

# ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

КОМУНИКАЦИЯ С ЛИЦАТА, НАТОВАРЕНИ С ОБЩО  
УПРАВЛЕНИЕ - ФИНАЛНА ФАЗА

ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЪВМЕСТНИЯ ОДИТ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ  
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ГРУПАТА НА ТЪРГОВСКА БАНКА  
Д ЗА 2025 Г.

## Съдържание

|                                            |    |
|--------------------------------------------|----|
| ДОКЛАД ДО ОДИТНИЯ.....                     | 3  |
| КОМИТЕТ .....                              | 3  |
| ОБОБЩЕНИЕ НА НАШИТЕ ОДИТ КОНСТАТАЦИИ ..... | 6  |
| НЕЗАВИСИМОСТ.....                          | 16 |
| КОМУНИКАЦИИ .....                          | 20 |
| Комуникация с одитния комитет .....        | 21 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ .....                           | 23 |

# *ДОКЛАД ДО ОДИТНИЯ КОМИТЕТ*

До

Г-н Тома Стоилов

Г-жа Василка Иванова

Г-жа Екатерина Мангъфова – Капинчева

Одитен комитет

ГРУПА ТЪРГОВСКА БАНКА Д

гр. София

30.04.2026 г.

С писмо за поемане на одиторски ангажимент с дата 13.11.2025 г. г., Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и РСМ и РСМ БГ ООД и („Съвместните одитори“, „Ние“) са ангажирани да извършат задължителен съвместен финансов одит на самостоятелния и консолидирания финансов отчет на Търговска банка Д АД ("Групата") към 31 декември 2025 г. Целта на нашия одит е да изразим мнение върху финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2025 г., изготвени в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз.

С настоящия доклад бихме искали да Ви информираме за съществените и важни въпроси и области, идентифицирани по време на съвместния одит, които са от значение за годишните финансови отчети на Групата и които приложимите Международни одиторски стандарти (МОС) (включително МОС 260 "Комуникация с лицата, натоварени с управлението"), Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта и Регламент (ЕС) № 537/2014 ("Регламентът") изискват ние като одитори да комуникираме с членовете на Одитния комитет, в качеството им на лица, натоварени с общо управление.

В настоящия доклад ние сме представили нашето разбиране за отговорността ни като съвместни одитори, за Вашата отговорност като лица натоварени с общо управление, обхватът на нашия ангажимент и подходът ни при неговото изпълнение, както и значимите области и ключови одиторски въпроси, върху които ще съсредоточим усилията си по време на съвместния одит. В съответствие с приложимото законодателство и одиторски стандарти, ние сме включили и потвърждение на нашата независимост от Групата.

Този доклад не е и не следва да се приема като официален публичен одиторски доклад, изразяващ мнение и върху финансовите отчети на Групата. Също така той

нито добавя, нито променя и разширява нашите задължения и отговорности като съвместни одитори.

Ние не сме разработвали и изпълнявали допълнителни процедури извън тези, изисквани от нас като одитори, с цел да идентифицираме и да съобщим някои от въпросите, които сме засегнали в доклада. За въпросите, които сме засегнали в нашия доклад, ние се основаваме на нашето разбиране и информацията, която сме получили по време на заключителния одит на Групата. Ние сме проверявали точността и пълнотата на тази информация, единствено и само във връзка и до степента, необходима за целите на нашия одит.

Този допълнителен доклад съдържа конфиденциална информация и е предназначен единствено за членовете на Одитния комитет на Търговска банка Д АД. Той не може да бъде копиран или предоставян на трети лица без изричното писмено съгласие на Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и РСМ БГ ООД. Превеждането на този допълнителен доклад на чужди езици може да се извършва само след одобрението на съвместните одитори, като те си запазват правото да изискват промени и поправки в преведения текст.

В заключение бихме искали да изразим нашата готовност за обсъждане на всички въпроси, които биха могли да възникнат в резултат на този допълнителен доклад.

Ние високо бихме оценили и информацията, с която Вие, в качеството Ви на лица, натоварени с общо управление, разполагате и която бихте споделили с нас от гледна точка на полезността ѝ за нашия одит.

**Галина Локмаджиева**

**Управител**

**Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД**

**Регистриран одитор,**

**отговорен за ангажимента**

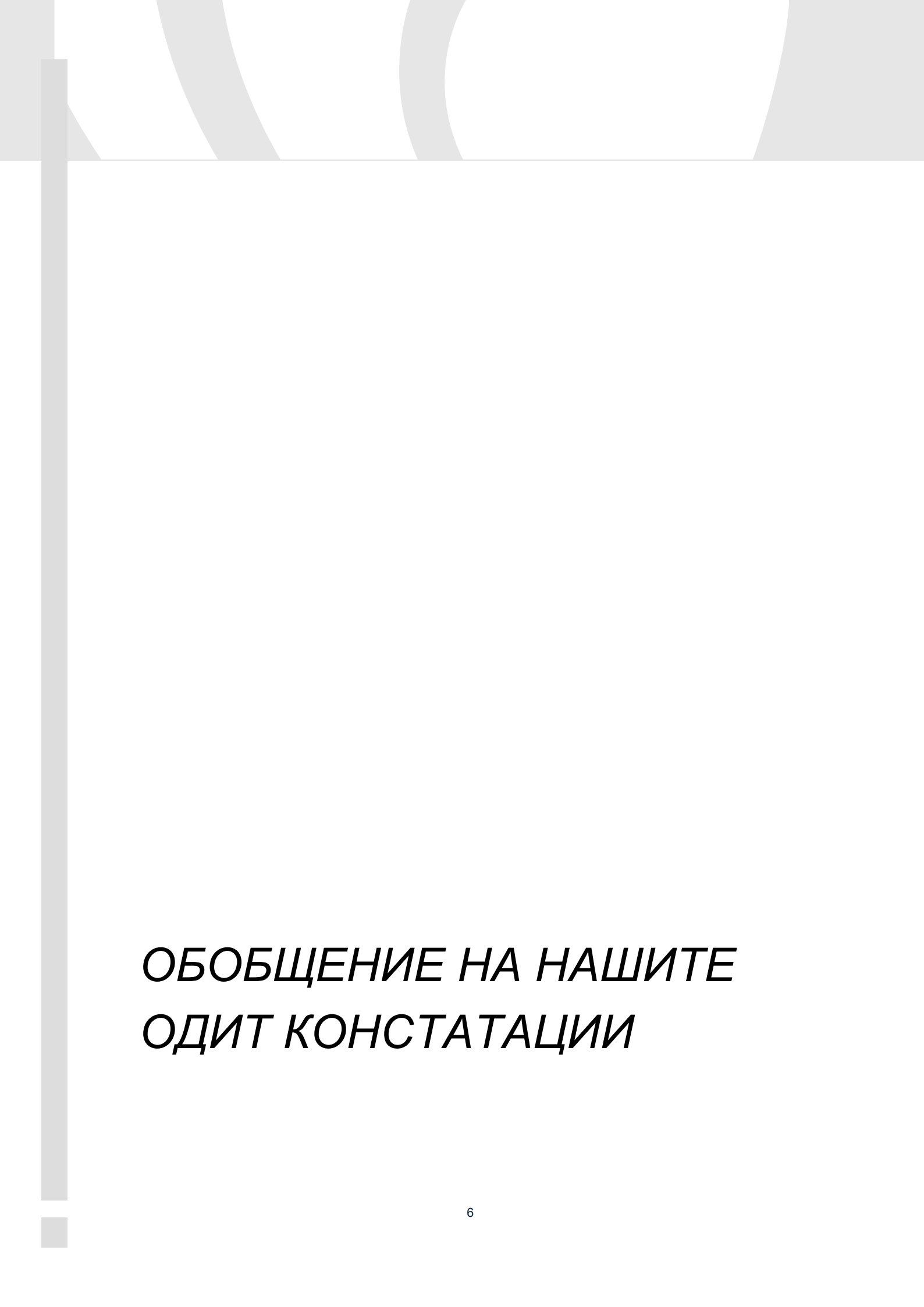
**Мариана Михайлова**

**Управител**

**РСМ БГ ООД**

**Регистриран одитор,**

**отговорен за ангажимента**



## *ОБОБЩЕНИЕ НА НАШИТЕ ОДИТ КОНСТАТАЦИИ*

| Област                                                                                                  | Обобщени наблюдения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Уместност на счетоводните политики, счетоводните оценки и оповестяванията във финансовите отчети</b> | <p>В хода на одита ние оценихме уместността на счетоводните политики, счетоводните оценки и оповестяванията във финансовите отчети на отчитащото се предприятие.</p> <p>Също така извършихме преглед на ключови счетоводни оценки.</p> <p>Като цяло считаме, че счетоводните политики, счетоводните оценки и оповестяванията са подходящи.</p>         |
| <b>Одит статус</b>                                                                                      | <p>Нашият одит е завършен при спазване на следното:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· Получаване на подписани самостоятелни финансови отчети и друга информация;</li> <li>· Получаване на подписани консолидирани финансови отчети и друга информация;</li> <li>· Получаване на подписано представително писмо от Ръководството;</li> </ul> |
| <b>Одит доклад</b>                                                                                      | <p>Очакваме да издадем нашето одиторско мнение относно самостоятелните финансови отчети на Групата на 30 април 2026 г., при условие че посочените по-горе нерешени въпроси бъдат задоволително разрешени. Очакваме да издадем немодифициран одиторски доклад.</p>                                                                                      |

## Идентифицирани съществени рискове и констатации

### 1. Предоставени кредити и аванси на клиенти и свързаните с тях очаквани кредитни загуби (Ключов одиторски въпрос)

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| Идентифицирани одит грешки                                                | Не |
| Идентифицирани съществени недостатъци в резултат от тестовете на контроли | Не |

#### Описание на риска

Ръководството на групата определя очакваните кредитни загуби по предоставените кредити и аванси на клиенти в съответствие с изискванията на МСФО 9. Оценката на очакваните кредитни загуби включва използването на съществени преценки и допускания от страна на ръководството, по-специално по отношение на определянето на вероятността от неизпълнение, загубата при неизпълнение, експозицията при неизпълнение, периода и размера на очакваните бъдещи парични потоци, както и възстановимите суми от реализиране на обезпеченията.

Поради съществеността на кредитите и авансите на клиенти, както и поради значителната степен на преценка и присъщата несигурност, свързани с оценката на очакваните кредитни загуби, ние определихме обезценката на предоставените кредити и аванси на клиенти като ключов одиторски въпрос.

#### Одиторски процедури за адресиране на риска

- Проучващи запитвания, обхождане и получаване на актуално разбиране за процеса за мониторинг и определяне на обезценката за кредитни загуби на предоставени кредити и аванси на клиенти в Групата.
- Преглед на документи и на прилаганата от Групата методология, вътрешната политика и процедури, и използвания модел за обезценка, както и за направени промени през текущата година, свързани с тях. Проучващи запитвания към експертите на Групата, отговорни за моделирането и управлението на кредитния риск.
- Преглед и оценяване на вътрешните процедури и ключови контроли на ниво процес по приложение на политиката и модела за обезценка, включително документация на модела, както и за мониторинг, честота и точност на актуализиране, и за обосноваване на прилаганите параметри и макро показатели.
- Получаване на актуално разбиране, оценяване на дизайна и приложението, и съответно - тестване на оперативната ефективност на определени ключови контроли, уместни за одита, на процеса по наблюдение, класификация по фази, и определяне размера на обезценката за кредитни загуби на предоставени кредити и аванси на клиенти. Ние включихме нашите експерти по информационни технологии (ИТ) в извършването на тестване и оценяването и на общите ИТ контроли на вътрешната информационна система на Групата, използвана в процеса по мониторинг на предоставени кредити и аванси на клиенти и определяне на очакваните кредитни загуби.
- Оценяване на последователността в прилагането и уместността на методологията, конкретните модели за идентификация на кредитни загуби и изчисление на обезценката, вкл. на ключовите предположения и преценки, използвани в тях, в съответствие с изискванията на МСФО 9 и в контекста на спецификите на отделните кредитни подпортфейли на Групата. Също така бе направен анализ за разумност и оценка на:
  - адекватността на критериите за установяване на значително увеличен кредитен риск;

- уместността на направеното разпределение на експозициите по фази съгласно определените от Групата класификационни критерии;
- изчисленията на показателите за PD „вероятност за неизпълнение“ и LGD „загуба при неизпълнение“ чрез проверка на използваните допускания в модела на очакваните кредитни загуби;
- подхода на включване на прогнозна информация в моделите.

- При извършването на тези процедури включихме специалисти за оценка на кредитния риск.

- Независимо преизчисление, включително проверка на математическата точност и логика на определени параметри, използвани в изчислението на обезценката за отделни подпортфейли, както и извършване на процедури, на извадкова база, върху съответните входящи данни.

- Проследяване на изчислението на очакваните кредитни загуби от Групата за целите на начислението на обезценка за кредитни загуби към 31 декември 2025 година, включително входиране на данни, обработка на данни и изчисление. Направено е независимо преизчисление на очакваните кредитни загуби на кредитите и са проследени резултатите до изчислението, извършено от Групата.

- Извършване на детайлни тестове, на основата на рисково-базирана извадка от кредити на юридически и физически лица от всички фази, за оценка на адекватността и точността на начислените обезценки за кредитни загуби. За съответните експозиции в извадката, са направени следните одиторски процедури:

- анализ на финансовото състояние и резултати на кредитополучателите, и инспекция на информацията и документите по обслужването на кредитите;
- преглед на оценителските доклади на обезпеченията по съответните експозиции, като за определени обезпечения ние използвахме експерти по оценки за консултиране относно приложените допускания и методи при оценките на реализируемата стойност на обезпеченията;
- анализ и оценка на основните допускания и преценки, направени от ръководството на Групата при изчислението на кредитни загуби по индивидуалните експозиции във Фаза 3;
- тестови преизчисления на определени параметри в модела и на сумата на очакваните кредитни загуби на колективно ниво на кредитите в извадката във Фаза 1 и Фаза 2.

- Извършване на аналитични процедури на база на детайлни данни, за да оценим взаимовръзките за тенденциите в отчетените разходи за загуби от обезценка спрямо тенденциите в развитието на кредитния портфейл в Групата.

- Оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията на Групата, свързани с обезценката за кредитни загуби на предоставени кредити и аванси на клиенти.

## Констатации

Въз основа на изпълнените одиторски процедури не са идентифицирани съществени констатации или обстоятелства, които да изискват допълнително разглеждане в рамките на одита.

---

## 2. Приходи от лихви, такси и комисиони

Идентифицирани одит грешки

Не

Идентифицирани съществени недостатъци в резултат от тестовите на контроли

Не

### Описание на риска

Налице е риск от съществено неправилно отчитане на приходите от лихви по предоставени кредити и аванси на клиенти, включително по експозиции, класифицирани във фазите на обезценка, вследствие на неподходящо прилагане на методологията, недостатъци в контролните и оперативните процедури и/или некоректно изчисляване на ефективния лихвен процент. В обхвата на тези приходи се включват и такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния доход по финансовия инструмент.

Налице е и риск от съществено неправилно отчитане на приходите от такси и комисиони по касови операции, парични преводи, комуникации и обслужване на клиентски сметки, вследствие на пропуски в процедурите по въвеждане, обработване и изчисляване на съответните приходи.

