



**ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ИНВЕСТБАНК АД
за 2025 г.
ОДОБРЕН НА 13.02.2026 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА	3
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТБАНК АД ПРЕЗ 2025 г.....	10
БАНКОВИ РЕГУЛАЦИИ	17
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	21
ГОЛЕМИ КОРПОРАТИВНИ КЛИЕНТИ.....	39
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО И КЛОНОВА МРЕЖА	40
МАЛКИ И СРЕДНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	42
ЛИКВИДНОСТ И ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ	43
КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ	44
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ	50
ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ	52
ДИГИТАЛНИ УСЛУГИ	53
ИНФОРМАЦИОННА СИГУРНОСТ	56
УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ	58
НЕДВИЖИМИ ИМОТИ	60
МАРКЕТИНГ, РЕКЛАМА И ПР.....	62
НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	64
ОПОВЕСТЯВАНЕ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ (ESG, ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE).....	65
ОПОВЕСТЯВАНИЯ	65
ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ.....	68
СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ	69

ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА

Дейност

„Инвестбанк“ АД (Банката) е кредитна институция /банка/ по смисъла на чл. 2, ал. 1 от Закона за кредитните институции /ЗКИ/, притежаваща лиценз за извършване на банкови услуги в страната и чужбина. Основен приоритет в дейността ѝ е постигането на пълнота при обслужването, както на водещи, така и на малки и средни предприятия от отрасли на националната икономика, кредитиране на фирми по програми на българското правителство, банкиране на дребно, операции на вътрешния и международните парични и капиталови пазари, управление на активи, оказване на съдействие при реализирането на проекти по оперативни програми, включително и кредитиране, пълно банково обслужване на общини, разпоредители с бюджетни средства и др.

Учредяване

„Инвестбанк“ АД (с предходни фирмени наименования – Търговска банка Инвестбанк АД, Търговска банка Нефтинвестбанк АД, Международна ортодоксална банка Свети Никола АД) е учредена с решение от 16.12.1994 г. по фирмено дело № 23891/1994 г., парт. № 21604, том 261, рег. 1, стр. 130 по описа на Софийски градски съд, за неопределен срок, като акционерно дружество.

Банков лиценз

„Инвестбанк“ АД е банка, която извършва банкови услуги в местна и чужда валута, съобразно издадения ѝ лиценз за извършване на сделки и дейности по чл. 2, ал. 1 и ал. 2 от ЗКИ.

Юридически статус и информация за акционерите ѝ

Регистрираният (вписан в Търговския регистър) акционерен капитал на „Инвестбанк“ АД към 31.12.2025 г. възлиза на 155 571 612 лева, разпределен в 155 571 612 бр. обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лев. Капиталът е изцяло внесен от акционерите.

Адрес

Седалището и адресът на управление на „Инвестбанк“ АД е в гр. София, 1404, Община Столична, район „Триадица“, бул. „България“ №85.

Акционерната структура

Акционерната структура на Инвестбанк АД към 31.12.2025 г. е, както следва:

№	Акционерна структура на Инвестбанк	% дялово участие
1	Феста Холдинг АД	83,80
2	Петя Иванова Баракова-Славова	10,68
3	Други юридически и физически лица	5,52
	Общо:	100,00

Управление

„Инвестбанк“ АД има двустепенна система на управление - с Надзорен съвет и Управителен съвет. Членовете на Надзорния съвет (НС) се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите (ОСА), което определя и тяхното възнаграждение. НС избира и освобождава членовете на Управителния съвет (УС) и определя тяхното възнаграждение. УС избира изпълнителните директори сред членовете си, като решението му подлежи на одобрение от НС.

- Към 31 декември 2025 г. съставът на Надзорния съвет, вписан в Търговския регистър, е:
 - Петя Иванова Баракова-Славова – Председател на НС;
 - Феста Холдинг АД – Член на НС;
 - Пенчо Стоянов Черкезов – Член на НС.
- Към 31 декември 2025 г. съставът на Управителния съвет, вписан в Търговския регистър, е:
 - Светослав Руменов Миланов – Член на УС и Изпълнителен директор;
 - Мая Иванова Станчева – Член на УС и Изпълнителен директор;
 - Недьо Янков Тенев – Член на УС и Изпълнителен директор;
 - Ива Красиминова Кутлова – Член на УС и Изпълнителен директор.

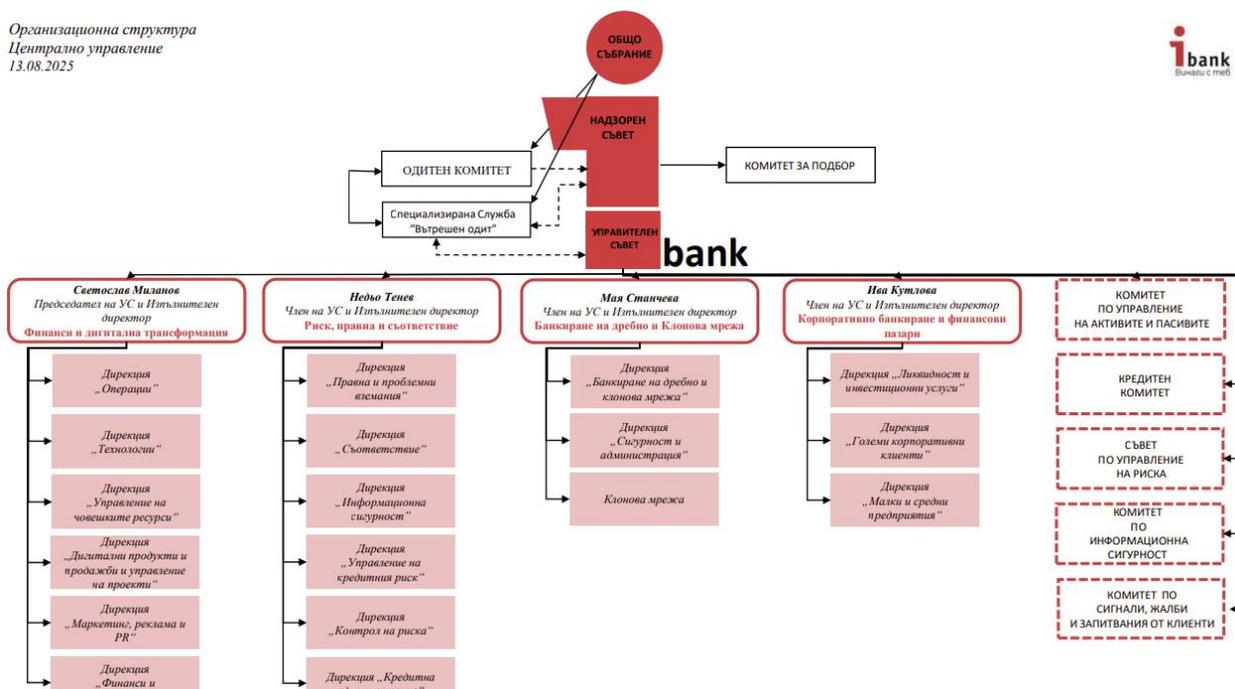
Мисия

„Инвестбанк“ АД се стреми да утвърждава позицията си на динамично развиваща се българска банка и да разширява присъствието си на финансовите пазари чрез:

- Предлагане на своите клиенти и партньори иновативни продукти, дигитални услуги и индивидуален подход на обслужване, в съответствие със съвременните бизнес стандарти и технологии и съгласно най-добрите банкови практики;
- Изграждане на дългосрочни бизнес отношения с клиенти и партньори;
- Привличане и задържане на висококвалифицирани, доказани професионалисти и внедряване на най-добрите практики в ефективното управление;

- Осигуряване на среда за развитие на кариерата и мотивация на служителите, за да се стимулира принадлежност към Банката, нейните цели и резултати;
- Генериране на устойчив растеж и висока стойност за инвеститорите;
- Утвърждаване като предпочитан бизнес партньор и предоставяне на взаимно изгодни бизнес условия на клиентите.

Организационна структура
 Централно управление
 13.08.2025



МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПРЕГЛЕД

Ключови макроикономически показатели

Основни макроикономически показатели	Отчетни данни*			Прогноза		
	2023	2024	2025 п	2026	2027	2028
Брутен вътрешен продукт						
БВП (млн. лева)	184 875	204 907	220 819	235 019	248 495	261 571
БВП (реален растеж, %)	1,7	3,4	3,0	2,7	2,5	2,4
Потребление	1,1	4,6	5,2	3,6	2,9	2,7
Бруто образуване на основен капитал	10,2	1,5	10,3	-1,2	10,0	-1,4
Износ на стоки и услуги	0,0	1,8	-0,8	2,9	3,4	3,2
Внос на стоки и услуги	-5,5	3,9	4,2	2,7	6,7	2,0
Пазар на труда и цени						
Заетост (СНС) (%)	1,1	1,1	1,6	0,8	0,3	0,0
Коефициент на безработица (НРС) (%)	4,3	4,2	3,6	3,6	3,6	3,6
Компенсации на един нает (%)	13,4	14,1	9,9	5,4	4,4	4,1
Дефлатор на БВП (%)	8,0	7,2	4,6	3,7	3,2	2,8
Средногодишна инфлация (ХИПЦ) (%)	8,6	2,6	3,6	3,5	2,9	2,5
Платежен баланс						
Текуща сметка (% от БВП)	-0,9	-1,6	-3,3	-2,3	-3,9	-3,1
Търговски баланс (% от БВП)	-4,2	-4,8	-6,9	-6,5	-7,9	-7,2
Преки чуждестранни инвестиции (% от БВП)	5,5	3,1	3,2	3,2	3,3	3,3
Паричен сектор						
МЗ (%)	8,7	8,7	8,3	8,1	8,7	8,2
Вземания от фирми (%)	9,7	10,1	8,5	8,3	8,6	8,2
Вземания от домакинства (%)	15,9	20,8	20,9	17,5	13,3	10,7

Източници: МФ, НСИ, БНБ *При изготвяне на прогнозата са използвани статистически данни, публикувани до 20.10.2025 г.

И през 2025 г., както и през предходните години се запази геополитическото напрежение и волатилност в международната търговия. Основни източници на несигурност и през следващите периоди остават международните сътресения, като войната между Русия и Украйна и конфликтът в Близкия изток, а промяната в митническата политика на САЩ допълнително увеличи нестабилността в международната среда.

Промените във външотърговската политика на САЩ се отразиха в динамиката на обема на световната търговия, чийто годишен растеж първоначално се ускори, поради нарастването на поръчките преди влизането в сила на по-високите мита за вноса в САЩ, докато в последствие се наблюдаваше постепенно забавяне на растежа вследствие на влизането в сила на част от новите митнически ставки.

Очакванията за растеж в ЕС е да достигне 1.3% и 1.4%, съответно през 2025 и 2026 г.

През септември 2025 г. Федералният резерв понижи лихвения процент на федералните фондове с 25 базисни точки до интервала 4.00–4.25%, като решението бе мотивирано с нарасналите рискове пред развитието на трудовия пазар в САЩ. Отчитайки динамиката на инфлацията в еврозоната и перспективите за нейното стабилизиране около целевата стойност, през второто тримесечие на 2025 г. УС на ЕЦБ запази непроменени лихвените проценти по депозитното улеснение, по основните операции по рефинансиране и по кредитните улеснения съответно 2.00%, 2.15% и 2.40%.

Перспективата за инфлацията остава по-несигурна от обичайното поради все още нестабилната търговска политика в световен план. По-високите от очакваните разходи за отбрана и инфраструктура, както и реформите, повишаващи производителността, биха допринесли за растежа на икономиката на ЕС.

Прогнозата на експертите за растеж на икономиката на България е ръст от 3% през 2025 г., като ускорението ще е движено основно от потреблението и по-високи публични разходи. За следващия стратегически период се предвижда охлаждане на потреблението, което ще доведе до забавяне на темповете на икономически растеж до 2,7% през 2026 г. и 2,4% през 2028 г.

През втората половина на годината темпът на растеж на заетостта се очаква да се завърне към равнищата, наблюдавани през предходните периоди, което ще е в съответствие с нарастването на икономическата активност. Негативното демографско развитие в страната и изчерпващите се възможности за увеличаване на предлагането на труд не позволяват трайното поддържане на високия ръст на заетостта, наблюдаван през първата половина на 2025 г. Коефициентът на безработица се очаква да намалее до 3.6%.

Инфлацията до края на годината се прогнозира да се забави до 3.9%, а средногодишната ѝ стойност се очаква да бъде 3.6%. Нарастването на потребителските цени в края на 2026 г. ще се забави до 3.3%, в съответствие с очакваното по-слабо нарастване на доходите от труд и съответно забавяне на растежа на потреблението. Средногодишната инфлация за 2026 г. се очаква да бъде близка до тази през 2025 г., като ще достигне 3.5%, а за следващите периоди се очаква да се забави до 2.9% през 2027 г. и 2.5% през 2028 г.

Основен фактор, който ще подкрепя в най-голяма степен развитието на икономиката и през 2026 г. е усвояване на средства по Националния план за възстановяване и устойчивост (НПВУ) на България от страна както на частния, така и на публичния сектор.

ПРЕГЛЕД НА БАНКОВИЯ СЕКТОР

Ключови показатели на банковия сектор

	2022	2023	2024	2025
Финансови показатели (млн. лева)				
Нетни приходи от лихви	3 227	4 846	5 566	5 638
Нетни приходи от такси и комисионни	1 430	1 474	1 620	1 783

Други нетни приходи	700	654	775	747
Общо приходи от дейността	5 357	6 974	7 960	8 168
Административни разходи	(2 300)	(2 552)	(3 080)	(3 046)
Обезценка	(570)	(428)	(612)	(741)
Резултат след данъчно облагане	2 079	3 417	3 695	3 626
Балансови показатели (млн. лева)				
Общо активи	155 406	172 072	191 611	227 036
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	32 428	36 267	34 055	39 998
Нетни кредити и аванси на клиенти (вкл. финансов лизинг)	82 631	94 272	100 882	141 503
Ценни книжа	23 607	25 960	33 116	37 502
Депозити от клиенти	126 197	136 768	148 935	173 046
депозити на домакинства	74 282	82 614	92 257	111 123
депозити на фирми	51 915	54 153	56 678	61 923
Депозити от кредитни институции	7 882	10 539	14 027	17 421
Капитал и резерви	17 038	19 811	23 155	29 702
Основни съотношения (%)				
Възвращаемост на активите (след данъци)	1,43	2,09	2,03	1,73
Възвращаемост на капитала (след данъци)	12,42	18,55	17,20	13,73
Кредити/Депозити от клиенти	65,48	68,93	67,74	81,77
Кредити/Активи	53,17	54,79	52,65	62,33
Капиталова адекватност*	20,88	21,65	22,31	23,40

*КА на БС за 2025 е обявената от БНБ с данни към 09.2025 г.

В края на четвъртото тримесечие на 2025 г. активите на банковата система достигат 227 млрд. лева.

Към 31.12.2025 г. банковият сектор отчита печалба в размер на 3,62 млрд. лева или спад от 1,81% спрямо декември 2024 г. 3,7 млрд. лева.

Намалението на финансовия резултат се дължи на по-ниският лихвен марж, повече разходи за обезценка и повече административни разходи (дължащо се на повишение на цените на стоки и услуги в страната), въпреки увеличението на нетния лихвен приход и нетните приходи от такси и комисиони.

В края на 2025 г. беше отчетен по-висок растеж на депозитите както в сектора на домакинствата, така и в сектора на нефинансовите предприятия. Фактор за възходящата динамика са обявените промоционални кампании от банките за депозиране на свободните левови парични наличности без такса с автоматичното им превалутиране в евро след присъединяването на България в еврозоната от началото на 2026 г. Активността на междубанковия паричен пазар се запази сравнително висок. Фактори за набирането на ликвидност от междубанковия пазар продължават да бъдат поддържаните от банките ниски нива на свръх резерви в БНБ, по които лихвения процент е 0% и възможността за

лихвен арбитраж, свързан с генериране на приход от банките с банки майки в еврозоната при положителен спред.

Приемането на еврото от началото на 2026 г., обаче не гарантира повишаване на жизнения стандарт в страната до нивата на най-развитите страни от еврозоната. Необходими са структурни реформи насочени към подобряване качеството на институциите. Страната ни трябва да продължи да спазва по-консервативна фискална политика, като поддържа по-ниски нива на дълг и дефицит в публичните финанси, включително в сравнение със средните стойности в еврозоната, особено като се имат предвид отрицателните демографски тенденции в България при застаряващо и намаляващо население.

Инфлацията в страната до края на годината се прогнозира да се забави до 3.9%, а средногодишната ѝ стойност се очаква да бъде 3.6%. Средногодишната инфлация за 2026 г. се очаква да бъде близка до тази през 2025 г., като ще достигне 3.5%, а за следващите периоди се очаква да се забави до 2.9% през 2027 г. и 2.5% през 2028 г.

През септември 2025 г. Федералният резерв понижи лихвения процент на федералните фондове с 25 базисни точки до интервала 4.00–4.25%, като решението бе мотивирано с нарасналите рискове пред развитието на трудовия пазар в САЩ. Отчитайки динамиката на инфлацията в еврозоната и перспективите за нейното стабилизиране около целевата стойност, през второто тримесечие на 2025 г. УС на ЕЦБ запази непроменени лихвените проценти по депозитното улеснение, по основните операции по рефинансиране и по кредитните улеснения съответно 2.00%, 2.15% и 2.40%.

Перспективата за инфлацията остава по-несигурна от обичайното поради все още нестабилната търговска политика в световен план. По-високите от очакваните разходи за отбрана и инфраструктура, както и реформите, повишаващи производителността, биха допринесли за растежа на икономиката на ЕС.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТБАНК АД ПРЕЗ 2025 Г.

Ключови показатели

	2022	2023	2024	2025
Финансови показатели (хил. лева)				
Нетни приходи от лихви	34 560	67 031	79 079	83 975
Нетни приходи от такси и комисионни	31 636	31 802	33 256	41 123
Други нетни приходи	9 262	19 478	2 737	27 494
Общо приходи от дейността	75 458	118 311	115 072	152 592
Административни разходи	(39 947)	(51 159)	(51 249)	(51 982)
Обезценка	(7 105)	(23 962)	(14 712)	(92 331)
Нетен резултат от преценка на инвестиционни имоти	21 916	17 795	11 872	16 023
Резултат след данъчно облагане	48 951	60 371	55 428	21 641
Балансови показатели (хил. лева)				
Общо активи	2 842 847	3 164 646	3 489 352	3 943 621
Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	670 978	777 919	547 617	757 337
Нетни кредити и аванси на клиенти (вкл. финансов лизинг)	1 048 725	1 405 721	1 886 411	1 854 786
Ценни книжа	678 871	513 464	626 172	900 109
Депозити от клиенти	2 482 357	2 719 809	2 960 841	3 393 322
<i>депозити на домакинства</i>	1 408 444	1 499 083	1 664 384	1 837 542
<i>депозити на фирми</i>	1 073 913	1 220 726	1 296 457	1 555 780
Депозити от кредитни институции	31 811	46 002	68 539	64 235
Капитал и резерви	306 946	366 284	422 236	445 282
Основни съотношения (%)				
Възвращаемост на активите (след данъци)	1,82	2,01	1,67	0,58
Възвращаемост на капитала (след данъци)	17,41	17,93	14,06	4,99
Кредити/Депозити от клиенти	42,25	51,68	63,71	54,66
Кредити/Активи	36,89	44,42	54,06	47,03
Капиталова адекватност	19,86	21,47	22,31	21,55
Ресурси				
Персонал	589	589	633	595
Финансови центрове	26	26	25	26

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ

Общо активи

По общ размер на активите в края на 2025 г. „Инвестбанк“ АД заема 11-та позиция, с пазарен дял от 1.74% сред банките в страната. Бизнес моделът структурира активите на банката с доминация на кредити и аванси на клиенти.

Към края на декември 2025 г. активите на Банката възлизат на 3 944 млн. лева (2024 г.: 3 489 млн. лева). В структурата на активите на „Инвестбанк“ АД нетните кредити и аванси на клиенти (вкл. финансов лизинг) формират най-голям дял 47,1% (54,1% към декември 2024 г.) от общите активи, следвани от ценните книжа с 22,8% (17,9% към декември 2024 г.), парични средства в каса и салда в БНБ и вземанията от кредитни институции с 19,3% (15,8% към декември 2024 г.), и Нефинансови активи, които формират дял от 10,8%, спрямо 12,2% за предходната година.



