

**ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ  
НА АКЦИОНЕРИТЕ  
НА  
„МОНБАТ” АД**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ  
през 2025 година**

Уважаеми акционери,

През отчетната 2025 г. преизборният от Общото събрание на акционерите (ОСА) на „Монбат“ АД („Дружеството“), одитен комитет в състав: Анелия Ангелова-Тумбева – Председател и членове - Искра Атанасова и Сашка Илева – членове, продължи да изпълнява функциите си като помощен, консултативен орган на ръководството.

През 2025 г., както и до датата на настоящия доклад не е извършвана промяна в Статута на одитния комитет, доколкото това не е наложено от извършени законови и други промени, включително такива свързани с докладването по устойчивостта, съгласно Закона за независим финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ).

В действащият статут на комитета подробно са разписани всички негови права и задължения в съответствие с разпоредбите на чл. 108 от Закона за независим финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ). По-съществените от тях са свързани с това, че Одитния комитет следва да наблюдава процеса на финансово отчитане в дружеството, ефективността на системите му за вътрешен контрол, както и ефективността на системите за управление на рисковете. Освен това Одитният комитет следва да наблюдава задължителния финансов одит на годишните отчети на дружеството, включително като извършва проверка и наблюдение на независимостта на регистрирания одитор в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Регламент (ЕС) № 537/2014. Не на последно място отговорност на Одитния комитет е да информира управителните и надзорните органи за резултатите от задължителния финансов одит, както и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане.

В тази връзка дейността на Одитния комитет през 2025 г. и до датата на този доклад, може да бъде обобщена по следния начин:

**Наблюдение на процесите по финансово отчитане и вътрешен одит**

„Монбат” АД изготвя финансовите си отчети (самостоятелен и консолидиран финансов отчет) на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). В тази връзка дружеството разполага със подробна и адекватна счетоводна политика. Допълнително в своите финансови отчети „Монбат” АД е оповестило новите и изменени стандарти и разяснения, които са уместни и в сила за неговите финансови отчети за 2025 г.

Счетоводното обслужване на дружеството и през 2025 г., респ. съставянето на неговите финансови отчети (междинни и годишни) продължи да се извършва от счетоводното предприятие – „Белниколов и партньори“ ООД. Вътрешните счетоводители на „Монбат” АД са ангажирани с текущото финансово отразяване на стопанските операции, а за обезпечаване на организацията и контролинга при съставяне

на ежемесечни, тримесечни и годишни (индивидуални и консолидирани) финансови отчети, отговорните лица са от централния финансов отдел на дружеството под прякото ръководство на финансовия директор. За целите на вътрешния и външен рипортинг, в „Монбат“ АД и дружествата от неговата икономическа група, има определени срокове за изготвяне и изпращане на съответните отчети за одобрение до ръководството и Одитния комитет, преди същите да бъдат публикувани.

През 2025 г. Одитният комитет продължи текущо да се запознава предварително със съдържанието и структурата на предстоящите за публично оповестяване междинни тримесечни и годишни (индивидуален и консолидиран) финансови отчети. За резултатите от този текущ преглед има съставени протоколи от заседанията на Одитния комитет.

През изминалата 2025 г., дружеството изготви и публикува в законоустановените срокове своите годишни финансови отчети за 2024 г., както и съответните междинни тримесечни самостоятелни/индивидуални и консолидирани финансови отчети, като по този начин бе спазено изискването за тяхното разкриване пред регулатора – Комисия за финансов надзор (КФН) и обществеността.

Относно приключилите до датата на настоящия доклад, одити на самостоятелния и консолидирания финансови отчети на „Монбат“ АД за 2025 г. може да се направи извода, че доколкото сме запознати с изразените немодифицирани одиторски мнения на „Грант Торнтон“ ООД относно тези отчети, не са установени съществени слабости или нередности в процеса на финансово отчитане на дружеството, които да повлияят на достоверното представяне на неговото финансово състояние.

В допълнение отчетната 2025 г. бе първата година, в която обособения в края на 2024 г. отдел „Вътрешен одит“, стартира своята дейност в дружеството. В тази връзка регулярно бе поддържана комуникация с Директора на вътрешен одит, докладващ функционално на Председателя на Одитния комитет и на Управителния съвет на дружеството, а административно на Финансов директор или Изпълнителен директор. По-конкретно през отчетната година Одитният комитет съгласува годишния план за вътрешен одит за 2025 г., както и текущо бе запознат с резултатите и дадените препоръки от изпълнени одит ангажименти за даване на увереност, респ. ангажименти за консултиране. В началото на 2026 г. съответно бе одобрен и плана за вътрешните одит ангажименти за 2026 г., като за отбелязване е положителната обратна връзка от одитираните отдели и структури за ползите на тази функция в дружеството.