### Одиторски процедури за покриване на риска

- Извършихме аналитичен преглед за идентифициране на необичайни отклонения в приходите за периода
- Извършихме преглед и оценка на политиката за признаване на приходи от лихви, такси и комисиони на Групата, особено по отношение на приходите от лихви по предоставени кредити, отчитани във фазите за обезценка
- Извършихме тестове на оперативната ефективност на идентифицираните контроли и процедури по същество, в т.ч. преглед на договори с кредитополучатели на Групата за идентифициране на необичайни условия
- Извършихме и процедури по същество на ръчните операции в счетоводната система на Групата при отчитането на приходите от такси и комисиони

### Констатации

- Не са установени съществени констатации.

### 3. Възможност за пренебрегване на заложените контроли от ръководството

Идентифицирани одит грешки

Не

Идентифицирани съществени недостатъци в резултат от тестовите на контроли

Не

#### Описание на риска

Съществува риск ръководството да заобиколи установените контроли, независимо от това че те изглеждат подходящо проектирани и ефективно действащи, с цел манипулиране на счетоводните записи, извършване на неподходящи счетоводни корекции или изготвяне на финансови отчети, съдържащи съществени неправилни отчитания вследствие на измама.

В резултат на това могат да бъдат въведени неверни, необосновани или неподходящи счетоводни записвания в информационната система, което би могло да доведе до съществени неправилни отчитания във финансовите отчети.

#### Одиторски процедури за покриване на риска

- Извършихме тестове за анализ на счетоводните записи през целия период
- Извършихме преглед дали преценките и решенията при изготвянето на счетоводни оценки, дори ако са индивидуално разумни, показват пристрастност и пренебрегване на заложените контроли;
- Извършихме преглед и оценка за значителни сделки, които са извън обичайния ход на дейността на Групата или които по друг начин изглеждат необичайни
- Отправихме запитвания до лицата, участващи в процеса на финансово отчитане, относно неподходяща или необичайна дейност, свързана с обработката на счетоводни записи и други корекции;

#### Констатации

- Не са установени съществени констатации.

## 4. Последваща оценка на земя и сгради

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| Идентифицирани одит грешки                                                | Не |
| Идентифицирани съществени недостатъци в резултат от тестовете на контроли | Не |

### Описание на риска

Съществува риск от съществено неправилно отчитане на имотите, машините и съоръженията, отчитани по преоценена стойност, поради значителната степен на преценка при определянето на тяхната справедлива стойност. Тази оценка се основава на оценки на професионални оценители и пазарни данни за недвижими имоти, като съществува риск използваните допускания, методи и честота на преоценките да не отразяват адекватно промените в справедливите стойности на съответните активи.

### Одиторски процедури за покриване на риска

- Извършихме оценка на база на изискванията на приложимите стандарти за финансово отчитане на счетоводната политика на Групата за последваща оценка;
- Извършихме оценка на уместността на използваните ключови предположения, направени от ръководството при извършения преглед на справедливите стойности;
- Използвахме одит експерти за преглед на направените оценки – преглед на предположенията, моделите и получените резултати, както и оценка на адекватността им
- Направихме съпоставка на счетоводните данни с определената справедлива стойност от независимия оценител
- Направихме преизчисление на формираните резерви в резултат на преоценката
- Извършихме преглед за достатъчност и адекватност на оповестяванията във финансовите отчети

### Констатации

- Не са установени съществени констатации.

## Преглед на ключови счетоводни преценки

### Нашето мнение относно управленските преценки

Много от елементите във финансовите отчети не могат да бъдат измерени с абсолютна точност и се основават на счетоводни оценки. Те са свързани с несигурност поради ограничения в наличната информация и използваните допускания.

Някои оценки изискват значителна управленска преценка или са по-сложни поради по-високата степен на несигурност, включително оценката по справедлива стойност на земи и сгради. Нашето виждане относно тези преценки е формирано единствено в контекста на одита на финансовите отчети като цяло. Ние не изразяваме отделно мнение по конкретни елементи или оценки във финансовите отчети.

### Счетоводни преценки

Предпазлива оценка се отнася за подценен актив или надценен пасив; оптимистична е обратното.



| Актив/ Пасив                                                                                                         | 2025 (ТГ)<br>в хил.лв. | 2024 (ПГ)<br>в хил.лв. | Промяна<br>в хил.лв. | Нашето виждане за<br>управленската<br>преценка |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------------------------------|
| Очаквана кредитна загуба                                                                                             | 15 022                 | 20 705                 | (2 049)              | п                                              |
| Справедлива стойност на инструменти,<br>използващи само котиранни цени на активни<br>пазари за идентични инструменти | 51 624                 | 216 826                | (165 202)            | п                                              |
| Нетна реализируема стойност на имоти,<br>придобити от обезпечения                                                    | 7 830                  | 7 520                  | 310                  | п                                              |
| Земя и сгради                                                                                                        | 49 674                 | 49 439                 | 235                  | п                                              |

## Слабости или недостатъци във вътрешния контрол

Нашият одит е насочен към изразяване на мнение относно финансовите отчети, а не относно ефективността на вътрешния контрол на Групата. Поради това докладваме само тези слабости или недостатъци, идентифицирани в хода на одита, които по наша преценка са от значение за одитния комитет.

Въз основа на извършените одиторски процедури не бяха установени съществени неправилни отчитания във финансовите отчети на Групата.

Не са установени и съществени въпроси, свързани с действително или предполагаемо неспазване на закони, подзаконови или вътрешни нормативни изисквания, които да изискват внимание от страна на одитния комитет.

Идентифицираните слабости и недостатъци са представени по области в таблицата по-долу.

| Област  | Идентифицирани съществени недостатъци | Идентифицирани слабости |      |
|---------|---------------------------------------|-------------------------|------|
|         |                                       | Повтарящи се            | Нови |
| ИТ (IT) | Не                                    | √                       | Не   |
| МСФО 9  | Не                                    | √                       | Не   |

Приложихме подход на тестване, базиран на контроли, по отношение на общите ИТ контроли (IT General Controls) в Групата. Въз основа на извършените от нас тестове заключихме, че въведените общи ИТ контроли като цяло са ефективно проектирани и функционират ефективно. Идентифицираните слабости бяха обсъдени с ръководството и ще бъдат представени по-подробно в писмото до ръководството.

Приложихме подход на тестване, базиран на контроли, по отношение на очакваните кредитни загуби и тяхното изчисляване. Резултатите от извършените тестове показаха, че въведените в Групата контроли и прилаганите методи като цяло са ефективни.

Експертите по финансови модели, свързани с МСФО 9, идентифицираха определени слабости по отношение на модела за изчисляване на очакваните кредитни загуби, които бяха обсъдени с ръководството и ще бъдат представени по-подробно в писмото до ръководството.

Не сме установили съществени отклонения над ниво на същественост на изпълнението във финансовите отчети.

## Одит експерти

| Област                                                                                                                               | Специалисти                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Оценка на обезпеченията по представени кредити                                                                                       | Експерти оценители на одиторските екипи         |
| Земя и сгради                                                                                                                        | Експерти оценители на одиторските екипи         |
| Финансови модели, прилагани за оценка на финансови активи, пасиви и условни ангажменти в съответствие с МСФО 9 Финансови инструменти | Експерти по финансови модели, свързани с МСФО 9 |
| IT Приложения                                                                                                                        | IT експерти на одиторските екипи                |

Ползването на работата на експерти е извършено в съответствие с МОС 620 „Използване на работата на експерт на одитора“ и приложимите разпоредби на ЗНФОИСУ.

При процедурите по оценка на инвестиционните имоти и обезпеченията по предоставените кредити беше използвана работата на наш експерт-оценител на извадков принцип.

В одиторския екип бяха включени експерти по финансови модели, свързани с МСФО 9, за целите на оценката, анализа и тестването на моделите на Групата за обезценка на финансовите инструменти, класификацията на финансовите активи и съответствието на счетоводните политики с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

В одиторския екип бяха включени и ИТ експерти за преглед на промените в отчитането на процесите в информационната система на Групата, общите ИТ контроли (ITGC), ключовите приложни контроли, както и разпределението на отговорностите и правата на достъп.

*НЕЗАВИСИМОСТ*

Всеки от съвместните одитори идентифицира и оценява заплахите за своята независимост, като взема решение за приемане или продължаване на ангажимента за съвместен одит и дали дадено лице може да е член на екипа за одит. Регистрираният одитор трябва бъде независим от клиента за одит, както през периода на изпълнение на ангажимента, така и през периода, обхванат от финансовите отчети. Тези правила се уреждат в раздел 400 от Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), чл. 46, чл. 54 и чл. 67 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта и чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014.

### **Цялостна оценка**

Цялостната ни преценка е, че Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и РСМ БГ ООД спазват всички изисквания на Кодекса на СМСЕС и Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта по отношение на независимостта. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания, приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес в България. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМСЕС. Потвърждаваме, че Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и РСМ БГ ООД са независими и независимостта и обективността на Галина Локмаджиева - Недкова (ДЕС, регистриран одитор отговорен за ангажимента) и д-р Мариана Михайлова (ДЕС, регистриран одитор отговорен за ангажимента) и на екипите от Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и РСМ БГ ООД за ангажимента за одит не са били компрометирани.

Потвърждаваме Ви, че сме изпълнили и изискванията на чл. 5 от Регламент (ЕС) 537/2014. През периода, обхванат от финансовите отчети до датата на този доклад Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и РСМ БГ ООД освен ангажменти за одит на годишни финансови отчети (самостоятелен и консолидиран) на Търговска банка Д АД и нейни дъщерни дружества включително и регулаторно докладване по отношение на вътрешно-контролната система на Групата съгласно изискванията на чл. 76, ал. 7, т. 1 от Закона за кредитните институции сме предоставили и услуги, различни от одит както следва:

### Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

| Услуги                                                                                           | Идентифицирани заплахи и предприети или предложени действия и приложени предпазни мерки                                                                                                                                | Тип на такса | Сума в евро |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Преглед на съкратените консолидирани финансови отчети на Групата към 30.06.2025 г.               | Не са идентифицирани заплахи във връзка с този ангажимент. Ангажиментът не попада в категорията на забранените услуги съгласно приложимите правила за независимост.                                                    | Фиксирана    | 20,500      |
| Преглед на превод на консолидирания финансов отчет на английски език към 31.12.2024 г.           | Не са идентифицирани заплахи във връзка с този ангажимент. Ангажиментът не попада в категорията на забранените услуги съгласно приложимите правила за независимост.                                                    | Фиксирана    | 2,000       |
| <i>Общо услуги, различни от одит, които не се изискват съгласно националното законодателство</i> |                                                                                                                                                                                                                        |              | 22,500      |
| Допълнителен регулаторен доклад                                                                  | Не са идентифицирани заплахи във връзка с този ангажимент. Ангажиментът не попада в категорията на забранените услуги съгласно приложимите правила за независимост и се изисква съгласно националното законодателство. | Фиксирана    | 4,400       |
| Одиторски услуги за финансовите отчети към 31.12.2025 г.                                         |                                                                                                                                                                                                                        |              | 60,600      |

## PCM БГ ООД

| Услуги                                                                                           | Идентифицирани заплахи и предприети или предложени действия и приложени предпазни мерки                                                                                                                                | Тип на такса | Сума в евро |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Преглед на съкратените консолидирани финансови отчети на Групата към 30.06.2025 г.               | Не са идентифицирани заплахи във връзка с този ангажимент. Ангажиментът не попада в категорията на забранените услуги съгласно приложимите правила за независимост.                                                    | Фиксирана    | 14,500      |
| <i>Общо услуги, различни от одит, които не се изискват съгласно националното законодателство</i> |                                                                                                                                                                                                                        |              | 14,500      |
| Допълнителен регулаторен доклад                                                                  | Не са идентифицирани заплахи във връзка с този ангажимент. Ангажиментът не попада в категорията на забранените услуги съгласно приложимите правила за независимост и се изисква съгласно националното законодателство. | Фиксирана    | 3,000       |
| Одиторски услуги за финансовите отчети към 31.12.2025 г.                                         |                                                                                                                                                                                                                        |              | 34,752      |

Декларации за независимост на Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и PCM БГ ООД и на членовете на съответните екипи са представени като Приложения към настоящия доклад.

# *КОМУНИКАЦИИ*

## Комуникация с одитния комитет

Проведената комуникация между съвместните одитори на Групата и Одитния комитет във връзка със задължителния финансов одит по закон на самостоятелния и консолидирания отчет, включва:

- Годишни декларации за независимост в съответствие с т. (а) от чл. 6(2) от Регламент 537/2014, издадени поотделно от Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и РСМ БГ ООД до Одитния комитет от февруари 2026 г. и към датата на издаване на одиторския доклад.
- Първоначален Доклад до Одитния комитет от февруари 2026 г.
- Доклад до Одитния комитет във връзка с чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта за самостоятелния годишен финансов отчет.
- Настоящият допълнителен доклад до Одитния комитет във връзка с чл. 60 от ЗНФОИСУ.

Всички изисквани обяснения и документи бяха своевременно предоставени от Групата по време на одита. Не сме срещнали съществени затруднения при провеждането на одита.

Не са установени значими въпроси, произтичащи от одита, които да са обсъждани или били предмет на кореспонденция с ръководството, включително такива, които да са от значение за надзора върху процеса на финансово отчитане, освен тези, свързани със съществени одиторски рискове, както е изложено в раздела "Обобщение на нашите одитни констатации".

### Времеви график на проведения одит

| Период и срок на изпълнение | Процедури и отчети                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Януари 2026                 | Планиране на одиторския ангажимент и провеждане на следните одиторски процедури: <ul style="list-style-type: none"><li>• Оценка на риска</li><li>• Среци с отдели в Групата</li><li>• Тестване на контроли</li></ul> |
| Февруари 2026 - Март 2026   | Одиторски процедури <ul style="list-style-type: none"><li>• Провеждане на тестове по същество на всички материални пера на финансовите отчети</li><li>• Детайлни тестове за преглед на кредитни досиета</li></ul>    |

| Период и срок на изпълнение | Процедури и отчети                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Април 2026                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Процедури по консолидираните финансови отчети</li> <li>Одиторски доклад върху самостоятелните и консолидираните финансови отчети на Групата</li> </ul> |

На база направените от нас процедури и анализи към датата на настоящия доклад въпросите за комуникация с Лицата, натоварени с общо управление (ЛНОУ), съгласно изискванията на Международните одиторски стандарти са:

| Приложими изисквания на МОС                                                                        | Резултати за докладване                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>МОС 240 Отговорност на одитора относно измами при одита на финансови отчети</i>                 | <p>Нашият одит не е специално предназначен за разкриване на измами, като ние извършихме процедурите по МОС 240, изискващи се по отношение на запитвания за измами.</p> <p>В хода на извършения от нас съвместен предварителен одит и на база информация, получена от ръководството на Групата и проведените интервюта със съответните отговорни лица, ние сме информирани, че не са идентифицирани случаи на измами в дейността на Групата през периода.</p> |
| <i>МОС 250 Съобразяване със закони и други нормативни разпоредби при одита на финансови отчети</i> | В резултат от нашите одиторски процедури не сме идентифицирали случаи на несъответствие със законовите изисквания.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <i>МОС 550 Свързани лица</i>                                                                       | Не сме идентифицирали свързани лица или съществени сделки със свързани лица, които ръководството вече да не е установило или оповестило пред нас.                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <i>МОС 570 Действащо предприятие</i>                                                               | Не сме идентифицирали събития и обстоятелства, които биха могли да породят съмнение във възможността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие.                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <i>МОС 701 „Комуникиране на ключови одиторски въпроси в доклада на независимия одитор”</i>         | Ключови одиторски въпроси са въпроси, които изискват специално внимание от одитора при извършването на одита. Ние сме идентифицирали като област със значителен риск, изискваща съществена преценка: „Обезценка за очаквани кредитни загуби на предоставени кредити и аванси на клиенти”.                                                                                                                                                                    |
| <i>МОС 705 “Модификации на мнението, изразено в доклада на независимия одитор”</i>                 | На базата на извършените процедури до този момент ние предвиждаме да издадем немодифициран одиторски доклад.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

# *ПРИЛОЖЕНИЯ*

## Приложение 1 - Проект на Доклад на независимите одитори



### ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО

АКЦИОНЕРИТЕ НА

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

гр. София

### ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

#### Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на **ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД** („Банката“) и нейните дъщерни дружества (общо „Група Търговска Банка Д“ или „Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г., консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

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

#### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита

на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приложими по отношение на одити на 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:

| <i><b>Ключов одиторски въпрос</b></i>                                                    | <i><b>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</b></i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Обезценка за очаквани кредитни загуби на предоставени кредити и аванси на клиенти</b> |                                                                                          |

Към 31 декември 2025 г. консолидираният финансов отчет включва:

- Брутна стойност на предоставени кредити и аванси на клиенти включително вземания по финансов лизинг в размер на 1,305,845 хил. лева (31 декември 2024 г.: 1,105,920 хил. лева) и загуба от обезценка за очаквани кредитни загуби („ОКЗ“) в размер на 15,022 хил. лева (31 декември 2024 г.: загуба от обезценка за ОКЗ: 20,705 хил. лева), както са представени в приложение 14 към консолидирания финансов отчет;
- Нетна възстановена обезценка на предоставени кредити и аванси на клиенти, призната в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в размер на 4,615 хил. лева (2024 г.: 1,418 хил. лева), както е представен в приложение 7 към консолидирания финансов отчет;

Оповестявания са включени в следните приложения към финансовия отчет:

- 2.11.1.7 „Обезценка на финансови активи“
- 2.24.1.2 „Определяне на очаквани кредитни загуби по видове финансови активи“
- 3.1 „Кредитен риск“
- 14 „Предоставени кредити и аванси на клиенти“
- 7 „Нетна възстановена обезценка на финансови активи“

Предоставените кредити и аванси на клиенти представляват съществена част (60%) от общите активи на Групата към 31 декември 2025 година.