Кредити и аванси на клиенти

Кредитите и аванси на клиенти формират дял от 47,1% от общите активи спрямо 44,1% за предходната година. Съотношението кредити/депозити възлиза на 54,66%, спрямо 63,71% за предходната година. През 2025 г. общият размер на нетните кредити е намалява с 31,6 млн. лева (1,68% спад) и достига 1 854,8 млн. лева (2024 г.: 1 886,4 млн. лева). В кредитите са включени и вземания по договори за финансов лизинг в размер на 17,2 млн. лева при 3,36 млн. лева в края на предходната година. В края на декември 2025 г. балансовата обезценка възлиза на 28,82 млн. лева, с

което степента на покритие с обезценка на влошените кредити се понижава от 41,21% за 2024 г. на 34,08% за 2025 г. като през годината са изписвани за сметка на провизии необслужвани кредити за 43,66 млн. лева.

Спрямо година назад brutният кредитен портфейл на Банката намалява с 30,8 млн. лева (1,67% спад) и към декември 2025 г. е в размер на 1 873,55 млн. лева. Спрямо година назад brutните **кредити на юридически лица** нарастват с 28,5 млн. лева (1,93% спад) и към декември 2025 г. са в размер на 1 450 млн. лева. Новият и увеличението по съществуващия бизнес от началото на 2025 г. спрямо предходната година е в размер на 735,3 млн. лева при 610,2 млн. лева за същия период на миналата година.

Спрямо година назад brutните **кредити на физически лица** нарастват с 43,9 млн. лева (17,83% ръст) и към декември 2025 г. са в размер на 290 млн. лева. Новият и увеличението по съществуващия бизнес от началото на 2025 г. са в размер на 114,3 млн. лева при 123,4 млн. лева за същия период на миналата година.

Ценни книжа

В структурата на активите на „Инвестбанк“ АД портфейлът от ценни книжа (класифицирани като дългови ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход) остава структуроопределящ, като към декември 2024 г. формира 19,3% от общите активи (17,9% към декември 2024 г.). „Инвестбанк“ АД успешно управлява ликвидните си активи като инвестира част от тях в ценни книжа. Доходността от ЦК и от междубанковите депозити се запази.

ПАСИВИ

Привлечени средства от клиенти

По привлечени средства общо от клиенти „Инвестбанк“ АД заема 9-та позиция сред банките в България с относителен дял от 1,96%.

Привлечените средства от клиенти към края на декември 2025 г. възлизат на 3 391 млн. лева, като отчитат ръст от 430 млн. лева (14,54%) спрямо декември 2024 г. (2024 г.: 2 961 млн. лева).

Към 31.12.2025 г. привлечените средства от **юридически лица** отчитат нарастване от 258 млн. лева (19,93% ръст) спрямо края на 2024 г. и възлизат на 1 555 млн. лева.

Към края на декември 2025 г. привлечените средства от **физически лица** са в размер на 1 837 млн. лева, като отчитат ръст от 172,2 млн. лева спрямо декември 2024 г. (1 664 млн. лева). Нарастване се отчита както при безсрочните, така и при срочните депозити. Този ресурс запазва

структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 54,2% (56,2% към декември 2024 г.).

С цел покриване на регулативни изисквания съгласно чл. 69 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници (ЗВПКИИП), през 2025 г. „Инвестбанк“ АД привлече приемливи задължения, които в края на годината са в размер на 212,62 млн. лева.

През 2023 г. „Инвестбанк“ АД емитира успешно първа по ред емисия Облигации - обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми, емитирани при условия на първоначално частно предлагане в съответствие с чл.69а от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници за изпълнение на изискванията за собствен капитал и приемливи задължения, в размер на 5,1 млн. евро. Облигациите са десет годишни и плащат купон от 5% веднъж годишно начисляван при лихвена конвенция „Реален брой дни в периода към реален брой дни в годината“.

Собствен капитал

Собственият капитал на Банката възлиза на 445,281 млн. лева и включва акционерен капитал 155,57 млн. лева, резерви в размер на 289,7 млн. лева в това число неразпределена печалба за текущата година 21,64 млн. лева.

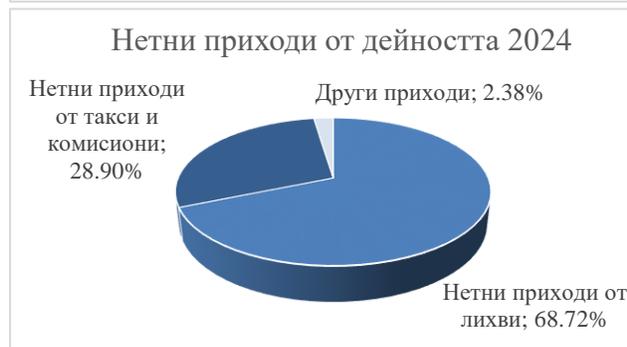
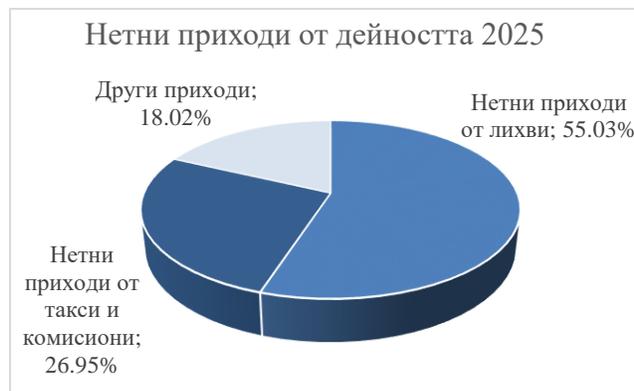
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Нетен финансов резултат

В резултат от оперативната си дейност през 2025 г. „Инвестбанк“ АД отчита положителен финансов резултат след данъчно облагане в размер на 21 ,64 млн. лева (2024 г.: 55,43 млн. лева).

Общо приходи от дейността

Общите приходи от дейността са в размер на 153 млн. лева, с 37,5 млн. лева по-високи от предходната година. Нарастване има във всички позиции: нетен лихвен доход, нетни приходи от такси и комисиони и други приходи.



Структурата и обемът на приходите отразяват пазарната динамика и балансовите изменения през годината.

За 2025 г. водещо място в структурата на нетните приходи от дейността заемат Нетният лихвен доход, като неговият дял е 55,03% (68,72% към декември 2024 г.) и Нетният доход от такси и комисиони заема 26,95% относителен дял (28,9% към декември 2024 г.). Делът на Други нетни приходи заема в края на 2025 г. 18,02% (2,38% към декември 2024 г.).

Нетен лихвен доход

	2025	2024	Измене- ние	Измене- ние %
Приходи от лихви	118 291	104 077	14 214	13.66
<i>Предоставени депозити на кредитни институции</i>	6 235	8 401	(2 166)	(25.78)
<i>Кредити и аванси на клиенти (вкл. фин. лизинг)</i>	91 584	79 554	11 815	14.85
<i>Ценни книжа</i>	20 472	16 122	4 350	27.00
Разходи за лихви	34 316	24 998	9 318	37.27
<i>Депозити от кредитни институции</i>	3 672	3 180	492	15.47
<i>Депозити от клиенти</i>	29 896	21 125	8 771	41.52
<i>Други привлечени средства</i>	748	693	55	7.94
Нетен лихвен доход	83 975	79 079	4 896	6.19

Към 31.12.2025 г. „Инвестбанк“ АД отчита повишение на нетния лихвен доход (4,9 млн. лева или 6,19% ръст) спрямо миналата година. По-съществено влияние върху нетния лихвен доход оказва по-големият ръст на приходите от лихви, както по кредити и аванси на клиенти, така и от ЦК (повишена доходност през последните години) и от Лихви по предоставени депозити на кредитни институции вследствие на подновяване на междубанковите депозити.

Приходите от лихви към 31.12.2025 г. отчитат увеличение от 14,2 млн. лева (13,66% ръст) спрямо миналата година. В приходите от лихви по кредити спрямо същия период на миналата година се отчита увеличение от 11,82 млн. лева, което се дължи на: по-висок среден обем на портфейла (224,5 млн. лева) – факторът влияе в увеличение с 10,97 млн. лева и по-висок среден лихвен процент на портфейла (нарастване 0,05 пр.пункта), като влиянието на разликата в лихвените нива е 0,85 млн. лева. Приходите от лихви по ЦК са с 4,6 млн. лева или 28,32% над нивото на декември 2024 г. при отчетен ръст на портфейла.

Резултатът от портфейла от ценни книжа в банката е функция от пазарните фактори в страната и Европа. Разглеждания период беше спокоен, без резки колебания в цените на ДЦК в глобален аспект, определен от действията на водещите централни банки – ЕЦБ и федералният резерв на САЩ, които запазиха лихвените нива непроменени въпреки очакванията за глобална инфлация. В резултат на което Банката постигна по-добър нетен резултат от ценни книжа, спрямо предходната година. Дългосрочният лихвен процент за оценка на степента на конвергенция, който включва левови облигации на българското правителство със срок до падежа 10 години, показва най-общо тази тенденция на изглаждане на доходността, която ще се запази и през следващите години заради въвеждането на еврото в страната



В резултат на изменение на лихвените нива по привлечените средства от клиенти, разходите за лихви се повишават спрямо декември 2024 г. с 9,32 млн. лева и към 31 декември 2025 г. възлизат на 34,3 млн. лева.

Нетни приходи от такси и комисиони

През 2025 г. нетните приходи от такси и комисиони на Банката възлизат на 41,1 млн. лева при 33,3 млн. лева в края на 2024 г. и отчитат ръст от 23,66%. С най-голямо нарастване в абсолютна стойност са други такси и комисиони с 5,6 млн. лева, следвани от такси по предоставени кредити с 1,13 млн. лева и такси от Банкови гаранции с 1,09 млн. лева увеличение, такси и комисиони по картови операции с 0,77 млн. лева повече. По останалите пера, нарастването е с по-малки стойности.

По-ниски спрямо същия период на миналата година са приходите от такси по преводни операции (-62 хил. лева), таксите и комисионите за обслужване на сметки (-44 хил. лева). По други пера намалението е по-незначително.

Други нетни приходи

	2025	2024	Измене- ние	Измене -ние %
Нетен доход от операции в чуждестранна валута и други търговски операции	2 293	4 022	-1 731	-43.01
Нетен резултат от ценни книжа	948	1 239	-291	-23.49
Нетни приходи от продажба на активи	21 533	-5 289	26 822	-507.13
Други приходи нетно	2 722	2 765	-43	-1.56
Общо други нетни приходи	27 496	2 737	24 759	904.57

В края на 2025 г. размерът на другите нетни приходи (тук са представени всички приходи различни от лихвени и от такси и комисиони) е по-високи спрямо 2024 г. и възлизат на 27,5 млн. лева.

Реализирани са следните по-съществени приходи спрямо предходната година: приходите операции с финансови инструменти и приход от продажба на активи., а по ниски спрямо 2024 г. са приходите операции операции в чуждестранна валута и нетен резултат от ценни книжа.

Административни разходи

Административни разходи	2025	2024	Измене- ние	Измене -ние %
Разходи за персонала	25 199	23 387	1 812	7.75
Амортизации	5 243	4 940	303	6.13
Други административни разходи	19 035	18 984	51	0.27
Фонд ГВБ	2 505	3 938	-1 433	-36.39
Общо Административни разходи	51 982	51 249	733	1.43

Към 31 декември 2025 г. общата сума на административните разходи е в размер на 51,98 млн. лева, което е с 1,43% над нивото им към декември 2024 г.

От 2019 г. банката прилага по отношение разходите за наем МСФО 16, като съществената част от разходите за наем се отчитат в разходите за амортизация и разходи за лихви. Тъй като стандартът се прилага вече над пет години, данните последните итчетни периоди са напълно съпоставими.

Към края на декември 2025 г. нивото на показателя Административни разходи/Общо Оперативни приходи (без да се включват вноските във ФГВБ) е 32,42% (34,07% с включен ФГВБ), като стойността към края на 2024 г. е 41,11% (44,54% с включен ФГВБ). Спрямо 2024 г. през 2025 г. се отчита по-висок ръст в общия оперативен приход и малко по-нисък ръст в административните разходи, като факторът общ оперативен доход влияе в по-голяма степен върху изменението на показателя.

Нетни разходи за обезценка

Разходите за обезценка към края на декември 2025 г. са в размер на 92,33 млн. лева и са с 77,62 млн. лева по-високи спрямо техния размер през миналата година (14,71 млн. лева през 2024 г.).

Нетен резултат от преценка на инвестиционни имоти

За изминалата година Банката е направила нетна преценка на инвестиционни имоти за 16,02 млн. лева при 11,9 млн. лева за 2024 г. Актуализацията на справедливата стойност на инвестиционните имоти се извършва годишно от лицензирани независими външни оценители, притежаващи необходимата квалификация и опит.

БАНКОВИ РЕГУЛАЦИИ

Ликвидност

Ефективното управление на присъщите за институцията рискове, наблюдението за ранни предупредителни сигнали за възможни проблеми, регулярния мониторинг и контрол на съотношенията от Плана за възстановяване са основен приоритет в Банката.

„Инвестбанк“ АД следва умерено-консервативна политика с приемливи нива на поеманите рискове като акцентът е върху високата ликвидност. Основна цел е постигане на добра възвращаемост чрез поддържане на оптимална структура на баланса и подобряване на пазарната позиция.

Управлението на ликвидността има за основна цел осигуряването на оптимална ликвидност при балансиране на входящите и изходящите парични потоци за гарантиране ежедневното изпълнение на задълженията на Банката. Управлението на ликвидността се извършва в съответствие с регулаторните изисквания и условно се подразделя на две функционални области: управление на ликвидността и контрол на ликвидния риск. Управлението на ликвидността от оперативна и

стратегическа гледна точка се осъществява от дирекция ”Ликвидност и инвестиционни услуги”. Контролът на ликвидния риск се осъществява от дирекция „Контрол на риска”.

През последните години „Инвестбанк“ АД поддържа много добра ликвидност като и през 2025 г. контролираните ликвидни съотношения по Регламент (ЕС) № 575 / 2013 значително надвишат регулаторно изискуемите. В крак с процесите на подобрене чрез автоматизиране и дигитализация, дейността по оценка на ликвидната позиция беше актуализирана, обновена и допълнена методологията за стресиране на паричните потоци при реализиране ликвиден риск в „Инвестбанк“ АД. Необходимите входящи данни са изцяло базирани на регулярно изготвяни отчети за БНБ - регулаторни отчети iLCRDA и iALM3, което гарантира качеството и коректността на ползваните данни. В допълнение беше въведен допълнителен сценарий – пазарен шок, както и комбиниран сценарий в резултат на комбинацията от двата стреса. Пълната автоматизация на одобрения тул дава възможност за тримесечно изготвяне и наблюдение на ефектите от прилаганите стресове, като в резултат на анализа може обективно да се оцени ликвидната позиция (чрез показателя LCR – liquidity coverage ratio), както и финансовите ефекти от прилаганите шокове.

Структурата на балансовите активи към 31.12.2025 г. е показателна за наличието на достатъчни по размер ликвидни буфери:

- формираният обем на портфейла от ЦК възлиза на 22,7% от активите на Банката (17,9% към 12.2024 г.), от които 74,9% са ДЦК, а дела на акциите е 1,8% от общия обем на ЦК. Парични наличности, салда в централни банки и вземания от финансови институции, възлизат на 17,9% от активите на Банката.

Основните съотношения – LCR (краткосрочна ликвидност) и NSFR (по-дълго срочен коефициент) надвишават значително минималните изискуеми стойности от 100% през цялата 2025 г.

Дата	дек.24	мар.25	юни.25	сеп.25	дек.24
LCR	220%	261%	363%	209%	234%
NSFR	145%	143%	132%	139%	145%

Делът на общо ликвидните активи (включващи касови наличности, сметки при БНБ и финансови институции, ДЦК, корп. облигации и акции) от активите на Банката нарастват през 2025 г. от 31,3% до 40,6% към 12.2025 г., докато кредитната експозиция (кредити и авансепо сделки) от общите активи намалява от 54,4% (12.2024) на 48,4% (12.2025). „Инвестбанк“ АД е в състояние и може да устои на ликвиден натиск и усложнена пазарна среда, в т.ч. в условията на рецесия в резултат на усложнената международна обстановка.

Ливъридж - за управлението и контрола на риска от прекомерен ливъридж „Инвестбанк“ АД калкулира съотношението на ливъридж (балансов капитал към активи), като отчетените стойности са

значително над изискуемите. Към декември 2025 г. коефициентът на ливъридж е 10,3% (11,2% към 12.2024 г.).

Капиталови изисквания

В съответствие с регулаторните изисквания на европейското и българско законодателство, „Инвестбанк“ АД изпълнява и спазва капиталови съотношения, посочени по-долу.

Обща капиталова адекватност

Банката изчислява отношението на обща капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения (регулаторен) капитал и рисково-претеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

В съответствие с чл.92 на Регламент 575/2013 минимално изискуемите съотношения на капиталова адекватност са:

- съотношение на базовия собствен капитал /БСК/ от първи ред /СЕТ 1/ – 4,5 %;
- съотношение на капитала от първи ред от първи ред /АТ 1/ – 6 %;
- съотношение на обща капиталова адекватност – 8 %.

В Регламент 575/2013 Осма част - Оповестяване на информация от институциите е представен обхвата на изискванията за оповестяване на информацията, в т.ч. за капиталовите буфери на банките, а условията и редът за тяхното формиране са детайлно разписани в Глава 4 на Директива 2013/23/ЕС и Наредба №8 на БНБ за капиталовите буфери на банките. Капиталовите буфери са:

1. предпазен капиталов буфер;
2. антицикличен капиталов буфер;
3. буфер за глобална системно значима институция („Г-СЗИ“);
4. буфер за друга системно значима институция („Д-СЗИ“);
5. буфер за системен риск.

„Инвестбанк“ АД следва да поддържа допълнителните капиталови буфери описани по-горе без тези отнасящи се за значими институции, като покритието им следва да е осигурено от базовия собствен капитал от първи ред.

От посочените капиталови буфери към 31.12.2025 г. Банката заделя капитал за предпазен капиталов буфер (2,5%) и буфер за системен риск (3%) спрямо общия размер на рисково претеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск. С решение на УС на БНБ е определена стойност за антицикличен капиталов буфер приложим към рискови експозиции в Република България в размер на 2,0%, считано от 01.10.2023 г.

Размер на базовия собствен капитал и капиталовата база на Банката към 31.12.2025 г.

Показатели	хил. лева
Базов собствен капитал от първи ред /БСК1/	420 825
Капитал от първи ред	420 825
Собствен капитал /Капиталова база/	420 825

През 2025 г. се отчита нарастване на собствения капитал с 5,2% (+20 856 хил. лева).

Към 31.12.2025 г. капиталовият излишък е :

Структура на капитала към 31.12.2025 г. в хил. лева	Излишък след капиталово покритие	Излишък(+)/Недостиг(-) след приспадане на капиталови буфери
Базов собствен капитал (СЕТ1)	327 029	171 722
Базов собствен капитал от първи ред (Tier1)	295 764	140 456
Собствен капитал /Капиталова база / T1+T2	254 077	98 769

Рисковият профил на Банката съответства на приетата от ръководството умерено-консервативна политика при поемането на риск. Най-голям относителен дял в рисковата матрица към отчетната дата има кредитния риск (93,4% от рисково претеглените експозиции), следван от операционния риск (6,6% от РПЕ). Структурата е представена по-долу в таблица с разпределение на рисково претеглената експозиция на „Инвестбанк“ АД и капиталовото покритие към 31.12.2025 г.

Операционният риск се изчислява чрез прилагане на метода на Базисния индикатор и представлява 15% от средногодишния брутен доход за последните три финансови години.

Към 31.12.2025 г. капиталовото покритие на рисковата експозиция на Банката е:

Капиталово покритие на рисковата експозиция на банката в хил. лева към 12.2025		Обща капиталова адекватност	Капиталови буфери			Общо капиталово покритие
			Капиталово покритие - 8%	Предплатен капиталов буфер - 2,5%	Буфер за системвен риск - 3%	
Общ размер на рисково-претеглените експозиции, в т.ч.	2 084 348	166 748	52 109	61 720	41 479	322 056
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 947 710	155 817	48 693	57 621	38 759	300 890
Позиционен, валутен и стоков риск	-	-	-	-	-	-
Операционен риск	136 638	10 931	3 416	4 099	2 719	21 165

Разпределение на рисково претеглените експозиции на Инвестбанк АД към 31.12.2025 г.