### **Наблюдение на ефективността вътрешната контролна среда и системата за управление на риска по отношение на финансовото отчитане**

Управителния съвет (Ръководството) на дружеството носи отговорност за определяне и управление на рисковете в него. Именно ръководството е отговорно за идентификацията, оценката и предприемането на коригиращи действия за елиминиране и/или намаляване на съответния риск, а също така и за последващ мониторинг върху изпълнението и резултатите от предприетите действия. Политиката за управление на рисковете подлежи на текущ анализ и контрол относно спазване на установените лимити за поемане на рискове. През изминалия период Одитният комитет поддържа текуща комуникация с финансовото ръководство на дружеството по тези въпроси.

Относно приключилите, към датата на настоящия доклад, финансови одити на самостоятелния и консолидирания финансови отчети на дружеството, одитора е представил на Одитния комитет своите доклади за установени слабости при счетоводното отчитане и/или препоръки, заедно с коментарите на ръководството по тях. Доколкото повече от установените грешки са незначителни по преценка на ръководството, то същите са включени в таблица за некоригираните грешки.

Основните рискове (валутен, лихвен, кредитен, ликвиден риск), свързани с финансовите инструменти на дружеството за 2025 г. са подробно изложени в одитираните годишни (самостоятелен и консолидиран) финансови отчети на дружеството, в това число възможните ефекти от военните

действия, започнали на 28 февруари 2026 г. в Близкия изток в допълнение на продължаващите военни конфликти между Русия и Украйна, както и конфликта от 2024 г. в Близкия изток, които повишиха геополитическата несигурност още повече, и вече оказват влияние върху икономическата среда в Европа, включително чрез повишение на цените на енергийните ресурси, респ. намаляване на потребителското търсене и забавяне на икономическия растеж.

„Монбат“ АД има клиенти в Израел, Катар и други страни от Близкия изток, като приходите от този регион представляват 5.4% от общите приходи за 2025 г. Поради изброените по-горе нови обстоятелства, съществува риск търговските отношения с тези пазари да бъдат засегнати при евентуални нарушения на логистичните и търговските канали. Относно продължаващия военен конфликт между Украйна и Русия следва да се има предвид, че през 2025 г. дружеството не е извършвало продажби към Русия, а продажбите към Украйна представляват 2.1% от общия размер на приходите. Динамиката в развитието на военните конфликти налага ръководството на „Монбат“ АД непрекъснато да следи развитието им, както и да анализира потенциалните ефекти върху дейността на дружеството.

За да адресира съществените рискове и събития, свързани с макроикономическата среда, в която оперира, Дружеството продължи да предприема мерки, с които да ограничи техните негативни въздействия върху резултатите за 2025 г. Съществено влияние върху дейността на Дружеството продължават да имат инфлационните процеси, изразени в увеличени разходи за преки материали, енергоносители и труд на единица произведена продукция, както и отрицателните ефекти от волатилността на валутния курс евро-долар и същественото поевтиняване на щатската валута. През отчетната година „Монбат“ АД успя да компенсира по-ниските продажби на акумулаторни батерии спрямо 2024 г. с продажби на олова и оловни сплави, произведени и реализирани от рециклиращата дивизия на Групата, в резултат на което реализира ръст на приходите от продажби на консолидирано ниво от близо 5% спрямо 2024 г.

Управлението на финансовите рискове е свързано с управлението на капитала на дружеството. Основните цели на управлението на капитала на дружеството е да се осигури неговата способност да продължи да съществува като действащо предприятие и адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите в съответствие с нивото на риска.

Спрямо Дружеството има външно-наложени капиталови изисквания, извън тези, касаещи капитала на акционерните дружества по Търговския закон и които са свързани с ползването на банково финансиране. Дружеството следи своята капиталова адекватност чрез реализирания финансов резултат за отчетния период и съотношението на нетния дълг към капитала, което за 2025 г. се подобрява спрямо предходната година в резултат на намалението на лихвоносния дълг. За да поддържа или коригира капиталовата структура, „Монбат“ АД може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си. В тази връзка на Общо събрание на акционерите, проведено 23.06.2025 г. е взето решение да не бъде разпределян дивидент. Съответно нетната печалба, реализирана през 2024 г. е отнесена във фонд „Неразпределена печалба от предходни години“.

### **Наблюдение на независимия финансов одит, включително неговото извършване**

В съответствие с изискванията на Закона за независим финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, дружеството подлежи на задължителен финансов одит.