Както е описано в приложение 3.1 Групата прилага модел за обезценка, базиран на очаквани кредитни загуби (ОКЗ) на предоставени кредити и аванси на клиенти на индивидуална и колективна (портфейлна) база, в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

Определянето на обезценката за кредитни загуби на предоставените кредити и аванси на клиенти чрез прилагането на модел за обезценка на ОКЗ е свързано с използването на сложни допускания, изчисления и преценки от страна на ръководството на Групата по отношение на

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

- Проучващи запитвания, обхождане и получаване на актуално разбиране за процеса за мониторинг и определяне на обезценката за кредитни загуби на предоставени кредити и аванси на клиенти в Групата.
- Преглед на документи и на прилаганата от Групата методология, вътрешната политика и процедури, и използвания модел за обезценка, както и за направени промени през текущата година, свързани с тях. Проучващи запитвания към експертите на Групата, отговорни за

класификацията на кредити и вземания с кредитни загуби, и при определяне размера на очакваните кредитни загуби. Ключовите предположения, преценки и параметри при определяне на ОКЗ са свързани с разработване на количествени и качествени показатели за:

- проследяване и установяване на съществено влошаване на кредитното качество на експозициите, на наличие на нисък и/или значително увеличен кредитен риск и респективно на експозиции с обективни доказателства за настъпила обезценка – за разпределението на отделните кредитни експозиции по фази (Фаза 1: Експозиции без значително увеличение на кредитния риск; Фаза 2: Експозиции със значително увеличение на кредитния риск, но без налични обективни доказателства за обезценка и Фаза 3: Експозиции с налични обективни доказателства за обезценка);
- определяне на основните предположения за „вероятност за неизпълнение“ (PD), загуба при неизпълнение” (LGD) и „експозиция при неизпълнение” (EAD). По-висока степен на приближение, преценки и оценъчна несигурност са присъщи на изчисленията на очакваните кредитни загуби на кредити и аванси на колективна (портфейлна) основа при Фаза 1 и Фаза 2, която е в зависимост от това, доколко Групата разполага с адекватна и достатъчна подкрепяща историческа информация за тестване на използваните допускания и калибриране на точността на

моделирането и управлението на кредитния риск.

- Преглед и оценяване на вътрешните процедури и ключови контроли на ниво процес по приложение на политиката и модела за обезценка, включително документация на модела, както и за мониторинг, честота и точност на актуализиране, и за обосноваване на прилаганите параметри и макро показатели.
- Получаване на актуално разбиране, оценяване на дизайна и приложението, и съответно - тестване на оперативната ефективност на определени ключови контроли, уместни за одита, на процеса по наблюдение, класификация по фази, и определяне размера на обезценката за кредитни загуби на предоставени кредити и аванси на клиенти. Ние включихме нашите експерти по информационни технологии (ИТ) в извършването на тестване и оценяването и на общите ИТ контроли на вътрешната информационна система на Групата, използвана в процеса по мониторинг на предоставени кредити и аванси на клиенти и определяне на очакваните кредитни загуби.
- Оценка на последователността в прилагането и уместността на методологията, конкретните модели за идентификация на кредитни загуби и изчисление на обезценката, вкл. на ключовите предположения и преценки, използвани в тях, в съответствие с изискванията на МСФО 9.

оценките за „вероятност за неизпълнение“ (PD) и загуба при неизпълнение“ (LGD) в модела за обезценка;

- включването на информация за бъдещо развитие на макроикономически фактори при определянето на приблизителните оценки на ОКЗ;
- предположения и преценките, прилагани от ръководството при прегледа на индивидуално значими обезценени експозиции във Фаза 3, най-вече свързани с набора от вероятностни сценарии за сумите и времевото разпределение на бъдещи парични потоци и крайните резултати, както и за бъдеща събираемост на обезпеченията.

Поради значимостта на посочените по-горе обстоятелства: а) съществеността на предоставените кредити и аванси на клиенти като отчетен обект за консолидирания финансов отчет на Групата, както и б) сложността на процеса, множеството значителни преценки и допускания, и високата степен на присъща несигурност в приблизителните оценки на очакваните кредитни загуби, заложи в модела за обезценка на предоставените кредити и аванси на клиенти на индивидуална и колективно (портфейлна) база, съгласно изискванията на МСФО 9, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

Също така бе направен анализ за разумност и оценка на:

- адекватността на критериите за установяване на значително увеличен кредитен риск;
- уместността на направеното разпределение на експозициите по фази съгласно определените от Групата класификационни критерии;
- изчисленията на показателите за PD „вероятност за неизпълнение“ и LGD „загуба при неизпълнение“ чрез проверка на използваните допускания в модела на очакваните кредитни загуби;
- подхода на включване на прогнозна информация в моделите.

При извършването на тези процедури включихме специалисти за оценка на кредитния риск.

- Независимо преизчисление, включително проверка на математическата точност и логика на определени параметри, използвани в изчислението на обезценката за отделни подпортфейли, както и извършване на процедури, на извадкова база, върху съответните входящи данни.
- Проследяване на изчислението на очакваните кредитни загуби от Групата за целите на начислението на обезценка за кредитни загуби към 31 декември 2025 година, включително входиране на данни, обработка на данни и изчисление. Направено е независимо преизчисление на очакваните кредитни загуби на кредитите и са проследени резултатите до изчислението, извършено от Групата.
- Извършване на детайлни тестове, на основата на рисково-базирани извадки от кредити на юридически и физически лица от всички фази, за оценка на адекватността и

точността на начислените обезценки за кредитни загуби. За съответните експозиции в извадката, са направени следните одиторски процедури:

- анализ на финансовото състояние и резултати на кредитополучателите, и инспекция на информацията и документите по обслужването на кредитите;
- преглед на оценителските доклади на обезпеченията по съответните експозиции, като за определени обезпечения ние използвахме експерти по оценки за консултиране относно приложените допускания и методи при оценките на реализируемата стойност на обезпеченията;
- анализ и оценка на основните допускания и преценки, направени от ръководството на Групата при изчислението на кредитни загуби по индивидуалните експозиции във Фаза 3;
- тестови преизчисления на определени параметри в модела и на сумата на очакваните кредитни загуби на колективно ниво на кредитите в извадката във Фаза 1 и Фаза 2.
- Извършване на аналитични процедури на база на детайлни данни, за да оценим взаимовръзките за тенденциите в отчетените разходи за загуби от обезценка спрямо тенденциите в развитието на кредитния портфейл в Групата.
- Оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията на Групата, свързани с обезценката за кредитни загуби на предоставени кредити и аванси на клиенти.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад, се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и другите приложими законови изисквания, 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.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат 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 ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

### **Отговорности на одиторите за одита на консолидирания финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат 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 се дължат 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 в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски

доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига 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 консолидирания финансов 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 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 последици 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 ЗНФОИСУ, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажмента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 година от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

## **ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ**

### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността 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 Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публично предлагане на ценни книжа, приложими в България.

### **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 доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

- Докладът за дейността 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 консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

**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.

- Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и РСМ БГ ООД са назначени за задължителни одитори на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година на Групата от Общото събрание на акционерите, проведено на 19 септември 2023 година, за период от три години.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година на Групата представлява девети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит, извършен от Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит, извършен от РСМ БГ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Групата, 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.

**Галина Локмаджиева - Недкова**  
**Регистриран одитор, отговорен за одита**  
**Управител**  
**Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД**

**30 април 2026 година**  
**Гр. София**

**ул. Стара планина 5, ет. 5,**  
**София, 1000, България**

**Д-р Мариана Михайлова**  
**Регистриран одитор, отговорен за одита**  
**Управител**  
**РСМ БГ ООД**

**30 април 2026 година**  
**Гр. София**

**Адрес за кореспонденция:**  
**ул. проф. Фритьоф Нансен № 9,**  
**София, 1142 България**

## **Приложение 2 - Проект на Представително писмо на Ръководството**



**Група Търговска Банка Д АД**

До

Одиторско дружество Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

Одиторско дружество РСМ БГ ООД

30.04.2026 г.

**Management representation letter for the audit of the year ended 31.12.2025**

**Представително писмо във връзка с одит за годината, завършваща на 31.12.2025**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Dear Sirs,</p> <p>This representation letter is provided in connection with your audit of the financial statements of Group D Commerce Group AD (the "Group") for the year ended 31.12.2025 for the purpose of expressing an opinion as to whether the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group as at 31.12.2025 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the European Union.</p> <p>We understand that the purpose of your audit of our financial statements is to express an opinion thereon and that your audit was conducted in accordance with the International Standards on Auditing, which involves an examination of the accounting system, internal control and related data to the extent you considered necessary in the circumstances, and is not designed to identify, nor necessarily be expected to disclose any instances of fraud, shortages, errors and other irregularities, should exist. By a decision of the Board of Directors, passed today, we are directed to confirm to you, in respect of the financial statements of the Group for the year ended 31.12.2025, the following:</p> <p>We confirm that, to the best of our knowledge and belief and having made appropriate inquiries of other Directors and</p> | <p>Уважаеми Дами и Господа,</p> <p>Настоящото представително писмо се предоставя във връзка с Вашия одит на финансовите отчети на Група Търговска Банка Д АД („Групата“) за годината, приключваща на 31.12.2025 г. с цел изразяване на становище относно това дали финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31.12.2025 г., както и за неговите финансови резултати и парични потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие със МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).</p> <p>Разбираме, че целта на Вашия одит на нашите финансови отчети е да изразите мнение по тях и че Вашият одит е проведен в съответствие с Международните стандарти за одит, което включва проверка на счетоводната система, вътрешния контрол и свързаните с тях данни до степеня, която сте сметнали за необходима при тези обстоятелства, и не е предназначен да идентифицира, нито непременно да се очаква да разкрие случаи на измами, липси, грешки и други нередности, които биха могли да съществуват. С решение на Съвета на директорите, приета днес, ни е наредено да Ви потвърдим, по отношение на финансовите отчети на Групата за годината, приключила 31.12.2025 г., следното:</p> <p>Потвърждаваме, че доколкото ни е известно и вярваме, и след като направихме подходящи</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

officials and staff of the Group as we considered necessary for the purpose of appropriately informing ourselves, that we can make the following representations to you.

We acknowledge our legal responsibilities regarding disclosure of information to you as auditors and confirm that so far as we are aware, there is no relevant audit information needed by you in connection with preparing your audit report of which you are unaware.

#### **I. Financial statements and financial records**

1) We have fulfilled our responsibilities, as set out in the terms of the audit engagement letter dated 13.11.2025, for the preparation of the financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the European Union, which give a true and fair view in accordance therewith, and for making accurate representations to you. We further confirm that we have reviewed and approved the financial statements.

2) The standards, amendments and interpretations effective in 2025 have been considered by the Group. The accounting policies have been amended where necessary. The Group's financial statements as at 31 December 2025 reflect the changes in IFRS Accounting Standards adopted by the EU that are effective as at the reporting date.

The adoption of these standards and/or interpretations, applicable to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2025 for entities in the Republic of Bulgaria, has not resulted in changes to the Group's accounting policies, nor to its assets, liabilities, operations or results, except for certain new and expanded disclosures. These have not led to changes in the classification or measurement of individual financial statement items or transactions.

3) We also confirm that our intentions and assessments regarding new standards and interpretations issued as at the date of approval of the Group's financial

запитвания до други директори, длъжностни лица и служители на Групата, които счетоводиме за необходими с цел правилното ни информиране, можем да Ви направим следните изявления.

Признаваме нашите правни отговорности относно разкриването на информация пред Вас като одитори и потвърждаваме, че доколкото ни е известно, няма необходима от Вас релевантна одитна информация във връзка с изготвянето на Вашия одитен доклад, за която да не сте запознати.

#### **I. Финансови отчети и финансови записи**

1) Изпълнихме отговорностите си, както е посочено в условията на писмото за одиторски ангажимент от 13.11.2025 г., за изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз, които дават вярна и честна представа в съответствие с тях, и за предоставяне на точни изявления към Вас. Освен това потвърждаваме, че прегледахме и одобрихме финансовите отчети.

2) Стандартите, измененията и тълкуванията, които влизат в сила през 2025 г. са били взети под внимание от Групата. Счетоводната политика е променена, в случаите, в които е било необходимо. Финансовият отчет на Групата към 31 декември 2025 г. отразява новите промени в МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, които са влезли в сила към датата на отчета.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2025 г. за предприятията в Република България, не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата, респ. активите, пасивите, операциите и нейните резултати, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

3) Също така потвърждаваме, че нашите намерения и преценки по отношение на новите стандарти и тълкувания, които ще влязат в сила за следващите отчетни години и са издадени към датата на издаване на финансовия отчет на Групата, са точно и в пълно съответствие оповестени в самия отчет.

statements, which will become effective in future reporting periods, are appropriately and fully disclosed in the financial statements

4) All transactions undertaken by the Group have been properly reflected in the accounting records and the financial statements.

5) We confirm that we have reviewed the Group's accounting policies and estimation techniques and, having regard to the possible alternative policies and techniques, the accounting policies and estimation techniques selected for use in the preparation of the financial statements are the most appropriate to give a true and fair view for the Group's particular circumstances, as required by IAS 1: Presentation of Financial Statements

6) The significant accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are appropriately described in the financial statements. Each element of the financial statements is properly classified, described and disclosed in accordance with the applicable standards. We believe that the Group has a system of internal controls adequate to permit the preparation of accurate financial statements in accordance with the applicable standards.