Общ размер на рисково претеглените експозиции, в т.ч.:	2 084 348	100.0%
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 947 710	93.44%
Позиционен, валутен и стоков риск	-	-
Операционен риск	136 638	6.56%

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Общ преглед

В хода на обичайната си стопанска дейност „Инвестбанк“ АД е изложена на различни финансови рискове, най-съществените от които са: кредитен риск, пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен и ценови риск), ликвиден и операционен риск. За поддържане нивото на риск, в желаните от Ръководството на Банката граници, е изградена и функционира система от правила, процедури и лимити за идентифициране и управление на основните банкови рискове, съобразена с ограничителните нормативни изисквания и със Стратегическия план за развитие на Банката. Съгласно изискванията на регулаторната рамка се изготвят и подлежат на одобрение от Ръководството на „Инвестбанк“ АД Вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК), Вътрешен анализ на адекватността на ликвидността (ВААЛ), План за възстановяване, План за непрекъсваемост, План за управление на ликвидността при непредвидени обстоятелства и сценарий „Ликвидна криза“.

Управлението на риска се базира на Стратегия за управление на риска, която определя целевия рисков профил и рисковия апетит на „Инвестбанк“ АД. Целта е ограничаване на поетия риск, така че в краткосрочен и дългосрочен план Банката да е устойчива и жизнеспособна. Това се постига чрез поддържане устойчиви нива на средствата за покритие на рисковете от регулаторна и икономическа гледна точка и гарантиране, че Банката по всяко време поддържа добра способност за поемане на риск. В допълнение Стратегията ясно дефинира структурата на риска, която е релевантна на бизнес модела, включително чрез дефиниране на рисков профил и определяне на правила за справяне със значителни рискове от концентрация. По този начин се цели постигането на балансиран портфейлен микс чрез фокусиране от една страна върху ритейл клиентите, а от друга страна върху корпоративните клиенти, така че концентрацията на риска да се поддържа в установените лимити, описани подробно в Правила за риск от концентрация (Лимитна рамка).

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите за прогнозиране на финансовите пазари, както и минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състоянието на Банката. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за определяне на адекватни цени на банковите услуги и видовете продукти и на привлечените от нея средства от клиенти, както и за адекватно оценяване на пазарните обстоятелства на извършените от нея инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Банката управлява своите търговски операции според вида риск и на базата на различните категории притежавани финансови инструменти.

Политика за управление на риска

„Инвестбанк“ АД следва умерено-консервативна политика и приемлива нива на поеманите рискове с акцент върху висока ликвидност. Надзорният и Управителният съвет на Банката обсъждат и приемат политиката по отношение на риска, съобразно намеренията за инвестиране в дейности, генериращи стабилен растеж и доход, както и съобразена с наличието на достатъчен капитал за

покриване на банковите рискове. Политиката на „Инвестбанк“ АД за управление на риска има за цел да идентифицира, анализира, измерва и контролира рисковете, на които е изложена Банката, базирани на основните принципи за Ефективен банков надзор на Базелския комитет по банков надзор, нормативните изисквания на БНБ, както и вътрешнобанковата нормативна уредба. Водеща цел на Банката е постигане на стабилна печалба чрез поддържане на оптимална структура на баланса и запазване на конкурентна пазарна позиция. Управлението на рисковете е основен професионален модел на работа във всички структурни звена на Банката. Защитата на акционерите и вложителите се гарантира чрез адекватна система за идентифициране, управление и контрол на рисковия профил.

Дейностите по идентифициране, наблюдение, управление на риска и ограничаване на негативното му проявление са регламентирани в приетите вътрешни нормативни документи – политика, правила и процедури, които се приемат от УС и одобряват от НС на „Инвестбанк“ АД и подлежат на редовен преглед, за да отразяват промените в нормативната уредба, пазарните условия, предлаганите продукти и услуги и т.н. В тях се конкретизират процедурите по общия процес на управление на риска:

- Идентифициране (установяване) на риска (по видове риск и/или бизнес звена);
- Измерване на риска – количествено спрямо необходим капитал или заложен прагове;
- Управление на риска (риск толеранс) – система от лимити, предгранични прагове и адекватност на процесите по управление на капиталовата позиция;
- Наблюдение и контрол на риска – централизиран подход за наблюдение на заложен лимити и/или избрани ключови показатели и съотношения;
- Докладване на риска – рамка за форма и периодичност на отчетността свързана с проявлението на рисковете.

Принципи в управлението на поеманите от Банката рискове

- Прилагане на ясно дефинирани правила и процеси за вземане на решения при поемането на риск и стриктно прилагане на принципа на „четирите очи“;
- Управлението на риска е напълно независимо от стопанските дейности на Банката, както във функционално, така и в организационно отношение;
- Основата на управлението на кредитния риск е анализът на рисковия профил на клиентите, което дава възможност на Банката предварително да селектира своите клиенти;
- Ограничаване на възможността от възникване на големи, неочаквани, трудно предсказуеми загуби, както и концентрацията на поемания от Банката риск с помощта на използването на определени величини за рискова толерантност /лимити/;
- Периодично преразглеждане на принципите и съществуващите в Банката процеси за тяхното прилагане с цел приспособяване към постоянно изменящата се пазарна и конкурентна среда.

Дейността по контрола върху управлението на общите банкови рискове се осъществява от дирекция „Контрол на риска“ чрез независима система за информация и отчитане на рисковете. Дирекцията е независимо структурно звено, управлявано от директор, който е на пряко подчинение на член на УС. Идентифицирането, измерването, наблюдението и докладването на риска се извършва текущо или периодично, в съответствие с правилата и процедурите за управление на отделните рискове. Управлението на специфичните рискове, присъщи за дейността се осъществяват основно от оперативните звена и ръководствата на финансовите центрове и са регламентирани в отделни правила свързани с извършване на съответната от тях дейност. Изградената система за разпределяне на отговорностите и вземане на решения при управление на риска в Банката, обезпечава адекватното управление на основните рискове като осигурява необходимата гъвкавост в съчетание с яснота на отговорностите във всички нива на управление.

Контролът по спазване на определените правила и процедури по управление на риска се осъществява в рамките на изградената система от вътрешен контрол. Органите, които осъществяват контрола са Управителния съвет, Изпълнителните директори, дирекция „Контрол на риска“, както и директорите на дирекции в Централно управление и ръководителите на финансовите центрове. Специализирана служба вътрешен одит (ССВО) извършва независими вътрешни проверки върху качеството и ефективността на изградените вътрешни контроли. За цялостната организация и ефективното функциониране на системата за управление на риска отговаря Управителният съвет.

Структура и организация на функциите по управление на риска

Основните звена, пряко отговорни за управление на рисковете в Банката, са:

Надзорен съвет - одобрява и извършва периодичен преглед на приетите стратегии и политики за поемане, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които Банката е изложена или може да бъде изложена, включително рисковете, породени от макроикономическата среда, според съответната фаза на икономическия цикъл. Състои се от трима членове, като през 2025 г. няма изменение в състава на съвета:

Председател - Петя Иванова Баракова-Славова

Членове - Феста Холдинг АД, чрез Минка Славова Киркова и Пенчо Стоянов Черкезов (независим).

Одитен комитет – специализиран наблюдаващ орган, който наблюдава обективността на процеса на финансово отчитане, ефективността на системите за вътрешен контрол, включително практиките, свързани с вътрешния одит и управлението на риска, както и ефективността на независимия финансов одит и процедурите, създадени от управляващите Банката за защита интересите на акционерите. Състои се от трима членове, като през 2025 г. няма изменение на състава:

Председател - проф. Емилия Миланова

Членове – Ренета Димитрова и Анка Арнаутска

Комитет за подбор – препоръчва за избиране/освобождаване членовете на УС и НС, като взема предвид баланса на професионални знания и умения, разнообразните квалификации и професионален опит на членовете в състава на съвета, необходими за управлението на Банката; подготвя описание на функциите и на изискванията към кандидатите и определя времето, което се

очаква избраните членове да отделят в работата на Управителния съвет и на Надзорния съвет; определя целево ниво във връзка с участието на по-слабо представения пол в състава на съветите и разработва съответни политики и практики в тази връзка; анализира периодично структурата, състава, броя на членовете и резултатите от работата на УС и НС и отправя препоръки за евентуални промени; анализира и оценява периодично знанията, уменията и опита на УС и НС като цяло и на техните членове поотделно и докладва съответно на всеки от тях; периодично прави преглед на политиката на УС за подбор и назначаване на членове на висшия ръководен персонал и отправя препоръки към него. Състои се от трима членове, като през 2025 г. няма персонални промени в състава му.

Управителен съвет - участва активно и гарантира разпределението на достатъчно ресурси за управлението на всички съществени рискове в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013, включително за процесите по оценяване на активите, както и използването на външни кредитни рейтинги и вътрешни модели, свързани с тези рискове. Към декември 2025 г. се състои от четирима членове. През 2025 г. има персонални промени в състава, като на 28.07.2025 г. е вписан като Изпълнителен директор г-жа Ива Кутлова.

Председател – Светослав Руменов Миланов – Изпълнителен директор

Членове – Мая Иванова Станчева – Изпълнителен директор

Недьо Янков Тенев – Изпълнителен директор

Ива Красиминова Кутлова - Изпълнителен директор

Помощни органи към УС

Кредитен комитет – прилага одобрената от НС и приета от УС кредитна политика, разрешаване и предоговаряне на кредитни сделки, вземане на решения за подобряване организацията на кредитния процес в Банката, предприемане на действия за подобряване качеството на кредитния портфейл. По препоръка на БНБ в края на 2023 г. съставът бе променен, като от него са извадени служителите, отговарящи за риска – директор на ДУКР и Р-л отдел „Управление на кредитния риск – физически лица“. През 2025 г. е променен съставът като се състои от председател и трима членове.

Съвет по управление на риска – постоянно наблюдение, анализ и оценка на рисковите фактори, съпътстващи банковата дейност в съответствие с основните принципи за Ефективен банков надзор на Базелския комитет по банков надзор. През 2025 г. се запазва числения състав от шест члена, като има персонални промени в състава - директор на дирекция „Маркетинг, реклама, продажби и PR“ е заменен с мениджър „Управление и реализация на активи“.

Комитет за управление на активите и пасивите – отговаря за управлението на активите и пасивите и за ликвидността на Банката и упражнява контрол върху ликвидността на Банката, съгласно регулаторните изисквания на БНБ и действащите политики и правила за управление на ликвидността в „Инвестбанк“ АД. Извършва постоянен анализ на ликвидната позиция на Банката с цел навременно идентифициране на евентуална ликвидна криза, оптимизиране структурата на активите и пасивите, както и изготвяне на планове и мерки за преодоляване на евентуални кризисни тенденции с цел гарантиране

платежоспособността на Банката при разумно балансиране на риск и доходност. КУАП управлява различните видове риск – ликвиден, лихвен, валутен, ценови и определя лимити по видове активи и пасиви, позиции, сделки, експозиции с цел ограничаване на валутния, лихвения и ликвидния риск, контролира и периодично анализира тяхното спазване. През 2025 г. състава се състои от Председател и шест члена, като има персонални промени при трима от членовете.

Комисия по сигнали, жалби и запитвания от клиенти - разглежда, анализира и взема решения, относно постъпили в Банката сигнали, жалби и запитвания от клиенти. Отстраняване на констатирани пропуски и отклонения от Етичния кодекс, добрите практики и стандартите за обслужване на клиенти, идентифицирани текущо или чрез метода „мистериозен клиент” или други методи, като се поставят конкретни задачи с точно определени отговорници и срокове. Органът се състои от Председател и девет члена, като през 2025 г. е увеличен състава с двама членове.

Комитет по информационна сигурност – колективен орган, който изготвя и внася за утвърждаване от УС „Политика за информационна сигурност в „Инвестбанк“ АД“. Отговаря за редовното и периодично извършване на преглед и при необходимост актуализира съдържанието на този документ. Комитетът разглежда, обсъжда, одобрява и внася за утвърждаване от Управителния съвет всички политики и вътрешнобанкови правила, процедури и нормативни документи обезпечаващи информационната сигурност в Банката. Комитетът осъществява периодичен контрол и анализ за спазването и прилагането на вътрешнобанковите нормативни документи по информационна сигурност. Съставът на колективния орган се състои от пет члена и включва председател, двама зам. председатели и двама членове, като през 2025 г. няма промени.

Кредитен риск

Обхваща рисковете произтичащи от неспособността на контрагент, длъжник, емитент или кредитополучател да изпълняват своевременно текущите, възможните или условните си задължения своевременно, съгласно първоначално договорените условия, поради настъпили промени или в собственото му финансово-икономическо състояние, или поради други конкретни обстоятелства. Кредитният риск е свързан с потенциалната частична или пълна загуба от експозиция, която Банката може да претърпи от кредитополучател, неуспяващ да изпълни своите задължения към Банката.

Към 31.12.2025 г. общата кредитна експозиция (балансова и задбалансова, без експозицията към кредитни институции и без репо сделки) е в размер на 2 284 165 хил. лева. През 2025 г. се отчита ръст от 10,1% (+209 492 хил. лева). Общо начислените провизии са 28 845 хил. лева, с покритие на кредитната експозиция от 1,3%. Брутните кредити намаляват с 30 834 хил. лева (-1,7%) и отчитат обем от 1 809 466 хил. лева. Отчита се намаление на редовните главници с 44 798 хил. лева и увеличение на просрочени главници и лихви с 1 226 хил. лева, както и съдебните и присъдени вземания с 13 387 хил. лева. Начислените балансови провизии са в размер на 28 803 хил. лева. Задбалансовата експозиция е в размер на 474 699 хил. лева и бележи ръст от 209 492 хил. лева (+102,5%), от които увеличение на издадените банкови гаранции и акредитиви с 31 993 хил. лева. Начислените провизии по задбалансовата експозиция са в размер на 42 хил. лева, с което се отчита

намаление от 130 хил. лева. Отписаните от баланса вземания са в размер на 134 639 хил. лева, като бележат намаление от 120 805 хил. лева.

Кредитна експозиция и начислени провизии	31.12.2024	31.12.2025	(в хил.лева/ в %)	
			изменение	
			в х.лв.	в %
I. Кредитен портфейл - бруто	1 840 301	1 809 466	-30 834	-1,7%
Редовни главници	1 797 986	1 753 189	-44 798	-2,5%
Просрочени главници и лихви	16 967	18 193	1 226	7,2%
Съдебни и присъдени вземания	22 465	35 852	13 387	59,6%
Общо балансови провизии	22 748	28 803	6 055	26,6%
Покритие кредитен портфейл с провизии, в %	1,2%	1,6%		0,4%
Кредитен портфейл - нето	1 817 552	1 780 663	-36 889	-2,0%
II. Задбалансова експозиция	234 373	474 699	240 326	102,5%
Колективна провизия	172	42	-130	-75,6%
Покритие задбалансова експозиция с провизии, в %	0,07%	0,01%		-0,06%
III. Общо кредитна експозиция (т.I + т.II)	2 074 673	2 284 165	209 492	10,1%
Общо провизии	22 920	28 845	5 925	25,9%
Покритие кредитна експозиция с провизии, в %	0,9%	1,3%		0,33%
Дял кредитен портфейл (бруто) от общо кред.експ., в %	88,7%	79,2%		-9,5%
Дял задбалансова експозиция общо кред.експ., в %	11,3%	20,8%		9,5%
Изписани от баланса вземания	255 443	134 639	-120 805	-47,3%
Кредитна експозиция на банки	58 978	64 175	5 197	8,8%
провизии	18	15	-2	-13,0%

Забележка:

В кредитен портфейл/кредитна експозиция не участват кредити/вземания от банки и репо-сделки

Изписаните от баланса вземания не участват в изчисленията на общата кредитна експозиция

Кредитна експозиция = дълг преди обезценки+задбалансови ангажименти по кредити+банкови гаранции и акредитиви

Кредитната експозиция на банки е в размер на 64 175 хил. лева. За едногодишен период са сключени 3 973 броя нови кредитни сделки с договорен размер от 831 522 хил. лева (активни към дата на отчет, без банки и репо сделки).

Обема от необслужваните кредити (НОЕ) бележи увеличение при левовите и евровите кредити, съответно 24 478 хил. лева (+80,9%) за кредити в лева и 4 843 хил. лева (+19,4%) за кредити в евро. При доларовите кредити не се отчитат необслужвани експозиции.

Структура на кредитния портфейл по бизнес сегменти – спрямо края на 2024 г. брутните кредити от корпоративни клиенти намаляват със 74 745 хил. лева, но се увеличава портфейла от граждани и домакинства с 43 910 хил. лева. Отчита се увеличение на необслужваните кредити в сегмент корпоративни клиенти (+ 30 418 хил. лева). В сегмент граждани и домакинства се отчита намаление на НОЕ с 1 097 хил. лева. Коефициентът на покритие с обезценки на НОЕ при корпоративни клиенти спада от 31,6% в края на 2024г. на 30,3% в края на 2025г., докато при сегмент граждани и

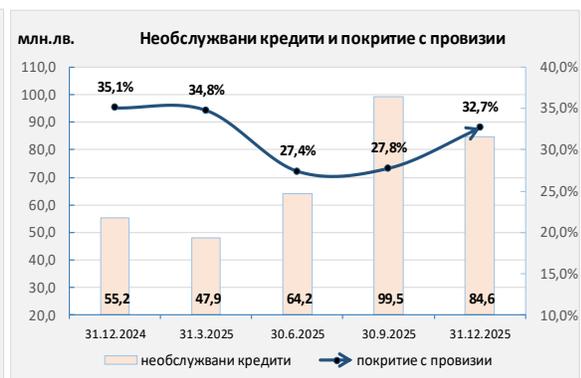
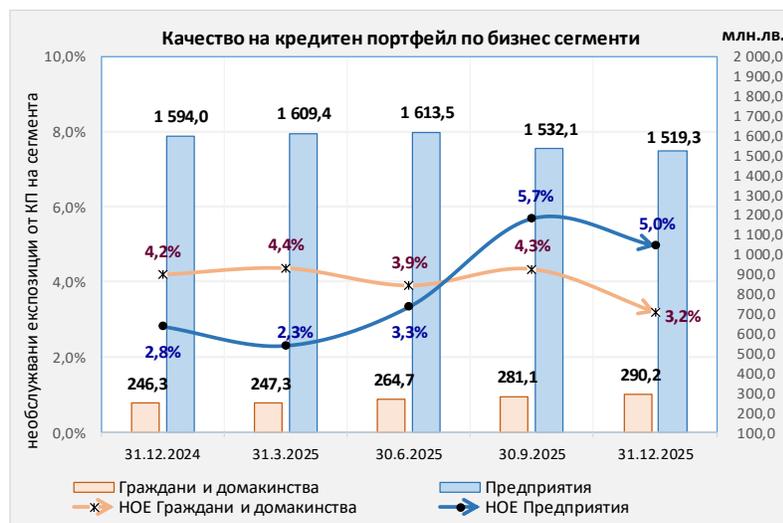
домакинства се покачва от 50,3% в края на 2024 г. на 51,8% в края на 2025г. В резултат се отчита общ коефициент на покритие на НОЕ с провизии от 32,7%.

Структура на кредитен портфейл по бизнес линии

(в хил.лева/ в %)

Бизнес линия	31.12.2024				31.12.2025				промяна		
	брутни кредити (КП)	дял от КП	НОЕ	общо провизии	брутни кредити (КП)	дял от КП	НОЕ	общо провизии	брутни кредити (КП)	НОЕ	общо провизии
Корпоративни клиенти	1 594 004	86,6%	44 942	17 500	1 519 260	84,0%	75 360	23 947	-4,7%	67,7%	36,8%
Бюджетни разпоредители	19 903	1,2%	0	174	29 472	1,9%	0	216	48,1%	-	23,7%
Некредитни институции	95 829	6,0%	0	405	47 877	3,2%	0	17	-50,0%	-	-95,8%
Нефинансови предприятия	1 478 272	92,7%	44 942	16 921	1 441 911	94,9%	75 360	23 715	-2,5%	67,7%	40,2%
Граждани и домакинства	246 296	13,4%	10 292	5 248	290 207	16,0%	9 195	4 851	17,8%	-10,7%	-7,6%
Жилищни ипотечни кредити	96 704	39,3%	2 275	1 059	114 346	39,4%	1 380	692	18,2%	-39,3%	-34,6%
Потребителски кредити	149 592	60,7%	8 017	4 190	175 861	60,6%	7 815	4 159	-2,5%	-2,5%	-0,7%
Общо за Банката	1 840 301	100%	55 234	22 748	1 809 466	100%	84 555	28 799	-1,7%	53,1%	26,6%

Забележка: Брутни кредити (кредитен портфейл/КП) = дълг преди обезценки; не участва епозиция на банки и репо сделки



Въз основа анализа на кредитния портфейл за отражението на военния конфликт между Русия и Украйна, а впоследствие и в Близкия изток, Банката извърши анализ на ситуацията с цел ограничаване на потенциалните рискове. Анализът включва както страните ефективно засегнати от военните действия, така и възможните негативни последици върху сектори, финансирани от „Инвестбанк“ АД с евентуален потенциал за влошаване. Ефективно се проследява и наличието на ранни предупредителни сигнали с цел навременна идентификация на вероятността кредитополучателите да изпаднат в невъзможност за обслужване на задълженията си, включително и по експозиции, обект на мораториум, чрез въведените правила за мониторинг на кредитни лимити, идентификация за влошени/проблемни експозиции. Към 31.12.2025 г. кредитна експозиция към Русия и Украйна заема дял по-нисък от 0,01% от общия размер брутните кредити. Преразгледани са лимитите към двете държави и не се разрешава увеличение на експозицията.