В тази връзка на ОСА от 23.06.2025 г., по предложение на Одитния комитет бе продължен одит ангажимента на одиторско дружество „Грант Торнтон“ ООД, свързан с извършването на задължителен финансов одит на годишните финансови отчети на „Монбат“ АД за 2025 г. За одиторското дружество това представлява шести пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на дружеството. Изборът на одитора е в съответствие с чл. 48, ал. 3 от ЗНФОИСУ и е за срок от 1 година.

Съгласно чл. 48, ал. 1 и ал. 2 от ЗНФОИСУ за поемане на одиторския ангажимент между дружеството и „Грант Торнтон“ ООД са подписани необходимите документи за одит ангажимента за финансовата 2025 г.

Одитният комитет извърши преглед на независимостта на регистрирания одитор при първоначалното поемане на одит ангажимента, съгласно изискванията на ЗНФОИСУ и Регламент (ЕС) 537/2014. За целта „Грант Торнтон“ ООД декларира с изрична декларация, при стартиране процеса на годишните одити, своята независимост от дружеството в съответствие с изискванията на Глава шеста и седма на ЗНФОИСУ, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014.

Независимостта на одитора бе наблюдавана от Одитния комитет и през време на изпълнение на одитите на самостоятелния и консолидирания финансов отчети на дружеството за 2025 г., включително препотвърдена към датата на издаване на одиторския доклад относно индивидуалния отчет – 30.03.2026 г., съответно относно консолидирания отчет – 29.04.2026 г.

През изминалата 2025 г. одиторското дружество не е предоставяло на „Монбат“ АД други, допълнителни услуги извън одита, след поемане на одит ангажимента, и за които следва да се изисква предварително одобрение от Одитния комитет по чл. 64, ал. 3 от ЗНФОИСУ.

Одиторските мнения на „Грант Торнтон“ ООД върху самостоятелния и консолидирания финансови отчети на „Монбат“ АД за 2025 г. са немодифицирани.

В одиторските доклади е включен също и параграф „Ключови одиторски въпроси“, в който съгласно Международните одиторски стандарти се описват въпросите с най-голяма значимост при одита, на база на професионалната преценка на одитора. Относно самостоятелния финансов отчет за 2025 г. одитора е определил за допълнителна комуникация въпроса за: *Свързани лица на „Монбат“ АД: оповестяване и оценка на възстановимостта на вземания от свързани лица*. Съответно за консолидирания финансов отчет като „Ключов одиторски въпрос“ е определен въпроса, свързан с *Оценка на възстановимостта на заеми и вземания от „Приста Ойл Холдинг“ ЕАД*.

Освен това, в одиторския доклад относно консолидирания финансов отчет на „Монбат“ АД, одитора е включил и параграф „Обръщане на внимание“ в който е обърнал внимание върху претенцията на италианската приходна агенция към дъщерното дружество Piombifera Italiana Spa, Италия, за плащане на данъчни задължения за корпоративен данък, които касаят стари данъчни задължения на дружество Piombifera Bresciana Srl, което се е вляло в Piombifera Italiana Spa и които дъщерното дружество оспорва по съдебен път. Според италианското законодателство, максималната отговорност следва да е до размера на собствения капитал на трансформираното дружество Piombifera Bresciana Srl в Piombifera Italiana Spa, съответно очакванията на Групата и нейните данъчни и юридически сътрудници са италианския съд да потвърди наличието на солидарната задължнялост на Piombifera Italiana Spa по отношение на установените данъчни задължения на Piombifera Bresciana Srl, като ограничи отговорността на дъщерното дружество до максималната отговорност в размер на 4 058 хил. лв. В тази връзка през 2023 г. Групата е отчетала разход за данъчни задължения за минали периоди в размер на 4 058 хил. лева. В съответствие с разпоредбите на италианското законодателство и по силата на споразумение с данъчните власти дружеството Piombifera Italiana Spa извършва регулярни авансови плащания по оспорваните задължения до окончателното произнасяне на Регионалният съд на Ломбардия.

Допълнително в своите одиторски доклади „Грант Торнтон“ ООД е изразил становището си по другата информация, която дружеството представя заедно със своите годишни финансови отчети, а именно:

- за самостоятелния финансов отчет това са: доклад за дейността, декларация за корпоративно управление, съгласно изисквания на чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК

във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК и доклада за изпълнение на политиката за възнаграждения съгласно изискванията на чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК и Наредба № 48 на КФН;

- за консолидирания финансов отчет това са: консолидиран доклад за дейността, консолидирана декларация за корпоративно управление и консолидираната нефинансова декларация.