7) We have brought to your attention all deficiencies and significant weaknesses in the design and operation of the system of internal control over the preparation of the financial statements that have come to our knowledge, and that may adversely affect the Group's ability to initiate, authorise, record, process, or report external financial information in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the EU.

8) Significant assumptions used by us in making accounting estimates, including those measured at fair value, are reasonable.

9) Related party relationships and transactions have been appropriately accounted for and disclosed in accordance with the

4) Всички сделки, извършени от Групата, са правилно отразени в счетоводните записи и финансовите отчети.

5) Потвърждаваме, че прегледахме счетоводните политики и техниките за оценка на Групата и, като взехме предвид възможните алтернативни политики и техники, счетоводните политики и техниките за оценка, избрани за използване при изготвянето на финансовите отчети, са най-подходящи за даване на вярна и честна представа за конкретните обстоятелства на Групата, както се изисква от МСС 1: Представяне на финансови отчети

6) Значимите счетоводни политики, възприети при изготвянето на финансовите отчети, са описани по подходящ начин във финансовите отчети. Всеки елемент от финансовите отчети е правилно класифициран, описан и оповестен в съответствие с приложимите стандарти. Считаме, че Групата разполага със система за вътрешен контрол, адекватна за изготвяне на точни финансови отчети в съответствие с приложимите стандарти.

7). Ние сме предоставили на Вашето внимание всички недостатъци и значителни слабости в организацията и функционирането на системата за вътрешен контрол при изготвяне на финансовите отчети, за които ни е известно, че могат да повлияят неблагоприятно на способността на Групата да въведе, оторизира, документира, преработи или отчете външна финансова информация в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

8) Значимите предположения, използвани от нас при изготвянето на счетоводни оценки, включително тези, оценени по справедлива стойност, са разумни.

9) Взаимоотношенията и сделките със свързани лица са правилно отчетени и оповестени в съответствие с изискванията на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

#### 10) Съдебни спорове и иски

i) Потвърждаваме, че всички известни, действителни или възможни съдебни спорове и иски, чиито последици трябва да бъдат взети предвид при изготвянето на финансовите отчети, са Ви били оповестени и са правилно отчетени и оповестени във финансовите отчети в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

requirements of IFRS Accounting Standards as adopted by the EU.

#### **10) Litigation and claims**

a) We confirm that all known, actual or possible litigation and claims whose effects should be considered when preparing the financial statements have been disclosed to you and have been appropriately accounted for and disclosed in the financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the EU.

ii) The in-house team of legal counsels together with collaborating law offices are dealing with all the issues related to litigations. During 2025 the Group have cooperated only with lawyers Adriana Kevorkyan, Daniela Baltakova, Denitsa Nikolova, Hristina Madzharova, Tsveta Ivanova and legal entity Kalaydzhiev and Georgiev as external legal. All the necessary information for the current litigations has been provided to you for the purpose of your audit.

iii) The lawyer's letters presented to you contain a list of all lawsuits that involves the Group at the date of issuance of this letter.

iv) Except those disclosed, we are not aware of any other pending or threatened litigation, proceedings, hearing or claims negotiations, which may result in significant loss to the Group.

#### **11) Events after the reporting period**

i) All events occurring subsequent to the date of the financial statements and for which IFRS Accounting Standards as adopted by the EU require adjustment or disclosure have been adjusted or disclosed in the financial statements. Other than as described in the financial statements, there have been no circumstances or events after the year end, which require adjustment of or disclosure in the financial statements or in the notes thereto.

ii) The shareholders and the management have no plans that involve liquidation or merger of the Group, or any other type of restructuring.

iii) None of the events that occurred until the date of the present letter, or are likely to occur, will bring into question the

ii) Вътрешният екип от юрисконсулти, заедно със сътрудничащи си адвокатски кантори, се занимават с всички въпроси, свързани със съдебните спорове. През 2025 г. Групата е сътрудничила само с адвокати Адриана Кеворкян, Даниела Балтакова, Деница Николова, Христина Маджарова, Цвета Иванова и Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“ като външен юрисконсулт. Цялата необходима информация за текущите съдебни спорове Ви е предоставена за целите на Вашия одит.

iii) Представените Ви писма от адвокатите съдържа списък на всички съдебни дела, в които е замесена Групата към датата на издаване на това писмо.

iv) С изключение на оповестените, не сме запознати с други висящи или застрашаващи съдебни спорове, производства, изслушвания или преговори по искове, които могат да доведат до значителни загуби за Групата.

#### **11) Събития след отчетния период**

i) Всички събития, настъпили след датата на финансовите отчети и за които МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, изискват корекция или оповестяване, са били коригирани или оповестени във финансовите отчети. Освен описаното във финансовите отчети, не е имало обстоятелства или събития след края на годината, които да изискват корекция или оповестяване във финансовите отчети или в бележките към тях.

ii) Акционерите и ръководството нямат планове, които да включват ликвидация или сливане на Групата, или друг вид реструктуриране.

iii) Никое от събитията, настъпили до датата на настоящото писмо или е вероятно да настъпят, няма да постави под въпрос целесъобразността на счетоводните политики, използвани във финансовите отчети, включително изготвянето на финансовите отчети на базата на принципа на действащо предприятие.

iv) Потвърждаваме, че не сме установили никакви последващи събития, които да изискват преразглеждане и/или корекция на направените приблизителни счетоводни оценки и свързаните с тях преценки, предположения, методи и данни, включително на свързаните с тях оповестявания, включени във финансовия отчет.

v) Не са възникнали, в интервала от датата на финансовия отчет до датата на това писмо, сделки или събития от съществено значение и/или необичайно

appropriateness of accounting policies used in the financial statements, including the preparation of the financial statements on a going concern basis.

iv) We confirm that we have not identified any subsequent events that would require a review and/or adjustment of the accounting estimates made and the related judgments, assumptions, methods and data, including the related disclosures included in the financial statements.

v) No transactions or events of a material significance and/or unusual nature have occurred in the period from the date of the financial statements to the date of this letter which, in our opinion, would have a significant impact on the Company's results for the current financial year.

#### **12) Uncorrected misstatements**

We confirm that the financial statements are free of material misstatements, including omissions. The effects of uncorrected misstatements identified during the audit are immaterial, both individually and in the aggregate, to the financial statements as a whole.

#### **13) Going concern**

We have reviewed the going concern considerations and we confirm that, having considered our future expectations and intentions for the next twelve months, and the availability of working capital, the Group is a going concern. In reaching this opinion, we have considered all relevant matters of which we are aware and have considered a future period of at least one year from the date the financial statements are to be approved. We further confirm that the disclosures in the accounting policies are an accurate reflection of the reasons for our consideration that the financial statements should be drawn up on a going concern basis.

естество, които по наше мнение, биха повлияли значимо резултата на Дружеството за текущата финансова година.

#### **12) Некоригирани грешки**

Потвърждаваме, че финансовите отчети не съдържат съществени неточности, включително пропуски. Ефектите от некоригираните грешки, установени по време на одита, са несъществени, както поотделно, така и в съвкупност, за финансовите отчети като цяло.

#### **13) Действащо предприятие**

Прегледахме съображенията за действащо предприятие и потвърждаваме, че след като взехме предвид бъдещите си очаквания и намерения за следващите дванадесет месеца, считано от датата на настоящото писмо, както и наличието на достатъчен капитал в съответствие с регулаторните изисквания, Групата е действащо предприятие. При достигането до това становище взехме предвид всички съответни въпроси, които са ни известни, и взехме предвид бъдещ период от най-малко една година от датата, на която финансовите отчети ще бъдат одобрени. Освен това потвърждаваме, че оповестяванията в счетоводните политики са точно отражение на причините, поради които считаме, че финансовите отчети трябва да бъдат изготвени на базата на действащо предприятие.

### **II. Предоставена информация**

#### **14) Счетоводни регистри**

Всички счетоводни регистри са Ви предоставени за целите на извършвания от Вас одит и всички осъществени сделки са надлежно отразени и записани в счетоводните регистри. Всички други регистри и свързана информация, изискани от Вас за целите на одита, включително протоколи от заседания на Съвета на директорите, на акционерите и на съответните управленски органи (или резюмета на решенията от последни заседания, за които все още не са изготвени протоколи, до датата на издаване на настоящото писмо), са Ви предоставени и не е била укривана каквато и да е информация.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>II. Information provided</b></p> <p><b>14) Accounting records</b></p> <p>All the accounting records have been made available to you for the purpose of your audit and all the transactions undertaken have been properly reflected and recorded in the accounting records. All other records and related information which have requested by you for the purpose of the audit, including minutes of Directors, shareholders and relevant management meetings (or summaries of actions of recent meetings for which minutes have not yet been prepared, and up to the issuance of this letter), have been made available to you and no such information has been withheld.</p> <p>We have also provided you with unrestricted access to individuals within the Group from whom you considered it necessary to obtain audit evidence in accordance with International Standards on Auditing (ISA).</p> <p>All copies of documents provided are true and complete copies of the originals and are consistent with the actual arrangements agreed with counterparties and third parties.</p> <p><b>15) Related parties</b></p> <p>We confirm the completeness of the information provided to you regarding the identification of related parties.</p> <p>For the purposes of this letter, "related parties" shall be understood to include:</p> <p>Subsidiaries; entities in which investments are accounted for using the equity method; employee benefit funds, such as pension funds and trusts, that are managed by or under the trusteeship of management; major shareholders of the Group; its management; family members of the Group's major shareholders and management; and other parties with whom the Group may have relationships, where one party controls or is able to exercise significant influence over the management or operating policies of the Group, to the extent that one of the parties to the</p> | <p>Предоставили сме Ви също така неограничен достъп до лицата в рамките на Групата, от които Вие сте преценили, че е необходимо да получите одиторски доказателства в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС).</p> <p>Всички предоставени копия от документи са напълно идентични с оригиналите им и отговарят на фактическите договорености с контрагентите и трети лица.</p> <p><b>15) Свързани лица</b></p> <p>Потвърждаваме пълнотата на предоставената Ви информация относно идентифицирането на свързаните лица.</p> <p>За целта на това писмо под „свързани лица“ се разбира:</p> <p>Дъщерни фирми; фирми при които инвестициите са осчетоводени по метода на собствения капитал; фондове в полза на служителите, като например пенсионни фондове и тръстове, които са управлявани от или са под опеката на ръководството; основни собственици на Групата; нейното ръководство; членове на семействата на основните собственици на Групата както и на ръководството; други лица с които Групата може да има взаимоотношения, ако едно лице контролира или може да упражни значително влияние върху ръководството или оперативната политика на Групата, в степен, че едно от лицата по сделката може да бъде възпрепятствано да преследва своите собствени цели. Другото лице е също свързано лице, ако може да упражни значително влияние върху ръководството или оперативната политика на лицата по сделката или има интереси като собственик в една страните по сделката и може да упражни значително влияние върху другата страна така че една или повече от страните по сделката могат да бъдат възпрепятствани да преследва своите собствени цели.</p> <p>Потвърждаваме, че крайният контролиращ собственик на Групата е господин Фуат Гювен и че сме Ви оповестили самоличността на свързаните лица на Групата, както и всички взаимоотношения и сделки със свързани лица, за които сме информирани. Потвърждаваме също, че всички сделки със свързани лица, които са от значение за Групата, са надлежно отчетени и оповестени във финансовите отчети и че не ни е известно да съществуват други обстоятелства,</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

transaction may be prevented from pursuing its own interests.

A party is also considered a related party if it is able to exercise significant influence over the management or operating policies of the parties to a transaction, or has an ownership interest in one of the parties and can exercise significant influence over the other party, such that one or more of the parties to the transaction may be prevented from pursuing their own interests.

We confirm that the ultimate controlling party of the Group is Mr Fuat Guven and that we have disclosed to you the identity of the Group's related parties and all the related party relationships and transactions of which we are aware. We also confirm that we have appropriately accounted for and disclosed in the financial statements all related party transactions relevant to the Group and that we are not aware of any other such matters required to be disclosed in the financial statements under International Accounting Standard 24 'Related Party Disclosures'.

All the transactions with related parties during the year ended 31.12.2025 which are related to compensations for key personnel under the salary payments or any additions to the salary as well as any stimulation and compensation payments were reflected in the financial statements.

The following, if any, have been properly recorded and when appropriate, adequately disclosed in the Financial Statements:

- a) Related party transactions, including sales, purchases, loans, transfers, leasing arrangements and guarantees, and amounts receivable from or payable to related parties
- b) Guarantees, whether written or oral, under which the entity is contingently liable
- c) Agreements and options to buy back assets previously sold
- d) Assets pledged as collateral

We confirm that all balances and transactions with related parties are fully, fairly and accurately presented in the financial statements for 2025.

подлежащи на оповестяване съгласно изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“

Всички сделки със свързани лица през годината, приключваща на 31.12.2025 г., свързани с възнаграждения на ключов управленски персонал под формата на заплати, увеличения на възнагражденията, както и всякакви стимулиращи и компенсационни плащания, са отразени във финансовите отчети.

Следните обстоятелства, ако има такива, са надлежно осчетоводени и, когато е уместно, адекватно оповестени във финансовите отчети:

- a) Сделки със свързани лица, включително продажби, покупки, заеми, прехвърляния, лизингови споразумения и гаранции, както и вземания от или задължения към свързани лица;
- b) Гаранции, писмени или устни, по силата на които предприятието носи условно задължение;
- c) Споразумения и опции за обратно изкупуване на активи, които преди това са били продадени;
- d) Активи, предоставени като обезпечение.

Ние потвърждаваме, че всички разчети и сделки със свързани лица са пълно, вярно и честно представени във финансовия отчет за 2025 г.

Всички сделки със свързани лица са сключени с ясна бизнес цел и причина и счетоводното им отчитане отразява същността на сделките и техния финансов ефект в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

В частност, потвърждаваме пълнотата на информацията по отношение на чл.187д, чл.247 и чл.240б от Търговския закон, оповестени в доклада за дейността за 2025 г.