Основните компетентни органи, свързани с управлението и контрола на кредитния риск са Управителният съвет, Изпълнителните директори, СУР, Кредитен комитет, дирекции „Контрол на риска“, „Управление на кредитния риск“, „Правна и проблемни вземания“, ССВО и ръководителите на финансовите центрове.

За управление и минимизиране на кредитния риск в Банката се използват следните основни техники: диверсификация, прилагане на система от лимити, текущо наблюдение и управление на кредитния портфейл, изискване за обезпеченост на експозициите и др. Банката оценява и класифицира рисковите си експозиции и отчита загуба от обезценки за кредитен риск съгласно приетата Политика от УС, съобразена с изискванията на Регламент (ЕС) 2016/2067 и Регламент (ЕС) № 575/2013.

В „Инвестбанк“ АД се извършва регулярен мониторинг на качеството на целия кредитен портфейл, като ежесечно се внася за обсъждане в Съвет по управление на риска и Управителния съвет отчет на дирекция „Управление на кредитния риск“ за кредитните експозиции с дни забава над 1 ден за ЮЛ и Отчет на дирекция „Проблемни вземания“ за просрочия над 30 дни за кредити на ФЛ. Анализират се причините и се предлагат механизми за връщане на експозициите в редовност или предприемане на действия по предсрочна изискуемост. Бизнес звената осъществяват контакт с клиентите и предлагат работими и съобразени с възможностите на кредитополучателите варианти за подобряване на качеството на кредитите. Ежесечно се представя детайлна информация за изпълнението на заложените в Бизнес план цели и обвързаното със заложените бизнес цели капиталово планиране.

Основните принципи, които се следват при управлението на риска са:

Никакъв риск без лимит – дефинирани са всички видове риск, които следва да се лимитират, както и съответните носещи риск звена / единици (кредитополучател, група на кредитополучателя).

Принцип на четирите очи – прилага се комбинация от минимум две стъпки при одобрението на една бизнес сделка от две независими звена, които да осигурят ефикасно управление на бизнес процеса. Кредитният работен процес се базира на разпределяне на отговорността между звената за продажба и звеното на управление на риска.

Делегирани кредитни компетенции - всички решения, свързани с поемането на риск се вземат от лица или съвети/комитети, на които са делегирани необходимите кредитни компетенции, дефинирани в Правила за компетенции.

Кредитните решения винаги се базират на кредитни предложения/искания.

Кредитните лимити и рейтинги се преразглеждат периодично /ежегодно/.

Обезпеченията са фактор, намаляващ риска. Подлежат на редовно оценяване, съгласно изискванията на Политиката за обезпеченията.

Имплементирани са в работния процес и активно се използват ранни предупредителни сигнали. Разпознаването и анализирането на ранните предупредителни сигнали е ежедневен и непрекъснат процес. В случай, че сигналите застрашават събирането на вземането се предприемат необходимите стъпки за трансфер на клиента/клиентската група в проблемно управление с цел навременно и адекватно управление и предотвратяване / намаляване на бъдещи загуби или разходи за провизии за Банката. Ранните сигнали за повишен кредитен риск могат да бъдат основание за предприемане мерки по „оздравяване“ на клиента чрез предоговаряне / реструктуриране на кредитната сделка. Те се съблюдают регулярно от бизнес и риск звената в Банката, съгласно разписаните правила и процедури, в ежедневната им работа с цел оценка на вероятността длъжниците да изпаднат в неплатежоспособност.

В отдел „Управление на кредитния риск–юридически лица“ към дирекция „Управление на кредитния риск“ се извършва анализ на финансовото състояние на всички юридически лица – клиенти на Банката. За всеки клиент се изготвя рейтинг и становище за степента и видовете риск, които Банката поема или евентуално могат да настъпят по кредитната експозиция, както и препоръки и насоки за минимизирането им. В отдел „Управление на кредитния риск–физически лица“ се извършва скорирание на клиенти физически лица. Дирекцията „Управление на кредитния риск“ следи за правилното функциониране на процедурите, системите и процеса във връзка с анализа и одобрението на кредитни сделки на клиенти на Банката, както и за текущото управление на кредитния риск по рисковите експозиции, до прехвърлянето им на управление в дирекция „Правна и проблемни вземания“. Вътрешните правила на Банката осигуряват и организират спазването на принципа на „четирите очи“ при вземането на решения по кредитни сделки. В съответствие с предходното обработваните кредитни сделки се придвижват към съответното компетентно звено за вземане на решение по сделката, като Дирекция „Управление на кредитния риск“ отговаря и проследява да не се допуска вземане на решение на по-ниско от определеното ниво. Нивата на кредитни компетенции са определени в „Правилата за компетенции при отпускане, предоговаряне и реструктуриране на кредитни експозиции на Инвестбанк АД“.

Нивата на компетентност за вземане на решения по кредитни сделки (нови финансираня, промени на параметрите по текущи експозиции, предоговаряне на кредитни сделки и реструктуриране на кредитни експозиции) и носители на кредитни компетенции са:

- Управителен съвет (УС)

- Кредитен комитет (КК)
- Съвет по управление на риска (СУР)
- Служители на банката, на които персонално са делегирани кредитни правомощия.

През 2025 г. в отдел „Управление на кредитния риск – юридически лица“ са обработени 971 кредитни сделки, в това число 385 предложения за нови кредити на обща стойност 996 млн. лева. От постъпилите 385 предложения за нови кредити, одобрените представляват 98,36% и са на обща стойност 989,78 млн. лева. Решение за 36% от кредитните сделки на юридически лица е взето на индивидуални компетенции, а при 64% от предложенията решение е взето на ниво Кредитен комитет/Управителен съвет.

Към 31.12.2025 г., от ново разрешените кредитни сделки през 2025 г., с участие на отдел „Управление на кредитния риск – юридически лица“, няма експозиции във Фаза 3.

В отдел „Управление на кредитния риск – физически лица“ през 2025 г. са обработени 4 890 броя кредитни сделки на обща стойност 153,044 млн. лева.

Исканията за нови кредити са 4 731 броя на обща стойност 129,11 млн. лева. От тях са одобрени 4 150 бр. нови кредити на обща стойност 116,22 млн. лева. Към 31.12.2025 г., от усвоените кредитни сделки на физически лица през годината, с регистрирани просрочия над 90 дни са 2 броя кредити с общ дълг 7 хил. лева, което е 0,05 % от общия брой кредити.

Кредитният риск се контролира и управлява чрез установяване на лимити, които определят допустимата граница (степената на риск, която ще се поема) към индивидуален длъжник, група контрагенти и/или обособени под портфейли - риск от концентрация. Този риск може да обуслови значими загуби, застрашаващи финансовото състояние на институцията и/или съществена промяна на рисковия профил и/или значим капиталов натиск. Банката е изградила вътрешна система за наблюдение, контрол и ефективно управление на риска от концентрация, които подробно са разписани в „Правила за управление на риск от концентрация“. Чрез диверсификация, редуциране на концентрацията и създаване на лимитна рамка на ниво портфейли и подпортфейли, Банката се стреми да контролира и ограничи потенциален риск от неприемливи загуби чрез диверсификация на кредитната експозиция базирана на различни признаци – държава, сегмент на кредитополучателя /Бизнес линии/, отрасли, регионален принцип, голяма експозиция към клиент/клиентски групи - свързани лица носители на общ риск, в т.ч. свързаност с акционери на Банката. Управлението на риска от концентрация се базира на: прилагане на комплексна система за навременно идентифициране на рискови под портфейли; прилагане на набор от лимити по категории риск, по бизнес линии/единици. Нивата на определените лимити, включително предграничните стойности, отразяват рисковия толеранс, който Банката е готова да поеме в обичайната си дейност.

Постоянно се наблюдават, контролират и управляват, а месечно се анализират и отчитат към СУР и УС следните лимити: Държавен; Отраслови; Клиентски сегмент; Продуктов; Клиент / Клиентска група, носители на общ риск и формиращи голяма експозиция; Лица, свързани с Банката.

Всяка година се извършва преглед, а при необходимост корекция на установените лимити с цел постигане на целевите нива за качество на рисковата експозиция и изпълнение на Оперативния план

за намаление на НОЕ. Граничните нива се съобразяват с Бюджетния план и тригодишната Стратегия за развитие.

Пазарен риск

Пазарният риск представлява вероятността Банката да понесе загуби и/или намаление на капитала под въздействието на неблагоприятни промени в чисто пазарни променливи като: лихвени проценти, валутни курсове, както и в стойността на портфейлите от финансови инструменти поради промяна в цените.

Своевременното идентифициране и управление на риска се осъществява на независим принцип от дирекции „Ликвидност и инвестиционни услуги” (ЛИУ) и „Контрол на риска”, като основната цел е осигуряване вземането на подходящи управленски решения за намаляване влиянието на пазарния риск. За измерване и оценка нивото на пазарния риск на портфейл от ценни книжа, Банката използва модел Стойност под Риск (VaR) по метода на Monte Carlo симулация.

Управлението на пазарния риск се осъществява в съответствие с вътрешнобанковите и регулаторните нормативни документи. За управление и ограничаване нивото на пазарния риск в Банката се прилага система от лимити по емитенти, валутни позиции, лихвено чувствителни експозиции и експозиции влияещи се от компонентите на пазарните рискове. Минимизирането на пазарния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване на вероятността от настъпване на събития или обстоятелства, които биха довели до загуби от пазарен риск и/или намаляване размера на потенциалната загуба.

Основна задача на системата за мониторинг на пазарния риск е постигането на достатъчно бърза и адекватна реакция от страна на Банката при външни и вътрешни изменения и колебания на финансовите пазари, с цел минимизиране на загубите / предотвратяване на потенциални такива и постигане на оптимална доходност от операции с финансови инструменти при запазване на установеното ниво на риска.

За измерване нивото на пазарния риск на портфейла от ценни книжа, Банката използва основно показателя Стойност под Риск (VaR) чрез системата PMS. Измерване нивото на пазарния риск е съсредоточено върху основните подкласове на този риск (лихвен, ценови и валутен риск) и компонентите на пазарните променливи, оказващи влияние върху тях от една страна и взаимната им корелация от друга страна. Измерването и оценка на пазарния риск се извършва чрез прилагане на стрес-тестове (стрес-тест за лихвен риск на дейности, извън търговския портфейл/GAP-анализ, стрес-тест за лихвен/ценови риск на дългови ЦК).

Дирекция „Контрол на риска“ текущо следи за изменението в обема и рисковите характеристики на притежаваните ценни книжа. За всички книжа се изчислява остатъчен срок и доходност до падежа, дюрация и модифицирана дюрация. За анализ и оценка на лихвения риск се анализира дисбаланса на лихвочувствителните активи и пасиви (GAP анализ). За изследване на риска от промяна в цените на книгата се разглеждат няколко лихвени сценария и отражението им върху резултатите на Банката. Текущо се следи откритата валутна позиция по видове валута, в т.ч. спазването на вътрешните и

регулаторно изискуемите лимити. Тримесечно се изготвя доклад до УС/НС за проявлението на пазарния риск и отражението му върху дейността и резултатите на Банката, в т.ч. се докладва изпълнението на лимитите за структурата на банковия и търговски портфейл, степен на риск, класификация по портфейли и емитенти.

Лихвен риск

Лихвен риск е текущият или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от неблагоприятни промени в лихвените нива. Този вид риск се разглежда като част от оценката на пазарния риск за търговския портфейл и като самостоятелно оценяван вид риск за банковия портфейл. Колебанията на пазарните лихвени проценти водят до промяна на лихвените приходи и риск от намаление на стойността на капитала.

Управлението на лихвения риск се базира на вътрешнобанковата и регулаторна рамка. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката. Процедурите по управление на лихвения риск са свързани с поддържане на приемлив лихвен марж между приложимите лихвени проценти за привлечения ресурс и лихвоносните активи и се прилагат спрямо промени в пазарните лихвени равнища.

В Банката се извършва постоянен мониторинг на промените при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матурирнетната структура активите и пасивите. Лихвеният риск се наблюдава от дирекции „Контрол на риска“ и „Ликвидност и инвестиционни услуги“, за да се осигури съответствие с пазарните рискови ограничения. Комитетът за управление на активите и пасивите (КУАП) определя и регулира лихвената политика, в т.ч. контролира лихвения риск, на който е изложена Банката и взема решения за промяна на лихвените нива. Своевременно взема решения за регулиране на лихвочувствителните активи и пасиви и евентуалното несъответствие на лихвения риск. В рамките на регулярно представен на УС тримесечен отчет се извършва анализ на лихвения риск на финансовите активи и пасиви на Банката и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти.

Основен модел за измерване, оценка и контрол на лихвения риск е моделът „Лихвен GAP“, който е базиран на изискванията на Насоките на ЕБО (EBA/GL/2022/14" издадени въз основа на член 84, параграф 6 от Директива 2013/36/ЕС. Анализира се влиянието и динамиката на лихвените проценти върху нетния лихвен доход и се базира на очакванията относно промените на лихвените нива в бъдеще. Моделът се представя от дирекция „Контрол на риска“ при различни сценарии/варианти на симулиране и стрес-тестове и докладване пред КУАП и УС на Банката. Анализът за промяна на нетния лихвен доход при различните сценарии подпомага Ръководството при вземане на своевременни решения за предприемане на действия за изпълнение на бизнес-плана на Банката, тъй като оценява влиянието на потенциалните лихвени промени върху печалбата на Банката и нейната икономическа стойност.

Валутен риск

Валутният риск е възможността Банката да претърпи загуби или да пропусне печалби вследствие на неблагоприятни промени във валутните курсове. Нетната позиция във всяка валута се следи и контролира текущо от дирекции „Контрол на риска“, „Ликвидност и инвестиционни услуги“, както и от членовете на Комитета за управление на активите и пасивите. „Инвестбанк“ АД изчислява капиталово изискване за валутен риск, произтичащ от позициите в банковия и търговския портфейл по стандартизирания подход, описан в Глава Трета (в съответствие с членове 351-354) на Регламент (ЕС) 575/2013. С оглед ограничаване на риска и с цел съхранение на капитала, Банката определя лимит за обща нетна открита валутна позиция, който да не превишава $\pm 2\%$ от собствения ѝ капитал.

Банката е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото и като следствие от това не съществува открит валутен риск свързан с него. Влияние върху показателите в отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Евространата.

Политика на Банката е съществена част от активите и пасивите да са деноминирани в евро или лева, поради което не поддържа открити позиции във валути, различни от евро.

Дирекция "Ликвидност и инвестиционни услуги" управлява активите и пасивите на Банката в рамките на определените лимити за постигане на заложените цели и показатели за възвращаемост на инвестициите. Ежедневно се следи размера на откритата валутна позиция на Банката (по отделни валути) и се предприемат необходимите действия за минимизиране на евентуалните ефекти за Банката от промяна на валутните курсове. Анализите показват, че Банката не е изложена на валутен риск, тъй като във всеки един момент е в рамките на регулаторните ограничения по отношение на валутната позиция.

Ценови риск

Ценови риск е вероятността за загуба вследствие от неблагоприятно изменение в пазарните цени на ценни книжа и производни финансови инструменти под влияние на фактори, свързани както с общи колебания в пазарните цени на финансовите инструменти така и с емитентите на книжата и инструментите. Измерването на ценовия риск се извършва съобразно валутната деноминация на ценните книжа и инструментите. Оценката на чувствителността към промяна на лихвените равнища в портфейла е извършена чрез метода промяна в цената на дълговите инструменти при промяна на кривата на доходността и константна балансова позиция.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е риск от загуба поради невъзможност за посрещане на текущите и бъдещите задължения в срок, на разумна цена, без застрашаване интересите на вложителите, акционерите и кредиторите или възможността за тяхното посрещане, но при заплащане на висока цена. Банката се стреми да поддържа структура на активите, осигуряваща сравнително бързо, лесно и с незначителни загуби трансформиране на активите в налични средства.

Банката поддържа своя ликвиден профил в съответствие с регулаторните изисквания и относимите вътрешнобанкови нормативни документи. Разумното управление на ликвидния риск и подходящият контрол са важни елементи за ефективното управление на Банката.

Основната цел при управлението на ликвидния риск е поддържане на баланса на Банката по размер, структура и съотношения, гарантиращи че Банката може да посреща своевременно изискуемите задължения (поети ангажименти) на разумна цена и с минимален риск. За измерване и контрол на ликвидния риск Банката прилага различни модели и техники представени по-долу.

КУАП функционира като вътрешен орган за управление на активите, пасивите и риска в Банката, с цел постигане на стабилни приходи, висока норма на възвръщаемост при подходящо капиталово равнище и оптимална ликвидност, в изпълнение на приетата стратегия за развитие на дейността на Банката.

Управлението на ликвидния риск се основава на наблюдение и дефиниране на:

- съотношения за финансиране;
- падежни несъответствия;
- състав и размер на ликвидни буфери;
- анализ на резултатите от провежданите тримесечни ликвидни стрес тестове и коефициенти за ликвидност съгласно Регламент 575 (LCR & NSFR).

Основният методологичен инструмент за мониторинг и отчетност на ликвидния риск е анализ на ликвидните несъответствия на база оригинални (договорени падежи), които се допълват със симулации на възможните сделки (моделирани бъдещи парични потоци) с цел дефиниране на фактически очаквания паричен поток. „Инвестбанк“ АД измерва ликвидния риск на базата на сравнението между максималният кумулативен изходящ поток и потенциала за ликвидното му покритие, който може да бъде реализиран в кратки срокове, чрез отчета за ликвидността. Различните икономически допускания се моделират чрез отделни стрес сценарии. Анализът включва сценарий за измерване на ликвидния риск при изключително сериозна стресова ситуация (комбиниран сценарий). Потенциалът за ликвидно покритие измерва (по отношение на размер и срок във времето) способността за набиране на ликвидни средства във възможно най-кратък срок при пазарни условия и показва потенциала за покриване на нетните кумулативни изходящи парични потоци (ликвидни дисбаланси / несъответствия).

От 2024 г. се прилага методология за оценка на ликвидния риск чрез стресиране на паричните потоци, посредством въведени допълнителни сценарии – пазарен шок и комбиниран сценарий. Ефектите от прилаганите стресове са в основата на анализ за обективната оценка на ликвидната позиция посредством изменението на показателя LCR – liquidity coverage ratio, както и финансовите ефекти от прилаганите шокове.

Съответствието и контролираното несъответствие на падежните срокове и лихвените проценти на активите и пасивите е в основата на управлението на ликвидността на Банката. Несъответствието в матурирестната структура потенциално може да подобри рентабилността, но също и увеличава риска от загуби. Падежните срокове на активите и пасивите, както и способността за заместване, на

приемлива цена, на лихвените задължения в момента на техния падеж, са важни фактори при оценката на ликвидността на Банката и влиянието на промените в лихвените проценти и валутните курсове върху нея. За да управлява риска, Банката поддържа във всеки момент високо ликвидни активи в различни валути. Контролът и следенето на общата ликвидност се извършват текущо от Комитета за управление на активите и пасивите в Банката, въз основа на отчетна информация от „падежна стълбица“, въведен с Регламент (ЕС) 2017/2114 на Европейската комисия.

Банките са задължени да поддържат определено количество средства като резерви в текущите си сметки при Българска народна банка, като базата върху която се определя размерът, периода на поддържане и отчетността са регламентирани в Наредба № 21 на БНБ от 2015 г. През 2025 г. „Инвестбанк“ АД е поддържала минимални резерви в съответствие с изискванията на чл.3 от Наредба № 21. Управлението и контрола върху резервите се осъществява от дирекция „Ликвидност и инвестиционни услуги“ на ежедневна база.