Освен това одитора е направил допълнителни изявления по чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „б“ от ЗППЦК по отношение на свързаните лица и изявление по чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „в“ от ЗППЦК за съществените сделки и събития в своя одиторски доклад за индивидуалния финансов отчет.

„Грант Торнтон“ ООД е изразил становище и във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, както по отношение на самостоятелния, така и по отношение на консолидирания финансов отчет на „Монбат“ АД за 2025 г.

Съгласно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, в своите одиторски доклади одиторското дружество е изразило мнение и за съответствие на финансовите отчети на дружеството, изготвени във XHTML формат, съгласно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, като за целта се е придържало към „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)” на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС) в България, издадени и публикувани от КПНРО и ИДЕС през м.03.2022 г. и допълнени през м.03.2023 г. относно изискването одитора да оценява освен електронния формат, и пълнотата и уместността на използваните iXBRL маркировки (за консолидирания отчет), избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия. Съответно изразеното одиторско мнение за одитираните финансови отчети на „Монбат“ АД за 2025 г. е че техните електронни формати са изготвени във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

При приключване на финансовите одити на „Монбат“ АД за 2025 г., „Грант Торнтон“ ООД представи на Одитния комитет допълнителни доклади по чл. 60 от ЗНФОИСУ. В тях е систематизирана информацията относно обхвата и комуникация между Одитния комитет и одиторското дружество във връзка със заключителния етап от одита на дружеството; изпълнението на одит плана и времеви график; праговете на същественост, използваната одит методология и значимите рискове; одиторския софтуер; съществените констатации от одита наред с заключенията относно използваните счетоводни методи за оценка и принципа на действащо предприятие; ключовите одиторски въпроси и други съществени рискове и въпроси във връзка с одита; установените слабости и препоръки, свързани с вътрешния контрол, счетоводната система и спазването на законовите изисквания, както и обобщение на одит разликите; одиторското възнаграждение и други. Описани са съответно отговорностите на одитора за одита на индивидуалния/консолидирания финансов отчет на дружеството и е препотвърдена неговата независимост.

Представената одиторска програма и времеви график за провеждане на финансовите одити за 2025 г. са спазени изцяло спрямо първоначално планираните от страна на одиторското дружество. Ръководството на дружеството, както и обслужващото го счетоводно предприятие, са оказали пълно съдействие на „Грант Торнтон“ ООД, като са представили навреме и в пълнота всички изискани по време на одита документи и друга информация.

От датата на назначение на „Грант Торнтон“ ООД през 2025 г. до датата на издаване на одиторските доклади върху индивидуалния, респ. консолидирания финансов отчет на „Монбат“ АД, одиторското дружество поддържа навременна комуникация с Одитния комитет по важните въпроси, свързани с изпълнението на одита, планираните одиторски процедури и други текущи въпроси. Допълнително през отчетния период бяха проведени и дистанционни срещи с одиторския екип.

През 2025 г. и до датата на настоящия доклад, Одитния комитет не е получавал сигнали за нередности, измами или други подобни действия, засягащи дейността на дружеството и накърняващи интересите на неговите акционери. Не са получавани и сигнали за пропуски и нередности при изпълнение на задълженията на избрания независим външен одитор на дружеството.

На 30 април 202 г., съгласно чл. 62, ал. 3 от ЗНФОИСУ, одиторското дружество – „Грант Торнтон“ ООД е публикувало своя доклад за прозрачност за 2025 г., в който „Монбат“ АД е посочено като одитирано дружество от обществен интерес, за което е изпълнен ангажимент за задължителен финансов одит.

Във връзка със задължението на Одитния комитет да се съобразява с констатациите и заключенията на Комисията по прилагане на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, през 2025 г. и до датата на настоящия отчет Одитният комитет извърши проверки на интернет страницата ([www.cposa.bg](http://www.cposa.bg)) на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО) за публикувана информация относно извършени инспекции на одитната дейност на „Делойт Одит“ ООД и установи че през отчетния период са извършени две инспекции за гарантиране качеството на професионалната дейност на одиторското дружество, като на одиторската практика е дадена оценка „А“, т.е. че професионалната дейност на одиторското дружество е в съответствие със съществените аспекти на изискванията на одиторските стандарти и със законовите изисквания.

Настоящият доклад на Одитния комитет на „Монбат“ АД се представя в съответствие с чл. 108, ал. 1, т. 8 от ЗНФОИСУ, изискващ отчитане на неговата дейност пред органа по назначаване - Общото събрание на акционерите. Същият е изготвен от председателя на Одитния комитет и единодушно приет от всички негови членове на проведено заседание на 15 май 2026 г.

София, 15.05.2026 г.

Председател на Одитния комитет: .....

А. Ангелова-Тумбева