Свързаните лица на Групата, с които са осъществени сделки през годината, приключваща на 31.12.2025 г. или по които съществуват салда към 31.12.2025 г., са изброени по-долу:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>All related party transactions have been entered into for clear business purposes and reasons, and their accounting reflects the substance of the transactions and their financial effect in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the EU.</p> <p>In particular, we confirm the completeness of the information disclosed in the management report for 2025 in relation to Articles 187d, 247 and 240b of the Bulgarian Commercial Act.</p> <p>The related parties of the Group for which transactions occurred during the year ended 31.12.2025 or for which closing balances exist as at 31.12.2025 are listed below:</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p><b>Свързани лица</b></p> <p>г-н Фуат Гювен<br/>Фортера АД</p> <p>Емелда Текстил Санай<br/>Дъш Тиджарет<br/>Лимитед Ширкетирест АД<br/>Елкабел АД<br/>Елкабел Парк ЕООД<br/>Аидатур АД<br/>Магазин Шипка Фуат<br/>Гювен-Турция<br/>Магазин Шипка Фуат Гювен<br/>ООД<br/>Емелда ЕООД<br/>Тракия -97 ЕООД<br/>Стил-93 ООД<br/>Елефорс ООД<br/>Гама Инвест АД<br/>Кърджали – Табак АД<br/>Свиленград – Газ АД<br/>Шипка – Ойл ЕООД<br/>Братя Василеви ООД<br/>Шипка – Фуат – Гювен -<br/>Варна ООД<br/>Иванчов стан<br/>Иванчов хан<br/>Комплекс Иванчов хан<br/>Адвокатско дружество<br/>Борисов и Борисов</p>                                   | <p><b>Вид на свързаност</b></p> <p>Основен акционер<br/>Акционер със значително влияние</p> <p>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер</p> <p>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер</p> <p>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер</p> <p>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер<br/>Предприятие под общ контрол чрез основен акционер</p> <p>Ключов управленски персонал</p> |
| <p><b>(а) Разчети със свързани лица</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p><b>Вид сметка</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>Вид на свързаност</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p><b>31.12.2025</b></p> <p><b>31.12.2</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|                                                          |                                                   | BGN '000                 | BGN '000                 |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Депозити, разплащателни и набиращи сметки                | Предприятие под общ контрол чрез основен акционер | 7,879                    | 23,361                   |
| Депозити и разплащателни сметки                          | Акционер                                          | 10,273                   | 6,242                    |
| Депозити и разплащателни сметки                          | Ключов управленски персонал                       | 2,365                    | 1,885                    |
|                                                          |                                                   | <u>20,517</u>            | <u>31,488</u>            |
| Предоставени кредити                                     | Предприятие под общ контрол чрез основен акционер | 15,458                   | 17,218                   |
| Предоставени кредити                                     | Ключов управленски персонал                       | 2,550                    | 2,664                    |
| Предоставени кредити                                     | Акционер                                          | -                        | 1                        |
|                                                          |                                                   | <u>18,008</u>            | <u>19,883</u>            |
| Издадени гаранции и акредитиви                           | Предприятие под общ контрол чрез основен акционер | 784                      | 490                      |
|                                                          |                                                   | <u>784</u>               | <u>490</u>               |
| <b>(б) Сделки със свързани лица</b>                      |                                                   |                          |                          |
| <b>Вид приход/разход</b>                                 | <b>Вид на свързаност</b>                          | <b>2025<br/>BGN '000</b> | <b>2024<br/>BGN '000</b> |
| Приходи от лихви                                         | Предприятие под общ контрол чрез основен акционер | 457                      | 511                      |
| Приходи от лихви                                         | Ключов управленски персонал                       | 53                       | 58                       |
| Приходи от лихви                                         | Акционер                                          | 1                        | -                        |
|                                                          |                                                   | <u>511</u>               | <u>569</u>               |
| Приходи от комисиони                                     | Предприятие под общ контрол чрез основен акционер | 63                       | 58                       |
| Приходи от комисиони                                     | Ключов управленски персонал                       | -                        | 1                        |
| Приходи от комисиони                                     | Акционер                                          | 1                        | -                        |
|                                                          |                                                   | <u>64</u>                | <u>59</u>                |
| Разходи за лихви                                         | Предприятие под общ контрол чрез основен акционер | 2                        | 7                        |
| Разходи за лихви                                         | Акционер                                          | 1                        | 5                        |
| Разходи за лихви                                         | Ключов управленски персонал                       | 8                        | 4                        |
|                                                          |                                                   | <u>11</u>                | <u>16</u>                |
| <b>(в) Възнаграждения на ключов управленски персонал</b> |                                                   |                          |                          |
|                                                          |                                                   | <b>2025<br/>BGN '000</b> | <b>2024<br/>BGN '000</b> |
| Възнаграждения на ключов управленски персонал            |                                                   | 7,368                    | 5,703                    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p><b>16) Fraud and error</b></p> <p>i) We confirm our responsibility for establishing, implementing and maintaining a system of internal control necessary to detect and prevent fraud.</p> <p>We understand that the term "fraud" includes misrepresentation resulting from the improper preparation of the Financial Statements and misstatement resulting from misappropriation of assets. Misrepresentation arising from the process of preparing the Financial Statements relates to intentional errors, including omissions of amounts or notes to the Financial Statements, that are intended to mislead users of the Financial Statements. Misrepresentation arising from misappropriation of assets relates to the loss of assets usually supported by false or altered information or documents intended to conceal the fact that assets have been stolen or confiscated without proper authorization. We acknowledge as Directors that we are responsible for the design, implementation and maintenance of internal controls to prevent and detect fraud and error.</p> <p>ii) We have disclosed to you the results of our assessment of the risk that the financial statements may be materially misstated as a result of fraud.</p> <p>iii) We have no knowledge of any fraud or suspected fraud affecting the Group involving (a) management, (b) employees who have significant roles over internal controls, and/or (c) others where the fraud could have a material effect on the financial statement.</p> | <p><b>16) Измами и грешки</b></p> <p>i) Ние потвърждаваме отговорността си за организиране, изграждане и поддържане на системата за вътрешен контрол, която е необходима за установяване и предотвратяване на измами.</p> <p>Разбираме, че терминът „измама“ включва невярно представяне, произтичащо от неправомерното изготвяне на финансовите отчети, както и неточно представяне, произтичащо от присвояване на активи. Невярното представяне, възникващо в процеса на изготвяне на финансовите отчети, се отнася до умишлени неточности, включително пропуски на суми или оповестявания във финансовите отчети, с цел подвеждане на ползвателите на финансовите отчети. Невярното представяне, произтичащо от присвояване на активи, се отнася до загуба на активи, обикновено подкрепена с невярна или подправена информация или документи, предназначени да прикрият факта, че активите са били откраднати или присвоени без надлежно разрешение. В качеството си на директори признаваме своята отговорност за проектирането, внедряването и поддържането на система за вътрешен контрол за предотвратяване и разкриване на измами и грешки.</p> <p>ii) Оповестихме пред Вас резултатите от нашата оценка на риска финансовите отчети да съдържат съществени неточности в резултат на измама.</p> <p>iii) Нямаме информация за извършени или предполагаеми измами, засягащи Групата, в които участват: (а) ръководството, (б) служители със съществени функции по отношение на вътрешния контрол и/или (с) други лица, когато измамата би могла да има съществен ефект върху финансовите отчети. Потвърждаваме също, че нямаме информация за твърдения за измама или предполагаема измама,</p> |

We further confirm that we have no knowledge of any allegations of fraud or suspected fraud affecting the Group received in communication from employees, former employees, analysts, regulators, or others (regardless of the source or form and including without limitation, any allegations by “whistleblowers”), that could result in a misstatement of the financial statements or otherwise affect the financial reporting of the Group.

We confirm that neither the Group nor its employees (in the course of performing their duties) have been involved in any money laundering, corruption, or other illegal activities.

#### 17) Laws and regulations

i) We have disclosed to you all known actual or possible non-compliance with laws and regulations whose effects should be considered when preparing the financial statements. We confirm that we are not aware of any instances of actual or potential breaches of or non-compliance with laws and regulations that are central to the Group's ability to conduct its business or that could have a material effect on the financial statements.

ii) We are not aware of any breaches or possible breaches of statute, legal regulations, contracts, agreements or of the Group's Memorandum and Articles of Association which might result in the Group suffering significant penalties or other loss. No allegations of such breaches have come to our notice.

iii) The Group has complied with all aspects of any applicable environmental regulations that could have a material effect on

засягаща Групата, получени чрез комуникация от служители, бивши служители, анализатори, регулаторни органи или други лица (независимо от източника или формата, включително, без ограничение, сигнали от „податели на сигнали“), които биха могли да доведат до съществено неточно представяне във финансовите отчети или по друг начин да засегнат финансовото отчитане на Групата.

Ние потвърждаваме, че по никакъв начин Групата или служители (при изпълнение на служебните си задължения) на Групата не са въввлечени в пране на пари, корупционни или други незаконни действия.

#### 17) Закони и нормативни изисквания

i) Оповестихме пред Вас всички известни действителни или възможни случаи на неспазване на закони и нормативни изисквания, чиито ефекти следва да бъдат взети предвид при изготвянето на финансовите отчети. Потвърждаваме, че не ни е известно да съществуват случаи на действително или потенциално нарушение или неспазване на закони и нормативни изисквания, които са от съществено значение за способността на Групата да осъществява дейността си или които биха могли да имат съществен ефект върху финансовите отчети.

ii) Не ни е известно за нарушения или възможни нарушения на законови разпоредби, подзаконов нормативни актове, договори, споразумения или на Учредителния акт и Устава на Групата, които биха могли да доведат до налагане на значителни санкции или други загуби за Групата. До нашето знание не са постъпвали твърдения за такива нарушения.

iii) Групата е спазила всички аспекти на приложимите екологични нормативни изисквания, които биха могли да имат съществен ефект върху финансовите отчети при евентуално неспазване.

iv) Групата управлява други средства от името и за сметка на трети лица под формата на доверително управление на парични средства или ценни книжа, в качеството си на инвестиционен посредник. Ние декларираме пред вас, че стриктно спазваме изискванията на Наредба 38 и Наредба 58 на Комисията за финансов надзор. Групата прилага

the financial statements in the event of non-compliance.

iv) The Group manages assets on behalf of and for the account of third parties in the form of fiduciary management of cash and securities, in its capacity as an investment intermediary. We declare to you that we strictly comply with the requirements of Ordinance No. 38 and Ordinance No. 58 of the Financial Supervision Commission. The Group has established an organisation related to the conclusion and execution of client agreements, the collection of client information, record-keeping, and the safeguarding of client assets, in accordance with the requirements of Ordinance No. 38 and Ordinance No. 58. It also applies internal control rules and procedures designed to ensure compliance with regulatory requirements.

#### **18) Contractual arrangements/agreements**

i) All contractual arrangements entered into by the Group with third parties have been properly reflected in the accounting records or, where material (or potentially material) to the financial statements, have been disclosed to you.

ii) The Group has complied with all aspects of contractual agreements (including all covenants, conditions or other requirements of all outstanding debt) that could have a material effect on the financial statements in the event of non compliance. There has been no non-compliance with requirements of regulatory authorities that could have a material effect on the financial statements in the event of non-compliance.

iii) There are no other agreements not in the ordinary course of business.

iv) The Group has satisfactory title to all assets and there are no liens or encumbrances on the Group's assets, except for those disclosed in the financial statements.

организация, свързана със сключването и изпълнението на договори с клиенти, с изискването на информация от клиенти, с воденето на отчетност и съхраняването на клиентски активи, съгласно изискванията на Наредба 38 и Наредба 58 и прилага правила и процедури за вътрешен контрол, които да осигурят съответствие с регулаторните изисквания.

#### **18) Договорни отношения / споразумения**

i) Всички договорни отношения, в които Групата е встъпила с трети лица, са надлежно отразени в счетоводните регистри или, когато са съществени (или потенциално съществени) за финансовите отчети, са Ви били оповестени.

ii) Групата е спазила всички изисквания по договорните споразумения (включително всички ковенанти, условия или други изисквания по всички неизплатени задължения), които биха могли да имат съществен ефект върху финансовите отчети в случай на неспазване. Не е налице неспазване на изисквания на регулаторни и данъчни органи, което би могло да има съществен ефект върху финансовите отчети при евентуално неспазване.

iii) Не съществуват други споразумения, които не са сключени в обичайния ход на дейността.

iv) Групата притежава валидно право на собственост върху всички свои активи и върху тях няма наложени тежести или обременявания, освен тези, които са оповестени във финансовите отчети.

v) Потвърждаваме, че Групата не извършва дейност извън страната, която би се квалифицирала като място на стопанска дейност в съответната страна, приходите от сключваните и изпълнявани от нас сделки не подлежат на облагане с данък при източника, не са ни налагани глоби или други имуществени санкции от контролни органи на други държави, както и че не са налице други обстоятелства, които по силата на чуждото законодателство да породят допълнителни финансови задължения и загуби за Групата.

v) We confirm that the Group does not carry out activities outside the country that would qualify as a permanent establishment in another jurisdiction. The income from transactions entered into and performed by us is not subject to withholding tax. No fines or other pecuniary sanctions have been imposed on us by regulatory authorities of other countries, and there are no other circumstances under foreign legislation that would give rise to additional financial obligations or losses for the Group.

### III. Other representations

#### 19) Assets and liabilities

i) We consider that all assets are carried at a value that reflects an appropriate value taking into consideration any impairment of values, based on information known as of the year end and that has come to our attention to the date of this letter.

ii) We have no plans or intentions that may materially alter the carrying value or classification of assets and liabilities reflected in the financial statements.

iii) In our opinion on realization in the ordinary course of business, the current assets in statement of financial position are expected to produce no less than the carrying amounts at which they are stated.

iv) Details of all financial instruments, including derivatives, entered into during the year have been made available to you. Any such instruments open at the year-end have been properly valued and that valuation incorporated into the financial statements. When appropriate, open positions in off-balance sheet financial instruments have also been properly disclosed in the financial statements.

v) We have performed a review to determine expected credit losses and

### III. Други потвърждения

#### 19) Активи и пасиви

i) Считаме, че всички активи се отчитат по стойност, която отразява подходяща стойност, като се вземе предвид евентуално обезценяване на стойности, въз основа на информация, известна към края на годината и която ни е станала известна към датата на това писмо.

ii) Нямаме планове или намерения, които могат съществено да променят балансовата стойност или класификацията на активите и пасивите, отразени във финансовите отчети.

iii) Според нашето мнение относно реализацията в обичайния ход на дейността, се очаква текущите активи в отчета за финансовото състояние да доведат до не по-малко от балансовите стойности, по които са посочени.

iv) Подробности за всички финансови инструменти, включително деривати, сключени през годината, са Ви предоставени. Всички такива инструменти, отворени към края на годината, са правилно оценени и тази оценка е включена във финансовите отчети. Когато е уместно, откритите позиции в задбалансови финансови инструменти също са правилно оповестени във финансовите отчети.

v) Ние сме извършили преглед за определяне на очакваните кредитни загуби и обезценки на вземания по цесии и заеми, активи по договори, търговски и други вземания, използвайки външни и вътрешни източници на информация. Нашия преглед бе предимно базиран на оценка относно способността на съответните дружества да погасят задължението си на база анализ на тяхното финансово състояние и резултати от дейността, включително настъпили събития и обстоятелства след отчетната дата.

vi) Потвърждаваме, че Групата е извършила годишна инвентаризация на всички активи и пасиви и всички установени липси и излишъци са отразени във финансовия отчет.

vii) Ние потвърждаваме, че дълготрайните активи на Групата към 31.12.2025 г. не включват неизползвани

impairment of receivables from assignments, loans, contract assets, trade and other receivables, using both external and internal sources of information. Our review was primarily based on an assessment of the ability of the respective counterparties to settle their obligations, based on an analysis of their financial position and operating results, including events and circumstances occurring after the reporting date.

vi) We confirm that the Group has carried out an annual physical verification of all assets and liabilities, and that all identified shortages and surpluses have been properly reflected in the financial statements.

vii) We confirm that, as at 31 December 2025, the Group's non-current assets do not include unused assets and/or assets that are permanently impaired. Accordingly, we consider that the carrying amounts at which property, plant and equipment, right-of-use assets and intangible assets are presented in the statement of financial position as at 31 December 2025 do not exceed their recoverable amounts within the meaning of IAS 36 Impairment of Assets.

## 20) Equity

We have properly recorded and disclosed the share capital in the financial statements.