Към 31.12.2025 г. ликвидната позиция на Банката, изчислена на база ликвидния стрес-тест е „зелен сигнал“ на светофара. Не се наблюдава недостиг на ликвидност или дисбаланс по валути.

Максималната използваемост на наличния ликвиден потенциал (оперативни ликвидни лимити) към 31.12.2025 г. е представена в таблицата по-долу:

Сценарий	До 1 седмица	До 1 месец	До 6 месеца	До 1 година
Комбиниран стрес сценарий - изискване	< 95%	< 95%	< 100%	≤ 100%
Изпълнение на лимита към 31.12.2024 *	0 %	0 %	0 %	0% *
Изпълнение на лимита към 30.09.2024 *	0 %	0 %	0 %	0% *

*общо за всички валути

Стрес сценарият се моделира по отделни валути (BGN, EUR, USD и всички останали общо), както и общо за всички валути в Банката. Общо за всички валути в анализирания интервали ликвидните коефициенти са в рамките на изискуемите и не се наблюдава използваемост на ликвидния потенциал за целия едногодишен хоризонт при стрес-теста.

Ликвиден стрес тест Инвестбанк АД

Дата: 05/01/2026

С данни към: 30/12/2025

(No)



Комбиниран сценарий по вид валута																
05.01.2026	Максимална използваемост (в %)						Минимални ликвидни резерви (в млн. лв.)									
Валута	1 Д - 7 Д	Дата	8 Д - 30 Д	Дата	31 Д - 180 Д	Дата	181 Д - 1 Г	Дата	1 Д - 7 Д	Дата	8 Д - 30 Д	Дата	31 Д - 180 Д	Дата	181 Д - 1 Г	Дата
Общо	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	248.8	11.01.2026	209.8	25.01.2026	214.8	24.02.2026	324.4	24.07.2026
BGN	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	105.5	11.01.2026	83.2	25.01.2026	75.0	24.02.2026	149.0	24.07.2026
EUR	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	125.9	11.01.2026	109.6	25.01.2026	122.0	25.02.2026	156.3	25.07.2026
USD	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	13.5	11.01.2026	13.1	02.02.2026	13.8	25.02.2026	15.2	25.08.2026
Други валути	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	3.9	08.01.2026	3.9	03.02.2026	3.8	02.07.2026	3.8	27.12.2026

През анализираният период не се наблюдава ликвиден дисбаланс (по-голям изходящ поток спрямо входящ). Във всички интервали ликвидните коефициенти са в рамките на изискуемите, няма използваемост на ликвидния потенциал за целия едногодишен хоризонт при стрес теста, като индикаторът показва зелена светлина

Минималните ликвидни резерви са съответно 248,8 млн. лв. (до 7 дни), 209,8 млн. лв. (до 1 мес.), 214,8 млн. лв. (до 6 мес.) и 324,4 млн. лв. (до 1 год.).

Ликвидни резерви (Комбиниран сценарий за всички валути)



Коефициенти за ликвидност съгласно Регламент 575 (LCR & NSFR).

- LCR (Liquidity coverage ratio) – коефициент за покритие на ликвидността е краткосрочен ликвиден показател, целящ да подsigури достатъчно високо ниво на ликвидни активи, необходими за оцеляване при значителен стрес сценарий за период от 1 месец. Целта на този коефициент е да гарантира, че банката поддържа адекватно ниво на незаблокирани (незаложени), висококачествени ликвидни активи, които могат да бъдат превърнати в пари, за да покрият необходимата ликвидност за 30 календарни дни при значително по-тежък сценарий на ликвиден стрес.

Налични висококачествени активи

≥ 100%

Общо нетни изх. парични потоци за следващите 30 календарни дни

Т.е. стойността на наличните висококачествени активи трябва да е минимум равна на стойността на общия нетен паричен поток за следващите 30 календарни дни.

Date	12.2022	12.2023	12.2024	03.2025	06.2025	09.2025	12.2025
LCR	309%	304%	220%	261%	363%	209%	234%

• NSFR (Net stable funding ratio) – коефициент за стабилно нетно финансиране, целящ да насърчава гъвкавостта за по-дълъг времеви хоризонт, чрез създаване на допълнителни стимули за банките да финансират дейността си с по-стабилни източници на финансиране на текуща база. Коефициентът, с времеви хоризонт от 1 година, е разработен да осигури устойчива матуриретна структура на активите и пасивите и да избегне концентрирането на високо ликвидни активи само и единствено в зоната до 1 месец (определена с LCR), като осигури такива извън 30 дневния период.

Наличност на стабилно финансиране

≥ 100%

Изискуем размер на стабилно финансиране

Date	12.2022	12.2023	12.2024	03.2025	06.2025	09.2025	12.2025
NSFR	176%	153%	145%	143%	132%	139%	145%

Операционен риск

Операционен риск – риск от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития, както и рискът за печалбата и капитала, произтичащ от нарушения или неспазване на законите, наредбите, правилата или етичните норми. Този риск включва ИТ риска и правния риск. Операционният риск е нефинансов риск, включващ следните подвидове:

- Риск от човешки грешки – това е рискът от злоупотреби, поради занижени, несъществуващи или несъвършени контролни процедури, както и от несъзнателни грешки породени от непознаване на продуктите, недостатъчно обучение, сложност на прилаганите процедури.
- Риск на информационните системи – свързва се с некоректни модели, неправилна обработка на данни, използване на грешни данни, използване на системи неподходящи за нови продукти или въвеждане на нови източници на данни, нива на достъп до системите, съхранение на данните.
- Организационен риск – рискът от неподходящо структуриране и разпределение на задълженията, липса на подходящи процедури.
- Външни фактори – злоупотреби, измами и др. с външно проявление.

Управлението на операционния риск в Банката се осъществява при спазване на утвърдените „Правила за управление на операционния риск“, които са съобразени с изискванията на

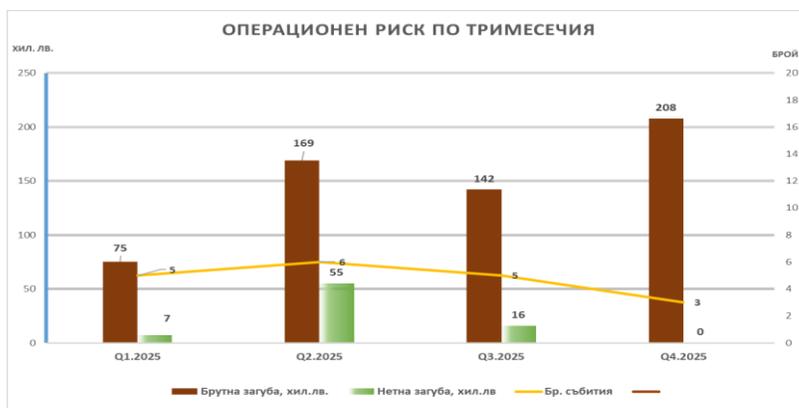
регулаторната рамка. Обобщаване и анализиране на информацията по операционен риск се извършва от дирекция „Контрол на риска“ чрез внедрена система за регистриране на операционни събития от всички структурни звена в Банката, както и анализиране на информацията за самооценка по операционен риск от структурните звена. Управлението на операционния риск в Банката се осъществява от дирекции „Контрол на риска“, ССВО и ръководителите на всички структурни звена. Специализиран вътрешен орган в областта на управлението и контрола на операционния риск е СУР, който се ръководи от Председател и членове определени от УС на Банката.

Вътрешните правила за управление на операционния риск определят методите за класификация и оценка на операционния риск, принципите за наблюдението и управлението му, както и компетенциите, взаимоотношенията и отговорностите на звената, осъществяващи дейността по неговото управление в Банката. Създадени са подходящи механизми и изисквания за прилагане на съвременните стандарти за управление и контрол на операционния риск. Основният фокус е към разпознаването на операционните рискове във времето, които да бъдат предотвратени или последиците им смекчени, както и да се предотврати тяхното повтаряне в бъдеще, като същевременно се увеличи процента на доброволно отчитане на възникналите събития на операционен риск.

Операционните събития са класифицирани по рискови категории и бизнес направления, съгласно изискванията на ЕБО (Европейския банков орган) и БНБ.

През 2025 г. операционното събитие с най-голяма брутна (потенциална) загуба касае системна грешка, свързана с генерирани 99 броя плащания през канал Бисераб+, които са се водили в статус „Осчетоводени“, но са били в статус „Отхвърлен сетълмент“. Пакетът с преводи е отказан от IPS, защото в него е включена референция, чиято разчетна сметка няма IBAN. При следващо стартиране на дейностите, преводите са излъчени. Брутната (потенциална) загуба е в размер на 392 726,00 лева, като събитието е финализирано без нетна загуба за Банката.

През 2024 г. събитието с най-голяма брутна загуба е било в размер на 13 860 хил. лева (Събитието е на дирекция „Операции“ и е свързано със сделка за покупка на емисия XS1083844503, финализирано е без финансова загуба за Банката).



Период	
Q1.2025	Най-голяма брутна загуба -49 хил. лв (7 хил. лв. нетна).
Q2.2025	Най-голяма брутна загуба - 94 хил. лв (0 хил. лв. нетна).
Q3.2025	Най-голяма брутна загуба - 393 хил. лв (16 хил. лв. нетна).
Q4.2025	Най-голяма брутна загуба -198 хил. лв (0 хил. лв. нетна).

Държавен риск

Държавен риск - представлява риск от претърпяване на загуба, причинена вследствие на държавен акт, икономическо, политическо и друго събитие, настъпващо в дадената страна извън контрола на Банката като кредитор/инвеститор. Елементи на държавния риск са: трансферен риск и конвертиране на валута; суверенен риск, произтичащ от неплатежоспособността на държавата, към която институцията има поета експозиция; инвестиционни и правни рискове; риск от системни банкови кризи или специфични за държавата икономически рискове.

Дирекция „Контрол на риска“ извършва ежемесечен контрол и мониторинг на държавните лимити и изпраща информация за свободния лимит до дирекции „ГКК“, „УКР“, „ЛИУ“, „Правна и проблемни вземания“, „Операции“ и „Маркетинг, реклама, продажби и PR“.

ГОЛЕМИ КОРПОРАТИВНИ КЛИЕНТИ

През 2025 г. дирекция „Големи корпоративни клиенти“, която управлява портфейла Големите корпоративни клиенти на Банката затвърди успешното представяне на сегмента. Професионализма и положените усилия на екипа даде резултат в привличане на нови за Банката корпоративни клиенти в приоритетни отрасли и надгради добрите взаимоотношения с настоящите клиенти. През годината основно акцентирахме върху финансиране в сектори с висока добавена стойност – производство, енергетика и ВЕИ, транспорт и логистика, износно ориентирани компании и недвижими имоти с доказан бизнес модел. Подкрепихме и стратегически проекти с национално значение.

„Инвестбанк“ АД разполага със служители с добра експертиза и продължава да привлича корпоративни клиенти с предлагане на качествено обслужване, гъвкави решения и кратки срокове за разглеждане, анализ и финализиране на сделките. Нашите клиенти виждат в лицето на „Инвестбанк“ АД надежден партньор за своите проекти, планове за растеж и развитие и през 2025 г. и се обръщат към нас при всяка нова стъпка в бизнеса си. Много от тях ни препоръчват и на контрагентите си като надежден партньор. През 2026 г. Банката ще продължава да акцентира фокуса си за приоритетно финансиране на екологични и корпоративно устойчиви компании.

През изминалата годината продължи и тенденцията за кръстосани продажби на продукти и услуги на клиенти в сегмента, което е свързано с допълнителна доходност от транзакции, валутни операции и ритейл продукти за служители на клиентите на ГКК, както и продажба на застрахователни продукти.

2025 г. беше успешна за Банката в сегмент Големи корпоративни клиенти, което в голяма степен се дължи на професионализма на екипа отговорен за управлението и развитието на портфейла на ГКК, както и на взаимните усилия на всички звена и лица ангажирани в обслужването на клиентите. През 2026 г. ще продължим активно да търсим нови клиенти и да диверсифицираме портфейла, като ще развиваме още по-сериозна експанзия в приоритетни сектори на икономиката.

БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО И КЛОНОВА МРЕЖА

2025 г. утвърди сегмента „Банкиране на дребно“ като ключов стълб на финансовата стабилност и икономическата устойчивост в България. В условията на продължаваща макроикономическа волатилност, геополитическа несигурност и инфлационен натиск, банковият сектор демонстрира висока степен на адаптивност, отговорност и стратегическа зрялост. Фокусът постепенно се измести от краткосрочно управление на рисковете към изграждане на дългосрочна устойчивост – както за домакинствата, така и за икономиката като цяло.

Свърхликвидността на банковата система продължи да действа като ефективен буфер срещу външни шокове и осигури плавна и предвидима динамика на лихвените нива по кредитите за домакинствата. Това позволи достъпът до финансиране да остане широк и социално отговорен, дори в условията на повишени лихвени нива в еврозоната. Паралелно с това, постепенното повишение на доходността по депозитите засили доверието на спестителите и допълнително затвърди ролята на банките като стабилен и надежден пазител на личните финанси.

На този фон ипотечното кредитиране в България продължи да бележи исторически върхове, подкрепено от едни от най-ниските лихвени нива в Европа. Жилищното финансиране се утвърди не само като двигател на растежа в сегмента „Банкиране на дребно“, но и като ключов инструмент за дългосрочна финансова сигурност и натрупване на благосъстояние за домакинствата.

Дигитализацията през 2025 г. премина от технологичен приоритет към цялостна стратегическа трансформация. Банковото обслужване все по-ясно се възприема като интегрирана екосистема от услуги, достъпна навсякъде и по всяко време. Клиентските очаквания се развиха отвъд базовото удобство и се насочиха към скорост, персонализация и цялостно клиентско преживяване. В отговор банките ускориха развитието на напълно дигитални пътеки за основните продукти, като същевременно запазиха ключовата роля на клоновата мрежа като център за консултативно обслужване и изграждане на доверие.

Визия и стратегически фокус на „Инвестбанк“ АД

През 2025 г. „Инвестбанк“ АД продължи целенасочено да изгражда своята роля на модерна, отговорна и устойчиво развиваща се банка, която съчетава консервативен подход към управлението на риска с проактивна търговска стратегия. Делът на необслужваните и рискови кредити се запази на исторически ниски нива, което потвърждава ефективността на прилаганите политики за кредитен контрол и високото качество на портфейла в сегмента „Банкиране на дребно“.

В същото време Банката отчете рекордни обеми на новоотпуснати ипотечни кредити – ясен индикатор за доверието на клиентите и способността на „Инвестбанк“ АД да предлага конкурентни, устойчиви и дългосрочно ориентирани решения. Постигнатият ръст бе реализиран при стриктно спазване на вътрешните стандарти за кредитоспособност и принципите на отговорното кредитиране, с последователен фокус върху запазване на стабилността в дългосрочен план.

Клоновата мрежа запази своята стратегическа роля като основна точка за контакт с клиентите, допълвайки дигиталните канали чрез персонализирано консултативно обслужване, особено при комплексни продукти като ипотечни кредити и инвестиционни решения. През годината бяха предприети целенасочени действия за повишаване на ефективността на клоновете и за по-тясна интеграция между физическото и дигиталното обслужване.

Основни стратегически приоритети през 2025 г.

Стратегията на „Инвестбанк“ АД в сегмента „Банкиране на дребно и клонова мрежа“ през 2025 г. се основаваше на следните ключови приоритети:

- **Разширяване и надграждане на дигиталните услуги** - подобряване на функционалностите и потребителското изживяване с цел повишаване на удобството за клиентите и на операционната ефективност;
- **Оптимизирано и интегрирано клиентско обслужване** – развитие на пакетни решения, обединяващи банкови продукти, комунални плащания и дигитално банкиране, съобразени с индивидуалните потребности на клиентите;
- **Привличане и задържане на клиенти** – реализиране на таргетирани кампании за служители на големи корпоративни клиенти и общински структури чрез конкурентни и цялостни предложения;
- **Активни маркетингови и търговски инициативи** – фокус върху ипотечно кредитиране, кредитни карти и дигитални продукти с висока добавена стойност;
- **Локални партньорства и инициативи** – съвместни кампании с работодатели и местни общности с цел повишаване на разпознаваемостта на марката и ангажираността на клиентите;
- **Развитие на човешкия капитал в клоновата мрежа** – въвеждане на вътрешни стимули, търговски програми и целенасочени обучения по продажби, клиентска комуникация и преговори;
- **Процесна и организационна оптимизация** – усъвършенстване на вътрешните процеси и засилване на синергията между търговските и поддържащите звена в сегмента „Банкиране на дребно“.

През 2025 г. сегментът „Банкиране на дребно и клонова мрежа“ на „Инвестбанк“ АД се утвърди като стабилен и устойчив източник на растеж, основан на балансирано съчетание между дигитална трансформация, ефективно управление на клоновата мрежа и отговорен, ориентиран към клиента подход. Банката успешно се адаптира към предизвикателната икономическа среда чрез поддържане на високо качество на кредитния портфейл, засилване на клиентското доверие и целенасочено

развитие на човешкия капитал. Натрупаният опит и постигнатите резултати създават стабилна основа за надграждане на бизнес модела през 2026 г., с фокус върху по-нататъшна дигитализация, повишаване на ефективността на клиентските процеси и устойчиво разширяване на пазарното присъствие, при запазване на консервативния подход към риска и дългосрочната финансова стабилност.

МАЛКИ И СРЕДНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дирекция “Малки и средни предприятия” функционира от 2023 г. за осъществяване на стратегията и целите на Банката чрез:

- Подкрепа и координиране на дейността на ФЦ в сектор Малки и средни предприятия;
- Подобряване ефективността на кредитния процес и качеството на обслужване в сектор Малки и средни предприятия;
- Подпомагане на цялостната дейност на Финансовите центрове, свързана с кредитиране на МСП, включително посещения на място, среща с клиенти и структуриране на кредитните сделки;
- Изготвяне на предложения до КУАП относно постъпили предложения от ФЦ за преференции и отклонения от такси и комисиони, съгласно действащата Тарифа на Банката, във връзка с постъпили искания от търговски дружества;
- Изготвяне на предложения до КУАП във връзка с открити процедури от публични дружества за избор на финансова институция

Дирекцията подпомага цялостната дейност на Финансовите центрове, свързана с кредитиране на МСП, включително посещения на място, среща с клиенти и структуриране на кредитните сделки. През отчетния период бяха структурирани множество кредитни сделки, както по предложение на финансовите центрове така и от директна среща с клиенти, които впоследствие се администрат в най-близкия до адреса на регистрация или местоположение на дейността, финансов център.

Бяха осъществени контакти с Финансовите центрове и дирекциите в ЦУ, с цел по-пълнен и обективен анализ на исканията за кредити в сегмент МСП. По отношение на конкретни кредитни сделки, включително срещи с клиенти, бяха посетени различни финансови центрове из страната.

Организиран бяха обучение на кредитните специалисти от Финансовите центрове, за придобиване на предприемачески умения по различни продукти в сектор МСП. За периода представители на дирекцията участваха в обученията организирани на централно ниво за всички финансови консултанти разпределени по региони – София, Бургас, Русе и Пловдив.

В съответствие със стратегията на дирекцията и с цел подкрепа и координация на дейността на ФЦ и подобряване ефективността на кредитния процес и качеството на обслужване в сектор МСП, през отчетния период бе проведено индивидуално обучение на служители от няколко финансови центъра с цел повишаване на техните компетенции и умения при извършване на финансови анализи на предприятия и структуриране на сделки.

Подадено е заявление за участие към „Национален гаранционен фонд“ ЕАД във връзка с изпратена покана към Търговските банки за заявяване на интерес за участие в гаранционна схема - портфейлна

гаранция. Банката е одобрена с портфейлна гаранция в размер на 10 млн. евро. Предстои подписване на договор.

Във връзка с изпратена от Българска банка за развитие (ББР) ЕАД покана към Търговските банки за заявяване на интерес за участие в гаранционна схема - портфейлна гаранция по Програма на ББР ЕАД Гаранционен продукт за МСП по Компонент на политика МСП на Програма InvestEU и Под-продукти: „Гаранция с таван на загубите“ и „Гаранция без таван на загубите“. Предстои подписване на договор.

И през следващата година основна цел на дирекция „МСП“ е задълбочаване на отношенията с клиентите в сегмента, привличане на нови клиенти, предлагане на продукти и услуги, насърчаващи устойчивото развитие, които са съобразени с пазара и иновативните, дигитални процеси в Инвестбанк АД, за да се затвърдим на пазара, като институция с отговорен и ангажиран бизнес с инициативи в областта на екологията, образованието и културата.