## 21) Provisions

i) Provisions for depreciation and diminution in value including obsolescence have been made against property, plant and equipment on the basis and at rates calculated to reduce the net book amount of each asset to its estimated residual value by the end of its probable useful life in the Group's business. In this respect, we are satisfied that the probable useful lives have been realistically estimated.

ii) Full provision has been made for all liabilities at the reporting date including guarantees, commitments and contingencies

и/или такива, които са трайно обезценени. Поради тази причина считаме, че стойността, по която са представени имотите, машините и съоръженията, активите с право на ползване и нематериалните активи в отчета за финансовото състояние към 31.12.2025 г. не надвишава тяхната възстановителна стойност по смисъла на МСС 36 Обезценка на активи.

## 20) Собствен капитал

Правилно сме осчетоводили и оповестили акционерния капитал във финансовите отчети.

## 21) Провизии

i) Направени са провизии за амортизация и обезценка, включително остаряване, за дълготрайни материални активи на база и по проценти, изчислени така, че да намалят нетната балансова стойност на всеки актив до неговата очаквана остатъчна стойност до края на вероятния му полезен живот в дейността на Групата. В това отношение сме убедени, че вероятният полезен живот е реалистично оценен.

ii) Направени са пълни провизии за всички пасиви към датата на отчитане, включително гаранции, ангажименти и условни задължения, когато се очаква позициите да доведат до значителна загуба за Групата. Други такива позиции, където според нас провизиите са ненужни, са правилно оповестени във финансовите отчети.

Отсрочените данъци са изчислени при спазване на консервативен подход – признати са пасиви по отсрочени данъци за всички облагаеми временни разлики, а активите са признати до степента, до която очакваме да бъдат приспаднати от бъдещи облагаеми печалби.

## 22) Оповестявания

i) Записали сме или оповестили, според случая, всички споразумения с финансови институции, включващи компенсиращи салда или други споразумения, включващи ограничения върху парични салда и кредитни линии или подобни споразумения.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>where the items are expected to result in significant loss to the Group. Other such items, where in our opinion provision is unnecessary, have been appropriately disclosed in the financial statements</p> <p><b>22) Disclosures</b></p> <p>i) We have recorded or disclosed, as appropriate, all arrangements with financial institutions involving compensating balances or other arrangements involving restrictions on cash balances and lines of credit or similar arrangements.</p> <p>ii) We have recorded or disclosed, as appropriate, all liabilities, both actual and contingent, and have disclosed in the notes of the financial statements all guarantees that we have given to third parties, including oral guarantees made by the Group on behalf of an affiliate, Director, officer or any other third party.</p> <p>iii) We confirm that the contingent liabilities and commitments of the Group as of 31.12.2025 include:</p> <p>a) Group guarantees</p> <p>b) Irrevocable commitments (undrawn amount of authorized loans)</p> <p>iv) There are no other liabilities that are required to be recognised and no other contingent assets or contingent liabilities that are required to be disclosed in the financial statements in accordance with IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, including liabilities or contingent liabilities arising from illegal or possible illegal acts.</p> | <p>ii) Записали сме или оповестили, според случая, всички задължения, както действителни, така и условни, и сме оповестили в бележките към финансовите отчети всички гаранции, които сме предоставили на трети страни, включително устни гаранции, направени от Групата от името на свързано лице, директор, служител или друга трета страна.</p> <p>iii) Потвърждаваме, че условните пасиви и ангажименти на Групата към 31.12.2025 г. включват:</p> <p>a) Банкови гаранции</p> <p>b) Неотменяеми ангажименти (неусвоен размер на разрешени кредити)</p> <p>iv) Няма други пасиви, които трябва да бъдат признати, и няма други условни активи или условни пасиви, които трябва да бъдат оповестени във финансовите отчети в съответствие с МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи включително пасиви или условни пасиви, произтичащи от незаконни или възможни незаконни действия.</p> <p><b>23) Счетоводни оценки</b></p> <p>i) Потвърждаваме, че сме използвали подходящи процеси на измерване, включително свързани допускания и модели, при определянето на счетоводната оценка, която е оповестена във финансовите отчети. Освен това потвърждаваме, че процесите на измерване са прилагани последователно от година на година и че допусканията отразяват по подходящ начин нашето намерение и способност да извършваме конкретни действия от името на Групата, когато е уместно за счетоводните оценки и оповестявания.</p> <p>ii) Потвърждаваме, че оповестяванията, свързани със счетоводните оценки, са пълни и подходящи съгласно счетоводните стандарти МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.</p> <p>iii) Потвърждаваме, че не се изискват корекции на счетоводните оценки и оповестявания, включени във финансовите отчети, в резултат на последващи събития.</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 23) Accounting estimates

i) We confirm that we have used appropriate measurement processes, including related assumptions and models, in determining the accounting estimate that are disclosed in the financial statements. We further confirm that measurement processes were consistently applied from year to year and that the assumptions appropriately reflect our intent and ability to carry out specific courses of action on behalf of the Group where relevant to the accounting estimates and disclosures.

ii) We confirm that disclosures related to accounting estimates are complete and appropriate under the IFRS Accounting Standards adopted by the EU.

iii) We confirm that no adjustments are required to be made to the accounting estimates and disclosures included in the financial statements as a result of subsequent events.

iv) We believe the assumptions and techniques used by us are appropriate and that all fair value measurements are determined in accordance with IFRS 13 "Fair Value Measurement". The assumptions used reflect our intent and ability to carry specific courses of action on behalf of the entity, where relevant to the fair value measurements or disclosure.

v) The significant assumptions used by us in preparing accounting estimates, including those measured at fair value, are reasonable. The methods, data and significant assumptions used in preparing accounting estimates and the related disclosures are appropriate for achieving proper recognition, measurement and disclosure, have been applied consistently, and result in fair values that are appropriate for financial reporting and disclosure purposes. Where a choice of valuation

iv) Считаме, че използваните от нас допускания и техники са подходящи и че всички оценки на справедливата стойност са определени в съответствие с МСФО 13 „Оценяване на справедливата стойност“. Използваните допускания отразяват нашето намерение и способност да предприемем специфични действия от името на предприятието, когато е уместно за оценките или оповестяването на справедливата стойност.

v) Съществените предположения, използвани от нас при изготвянето на счетоводните приблизителни оценки, включително тези, оценявани по справедлива стойност, са разумни. Използваните методи, данните и съществените предположения, използвани при изготвянето на приблизителните счетоводни оценки и свързаните с тях оповестявания са подходящи за постигането на признаване, оценяване и оповестяване, били са последователно прилагани и водят до определянето на справедливата стойност подходяща за финансовото отчитане и оповестяване. Където е необходимо да се избират методи за оценка съгласно МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, ние избираме най-подходящите методи за даване на вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството. Изборът на използваните методи се основава на нашите познания и опит отнасящи се до минали и настоящи събития и също така на нашите предположения за съществуващите условия и действията, които очакваме да предприемем.

По отношение на специфичните приблизителни оценки, които са отчетени и оповестени във финансовия отчет:

- при изготвянето на приблизителните счетоводни оценки ръководството е взело под внимание всичката уместна информация, която му е известна;
- процесите за оценяване (включително използваните методи, допускания и данни) са подходящи и процесите се използват последователно през периодите;

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>methods is required under IFRS Accounting Standards as adopted by the EU, we select the most appropriate methods to present a true and fair view of the Company's financial position. The selection of the methods used is based on our knowledge and experience of past and current events, as well as on our assumptions regarding existing conditions and the actions we expect to take.</p> <p>With respect to the specific accounting estimates recognised and disclosed in the financial statements:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• In preparing accounting estimates, management has taken into account all relevant information available to it;</li> <li>• The estimation processes (including methods, assumptions and data used) are appropriate and have been applied consistently across periods;</li> <li>• The assumptions reflect management's intentions and its ability to carry out specific courses of action on behalf of the entity;</li> <li>• Disclosures relating to accounting estimates, including estimation uncertainty, are complete and appropriate in the context of the applicable financial reporting framework;</li> <li>• Appropriate specialised skills and expertise have been applied in preparing the accounting estimates;</li> <li>• There are no subsequent events requiring adjustment to the accounting estimates and related disclosures included in the financial statements;</li> <li>• Where accounting estimates have not been recognised or disclosed, management considers such decisions to be appropriate, even if the recognition or disclosure criteria under the applicable financial reporting framework are not met.</li> </ul> <p>vi) Significant accounting estimates are those estimates at the reporting date that may change materially within the next year. The significant accounting estimates for the financial statements are:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Determination of expected credit losses;</li> <li>• Determination of the fair value of financial instruments;</li> <li>• Determination of the fair value of non-financial assets.</li> </ul> <p>vi) In relation to the use of fair value measurements of assets pledged as collateral for loans, as well as the fair value of investment properties and properties used by the Group for its own purposes, we confirm the following:</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• предположенията отразяват намеренията и способността на ръководството да взема решения за сметка на предприятието и да предприема релевантните действия;</li> <li>• оповестяванията на приблизителните счетоводни оценки, включително несигурността на приблизителното оценяване са пълни и уместни в контекста на приложимата рамка за финансово отчитане;</li> <li>• при изготвяне на приблизителните счетоводни оценки са приложени подходящи специализирани умения и експертни знания;</li> <li>• не са налице последващи събития, които да налагат коригиране на приблизителните счетоводни оценки и свързаните с тях оповестявания, включени във финансовия отчет;</li> <li>• когато приблизителните счетоводни оценки не са признати или оповестени във финансовия отчет, ръководството е счело решението за това за уместно и целесъобразно, въпреки че не са изпълнени изискванията за признаване или оповестяване съгласно приложимата рамка за финансово отчитане.</li> </ul> <p>Съществени приблизителни оценки са счетоводни оценки към датата на изготвяне на отчета, които могат да се променят съществено през следващата година.</p> <p>Съществените приблизителни оценки за финансовия отчет са:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Определяне на очаквани кредитни загуби</li> <li>• Определяне на справедлива стойност на финансови инструменти</li> <li>• Определяне на справедлива стойност на нефинансови активи</li> </ul> <p>vi) Във връзка с използване на оценки на справедлива стойност на активи, заложили като обезпечение по кредити, както и на справедлива стойност на инвестиционни имоти и на имоти</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- We are responsible for obtaining, reviewing and accepting/rejecting valuation reports determining the fair value of assets;
- The process for preparing and reviewing valuation reports is appropriately designed to ensure reliable valuations based on the most appropriate assumptions;
- Asset valuations are updated regularly;
- The fair value measurements of collateral for loans are accurate as at 31 December 2025 and have been properly applied in determining expected credit losses and impairment provisions for loans;
- The fair value measurements of investment properties and owner-occupied properties are accurate as at 31 December 2025 and have been properly applied in determining the carrying amounts of these assets.

vii) We have reviewed the recoverability of all debt financial assets (loans, financial instruments and other receivables) and confirm that, in the consolidated financial statements, all risk exposures as at 31 December 2025 are measured at their recoverable amount in accordance with the requirements of IFRS 9 *Financial Instruments*. In this respect, we confirm the following:

- The Group has adopted an accounting policy for determining impairment provisions for loans and receivables, which is in compliance with IFRS 9;
- The Group has implemented control procedures to ensure that the data used in determining impairment provisions are current and accurate;
- The Group has implemented control procedures to ensure appropriate classification of risk exposures into the relevant risk categories in accordance with its accounting policy. In determining the classification, the Group considers not only days past due but also the financial condition of the debtor and its ability to repay;
- In determining the recoverable amount of loans and receivables, all available information regarding expected future cash flows, collateral values and expected timing of collateral realisation has been used. The parameters applied represent our best estimate of the future development of the respective exposures.

vii) The recoverability of all loans and advances to customers and other financial assets has been reviewed, and we confirm that impairment has been determined in

използвани от Групата за собствени цели, ние потвърждаваме следното:

- Ние сме отговорни за получаването, прегледа и приемането/отхвърлянето на оценителски доклади, които определят справедливата стойност на активи;
- Процесът на изготвяне и преглед на оценителските доклади е подходящо разработен, за да осигури наличие на достоверна оценка, базирана на най-подходящите предположения;
- Оценките на активи се актуализират редовно;
- Оценките на справедливата стойност на обезпеченията по отпуснати кредити са коректни към 31 декември 2025 и са приложени правилно при определяне на очакваните кредитни загуби на предоставените кредити и провизиите за обезценка на кредити.
- Оценките на справедливата стойност на инвестиционни имоти и на имоти, използвани от Групата за собствени цели, са коректни към 31 декември 2025 и са приложени правилно при определяне на балансовата стойност на тези активи.

vii) Ние прегледахме събираемостта на всички дългови финансови активи (кредити, финансови инструменти и други вземания) и потвърждаваме, че в консолидирания финансов отчет всички рискови експозиции към 31 декември 2025 са отчетени по техния възстановим размер, според изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти. В тази връзка потвърждаваме следното:

- Групата е приела счетоводна политика за определяне на размера на провизиите за несъбираемост и обезценка на кредити и вземания и тази политика е в съответствие с изискванията на МСФО 9;
- Групата е въвела контролни процедури, за да осигури, че данните, използвани за определяне на

accordance with the Group's policy and recognised in compliance with IFRS requirements and regulatory criteria for default.

Loans for which recovery is expected through legal proceedings are monitored on an ongoing basis, and the Group takes actions to preserve the value of the collateral. We do not expect material additional losses from these loans beyond those recognised in the annual financial statements.

#### 24) Comparative information

i) There have been no significant errors or misstatements, or changes in accounting policies that would require a restatement of the amounts from the financial statements for the year ended 31.12.2024 which are shown as comparative amounts in the financial statements for the year ended 31.12.2025. Any differences in the comparative amounts from the amounts in the financial statements for the year ended 31.12.2024 are solely the result of reclassifications for comparative purposes.

#### 25) Retirement benefits

i) The Group provides retirement benefits to employees, in accordance with labour

размера на провизиите за обезценка, са актуални и коректни.

- Групата е въвела контролни процедури, за да осигури класификация на рисковите експозиции в съответната рискова класификационна група съгласно счетоводната политика на Групата. При определяне на класификационната група Групата отчита не само дни просрочие, но и финансовото състояние на длъжника и неговата възможност за изплащане на задължението.

- При определяне на възстановимата стойност на кредитите и вземанията от клиенти е използвана цялата налична информация за очаквани бъдещи парични потоци, стойност на обезпечението и очаквани срокове за реализация на обезпечението. Използваните параметри представляват нашата най-добра преценка за бъдещото развитие на съответната експозиция.

Беше прегледана събираемостта на всички предоставени кредити и аванси на клиенти и други финансови активи и потвърждаваме, че обезценките са определени в размер, съответстващ на политиката на Групата и са отразени в съответствие с изискванията на МСФО и регулаторните критерии за неизпълнение.

- Кредитите, чиято събираемост се очаква да бъде по съдебен път, се наблюдават текущо и Групата взима мерки за поддържане на стойността на обезпечението. Ние не очакваме съществени допълнителни загуби от тези кредити, освен тези отчетени в годишния финансов отчет.

#### 24) Сравнителна информация

i) Не са допуснати съществени грешки или неточности, нито промени в счетоводните политики, които биха изисквали преизчисляване на сумите от финансовите отчети за годината, приключваща 31.12.2024 г. които са показани като сравнителни суми във финансовите отчети за годината, приключваща 31.12.2025 г. Всякакви разлики в сравнителните суми от сумите във финансовите отчети за годината, приключваща 31.12.2024 г., са единствено резултат от прекласификации за сравнителни цели.

#### 25) Пенсионни обезщетения

legislation provisions. All significant retirement benefits that the Group is committed to providing, including any arrangements that are statutory, contractual or implicit in the Group's actions, arising locally or overseas, whether funded or unfunded, approved or unapproved, have been identified and properly accounted for and/or disclosed.

ii) All settlements and curtailments in respect of retirement benefit schemes have been identified and properly accounted for.

iii) The following actuarial assumptions underlying the valuation of retirement benefit scheme liabilities are consistent with our knowledge of the business and in our view would lead to the best estimate of the future cash flows that will arise under the scheme liabilities:

- a) mortality rate
- b) turnover rate
- c) discount factor
- d) future wage level

iv) The Group participates in the Group's defined benefit scheme. We confirm that the Group's share of the underlying assets and liabilities of this scheme cannot be identified and as a consequence the scheme has been accounted for as a defined contribution scheme.

## 26) Using the work of experts

We agree with the findings of management's experts, our experts in evaluating the fair value of land and buildings. We further confirm that we have adequately considered the competence and capabilities of the experts in determining the amounts and disclosures used in the preparation of the financial statements and underlying accounting records. We did not give or cause any instructions to be given to experts with respect to the values or amounts derived in an attempt to bias their work, and we are not otherwise aware

i) Групата предоставя пенсионни обезщетения на служителите в съответствие с разпоредбите на трудовото законодателство. Всички значителни пенсионни обезщетения, които Групата е поела ангажимент да предостави, включително всички договорености, които са законови, договорни или имплицитни в действията на Групата, произтичащи локално или в чужбина, независимо дали са финансирани или нефинансирани, одобрени или неодобрени, са идентифицирани и правилно отчетени и/или оповестени.

ii) Всички споразумения и съкращения по отношение на схемите за пенсионни обезщетения са идентифицирани и правилно отчетени.

iii) Следните актюерски допускания, залежали в основата на оценката на пасивите по схемите за пенсионни обезщетения, са в съответствие с нашите познания за дейността и според нас биха довели до най-добрата оценка на бъдещите парични потоци, които ще възникнат по пасивите по схемата:

- a) смъртност
- b) темп на текучество
- c) дисконтов фактор
- d) бъдещо ниво на работна заплата

iv) Групата участва в схемата с дефинирани обезщетения на Групата. Потвърждаваме, че делът на Групата в основните активи и пасиви на тази схема не може да бъде идентифициран и в резултат на това схемата е отчетена като схема с дефинирани вноски.

## 26) Използване на работата на експерти

Съгласни сме с констатациите на експертите на ръководството, нашите експерти, при оценката на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране, определяне на справедлива стойност на имоти, провизии, финансови активи, справедливата стойност на обезпечения, предоставени от кредитополучателите с определянето на сумите и оповестяванията, включени във финансовия отчет и счетоводните регистри. Освен това потвърждаваме, че

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>of any matters that have had an impact on the objectivity of the experts.</p> <p><b>27) Functional Currency</b></p> <p>We have considered which currency is the currency of the primary economic environment in which the Group operates (the "functional currency"). In making this assessment, we have used our judgment to determine the functional currency that most faithfully represents the underlying transactions, events and conditions of the Group. We have concluded that the functional currency of the Group is BGN.</p> <p><b>28) Financial Instruments</b></p> <p>We confirm that we have disclosed information relating to the Group's exposures to risks arising from financial instruments that is adequate to enable users to evaluate the nature and extent of those risks to which the Group is exposed at the end of the reporting period, in accordance with IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures", including the exposures to risks and how they arise, our objectives, policies and procedures for managing the risks, the methods used to measure risks, and a summary of quantitative data about our exposure to risks. We confirm that:</p> <p>i) Significant concentrations of credit risk arising from all financial instruments and information about the collateral supporting such financial instruments have been appropriately disclosed in the financial statements. Further, the quantitative data disclosed are representative of the Group's exposure to risks arising from financial instruments during the period.</p> | <p>адекватно сме разгледали компетентността и възможностите на експертите при определянето на сумите и оповестяванията, използвани при изготвянето на финансовите отчети и свързаните с тях счетоводни записи. Не сме давали и не сме възлагали да бъдат давани инструкции на експерти по отношение на стойностите или сумите, получени в опит да повлияят на работата им и не сме запознати с други въпроси, които са повлияли на обективността на експертите.</p> <p><b>27) Функционална валута</b></p> <p>Взехме предвид коя валута е валутата на основната икономическа среда, в която Групата оперира („функционална валута“). При извършване на тази оценка, ние използвахме нашата преценка, за да определим функционалната валута, която най-вярно представя основните сделки, събития и условия на Групата. Стигнахме до заключението, че функционалната валута на Групата е лева.</p> <p><b>28) Финансови инструменти</b></p> <p>Потвърждаваме, че сме оповестили информация, свързана с експозициите на Групата към рискове, произтичащи от финансови инструменти, която е адекватна, за да позволи на потребителите да оценят естеството и степента на тези рискове, на които са изложени Групата е изложено на риск в края на отчетния период, в съответствие с МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“ включително експозициите към рискове и как те възникват, нашите цели, политики и процедури за управление на рисковете, методите, използвани за измерване на рисковете, и обобщение на количествени данни за нашата експозиция към рискове. Потвърждаваме, че:</p> <p>i) Значителните концентрации на кредитен риск, произтичащи от всички финансови инструменти, и информацията за обезпеченията, подкрепящи тези финансови инструменти, са били подходящо оповестени във финансовите отчети. Освен това, разкритите количествени данни са представителни за</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>ii) There are no outflows of cash that could occur significantly earlier than indicated in the summary quantitative data about exposure to liquidity risk, or that could be for significantly different amounts from those included in that data.</p> <p>iii) We confirm that the qualitative information included provides an adequate description of the risk management processes and procedures performed during the year. We consider that the quantitative information included is also appropriate. We further confirm that the quantitative information relating to sensitivity analysis is based on management's knowledge and experience.</p> <p><b>29) Transactions with Directors/officers</b></p> <p>Except as disclosed in the financial statements, no other transactions involving Directors, officers and others require disclosure in the financial statements.</p> <p><b>30) Revenue and expenses:</b></p> <p>i) All revenue transactions conducted by the Group are final and there are no other relevant contracts or contractual terms other than those already recorded in the Financial Statements. There are no accrued revenues which have not been recognized in the Financial Statements.</p> <p>ii) There are no expenses relating to the current financial year which have not been included in the Financial Statements.</p> <p>iii) Proper allocation of the expenses has been made and on a consistent basis.</p> <p>iv) The financial statements have not been materially affected by any item of an extraordinary, exceptional or unusual nature.</p> <p><b>31) Leases</b></p> <p>i) We confirm that the Group was not entitled to free rent, grace periods for payment of rental instalments, as well as other similar incentives for concluding lease contracts.</p> <p>ii) We acknowledge, that our accounting estimates in relation to IFRS 16 Leases that</p> | <p>експозицията на Групата на рискове, произтичащи от финансови инструменти през периода.</p> <p>ii) Няма отливи на парични средства, които биха могли да възникнат значително по-рано от посоченото в обобщените количествени данни за експозицията на ликвиден риск или които биха могли да бъдат за значително различни суми от включените в тези данни.</p> <p>iii) Ние потвърждаваме, че включената качествена информация дава адекватна представа за процеса и процедурите за управление на риска извършвани през годината. Ние смятаме, че включената количествена информация също е адекватна. Ние потвърждаваме, че включената количествена информация свързана с анализ на чувствителността е базирана на знанията и опита на ръководството.</p> <p><b>29) Сделки с директори/длъжностни лица</b></p> <p>Освен както е оповестено във финансовите отчети, не са сключвани други сделки с участието на директори, длъжностни лица и други лица, изискващи оповестяване във финансовите отчети.</p> <p><b>30) Приходи и разходи:</b></p> <p>i) Всички приходни транзакции, извършени от Групата, са окончателни и няма други съответни договори или договорни условия, освен тези, които вече са записани във Финансовите отчети. Няма начислени приходи, които да не са признати във Финансовите отчети.</p> <p>ii) Няма разходи, свързани с текущата финансова година, които да не са включени във Финансовите отчети.</p> <p>iii) Извършено е правилно разпределение на разходите на последователна основа.</p> <p>iv) Финансовите отчети не са били съществено засегнати от нито един елемент от извънреден, изключителен или необичаен характер.</p> <p><b>31) Лизинг</b></p> <p>i) Потвърждаваме, че Групата не е имала право на безплатен наем, гратисни периоди за плащане на вноските по наема, както и други подобни стимули за сключване на лизингови договори.</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>have been used in the calculation of assets "Right of use" and the related liabilities are appropriate.</p> <p><b>32) Taxation</b></p> <p>i) We acknowledge our responsibility for the tax accounting methods adopted by the Group, which have been consistently applied in the current period.</p> <p>ii) We have disclosed to you all tax opinions, correspondence with tax authorities, or other appropriate information that served as support for the accounting for potentially material matters.</p> <p>iii) We have provided you with all information related to all significant income tax uncertainties of which we are aware. We have also provided you with access to all opinions and analyses that relate to positions we have taken in regard to significant income tax matters.</p> <p><b>33) Key Audit Matters</b></p> <p>We confirm that we agree with the description and the underlying facts relating to the Key Audit Matters to be included in the independent auditors' report of the Group.</p> <p><b>34) Other Information</b></p> <p>We confirm that the Group is required to prepare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>an annual management report and a corporate governance statement in accordance with the requirements of Article 39 of the Accountancy Act and Article 100n, paragraphs 7 and 8 of the Public Offering of Securities Act.</li> </ul> <p>We confirm that for 2025 the Group is not required to prepare and publish a sustainability report in accordance with the Accountancy Act.</p> <p>The Group has no legal obligation to prepare any other information to be published together with the annual financial statements on which you, as auditor, are required to express an opinion as to consistency with the annual financial statements and as to the</p> | <p>ii) Потвърждаваме, че нашите счетоводни оценки във връзка с МСФО 16 Лизинг, които са били използвани при изчисляването на активите „Право на ползване“ и свързаните с тях пасиви, са подходящи.</p> <p><b>32) Данъчно облагане</b></p> <p>i) Признаваме нашата отговорност за методите за данъчно счетоводство, приети от Групата, които са били прилагани последователно през текущия период.</p> <p>ii) Разкрихме ви всички данъчни становища, кореспонденция с данъчните власти или друга подходяща информация, която е послужила в подкрепа на счетоводното отчитане на потенциално съществени въпроси.</p> <p>iii) Предоставихме ви цялата информация, свързана с всички съществени неясноти относно данъка върху дохода, за които сме запознати. Предоставихме ви и достъп до всички становища и анализи, които се отнасят до позиции, които сме заели по отношение на съществени въпроси, свързани с данъка върху дохода.</p> <p><b>33) Ключови одиторски въпроси</b></p> <p>Ние потвърждаваме, че сме са съгласни с описанието и фактите, съпътстващи ключовите одиторски въпроси, които ще бъдат включени в доклада на независимите одитори за Групата.</p> <p><b>34) Друга информация</b></p> <p>Ние потвърждаваме, че Групата е задължена да изготви:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- годишен доклад за дейността и доклад за корпоративно управление съгласно изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 и ал.8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)</li> </ul> <p>Потвърждаваме, че за 2025 г. Групата няма задължение за изготвяне и публикуване на отчет за устойчивостта съгласно Закона за счетоводството.</p> <p>Групата няма законово задължение за изготвяне на друга информация, която следва се публикува заедно</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

completeness of the information provided in accordance with legal requirements.

**35) Management Report, including the Corporate Governance Statement**

We have fulfilled our responsibilities, as set out in the terms of the engagement letter, for the preparation of the management report, including the corporate governance statement, in accordance with the applicable legal requirements, including the Accountancy Act and the Public Offering of Securities Act. We confirm that:

a) the information contained therein includes the disclosures and reporting required under Chapter Seven of the Accountancy Act and the Public Offering of Securities Act;

b) all circumstances and facts have been properly disclosed on the basis of our knowledge and experience relating to past and present events, as well as our assumptions regarding existing conditions and the actions we expect to take.

We confirm our responsibility for the fair presentation of the Group's activities in the management report prepared by management for 2025. It is consistent with the substance and results of the transactions and operations performed, the Group's position as at 31 December 2025, and the policies applied.

In particular, we confirm that the description of the main features of the Group's internal control and risk management systems in relation to the financial reporting process, as included in the corporate governance statement, is consistent with the control mechanisms, procedures and practices established and applied in practice by the Group, including the relevant internal regulations issued in this respect.

с годишния финансов отчет и върху която, вие като одитор, имате задължение да изразите становище за съответствие с годишния финансов отчет и становище за пълнота на предоставената информация съгласно законовите изисквания.

**35) Доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление**

Ние сме изпълнили нашите отговорности, които са посочени в условията в писмото за ангажимент, за изготвяне на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление в съответствие с приложимите закони изисквания, в т.ч. Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Ние потвърждаваме, че:

а) информацията, съдържаща се в тях включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

б) всички обстоятелства и факти са надлежно оповестени на база на нашите познания и опит отнасящи се до минали и настоящи събития и също така на нашите предположения за съществуващите условия и действията, които очакваме да предприемем.

Ние потвърждаваме своята отговорност за достоверното представяне на дейността на Групата в доклада за дейността, изготвен от ръководството за 2025 г. То съответства на същността и резултатите на направените сделки и операции, на състоянието към 31.12.2025 г. и провежданата политика.

В частност потвърждаваме, че описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, като част от съдържанието на декларацията за корпоративно управление, съответства на установените и прилагани на практика в Групата контролни механизми, процедури и практики, вкл. на издадените вътрешни нормативни документи в тази връзка.<sup>37</sup>

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>37) We confirm that the above representations are made on the basis of enquiries of management and staff with relevant knowledge and experience (and, where appropriate, of inspection of supporting documentation) sufficient to satisfy ourselves that we can properly make each of the above representations to you.</p> <p>As this letter contains confidential information, it may not be disclosed to third parties without the consent of Baker Tilly Klitou and Partners EOOD and RSM BG OOD.</p> | <p><b>37)</b> Потвърждаваме, че горепосочените изявления са направени въз основа на запитвания към ръководството и служители с подходящи знания и опит (и, когато е приложимо, чрез преглед на подкрепяща документация), достатъчни, за да се уверим, че можем надлежно да направим всяко от горепосочените изявления пред Вас.</p> <p>Тъй като настоящето писмо съдържа конфиденциална информация, то не може да бъде предоставяно на трети страни без съгласието на Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД и РСМ БГ ООД.</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

С уважение,

Николай Спасов  
Главен изпълнителен директор

Пламен Дерменджиев  
Изпълнителен директор

Милена Дунева  
Съставител на отчета

30.04.2026 г.