ЛИКВИДНОСТ И ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ

Управление на активи и пасиви

Управлението на активите и пасивите на Банката се извършва в три основни направления: паричен пазар, валутна търговия и търговия с финансови инструменти. Наличието на мрежа от контрагенти, местни и международни банки, осигурява оптимално пазарни валутни курсове и цени за всички сделки.

Банката търгува основно с български лев и евро.

Приоритет е осигуряването на ликвидността на Банката.

Правилното управление на паричните потоци и нарасналите привлечени средства от депозити на клиенти, не позволиха през разглеждания период институцията да изпитва нужда от паричен ресурс.

При необходимост банката има договорени лимити с финансови институции за осигуряване на финансов ресурс на заемани средства от междубанковия паричен пазар.

Управлението на ликвидността е свързано и с поддържането на минималните задължителни резерви, съобразно регулаторните изисквания. През изминалата година „Инвестбанк“ АД е поддържала минималните си задължителни резерви, в рамките на изискуемия размер.

Друга основна дейност в тази насока е обезпечаването на бюджетните средства, депозирани в Банката от съответните институции.

Управление на портфейли от ценни книжа

Резултатът от управлението на портфейлите финансови инструменти за „Инвестбанк“ АД, при отразяване на влиянието на всички приходи и разходи, включително и на лихвените, е положителен, съобразен с пазарните условия, като портфейлите са структурирани на база очакваните промени в

пазарните показатели в съответния период на държане на финансовите инструменти. Отчетеният в края на периода нетен резултат, сравнен спрямо равнището година по-рано показва увеличение на нетната печалба за периода.

Показатели	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1. Портфейл от ЦК	513 464	626 172	900 110
2. Нетни приходи от портфейлите ЦК	18 295	17 361	21 635
2.1. Приходи от лихви при управлението на ЦК	11 033	16 122	20 687
2.2. Нетни приходи при управлението на ЦК	7 262	1 239	948
3. Доходност на портфейла от ЦК	3,56%	2,77%	2.40%

Нетен доход от операции в чуждестранна валута

За 2025 г. „Инвестбанк“ АД отчита нетните приходи от валутни операции и преценка на валутни наличности в размер на 2,3 млн. лева при 2,3 млн. лева за 2024 г.

Запазването на приходите от валутни операции с тези от година по-рано е в следствие на реализираните валутни сделки с клиенти основно в евро.

Банка довереник на облигационерите

И през тази година, „Инвестбанк“ АД продължи развитието си в качеството ѝ на инвестиционен посредник. Банката е предпочитан регистрационен агент за много клиенти от страната.

Към 31.12.2025 г. „Инвестбанк“ АД е „банка-довереник на облигационерите“ на 3 корпоративни емисии облигации, за дейността на дружествата се подават доклади в законовите срокове към КФН и БФБ, съобразно съответните корпоративни събития. Постъпленията на годишна база от тази дейност към декември 2025 г. възлизат на 40,68 хил. лева без ДДС.

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

Картова дейност 2025

Стремежът на Банката е да се адаптира към бързо променящите се технологични реалности и нарастващите очаквания на клиентите. Темата за дигитализацията е движеща в последните няколко години и Банката инвестира в нови услуги и модернизиране на процесите. Тази трансформация е ключова и за картовите услуги, които Банката предлага и те стават все по-лесни и достъпни за употреба без необходимостта от посещение във финансов център от клиентите. Основно предизвикателство пред Банката е дигитализацията в сферата на услугите, които стигат до нашите клиенти, киберсигурността и автоматизацията на процесите.

През последните години дигиталният портфейл (wallet) се наложи като една от най-модерните и перспективни финансови услуги. Прилагането на дигиталния портфейл дава възможност на потребителите да обединят всички свои карти в основно приложение, като качване на бордова карта

за самолетно пътуване, карти за лоялност и карти за електронни ваучери. От началото на 2024 година Инвестбанк АД предлага на своите клиенти – картодържатели възможността да дигитализират своята физическа банкова карта в платформите на Apple Wallet, Google Wallet и Garmin Pay. Тази наложила се вече услуга, обогатява функционалността на мобилното банкиране на Банката и дава възможност на нашите клиенти да извършват разплащания посредством своя смарт телефон или часовник, както и да осъществяват транзакции на ATM устройства. Внедреният дигитален портфейл на Apple Wallet, Google Wallet и Garmin Pay поддържа Инвестбанк АД до най-големите банки спрямо предлаганите услуги.

Резултатите за дигитализирани карти през платформите на Apple Wallet, Google Wallet и Garmin Pay за периода на 2025 г. са 5 963 броя токенизации на карти. В процентно отношение това на Apple Wallet се падат 71%, а за Google Wallet – 29% от общия брой токенизирани (дигитализирани) карти.

Новите технологии задават тенденциите и при развитието на банковите услуги. Това е и основният мотив да създадем банката в ръката на нашия клиент посредством техния смарт телефон и мобилно банкиране. Стремешът на Банката е да се подобри клиентското преживяване, като се предлагат бързи, сигурни и удобни услуги на нашите клиенти. В едно с дигиталния портфейл са изградени и допълнителни възможности за управление на банковите карти през дигиталните канали, а именно онлайн достъп за блокиране и разблокиране на банкова карта, управление на банковите карти в реално време през мобилното и интернет банкиране - промяна на транзакционни лимити по банкови карти, която се извършва самостоятелно при необходимост от картодържателя. Поддържането на тези услуги откроява Банката от останалите конкуренти на пазара.

През изтеклата година Банката внедри в мобилното банкиране и нова функционалност, предлагана от Mastercard - Click to Pay (C2P) със знака на услугата: . Тази функционалност дава възможност на картодържателите да извършват по-бързо плащания онлайн, без необходимостта да въвеждат данните на картата си всеки път, когато пазаруват в Интернет. Всички карти, които картодържателят заяви за регистрация в Click to Pay, се съхраняват в един единствен сигурен профил, като персонализираните данните се съхраняват от Mastercard и не се споделят. Създаването на „профил за Click to Pay“ се иницира от страна на картодържателя през мобилното банкиране на Банката, където потребителят сам осъществява своята регистрацията за ползване на услугата.

Част от онлайн услугите, предлагани през дигиталните канали на Банката, са дигиталните продукти – “Бърза кредитна карта”, за която може да се кандидатства, както на гише в офисите, така и през официалната страница на Банката и “Бърза дебитна карта”, която може да се заяви през онлайн

каналите на Банката. Бързите картови продукти могат да се получат на посочен адрес, за което се извършва верификация на клиента, след което картата се активира.

Картовите разплащания на „Инвестбанк“ АД са насочени към все по-голямо навлизане на решения, предлагащи управление на личните финанси и платежните инструменти. В процес на проучване сме и за интеграция на нова програма за лоялност съвместно с Mastercard.

През изтеклата 2025 г. стартирахме и процес по реализация на нова функционалност Alias Directory Service (ADS) през мобилното и интернет банкиране на Банката. Така наречената функционалност Visa Alias предоставя на картодържателите и притежатели на банкови сметки възможност да създават, актуализират и променят обвързването между номера на банкова сметка на клиента и/или номера на дадена банкова карта за целите на получаване на международни парични трансфери. „Alias“ е решение, което ще замени необходимостта от споделяне на чувствителни данни за сметката на клиента при изпращане на парични средства и услугата може да се ползва както от картодържатели на Visa, така и от картодържатели на Mastercard. Реализацията на проект „Visa Alias“ в мобилното и интернет банкиране на Банката ще съдейства за опростяване на плащанията, за подобряване на потребителското изживяване и за защита на чувствителната информация по отношение на идентификационни данни на клиентите на Банката.

Инвестбанк АД е напълно сертифициран издател и акцептант на карти и съответно поддържа платежни транзакции, ползващи технологията за по-сигурни плащания в интернет 3D Secure (протокол 3D secure и VISA Secure/ Mastercard Identity Check), като е изпълнила всички регулаторни изисквания за прилагане на „Задълбочено установяване на идентичността на клиента“ при плащания с карти онлайн. Банката прилага широк набор от методи за автентикация на своите картодържатели, включително и биометрична автентикация при плащане онлайн чрез мобилната апликация на БОРИКА.

Процесът по автентикация на картодържателя осигурява повече данни за повишена сигурност и минимизира загубите от измамни и оспорени онлайн транзакции. Използването на биометрични характеристики допринася за постигане на високо ниво на сигурност и подобро клиентско преживяване.

Инвестбанк АД за поредна година прилага програма за лоялност „Cash back“ по кредитни карти на картодържатели физически и юридически лица с отпуснат кредитен лимит. Програмата „Cash back“ е автоматизирана и се прилага на шест месечен период. Чрез нея се стимулират разплащанията

с кредитни карти, като се възстановява сума по клиентската сметка в размер на 0,5% от оборота за транзакции тип “плащане при търговец”.

В качеството си издател на карти Mastercard и Visa, Банката поддържа услугите Visa Direct и MoneySend, които представляват експресен трансфер на средства “карта – карта” в рамките на 30 минути от авторизацията.

От картовото си портфолио „Инвестбанк” АД предлага на своите клиенти физически лица съвместен продукт със застрахователна компания България Иншурънс АД - ко-брандирана дебитна карта с името Debit Mastercard България Иншурънс. Продуктът съвместява едновременно достъп до паричните средства на клиента и включени условия на допълнителна здравна застраховка, която важи на територията на цялата страна.

Картовите продукти се предлагат в широка гама и спрямо изискванията на нашите клиенти. За нуждите на заможните клиенти на „Инвестбанк” АД е разработен висок клас карта - World Business Mastercard. Същността на продукта е да се привлекат клиенти юридически лица, с високи доходи и потребности. Това е карта от изключително висок клас, тип дебитна или кредитна, която носи допълнителни услуги и самочувствие на нашите клиенти. Типът на продукта е международна кредитна/дебитна карта World Business Mastercard за юридически лица. Към двата подпродукта - кредитна и дебитна карта се предлагат допълнителни услуги за нашите клиенти, свързани с бизнес пътуванията, удобство в бизнес салоните и бързо преминаване на летищата по целия свят. Този продукт отличава „Инвестбанк” АД от останалите банки в страната, тъй като е насочен само към бизнес клиенти.

Картите на „Инвестбанк” АД се отличават с нов модерен и изчистен дизайн, при който се прилагат и най-съвременните технологии за персонализацията на карти.

Картовите услуги продължиха да се развиват в полза на клиента и в тази връзка бе разработена нова услуга, свързана с доставката на издадена банкова дебитна карта до адрес на клиента на територията на България. Картата се издава неактивна и за да бъде активирана е необходимо картодържателят да се обади на контактния център на Банката и след верифициране картата се активира.

За поредна трета година отдел „Картови разплащания“ организира и проведе Продажбена кампания за кредитни и дебитни карти с бранда на Mastercard под формата на състезание между отделните финансови центрове и техните подразделения. Кампанията премина под спонсорството на международната картова организация и имаше за цел подпомагане изпълнението на заложения план за издадени дебитни и кредитни карти с логото на Mastercard и увеличаване броя на новите клиенти. С приключването на кампанията на 30.11.2025 г. се отчете приръст на кредитните карти с над 29% в сравнение с данните от началото на 2024 година. Служителите, постигнали най-висок резултат в продажбите, бяха отличени както с парични награди, така и с емоционални награди под формата на ваучери за екскурзии до Париж. Тази активност допринесе за повишаване мотивацията на

служителите в банковите офиси и за насочване на вниманието им към продажба на картови продукти, които „Инвестбанк“ АД успешно налага на пазара.

Инвестбанк АД е ориентирана към своите клиенти и се стреми да подобри тяхното потребителско преживяване с нови, бързи и удобни услуги. През 2025 г. бяха стартирани проекти за внедряване на нови услуги и картови продукти, като:

1/ доставка на дигитален ПИН - услуга, която ще бъде достъпна за доставка на ПИН към физическа карта (пластика). Услугата ще може да се предлага на клиенти, ползващи активно интернет и мобилно банкиране;

2/ Експресна дебитна карта (виртуална), продукт който ще се предлага на клиентите чрез мобилно банкиране. Картата ще бъде на разположение на клиентите без налична пластика – само за няколко минути. Този вид карта ще може да се дигитализира в портфейлите на Apple Wallet, Google Wallet и Garmin Pay и клиентите ще могат да ползват пълната функционалност на картата посредством смарт телефона си;

3/ Виртуална (предплатена) карта със сметка за електронни пари, продукт идентичен на експресната карта, който ще бъде ограничен само за интернет плащания, с цел ограничаване риска от измами с друг вид транзакции. Клиенти, ползващи този тип транзакции ще могат да прехвърлят средства към сметката за електронни пари на виртуалната карта и да се разплащат само за интернет търговия;

4/ Интегриране на ново приложение за биометрична автентикация на картодържатели на Банката при извършване на онлайн транзакции с банкова карта. Използването на биометрични характеристики допринася за постигане на високо ниво на сигурност при извършване на онлайн транзакции и подобро клиентско преживяване.

Терминална мрежа

„Инвестбанк“ АД притежава изцяло обновена АТМ мрежата, която осигурява удобството и оптималното ниво на обслужване 24/7 на своите клиенти. Част от АТМ устройствата са с депозитна и рециклираща функция, което позволява на клиентите на Банката да внасят средства и да разполагат с тях по сметките си след по-малко от 30 минути след внасянето им, независимо дали вноската е извършена през работно време, през нощта или в почивен ден. На всички устройства клиентите имат възможност да извършват безконтактни транзакции. Тези услуги са достъпни посредством инсталираните високотехнологични банкомати от ново поколение, които са с 15-инчови сензорни екрани и с по-богата функционалност на тяхното управление. АТМ мрежата на Банката се управлява чрез нов софтуер на БОРИКА. Той позволява наблюдение и реакция в реално време при регистрирани инциденти на банкоматите. „Инвестбанк“ АД работи в посока разширяване на АТМ мрежата си през 2025 г., като в края на 2025 г. общият брой на инсталираните АТМ терминали е 106 бр. На АТМ мрежата на Банката е приложен индивидуален софтуер, засягащ екранните менюта към клиентите и придаващ собствена визия на Банката. За оптимизиране дейността на АТМ устройствата и по-точно ситуация „Забравени пари“, при която АТМ устройството спира работа до извършване на ревизия и извършване на процедура по сетълмент, бе реализирано от БОРИКА АД задание на

Банката, свързано с игнориране на тази ситуация за АТМ-а, като той продължава да работи, независимо от регистрирания брой забравени пари.

Търсейки възможности за инвестиране в АТМ терминалната мрежа, Банката анализира и различни варианти за повишаване на доходността от ползването на банкоматите. През 2025 година се реализираха първите на пазара, стратегически проекти за Банката. Първият проект е внедряването на услугата „Surcharge“ – допълнителна такса за достъп до АТМ, прилагана към картодържатели с издадени чуждестранни карти за финансови операции на наши АТМ устройства. От внедряването на услугата, приходите от АТМ мрежата нараснаха в приблизителен размер от 56,50%. Вторият реализиран стратегически проект на Банката е софтуерното решение „Интерактивен банкомат -Term Host“. Той представлява софтуер, интегриран със счетоводната система на Банката. С внедряването на „Term Host“ чрез АТМ терминалната мрежа на Банката се предлагат индивидуални услуги на картодържателите. Софтуерът дава възможност да се представят и маркетингови кампании за привличане на нови клиенти.

„Инвестбанк“ АД поддържа и разширява мрежа от физически и виртуални ПОС терминални устройства. Броят на ПОС устройствата при търговци на Банката през 2025 г. е нараснал с 27,22% в сравнение с 2024 г. Всички физически ПОС терминали на Банката поддържат двоен интерфейс чип/лента и безконтактна технология за VISA/Mastercard. ПОС терминалната мрежа се актуализира непрекъснато в съответствие с регулациите на платежните схеми VISA/Mastercard, като терминалите ни поддържат безконтактна функционалност, предоставяща на потребителите допълнително удобство, бързина и гъвкавост. Предлаганите нови ПОС устройства на нашите клиенти са по модел аутсорсинг с БОРИКА, което съкращава инвестиционните разходи по тяхното закупуване, а разходите по необходимите регулативни сертификации се разпределят между банките участващи в проекта с БОРИКА. Всички ПОС устройства по модела на аутсорсинг са с цветни индивидуални екрани с името на Банката. „Инвестбанк“ АД разширява своята гама от услуги и различни модели ПОС устройства, като през 2025 г. се извърши сертификация на нов модел ПОС терминал Saturn 1000F3 Android базиран и направи инвестиция в закупуването на този последен модел ПОС терминал. С цел привличане на нови клиенти бе осъществен контакт с фирма Юнивърсъл Експорт ЕООД (представител на CountR GmbH, Германия), предлагаща киоск машини. Киоскът представлява машина, в която се интегрира ПОС терминал за приемане на плащания с кредитни и дебитни карти за закупуване на кредит/билет за ползване на различни услуги, свързани със забавления в казината.

Картовата дейност и използваните алтернативни пътища за реализация на предлаганите от „Инвестбанк“ АД електронни услуги продължават да се развиват, спазвайки всички нормативни изисквания на платежните картови схеми.

Картовата дейност и използваните алтернативни пътища за реализация на предлаганите от „Инвестбанк“ АД електронни услуги продължават да се развиват, спазвайки всички нормативни изисквания на платежните картови схеми.

Банката разполага със система за мониторинг на картови транзакции в реално време за предотвратяване на съмнителни транзакции. През 2025 г. бяха направени ъпдейти на системата за

засичане на интернет транзакции без въведен метод за автентикация, което намали броя на неразрешените операции с карти.

Голяма част от работните процеси през 2025 г. бяха обвързани с проекта „Приемане на еврото, като национална валута“. В последните месеци на изтеклата година усилията на екипа на „Картови разплащания“ бяха съсредоточени предимно в подготовката и провеждането на последни тестови постановки, както и последни проверки на сметките, свързани с картовите разплащания във връзка с проекта за приемането на еврото. Бяха проведени национални и миграционни тестове в счетоводната и картовата системи, съвместно с БОРИКА и сервизната фирма, обслужваща АТМ и ПОС терминалната мрежа на Банката. Реализирани бяха промени в максимално допустимите лимити за транзакции с карти, които ще са разрешени в предвидения отрязък от време, през който няма да има достъп до системата на БОРИКА и одобрението на транзакциите ще се осъществява от страна на Visa и Mastercard (Stand-In). Въведени бяха конкретни правила с цел предпазване от измами с карти в този отрязък от време. Преминаването към еврото наложи промяна в профила на издадените от „Инвестбанк АД“ карти Mastercard, за което бе направена нова сертификация на чипа на всички издадени видове Mastercard карти. За целта бе отворен проект със сертификационна компания FIME (Франция). През м. декември 2025 г. сертификацията приключи успешно, като информацията бе изпратена и до БОРИКА АД.

През м. декември се обобщиха резултатите от направените миграционни тестове с БОРИКА, картовата и счетоводната системи. На база извършения анализ на процесите се изготви план (по дни и часове) за миграционните процеси и последните дейности при подхода за въвеждане на еврото в Република България, свързани с миграция на АТМ и POS терминалите. Извърши се организация за параметризацията на касетите на АТМ-те в евро с посещения на технически екипи по финансовите центрове и ъпдейт на АТМ-те с новия софтуер за работа с евро. В ранните часове на 01.01.2026г се направиха транзакции на ПОС при наш търговец и на АТМ с цел проследяване на успешно преминалата миграция към еврото.

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

Инвестбанк АД предлага на своите клиенти извършването на следните видове операции в местна и чуждестранна валута:

- пакетни, бюджетни незабавни плащания в евро;
- получаване и издаване на кредитни преводи в евро;
- документарни операции – акредитиви, инкаса, банкови гаранции.

„Инвестбанк“ АД е включена в списъка на банките, които могат да бъдат попечители по Кодекса за социално осигуряване.

Банката изпълнява преводи в чуждестранна валута през кореспондентските си сметки, TARGET и кредитни преводи в Единната зона за плащания в евро (SEPA). Като доставчик на платежни услуги

при изпълнение на платежни операции в EUR в рамките на ЕС „Инвестбанк“ АД спазва и прилага изискванията както на ЗПУПС и БНБ, така и на Регламенти 260/2012 и 2019/518.