### Приложение 3 - Одит методология и оценъчни методи

| Отчет за финансовото състояние                                  | Одит подход/методология                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Промяна спрямо предходната година | Оценъчен метод*       | Промяна спрямо предходната година |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Парични средства и вземания от Централната Банка                | Тестове на контролите в процеса. Тестове по същество, които включват външни потвърждения, участие в годишна инвентаризация на касовите наличности, равнение на описите от инвентаризационна с оборотната ведомост и др.                                                                                                                                                                                                                                               | Без промяна                       | Амортизирана стойност | Без промяна                       |
| Вземания от банки                                               | Тестове по същество чрез преглед на документи и други външни потвърждения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Без промяна                       | Амортизирана стойност | Без промяна                       |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти                        | Тест на дизайна и внедряването на контролите при отпускането на кредити и управлението на кредитния риск;<br>Тест за оперативна ефективност на контролите;<br>Тестване по същество, базирано както на тестове на детайли (външни потвърждения, тест на клиентите в извадката и т.н.), така и на аналитични процедури (анализ на портфолиото, включително анализ на структурата и тенденцията и т.н.), Преглед на извадка от заеми, преглед на извадка от обезпечения. | Без промяна                       | Амортизирана стойност | Без промяна                       |
| Ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | Тестове по същество, базирани на тест на детайли: съгласуване на номиналите с отчета на депозитарите на ценни книги, оценка на портфейла от ценни книжа, външни потвърждения                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Без промяна                       | Справедлива стойност  | Без промяна                       |
| Ценни книжа по амортизирана стойност                            | Тестове по същество, базирани на тест на детайли: съгласуване на номиналите с отчета на депозитарите на ценни книги, оценка на портфейл от ценни книжа, външни потвърждения                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Без промяна                       | Амортизирана стойност | Без промяна                       |

|                                                |                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                |             |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Инвестиционни имоти                            | Нематериални                                                                                                                                                               | Без промяна                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Историческа стойност                                                           | Без промяна |
| Имоти, оборудване и активи с право за ползване | Тестове по същество, базирано на тест на детайлите чрез проверка на документацията за всички съществени активи и оценка на адекватността на обезценката (ако е приложимо). | По отношение на имотите , които се оценяват по преоценена стойност. ние извършихме оценка на уместността на използваните ключови предположения, направени от ръководството при извършения преглед на справедливата стойност; използвахме одит експерти да прегледат оценката на имотите, проверихме коректността и адекватността на записите и оповестяването във финансовите отчети<br><br>По отношение на останалите класове активи няма промяна. | Имоти по преоценена стойност<br><br>Останалите класове по историческа стойност | Без промяна |
| Нематериални активи                            | Тестове по същество, базирано на тест на детайлите чрез проверка на документацията за всички съществени активи.                                                            | Без промяна                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Историческа стойност                                                           | Без промяна |
| Текущи данъчни вземания                        | Тест по същество                                                                                                                                                           | Без промяна                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Историческа стойност                                                           | Без промяна |
| Други активи                                   | Тестове по същество, базирани на тест на детайлите чрез проверка на документацията за извадка от активи                                                                    | Без промяна                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Историческа стойност и нетна реализируема стойност                             | Без промяна |

|                        |                                                                                                                 |             |                       |             |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| <b>ПАСИВИ</b>          |                                                                                                                 |             |                       |             |
| Задължения към клиенти | Тест на дизайна и изпълнението за депозити на дребно и корпоративни депозити поотделно;<br>Тест за оперативната | Без промяна | Амортизирана стойност | Без промяна |

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                          |             |                                                                      |             |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------|-------------|
|                            | ефективност на контролите;<br>Тестване по същество,<br>базирано на аналитични<br>процедури и тестове на<br>детайли, включително<br>външни потвърждения за<br>корпоративни депозити и<br>преглед на подкрепящите<br>документи за депозити на<br>граждани. |             |                                                                      |             |
| Пасиви по отсрочени данъци | Нематериални                                                                                                                                                                                                                                             | Без промяна | Оценени бъдещи<br>данъчни ефекти от<br>облагаеми временни<br>разлики | Без промяна |
| Други пасиви               | Тестове по същество,<br>базирани на тест на<br>детайлите чрез проверка на<br>документацията за извадка<br>от пасиви.                                                                                                                                     | Без промяна | Историческа стойност                                                 | Без промяна |
| Акционерен капитал         | Тестове по същество,<br>базирани на проверка на<br>детайли чрез проверка на<br>документацията за всички<br>значителни промени в<br>собствения капитал,<br>Проследяване на<br>регулаторните съотношения<br>и изискванията, постигнати<br>от Групата.      | Без промяна | Историческа стойност                                                 | Без промяна |
| Резерви                    | Аналитичен преглед                                                                                                                                                                                                                                       | Без промяна | Историческа стойност                                                 | Без промяна |
| Неразпределена печалба     | Аналитичен преглед                                                                                                                                                                                                                                       | Без промяна | Историческа стойност                                                 | Без промяна |

\*Въз основа на извършените одитни процедури считаме, че приложените методи за оценка са приемливи съгласно МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

#### Разпределение на работата между съвместните одитори

| Ключови области на одита                                                                                                  | Бейкър Тили | PCM |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|
| Планиране                                                                                                                 | X           | X   |
| Изпълнение                                                                                                                |             |     |
| Парични средства и парични еквиваленти (вкл. в БНБ и вземания от банки)                                                   | X           |     |
| Инвестиции                                                                                                                | X           |     |
| Кредитна дейност, вкл. обезценка                                                                                          | X           | X   |
| Инвестиционни имоти и активи, придобити като обезпечения срещу дълг и свързаните с отчет за печалбата или загубата сметки | X           |     |
| Имоти, машини и оборудване и Нематериални активи                                                                          | X           | X   |
| Други активи                                                                                                              |             | X   |
| Привлечени средства от клиенти                                                                                            |             | X   |
| Задължения към банки                                                                                                      | X           |     |
| Други пасиви                                                                                                              |             | X   |
| Разход за данъци                                                                                                          | X           |     |
| Условни ангажименти                                                                                                       | X           |     |
| Собствен капитал                                                                                                          | X           |     |

| Ключови области на одита                                                   | Бейкър Тили | PCM      |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|----------|
| Приход от лихви                                                            | X           | X        |
| Разход за лихви                                                            |             | X        |
| Приходи и разходи от/за такси и комисиони                                  | X           | X        |
| Други оперативни приходи/разходи                                           | X           |          |
| Разходи за амортизация                                                     |             | X        |
| Разходи за персонала                                                       |             | X        |
| Административни разходи                                                    | X           |          |
| Консолидиран финансов отчет и оповестяване, вкл. консолидационни процедури | X           | X        |
| <b>Заклучителна фаза</b>                                                   | <b>X</b>    | <b>X</b> |

#### Ниво на същественост

На етап планиране определихме ниво на същественост на тази база нетните активи на Групата, като не се наложи промяна на нивото на същественост.

За годината завършваща на 31.12.2025 г. нивото на същественост възлиза на 10,090 хил. лева.

*Ниво на същественост на изпълнението* - сумата, която използваме, за да определим обхвата на нашите одиторски процедури. Тази сума възлиза на 6,050 хил. лева.

*Праг на непоследователна грешка* - сума, под която пропуските и/или неправилните отчитания биха били очевидно незначителни и не би следвало да бъдат натрупвани, тъй като очакването е натрупването на такива суми очевидно няма съществен ефект върху финансовия отчет. Тази сума възлиза на 500 хил. лева.

## Приложение 5 – Декларации за независимост



Baker Tilly Klitou and Partners  
EOD  
5 Stara Planina Str.,  
5<sup>th</sup> & 6<sup>th</sup> Floor  
1000 Sofia  
Bulgaria

T: +359 2 9580980  
F: +359 2 8592139

## ***ДЕКЛАРАЦИЯ***

### **ЗА НЕЗАВИСИМОСТ И ЛИПСА НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ**

Долуподписаната **ГАЛИНА ЛОКМАДЖИЕВА - НЕДКОВА**, в качеството ми на управител на БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ЕООД, регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 131349346, представляващо регистрирано специализирано одиторско предприятие, одиторско дружество, вписано като регистриран одитор под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори, воден от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори, ангажирано от ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД да извърши: а) независим задължителен финансов одит на самостоятелния годишен финансов отчет на Групата, изготвен съгласно МСФО, приети от ЕК, б) независим задължителен финансов одит на консолидирания годишен финансов отчет на Групата, изготвен съгласно МСФО, приети от ЕК и в) договорени процедури за преглед на вътрешната контролна система на Групата по чл. 76 на ЗКИ, всички за 2025 г., на основание чл. 67 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Потвърждавам, че:

- сме запознати с изискванията за независимост на Международен етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост), издаден от Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ) и Регламент 537/2014;
- одиторското дружество, ръководството на одиторското дружество и всеки от членовете на одиторския екип е независим от одитираното дружество;
- преди поемането на ангажимента за задължителен съвместен одит на финансов отчет на предприятие от обществен интерес, освен посоченото в чл. 54 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), одиторското дружество е извършило всички допълнителни действия

за оценка на заплахите за независимостта съгласно разпоредбите на чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;

- спазили сме всички приложими етични стандарти и изисквания, публикувани в Международен етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост), издаден от Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), както и всички ограничителни изисквания, съгласно местното законодателство.

Съгласно разпоредбите на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта ние потвърждаваме следното:

- регистрираният одитор, отговорен за извършване на съвместния одит, както и членовете на одиторския екип, са независими от одитираното предприятие и не участват в процеса на вземане на решения в него както през периода, обхванат от финансовия отчет – предмет на одита, така и през периода, в който се извършва финансовият одит;
- не е идентифицирано наличието на риск от проверка на собствената дейност на одиторското дружество, наличие на собствен интерес, застъпничество, близки отношения или заплаха, вследствие на финансови, лични, икономически, трудови или други взаимоотношения между:
  - одиторско дружество, неговата одиторска мрежа и всяко физическо лице, което е в състояние да окаже влияние върху резултата от одита; и
  - одитираното предприятие;
- не притежаваме финансови инструменти на одитираното предприятие;
- не притежаваме финансови инструменти на предприятие, свързано с одитираното предприятие, притежаването на които може да породи или да се възприеме като пораждащо конфликт на интереси, и които са различни от дялове, притежавани непряко чрез диверсифицирани колективни инвестиционни схеми;
- както през периода, обхванат от финансовия отчет – предмет на одита, така и през периода, в който се извършва финансовият одит не сме били в трудови или икономически, или друг вид отношения с одитираното предприятие, които могат да породят или да се възприемат като пораждащи конфликт на интереси;
- не е налице обстоятелство по първите три точки по-горе за съпруг или роднина по права или по съребрена линия до втора степен включително, или за лица, свързани с регистрирания одитор;
- не е налице съдебен спор между БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ЕООД и **ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД.**

Съгласно изискванията на БНБ, посочени в Решение № 18/23.01.2025 г., ние потвърждаваме, че ръководството на одиторското дружество и членовете на одиторския екип:

- нямат съпруг или съпруга:
  - които имат материални интереси в Групата, различни от тези на вложител; или
  - които са в ръководен орган на Групата (Управителен или Надзорен Съвет);
  - които са администратор в Групата съгласно ЗКИ, или заема ключови позиции в Групата; или
  - които предоставят услуги на Групата по реда на чл. 64 ЗНФОИСУ.
- не са в роднински връзки по права линия до втора степен включително, по съребрена линия до втора степен включително или по сватовство до втора степен включително с лица, които имат материални интереси в Групата, различни от тези на вложител и никое от тези лица не е:
  - в ръководен орган на Групата (Управителен или Надзорен Съвет);
  - лице, което е администратор в Групата съгласно ЗКИ, или заема ключови позиции в Групата; или
  - лице, което предоставя услуги на Групата по реда на чл. 64 от ЗНФОИСУ.

За Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

**Галина Локмаджиева - Недкова**  
**Регистриран одитори, отговорен за одита**  
**Управител**

Адрес за кореспонденция:  
ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет.7  
1142 София, България  
Т: +359 2 987 55 22  
Т: +359 2 987 55 33  
Е: [office@rsmbg.bg](mailto:office@rsmbg.bg)  
W: [www.rsmbg.bg](http://www.rsmbg.bg)

### Декларация за независимост и липса на конфликт на интереси

**“РСМ БГ” ООД** в качеството му на одиторско дружество е поканено да извърши съвместен независим одит на **ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД** за периода, приключващ на 31.12.2025 г.

Долуподписаната, Мариана Петрова Михайлова, в качеството си на управител на РСМ БГ ООД, одиторско дружество с ЕИК 121435206, регистрирано по фирмено дело № 5669 /1997 г. по описа на Софийски градски съд и под № 173 в регистъра на одиторските дружества по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ), поддържан от Комисията за публичен надзор на регистрираните одитори, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Хан Омуртаг“, № 8, във връзка с ангажимент за независим финансов одит на годишните финансови отчети за 2025 г. на **ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**:

Потвърждавам, че:

- сме запознати с изискванията за независимост на Международен етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост), издаден от Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на CMCEC), заедно с етичните изисквания на ЗНФОИСУ и Регламент 537/2014;
- одиторското дружество, ръководството на одиторското дружество и всеки от членовете на одиторския екип е независим от одитираното дружество;
- преди поемането на ангажимента за задължителен съвместен одит на финансов отчет на предприятие от обществен интерес, освен посоченото в чл. 54 от ЗНФОИСУ, одиторското дружество е извършило всички допълнителни действия за оценка на заплахите за независимостта съгласно разпоредбите на чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;

- спазили сме всички приложими етични стандарти и изисквания, публикувани в Международен етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост), издаден от Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на ЗНФОИСУ, както и всички ограничителни изисквания, съгласно местното законодателство.

Съгласно разпоредбите на ЗНФОИСУ ние потвърждаваме следното:

- регистрираният одитор, отговорен за извършване на съвместния одит, както и членовете на одиторския екип, са независими от одитираното предприятие и не участват в процеса на вземане на решения в него както през периода, обхванат от финансовия отчет – предмет на одита, така и през периода, в който се извършва финансовият одит;
- не е идентифицирано наличието на риск от проверка на собствената дейност на одиторското дружество, наличие на собствен интерес, застъпничество, близки отношения или заплаха, вследствие на финансови, лични, икономически, трудови или други взаимоотношения между:
- одиторско дружество, неговата одиторска мрежа и всяко физическо лице, което е в състояние да окаже влияние върху резултата от одита; и
- одитираното предприятие;
- не притежаваме финансови инструменти на одитираното предприятие;
- не притежаваме финансови инструменти на предприятие, свързано с одитираното предприятие, притежаването на които може да породят или да се възприеме като пораздащо конфликт на интереси, и които са различни от дялове, притежавани непряко чрез диверсифицирани колективни инвестиционни схеми;
- както през периода, обхванат от финансовия отчет – предмет на одита, така и през периода, в който се извършва финансовият одит не сме били в трудови или икономически, или друг вид отношения с одитираното предприятие, които могат да породят или да се възприемат като пораздащи конфликт на интереси;
- не е налице обстоятелство по първите три точки по-горе за съпруг или роднина по права или по съребрена линия до втора степен включително, или за лица, свързани с регистрирания одитор;
- не е налице съдебен спор между “РСМ БГ” ООД и **ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**.

Съгласно изискванията на БНБ, посочени в Решение № 18/23.01.2025 г., ние потвърждаваме, че ръководството на одиторското дружество и членовете на одиторския екип:

- нямат съпруг или съпруга:
  - които имат материални интереси в Групата, различни от тези на вложител; или

- които са в ръководен орган на Групата (Управителен или Надзорен Съвет);
  - които са администратор в Групата съгласно ЗКИ, или заема ключови позиции в Групата; или
  - които предоставят услуги на Групата по реда на чл. 64 ЗНФОИСУ.
- не са в роднински връзки по права линия до втора степен включително, по съребрена линия до втора степен включително или по сватовство до втора степен включително с лица, които имат материални интереси в Групата, различни от тези на вложител и никое от тези лица не е:
    - в ръководен орган на Групата (Управителен или Надзорен Съвет);
    - лице, което е администратор в Групата съгласно ЗКИ, или заема ключови позиции в Групата; или
    - лице, което предоставя услуги на Групата по реда на чл. 64 от ЗНФОИСУ.

За РСМ БГ ООД

**Д-р Мариана Михайлова**  
**Регистриран одитори, отговорен за одита**  
**Управител**