За осъществяване на своята дейност в областта на платежните услуги в чуждестранна валута и документарни операции Инвестбанк АД има открити кореспондентски сметки при следните банки:

БАНКА КОРЕСПОНДЕНТ	SWIFT / BIC
EUR	
INTESA SANPAOLO SpA, MILAN	BCITITMM
LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG, STUTTGART	SOLADEST
CHF, GBP, USD (входящи преводи)	
LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG, STUTTGART	SOLADEST

За осъществяване на своята дейност в областта на платежните услуги в чуждестранна валута „Инвестбанк“ АД има открити сметки при следните финансови институции:

ФИНАНСОВА ИНСТИТУЦИЯ	SWIFT / BIC
МНОГОВАЛУТНА СМЕТКА	
VISA EUROPE LIMITED	EARTGB2L
REVOLUT LTD.	REVOLT21

„Инвестбанк“ АД има установени SWIFT RMA с голям брой банки от различни географски региони на света.

Банката участва в следните платежни системи и партнира с други доставчици на платежни услуги, както следва:

- Банкова интегрирана пан-европейска система за плащания в евро (BISERA-EUR);
- Банкова организация за разплащания с използване на карти (БОРИКА);
- Система за големи плащания на Евросистемата (TGT2), осъществяваща брутен сетълмент в евро в реално време (RTGS) като директен участник;

В съответствие с тенденциите за дигитализация на процеси и услуги съществено се увеличава броят на клиентските преводи наредени през дигитални канали (интернет и мобилно банкиране).

През 2025 г. „Инвестбанк“ АД:

- Сключи партньорски договор с VISA Europe Limited и стана първата институция предлагаща услугата „Изходящи преводи чрез VISA Direct“. Понастоящем изпълнява такива в USD за САЩ и в GBP за Великобритания;
- Продължава надграждането с нови RPA, които да подпомагат и дигитализират процесите в банката;
- „Инвестбанк“ АД успешно премина тестовете относно интеграцията към TIPS и STEP2;
- Беше извършена миграция от MT към MX (SBPRPlus) формат SWIFT съобщения.

Служителите на банката непрекъснато повишават своята квалификация в областта на платежните услуги и документарните операции чрез участия в обучения и семинари организирани от контрагенти в България и чуждестранни банки-кореспонденти.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

Развитие на информационните системи

Развитието на информационните системи в „Инвестбанк“ АД през 2025 г. бе фокусирано върху обновление, устойчивото надграждане и поэтапната модернизация на вътрешните и външните ИТ услуги и системи, с развитие на функционалности и повишаване на киберсигурността.

В съответствие със стратегията си за иновации и технологично развитие, Банката систематично и целенасочено инвестира в технологии, съответстващи на съвременните тенденции в областта на банковата дейност, с цел предлагане на иновативни продукти с допълнителна стойност за клиентите и нови мултифункционални решения в банкирането. И през 2025 г. „Инвестбанк“ АД продължи да се развива в тази посока, като успешно реализира редица проекти, свързани с дигиталната трансформация на банката.

В съответствие с проекта за оптимизация и дигитализация на вътрешнобанковите процеси бяха разработени и включени в експлоатационен режим роботизирани процеси. Завърши работата по разработка на модул „Електронна карта за контрол на достъпа и управление на акаунтите“.

Продължи работата по проекта за подготовка и внедряване на „Система за централизирано съхранение и обработка на данни за нуждите на регулаторната отчетност и мениджърска информация“.

В областта на киберзащитата бе внедрена система за DDos защита.

Извърши се преглед на активното оборудване в ЦУ и стартира мащабен проект по обновяване на суичове и рутери с преокабеляване в комуникационните шкафове. Също така осезателно се повишиха скоростите между различните комуникационни устройства.

Закупиха се нови сториджи и сървъри за дейта центровете в ЦУ и дейта центъра с колокация в Каспичан.

Във връзка с DORA се продължи внедряването на различни решения и системи за приложение в банката в различни аспекти.

Завърши първи етап по проекта за оптимизация на Оракъл и се стартира втори етап.

Проекти в областта на програмното и техническо обезпечаване – 2025

- Основния реализиран проект бе подготовката и миграция към еврото; двойна визуализация; три тестови евромиграции с анализи за предварителна подготовка; тестове по сценарии с външни системи БОРИКА /плащания и картова система/;
- Проекти, свързани с внедряването на всички етапи на новата версия на основната банкова система;
- Проекти, свързани прецезиране на онлайн процеси;
- Интеграция с AI на IBM и създаване на вътрешен асистент;
- Проект за преминаване към SWIFT бюрото на БОРИКА;
- Проект за оптимизация на Активната директория;
- Проект за оптимизация на мрежата;
- Проект за ново дисково пространство IBM 5045 и IBM 5300;
- Проект за нови сървъри Linux One;
- Проекти за внедряване на системи по изпълнение на DORA /IT Maximo/;
- Проекта за DR център с колокация Каспичан;
- Дигитализация на нови вътрешнобанкови документни процеси;
- Внедряване на „Система за централизирано съхранение и обработка на данни за нуждите на регулаторната отчетност и мениджърска информация“;
- Развитие на новата система за оптимизиране на кредитния процес;
- Проект за обучение на служителите по киберсигурност;
- Подмяна на мрежово (SAN и LAN) комуникационно оборудване;
- Подмяна на работни станции, монитори и периферия;
- Осезателна подмяна на принтерите в дружеството, както ми миграция към SafeQ6.

ДИГИТАЛНИ УСЛУГИ

Развитие на дигиталните услуги и продукти

За позиционирането на дигиталните канали като стратегически актив на Банката, 2025 беше ключова година. Основният фокус беше насочен към осигуряване на стабилност, регулаторна готовност и контрол на риска във връзка с подготовката за въвеждане на еврото, като паралелно с това беше постигнат напредък в дигитализацията, сигурността и клиентското изживяване.

През 2025 г. бяха реализирани нови функционалности, бяха направени подобрения в дигиталните канали, които имат пряк ефект върху клиентското обслужване, сигурността развитието на Банката.

Дигитални платформи – извърши се миграция на мобилното банкиране към нова технологична платформа, осигуряваща по-висока стабилност и възможност за бързо внедряване на нови

функционалности. Направени бяха подобрения и оптимизации в интернет и мобилното банкиране, насочени към по-добро потребителско изживяване и по-кратки клиентски пътеки.

Нови дигитални услуги и функционалности - въведена бе възможност за плащане на местни данъци и такси (МДТ) през интернет банкирането, като основа за последващо внедряване и в мобилното приложение. Реализирани бяха нови функционалности в плащанията, създаващи предпоставки за разширяване на възможностите за незабавни плащания. Внедрена бе функционалност за дистанционната идентификация и дистанционното подписване на документи за клиенти на Банката.

AI и автоматизация – Беше внедрен iBank Дигитален асистент „Юлия“ на сайта на Банката, изграден на базата на изкуствения интелект watsonx – продукт на IBM Technologies. Асистентът отговаря на предефинирани често задавани въпроси, както и на теми, свързани с въвеждането на еврото, включително използване на RAG технология за по-точни и актуални отговори. Внедрен е дигитален асистент за служителите.

Сигурност и регулаторно съответствие – стартирани и частично реализирани са подобрения по препоръките на БНБ (PSD2). Надграждане на процесите за автентикация, управление на пароли и контрол на устройствата.

Евроинтеграция - Извършен бе цялостен анализ и подготовка на дигиталните канали за работа в условията на двойно обозначаване BGN/EUR. Проведени бяха функционални и интеграционни тестове в ИБ и МБ. Имаше успешна координация с вътрешни звена и външни доставчици с цел минимизиране на оперативния риск.

Продажби и използваемост - Отчетен устойчив ръст в използването на дигиталните канали и услуги. Реализирани бяха инициативи за популяризиране на дигиталните канали, продукти и услуги. 2025 г. е година на реални технологични промени и стратегическа подготовка. Новата платформа на мобилното банкиране и евроинтеграцията създадоха стабилна технологична и процесна основа, която позволява ускорено развитие, по-нисък оперативен риск и по-висока възвръщаемост на инвестициите в дигиталните канали, продукти и услуги.

Стратегически проектиза 2026 г.

- **Ускоряване след еврото** – възобновяване на отложените инициативи с фокус върху бърза реализация и ефект върху продажбите;
- **End-to-end дигитализация** – премахване на хартиени и офлайн зависимости в ключови клиентски процеси;
- **Сигурност** – вграждане на повишени нива на сигурност във всички нови функционалности;
- **Ръст на дигиталните продажби** – превръщане на дигиталните канали в предпочитан от клиентите начин на банкиране;
- **Подобрено клиентско преживяване** – повече услуги, опростени процеси, висока клиентска удовлетвореност;

Ключови инициативи и проекти

- *Онбординг и клиентски процеси:*

- Mobile Onboarding – изцяло дигитално онбордване през мобилното приложение, с вграден SDK Evrotrust;
 - Онлайн заявяване на пакети от сайта, интернет и мобилното банкиране.
 - Онлайн депозит – оптимизация на процесите по захранване, олихвяване и закриване.
- **Плащания и функционалности:**
- Местни данъци и такси в мобилното банкиране;
 - VISA Direct Account в ИБ и МБ;
 - Частни паркинги – реално внедряване след сертификация;
 - Blink: „Покани приятел“ и Blink дарения.
- **Сигурност и достъп:**
- Интеграция на М-токън в мобилното банкиране;
 - Ограничаване на регистрацията на мобилното банкиране до едно устройство;
 - Подобрени процеси при „Забравена парола“ и блокиране при неуспешни опити.
- **Дигитални асистенти и AI:**
- Разширено обучение на iBank Дигитален асистент „Юлия“ за всички банкови продукти;
 - Въвеждане на дигиталния асистент в мобилното приложение.
- **Кредитиране и обслужване:**
- Кандидатстване и управление на кредити през ИБ/МБ;
 - Частично и пълно погасяване кредити през интернет и мобилното банкиране.
- **Нови клиентски секции и услуги в интернет и мобилното банкиране:**
- „Моята кола“ – глоби КАТ, винетки, ГО, технически прегледи;
 - Възможност за заявяване на кредитна карта и потребителски кредит
 - Разработване на детайлен репортинг за дигиталните продукти и услуги.

Продажби и маркетинг

- Дигитални кампании чрез изпращане на нотификации през интернет и мобилното приложения;
- Фокус върху дигитално активни клиенти и самообслужване;

Очаквани резултати

- Повишена функционалност и използваемост на дигиталните канали;

- Намаляване на оперативните разходи;
- По-висока клиентска удовлетвореност;
- Устойчив ръст на дигиталните продажби.

Планът за 2026 г. надгражда стабилната основа, създадена през 2025 г., и поставя ясен фокус върху ускорена дигитализация, иновации и растеж. Дигитализацията ще продължи да бъде ключов двигател за стратегическото развитие и конкурентоспособността на Банката.

ИНФОРМАЦИОННА СИГУРНОСТ

С непрекъснатото и динамично развитие на технологиите, глобализацията и дигитализацията на финансовите услуги, рязко нарастват честотата и формите на опитите за злоумишлено вмешателство и неправомерно придобиване и ползване на информация в банковата сфера. Поради това, „Инвестбанк“ АД (Банката) счита за изключително важно опазването на наличността, поверителността и целостта на този актив, с оглед прякото му влияние върху нейната дейност и мащаба на потенциалните неблагоприятни последици за нея.

Важна функция на Информационната сигурност /ИС/ е защитата на информацията от широк кръг атаки, с цел гарантиране на непрекъсваемостта на бизнес процесите и минимизиране на операционния риск.

Документът „Политика за информационна сигурност“ (Политика), има за цел да дефинира минималните изисквания за поддържане на допустимо ниво на риск за Банката по отношение на информационната сигурност, както и задълженията на мениджмънта и служителите за опазване на информационните активи на „Инвестбанк“ АД.

През 2025 г. във връзка с влизането в сила на европейската регулация **Digital Operational Resilience Act (DORA)**, беше извършен периодичния преглед и актуализация на основни документи по ИС. Ръководството на Банката си поставя следните основни цели по отношение на информационната сигурност:

- осигуряване на съответствие с приложимото законодателство и регулации;
- осигуряване на непрекъсваемост на процесите при запазване на цялостност и достъпност на информацията;
- минимизиране на рисковете за сигурност на информацията, причиняващи загуба или вреди на Банката;
- осигуряване на необходимите ресурси за поддържане на Политиката и повишаване на нейната ефективност;
- информираност и обучение на служителите по отношение на информационната сигурност.

Политиката дефинира нормативна рамка, с която следва да се съобразяват допълнителни правила и процедури, които касаят внедряването на конкретни контроли, свързани с информационната сигурност.

В процеса на своето функциониране „Инвестбанк“ АД би могла да срещне предизвикателствата на ситуации от кратковременно или по-дългосрочно отпадане на критични бизнес процеси. Причините за това биха могли да бъдат от най-различен характер – природни бедствия, технически аварии, злонамерени човешки действия и др. Наличието на такъв вид заплахи към дейността на Банката налагат предприемане на превантивни мерки, създаване и поддържане на план за действие в случай на инциденти с по-значим мащаб.

Планът за непрекъсваемост на бизнеса /Business continuity plan - BCP/ по своята същност представлява логически план за организацията в Банката по възстановяване на частично или напълно прекъснати критични (основни, базови) банкови процеси в максимално кратко време след бедствие или продължителна криза.

„Инвестбанк“ АД разработва, документира, тества и поддържа актуален План за непрекъсваемост на бизнеса (BCP), в който се определят отговорностите и задълженията на банковите звена при евентуални инциденти, които биха могли да подложат на опасност изпълнението на основните дейности на Банката.

Основната цел на Плана за непрекъсваемост на бизнеса на „Инвестбанк“ АД е да минимизира финансовите загуби в случай на инцидент и да осигури навременно възстановяване на критичните бизнес процеси като се създадат необходимите предпоставки за:

- изпълнение на дейностите по обслужване на клиентите на Банката и нейните контрагенти по време и след възникване на инцидента;
- поддържане на икономическа активност в засегнатите от инцидента локации;
- намаляване на негативните ефекти от инцидента;
- предотвратяване на възникването на безпорядък в случай на инцидент.

През 2025 г. беше подготвен и приет от КИС и в следствие от УС актуализиран вариант на Плана.

Управлението на риска за сигурността на информационните и комуникационните системи е част от политиката за управлението на мрежовата и информационната сигурност в „Инвестбанк“ АД (Банката). По своята същност управлението на риска представлява съвкупност от процеси за идентифициране на потенциалните заплахи към информационните активи, участващи в предоставянето на електронни услуги, анализ и оценка на рисковете, породени от тези заплахи.

Анализът и оценката на риска са документиран процес в който са регламентирани нивата на неприемливия риск и отговорностите на лицата, участващи в отделните етапи на процеса. Анализът и оценката на риска се извършват по методика, гарантираща съизмерими, относително обективни и повтарящи се резултати.

УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ

През 2025 г. дейността на Дирекция „Управление на човешките ресурси“ в „Инвестбанк“ АД се осъществяваше в съответствие със стратегическите цели на Банката, регулаторните изисквания и добрите практики в управлението на човешкия капитал. Основният фокус беше насочен към устойчиво подобряване на работната среда и условията на труд, повишаване на ангажираността и мотивацията на служителите, оптимизиране на процесите и разходите за персонал, както и към утвърждаване на Банката като предпочитан работодател в условията на динамична и конкурентна среда.

Организационно развитие и ефективност

В унисон със стратегията за инвестиции в дигитализирани и роботизирани процеси, продукти и услуги, през отчетния период продължи системният анализ на ефективността на служителите и потребностите от персонал в отделните структурни звена. Реализираните структурни и организационни промени допринесоха за повишаване на оперативната ефективност, по-добра координация между екипите и оптимизиране на вътрешните работни процеси, като същевременно бяха създадени предпоставки за по-гъвкава и устойчива организационна структура.

Дигитализация и административна ефективност

През годината бяха надградени дейностите по дигитализация на процесите, свързани с управлението на човешките ресурси. Усилията за усъвършенстване на процесите свързани с електронното трудово досие, продължиха и през 2025 г., с фокус върху пълното преминаване към електронен документооборот. Трудовите книжки на служителите се водят изцяло в електронен формат, което допринесе за по-висока ефективност, по-добра проследимост и значително намаляване на хартиените документи. Проведени бяха информационни кампании за служителите относно използването на електронните модули, като в края на годината се отчита устойчиво увеличение на електронно обработваните документи

Подбор, задържане и развитие на кадри

В условията на засилена конкуренция на пазара на труда и динамична регулаторна среда, едно от основните предизвикателства пред дирекцията беше задържането и развитието на ключови кадри, както и поддържането на баланс между конкурентни възнаграждения и ефективно управление на разходите. В тази връзка бяха предприети последователни действия за усъвършенстване на политиките по възнаграждения, социални придобивки и кариерно развитие.

Паралелно с това Банката продължи усилията си за укрепване на работодателската марка и утвърждаване на „Инвестбанк“ АД като привлекателен и стабилен работодател. Специален фокус беше поставен върху привличането и задържането на млади, гъвкави и технологично ориентирани специалисти чрез реализиране на стажантски програми, активно сътрудничество с водещи университети, участие в кариерни форуми и развитие на партньорства, свързани с работодателската марка. Част от участниците в стажантските програми успешно продължиха професионалното си

развитие в Банката, като бяха реализирани и инициативи за подкрепа на обучението и кариерната им реализация

Обучение и развитие на служителите

Програмата за обучение и развитие през 2025 г. беше значително разширена и обхвана както въвеждащи и специализирани обучения, така и задължителни обучения за всички служители. Основният акцент беше поставен върху повишаване на професионалната квалификация, дигиталните компетентности и съответствието с регулаторните изисквания.

През отчетната година на служителите бяха осигурени обучения в следните направления:

- Киберсигурност и информационна сигурност;
- Регулаторни изисквания и вътрешни политики;
- Мерки срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма;
- Познаване на продуктите и услугите на Банката;
- Разпространение на застрахователни продукти като посредник;
- Обучения, свързани с приемането на единната европейска валута;
- Обучения за касиери – разпознаване на банкноти и монети;
- Специализирани обучения за работа с АТМ;
- Обучения за развитие на продажбени и професионални умения.

Продължи провеждането на вътрешни и външни обучения, насочени към повишаване на професионалната квалификация на служителите.

Партньорства и грижа за персонала

През 2025 г. Банката разшири и надгради партньорствата си с ключови образователни организации. Сътрудничеството с „Уча.се“ продължи успешно, като предостави допълнителни възможности за обучение и развитие както на служителите, така и на членовете на техните семейства. В рамките на програмата за подкрепа на служителите, която включва социални инициативи за съдействие при трудни моменти, като загуба на близък, или важни събития, като раждане на дете, бяха разширени и партньорствата с търговски вериги, лечебни заведения, оптики и други организации, предлагащи преференциални условия и отстъпки.

Мотивация и възнаграждения

Системата за стимулиране на персонала беше усъвършенствана в съответствие със стратегическите приоритети на Банката, като основният акцент остана върху бонусите за привлечен бизнес и проектните бонуси, насърчаващи активното участие на служителите в реализирането на ключови инициативи по дигитализация и организационна трансформация.

През отчетната година вътрешно-нормативните документи, свързани с управлението на човешките ресурси, бяха актуализирани и приведени в съответствие с действащите нормативни и регулаторни изисквания, както и с настъпилите структурни и организационни промени.

В резултат на последователните усилия на Дирекция „Управление на човешките ресурси“ през 2025 г., Банката успя да задържи ключови специалисти, да привлече нови кадри и да изгради стабилна и устойчива организационна култура, основана на професионализъм, взаимно уважение и екипност, създавайки стабилна основа за бъдещото развитие на „Инвестбанк“ АД.

НЕДВИЖИМИ ИМОТИ

Реализация на активи – общ преглед на пазара на недвижими имоти през 2025 г.

През 2025 г. пазарът на недвижими имоти в България запази високата си активност, като се наблюдаваше продължаващ ръст на цените при едновременно забавяне на темпа на нарастване спрямо предходната година. Търсенето остана стабилно, особено в големите градове, като пазарът се характеризираше с по-висока селективност от страна на купувачите и по-ясно изразен фокус върху качествени и ликвидни активи.

В условията на постепенно нормализиране на инфлационната среда, ограничено предлагане на завършени жилищни имоти и продължаващо активно ипотечно кредитиране, пазарът на недвижими имоти продължи да бъде ключов фактор при управлението и реализацията на обезпечения и активи, притежавани от Банката.

Основни тенденции на пазара през 2025 г. :

- Продължаващ ръст на цените на имотите. През 2025 г. пазарът на недвижими имоти в България запази възходящата си динамика, макар и с по-умерен темп спрямо 2024 г. По данни на Националния статистически институт ръстът на цените на жилищните имоти е в диапазона 8–12% на годишна база, като новопостроените жилища продължават да поскъпват по-бързо от старото строителство. Основни фактори за това са все още високите строителни разходи, недостигът на качествени нови проекти и устойчивото търсене в големите градове;
- Запазване на водещата роля на ипотечното кредитиране. Ипотечните кредити останаха ключов фактор за активността на пазара през 2025 г. Въпреки постепенното повишение на лихвените нива спрямо исторически ниските стойности от предходни години, условията по жилищното кредитиране продължиха да бъдат относително изгодни. По данни от пазарни анализи над 70% от сделките с жилищни имоти в София се финансират с ипотечен кредит, което поддържа стабилно търсенето, особено при покупка на първо жилище;
- Концентрация на търсенето в големите градове и утвърдените ваканционни дестинации. През 2025 г. София, Пловдив, Варна и Бургас продължиха да концентрират основната част от сделките, като столицата остава водещ пазар както по обем, така и по ценови нива. Паралелно с това ваканционните райони, включително Банско и морските курорти, запазиха

инвестиционния си потенциал, подкрепен от интерес към краткосрочно и дългосрочно отдаване под наем;

- Влияние на строителните разходи и ограниченото предлагане. Разходите за строителство през 2025 г. останаха на сравнително високи нива, което продължи да оказва натиск върху цените на новото строителство. Макар да се наблюдава известно увеличение на започнатите нови проекти, предлагането все още не е достатъчно, за да компенсира търсенето в предпочитаните локации. Това доведе до запазване на ценовата устойчивост и ограничени възможности за ценови корекции надолу.
- Промяна и по-голяма яснота в предпочитанията на купувачите. Купувачите през 2025 г. демонстрираха все по-рационално поведение, като основен фокус се поставя върху качеството на строителството, енергийната ефективност и добрата локация. Запази се засиленият интерес към едностайни и двустайни апартаменти, които са по-достъпни като цена и предлагат по-добра ликвидност и инвестиционен потенциал, както за лично ползване, така и за отдаване под наем.

Пазарът на имоти в големите градове

През 2025 г. пазарът на жилищни имоти в големите градове в България остана най-активният сегмент на пазара. София продължи да води както по брой сделки, така и по ценови нива, като търсенето е концентрирано основно в добре устроени квартали с развита инфраструктура и транспортна достъпност. Ръстът на цените в столицата се запази, но с по-умерен темп спрямо предходната година.

Пловдив, Варна и Бургас също отчетоха стабилна пазарна активност, подкрепена от вътрешна миграция, инвестиционно търсене и интерес към имоти с цел отдаване под наем. В тези градове се наблюдава устойчиво търсене на ново строителство, като предлагането остава ограничено в предпочитаните локации.

Общата тенденция за големите градове през 2025 г. е запазване на ценовата стабилност, доминиращо ипотечно финансиране и фокус върху по-малки и ликвидни жилищни имоти, подходящи както за лично ползване, така и за инвестиционни цели.

Значение за дейността по реализация на активите

Пазарната среда през 2025 г. създаде предпоставки за по-ефективно управление и реализация на активи, като успехът беше пряко зависим от:

- активен мониторинг на пазара;
- гъвкава ценова политика;
- оптимизация на вътрешните процеси;

Тези фактори бяха интегрирани в дейността на ресор „Реализация на активи“ и отчетени при изпълнение на поставените цели за годината.

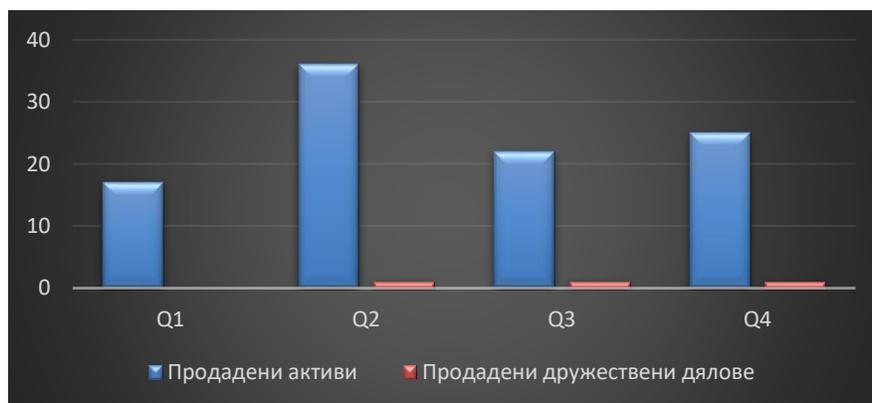
На този фон през 2025 г. се отбелязва следното:

През 2025 г.а са продадени 103 актива, с обща балансова стойност 45,65 млн. лева. Общата продажна цена на реализираните активи е 45,42 млн. лева, а резултатът от сделките е в размер на – 0,96 млн лева след приспадане на посреднически комисионни и възстановен данъчен кредит. Заложеният в бюджета на „Инвестбанк“ АД план за продажба на активи е преизпълнен.

Преобладаващият дял от сделките са продажби на жилищни имоти, като водещи са апартаментите с 55,34%. Сделките с търговски обекти формират 10,68%, с урегулирани поземлени имоти (УПИ) – 5,83%, а с гаражи – 4,85%. Останалите сделки са с къщи, многофункционални сгради (МСО) и поземлени имоти към сгради в режим на съсобственост – по 2,91%, със земеделски земи – 3,88%, с ниви и офиси – по 1,94%, както и с дружествени дялове – 1,94% и хотели – 0,97%.

По области броят на сделките процентно е концентриран основно в област Бургас – 34,95%, област София (столица) – 23,30% и област Благоевград – 18,45%. Следват област Сливен – 6,80%, област Варна – 4,85% и област Смолян – 3,88%, като останалите области формират дялове под 3,00% от общия брой сделки.

Графиката показва динамиката на сделките през годината, като разпределя тяхното движение по тримесечия.



Усилията на отдела бяха съсредоточени основно върху:

- Активно предлагане на имотите за продажба в това число, публикуване на обяви на собствената уеб страница, целяща да се увеличи видимостта и достъпността на предлаганите имоти;
- Анализ на пазарните стойности на имотитве;
- Поддържане на редовна комуникация с наемателите, включително преговори относно възможността за продажба на имотите които наемат.

МАРКЕТИНГ, РЕКЛАМА И ПР

През 2025 г. основен фокус в дейността на дирекцията е активната комуникация на продължаващия процес на дигитализация в iBank и въведените съвременни решения и нови продукти в портфолиото

на финансовата институция. Дирекция „Маркетинг, реклама и PR“ управлява изцяло комуникацията, насочена както към клиенти и партньори, така и към служители относно утвърждаването на финансовата институцията като отговорна и модерна българска банка.

С цел повишаване разпознаемостта на новите дигитални услуги на iBank и увеличаване на продажбите, дирекцията проведе няколко рекламни кампании, използвайки разнообразие от канали и рекламни форми според спецификата на всеки конкретен банков продукт. Реализирано бе и активно присъствие в стратегически избрани медии с полезни за крайния потребител статии, в които присъства информация за Банката и нейните продукти.

Медиен мониторинг – Дирекцията осъществява ежедневен мониторинг на печатните и дигиталните медии, както и мониторинг по конкретна тематика при възникнала необходимост. На ежедневна база Ръководството на банката беше информирано относно важните актуални новини по теми, свързани с банковите институции и бизнеса.

Вътрешни комуникации – Вътрешно корпоративната комуникация през годината беше провеждана активно, следвайки мисията да поддържаеме служителите на банката информирани, уверени в предприеманите от страна на институцията решения и мотивирани да постигат максимални резултати в своята работа. Служителите бяха своевременно информирани за въведените от банката дигитални продукти и други иновации.

Реклама – iBank реализира своята годишна рекламна стратегия, съчетавайки традиционни рекламни форми с иновативни и дигитални такива. Банката използва различни канали, с цел наситеност и многообразие на поднесените рекламни форми, а именно: позиционирания в утвърдени печатни медии с PR материали и нейтив статии, участия на представители на банката в конференции, реклама в социални мрежи, банерна реклама в сайтове с висок рейтинг, Google search и Google display реклама.

Основен фокус в рекламните активности на банката през 2025 г. бе поставен върху популяризирането на най-новите дигитални услуги, стартирали през годината, а именно: плащане на местни данъци и такси през интернет банкирането на iBank, услугата Click to Pay, с която клиентите могат да плащат без да въвеждат всеки път номера на картата си, датата на валидност или CVC код, услугата Visa Direct - за бързи преводи към САЩ и Великобритания, както и незабавен превод в евро до 5 секунди SEPA Instant (TIPS).

Интернет рекламата се реализира както в социалните мрежи, Google search и Google display, така и чрез банерна реклама в редица специализирани сайтове, които в максимална степен покриват таргетираната аудитория. Банката разшири своята рекламна дейност и в областта на контекстуално предложеното бранд съдържание с практични за крайния потребител статии в нишови медии – авторски материали, статии, интервюта. Такъв тип проекти, които достигат до голям брой потребители и се възприемат с висока степен на доверие поради добавената стойност на съдържанието в тях, бяха реализирани съвместно с национални и специализирани бизнес издания.

Дирекция „Маркетинг, реклама и PR“ периодично обезпечава всички финансови центрове в страната с необходимите рекламни печатни материали за продукти и услуги на банката.

Онлайн комуникации - С цел оптимизиране на резултатите от активността в социалните мрежи, Отделът направи анализ на съвременните тенденции и съвместно с дигиталната агенция актуализира и прецизира своята стратегия. Ще продължим работа в посока надграждане на силна бранд идентичност, посредством нови кампании в областта на Корпоративната социална отговорност чрез подкрепа на значими за обществото проекти.

Връзки с медии и други ключови партньори - Дирекция „Маркетинг, реклама и PR“ поддържа и разширява своята партньорска мрежа от медии, рекламни и дигитални агенции, както и други видове контрагенти.

Инициативи – iBank за пореден път се включи в инициативата Европейската седмица на парите 2025, организирана от Европейската банкова федерация и подкрепяна на местно ниво от Асоциацията на банките в България. Нашият екип се включи с редица инициативи в различни градове, за да помогне на ученици и младежи да развият основни финансови умения и да изградят отговорност към управлението на личните си финанси.

В подкрепа на съвременното българско изкуство, iBank съвместно с Галерия Vivacom Art Hall Oborishte 5 организираха ежегодния конкурс за съвременно изкуство MOST. Конкурсът се проведе при засилен интерес. Журито награди петима от финалистите, които за награда получиха обща заключителна изложба в галерията. Финалистът, избран от страна на iBank е художничката Гергана Стоянова и именно нейна картина беше изобразена на корпоративните коледни материали на Банката.

Банкови служители взеха участие в инициативата Ски фест 2025 за Банки и партньори. Отборът на iBank се представи отлично и на трансграничния маратон Via Pontica, както и в благотворителното щафетно бягане, организирано от Edenred RUN 2025.

iBank традиционно подкрепи Мартенски музикални дни и Община Русе в организацията на известния празник на музиката и изкуствата. Институцията подкрепи и провеждането на лятното издание на фестивала “ЛУНАР” под името “ЛУНАР: море от светлина”, което се проведе в Ахтопол и Царево.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Банката не развива научноизследователска и развойна дейност.

ОПОВЕСТЯВАНЕ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ (ESG, ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE)

След приемането на Програмата на ООН за устойчиво развитие до 2030 г., устойчивостта се превърна в основен елемент от дългосрочната стратегия на успешните компании През 2025 г. банковият сектор в България направи съществена стъпка към системно прилагане на принципите на устойчивото развитие. Фокусът се измести от комуникационни инициативи към реалното интегриране на ESG фактори в процесите по управление, оценка на риска, развитие на продуктите и отчетност. Целта бе по-ясно оповестяване на въздействието на банковата дейност върху околната среда и обществото.

Като финансова институция, „Инвестбанк“ АД работи активно и през 2025 г. за интегриране на устойчивите практики в своята дейност. Основният ни фокус е съчетаването на три важни принципа:

- **Екологични и социални резултати, съчетани с финансова рентабилност** – стремим се към баланс между растеж и устойчивост, като намаляваме отрицателното въздействие върху околната среда и обществото, чрез основната си дейност.
- **Прозрачност и отчетност** – използваме ясни методологии за оценка на нашето влияние върху околната среда и социалната сфера, в съответствие с европейските регулации.
- **Постигане на устойчиви резултати** – работим в съответствие с международните, националните и местните цели за устойчиво развитие.

Благодарение на този проактивен подход, „Инвестбанк“ АД подобрява своя имидж като надежден, устойчив и обществено отговорен финансов партньор. Ангажиментът към ESG не е просто задължение, а стратегия за дългосрочен растеж и стабилност. През 2025 г. „Инвестбанк“ АД продължи активното си кредитиране на проекти в областта на енергийната ефективност, възобновяемите енергийни източници, устойчивия транспорт и други дейности, допринасящи за прехода към по-устойчива икономика. Банката дори и за момент не е спряла своята дигитална трансформация, като и през изминалата година въведе иновации за подобряване на клиентското изживяване и оптимизиране на вътрешните процеси.

ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Информация за лицата, управляващи и представляващи Банката

Съгласно изискванията на Закона за кредитните институции, разпоредбите на Устава на „Инвестбанк“ АД и търговската регистрация на дружеството, то се представлява от всички членове на УС колективно или заедно от двама изпълнителни директори.

Изпълнителните директори и членовете на УС нямат участие в акционерния капитал на Банката.

Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Възнагражденията на изпълнителните директори и Управителния Съвет и на членовете на Одитния комитет към 31.12.2025 г. са в размер на 751 хил. лева (2024 г.: 565 хил. лева), а на Надзорния Съвет са в размер на 473 хил. лева (2024 г.: 500 хил. лева).

Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството – съгласно действащия Устав на Банката не съществуват ограничения на правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството (Банката), освен общото изискване за предварително одобрение от Надзорния съвет, което е приложимо за всеки случай на придобиване.

Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

ЧЛЕНОВЕ НА НС

- Петя Иванова Баракова Славова
 - Феста холдинг АД – над 25% от капитала и участие в управлението (председател на СД и изпълнителен директор)
 - Феста хотели АД – участие в контролен орган (председател на НС)
 - Инвестбанк АД – участие в контролен орган (председател на НС)
 - Пропъртис ПС ЕООД – над 25% от капитала и участие в управлението (управител)
 - Джоб С.Р.Л. - Италия – над 25% от капитала и участие в управлението (управител)
 - Ралевица пропърти АД – над 25% от капитала (председател на СД и изпълнителен директор)
 - Черноморско злато АД – участие в контролен орган (председател на НС)
 - ЗК България Иншурънс АД – участие в контролен орган (председател на НС)
 - Сдружение „Съюз на българската туристическа индустрия“ – участие в управлението (председател на УС)
 - Инвестмънтс пропъртис ЕООД – участие в управлението (управител)
 - Верде Вердис ЕООД – участие в управлението (управител)
 - Еф Асетс ЕАД – участие в управлението (председател на СД)
 - Даркая ЕАД – участие в управлението (представител и член на СД)
- Феста холдинг АД
 - Черноморско злато АД – участие в контролен орган (член на НС)
 - Феста секюрити ЕООД – над 25% от капитала
 - Еф Асетс ЕАД – над 25% от капитала
 - Еко инвест хаус ЕАД – над 25% от капитала
 - Инвестбанк АД – над 25% от капитала и участие в контролен орган (член на НС)
 - Застрахователна компания България иншурънс АД – над 25% от капитала и участие в контролен орган (член на НС)
 - Ре Пак АД – участие в управлението (член на СД)
 - Дунав Плаза ООД – над 25% от капитала
 - Феста хотели АД – над 25% от капитала и участие в контролен орган (член на НС)

- Минка Славова Киркова – Представител на Феста Холдинг АД в НС на Инвестбанк АД
Феста Холдинг АД – член на СД и изпълнителен директор
Еф Асетс ЕАД – член на СД
Еко инвест хаус ЕАД – член на СД
- Пенчо Стоянов Черкезов – независим член на НС
Няма данни за участия в ТР и Декларация по чл.45 от ЗКИ

ЧЛЕНОВЕ НА УС

- Светослав Руменов Миланов
ДОМШОП ЕООД – над 25% от капитала и участие в управлението (управител)
Онлайн Трейд Груп ЕООД - над 25% от капитала и участие в управлението (управител)
- Мая Иванова Коларова (Станчева)
Няма данни за участия в ТР и Декларация по чл.45 от ЗКИ
- Недьо Янков Тенев
Няма данни за участия в ТР и Декларация по чл.45 от ЗКИ
- Ива Красимилова Кутлова
Няма данни за участия в ТР и Декларация по чл.45 от ЗКИ

Отговорност на ръководството

Съгласно българското законодателство, Ръководството на „Инвестбанк“ АД е задължено да изготвя годишни финансови отчети за всяка финансова година, които да отразяват достоверно имущественото и финансово състояние на Банката към края на съответния отчетен период, както и финансовите резултати за този период.

При изготвянето на тези отчети Ръководството потвърждава, че :

- използваната счетоводна политика е подходяща и е прилагана последователно;
- направените необходими преценки и предложения са в съответствие с принципа на предпазливостта;
- са използвани последователно приложимите счетоводни стандарти по закон;
- годишният финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Ръководството декларира, че :

- където е необходимо, е направило най-добри приблизителни преценки и решения;
- се е придържало към всички Международни стандарти за финансово отчитане, приложими съгласно националното счетоводно законодателство за банките в България;
- годишният финансов отчет разкрива състоянието на Банката с разумна степен на точност;
- е предприело всички възможни мерки за опазване на активите на Банката и предотвратяване на измами.

Към датата на съставянето на този отчет – 31.12.2025 г., Банката притежава дъщерни компании, както следва:

- Ню Бояна Пропърти ЕООД

с дялово участия под 10 на сто от капитала.

ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ

Стратегическата цел в развитието на Инвестбанк АД е утвърждаването на устойчив бизнес-модел, позволяващ формирането на такава структура на доходите, която да дава възможност за вътрешно генериране на капитал и повишаване на пазарната цена на акционерното участие при едновременно провеждане на умерена политика при поемането на риск и поддържане на приемлив рисков профил на активите и пасивите на банката.

Тази цел ще бъде постигната чрез:

- Реализация на заложените стратегически проекти в инвестиционната програма на банката за периода;
- Предвидени са инвестиции в човешки капитал;
- По-нататъшно намаляване обема на придобитите активи чрез продажби или отдаването им под наем;
- Значително подобряване на структурата на активите и пасивите на банката за увеличаване на доходността на активите и намаляване на разходите по тяхното рефинансиране при едновременно намаляване на рисковия профил на Банката;
- По-нататъшна диверсификация на кредитния портфейл на банката и подобряване на неговото качество чрез намаляване относителния дял на необслужваните кредити и увеличение на общия обем на кредитите;
- Акцентиране към отпускане на кредити покрити с регулаторно признати обезпечения;
- Повишаване на ефективността на банката чрез по-голямо увеличаване на оперативните приходи същевременно с относително по-малко нарастване на административните разходи;
- Заложен консервативен лихвен приход, базиран само на обслужвани експозиции;
- Разширяване и обогатяване на банковите продукти и услуги с нови, дигитални, конкурентни на пазара и задоволяващи нуждите на клиентите;

Основен акцент в проектите за стратегическия период е дигитализацията на Банката при:

- Процесите по обслужване на клиенти;
- Създаване на нови продукти и услуги;
- Вътрешните процеси при документооборота на банката;
- Повишаване на отговорността към околната среда и добавяне на „Зелената идея“ към имиджа на Банката.

Търсен резултат при реализацията на тези проекти е както задоволяване потребностите на клиентите и обща удовлетвореност от обслужването, така и постигане на оптимизация и ефективност на дейността.

Залегнали са, също така и проекти подобряващи:

- Информационната сигурност и контрола на активностите и уязвимостите в мрежата;
- Процесите по предотвратяване изпирането на пари и мониторинг на клиентите и транзакциите им;
- Процесите осигуряващи безпрепятственото функциониране и сигурност на Банката.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Няма съществени други събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват корекции или оповестяване.

В предвижданията за развитието на Банката в средносрочен период, според ръководството на „Инвестбанк“ АД са заложили реалистични цели, с оглед подобряване показателите на Банката и разширяване на пазарния ѝ дял, както и надграждане на започнатите дигитални процеси. Развитието на геополитическите конфликти ще продължи да оказва влияние върху перспективите пред икономиката на страната ни и през следващите години.



Светослав Миланов
Председател на УС

Изпълнителен директор



Недъо Тенев
Член на УС

Изпълнителен директор