

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2025

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A.



BNP PARIBAS

SPIS TREŚCI

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE | 5 |
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 7 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 9 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 10 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM..... | 12 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 15 |
| INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 17 |
| 1. DANE IDENTYFIKACYJNE..... | 17 |
| 2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ | 17 |
| 3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 17 |
| 3.1. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie i zostały zastosowane przez Grupę | 18 |
| 3.2. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską | 18 |
| 3.3. Zmiana w prezentacji danych finansowych | 19 |
| 4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI | 19 |
| 5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI..... | 19 |
| 6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI..... | 19 |
| 7. WARTOŚCI SZACUNKOWE I OSĄDY | 20 |
| 8. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK..... | 31 |
| 9. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI..... | 33 |
| 10.WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ (W TYM WYNIK Z POZYCJI WYMIANY)..... | 34 |
| 11.WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 34 |
| 12.WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE..... | 35 |
| 13.OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE..... | 36 |
| 14.AMORTYZACJA..... | 37 |
| 15.POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 38 |
| 16.POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 38 |
| 17.PODATEK DOCHODOWY | 39 |
| 18.ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ | 40 |
| 19.KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM..... | 40 |
| 20.NALEŻNOŚCI OD BANKÓW | 41 |
| 21.POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE | 42 |
| 22.RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ..... | 43 |
| 23.KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU .. | 49 |
| 24.KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 55 |
| 25.PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU | 56 |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 26. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 58 |
| 27. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY | 58 |
| 28. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 58 |
| 29. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 59 |
| 30. LEASING | 59 |
| 31. INNE AKTYWA | 60 |
| 32. ZOBOWIĄZANIA WOBEC INNYCH BANKÓW | 61 |
| 33. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW | 61 |
| 34. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE | 62 |
| 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 63 |
| 36. REZERWY | 63 |
| 37. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 65 |
| 38. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI | 65 |
| 39. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 67 |
| 40. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 67 |
| 41. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ | 68 |
| 42. SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI | 74 |
| 43. SEKURYTYZACJA | 74 |
| 44. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI | 74 |
| 45. SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI | 77 |
| 46. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI | 77 |
| 47. AKCJONARIAT BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | 81 |
| 48. DYWIDENDY | 82 |
| 49. PODZIAŁ ZYSKU | 82 |
| 50. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE | 82 |
| 51. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM | 93 |
| 52. ZARZĄDZANIE ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ | 104 |
| 53. WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | 107 |
| 54. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W I KWARTALE 2025 ROKU | 108 |
| 55. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 108 |
| 56. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM | 112 |
| II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 114 |
| Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat | 114 |
| Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 115 |
| Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 116 |
| Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 117 |
| Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 119 |
| INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 121 |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 121 |
| 2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI | 122 |
| 3. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE..... | 122 |
| 4. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE | 123 |
| 5. INNE ISTOTNE UJAWNIECIA | 123 |
| 6. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI | 123 |
| 7. JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI..... | 126 |
| 8. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI..... | 126 |
| 9. DYWIDENDY | 126 |
| 10. PODZIAŁ ZYSKU | 126 |
| 11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 126 |
| 12. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM | 126 |
| PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. | 127 |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. EUR | w tys. EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| | Nota | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
| Rachunek zysków i strat | | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 8 | 1 494 326 | 1 401 976 | 357 084 | 324 449 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 9 | 327 489 | 335 085 | 78 257 | 77 546 |
| Zysk brutto | | 948 125 | 800 515 | 226 564 | 185 257 |
| Zysk netto | | 741 448 | 590 588 | 177 176 | 136 675 |
| Całkowite dochody ogółem | | 807 234 | 624 413 | 192 897 | 144 503 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | | | | | |
| Przepływy środków pieniężnych netto, razem | | (1 016 384) | 221 732 | (242 875) | 51 314 |
| Wskaźniki | | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
| Liczba akcji (szt.) | 47 | 147 799 870 | 147 676 946 | 147 799 870 | 147 676 946 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 18 | 5,02 | 4,00 | 1,20 | 0,93 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
| Aktywa razem | | 165 015 233 | 167 539 589 | 39 440 530 | 39 208 890 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 23 | 86 749 188 | 85 401 516 | 20 734 049 | 19 986 313 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 24 | 400 537 | 452 506 | 95 733 | 105 899 |
| Zobowiązania razem | | 148 829 776 | 152 145 533 | 35 572 020 | 35 606 256 |
| Zobowiązania wobec klientów | 33 | 127 009 766 | 130 924 754 | 30 356 788 | 30 640 008 |
| Kapitał akcyjny | 47 | 147 800 | 147 800 | 35 326 | 34 589 |
| Kapitał własny razem | | 16 185 457 | 15 394 056 | 3 868 510 | 3 602 634 |
| Adekwatność kapitałowa | | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
| Fundusze własne razem | | 15 932 570 | 15 962 074 | 3 808 067 | 3 735 566 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | | 98 425 014 | 92 814 926 | 23 524 705 | 21 721 256 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | | 16,19% | 17,20% | 16,19% | 17,20% |
| Współczynnik kapitału Tier1 | | 13,05% | 13,80% | 13,05% | 13,80% |

| Wybrane jednostkowe dane finansowe | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. EUR | w tys. EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
| Rachunek zysków i strat | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 1 464 555 | 1 374 355 | 349 970 | 318 057 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 308 323 | 320 505 | 73 677 | 74 172 |
| Zysk brutto | 922 341 | 784 738 | 220 403 | 181 606 |
| Zysk netto | 722 471 | 577 992 | 172 642 | 133 760 |
| Całkowite dochody ogółem | 788 257 | 611 817 | 188 362 | 141 588 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | | | | |
| Przepływy środków pieniężnych netto, razem | (1 015 082) | 221 770 | (242 564) | 51 323 |
| Wskaźniki | | | | |
| Liczba akcji (szt.) | 147 799 870 | 147 676 946 | 147 799 870 | 147 676 946 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 4,89 | 3,91 | 1,17 | 0,90 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | |
| Aktywa razem | 160 806 460 | 163 087 501 | 38 434 585 | 38 166 979 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 82 783 794 | 81 189 258 | 19 786 275 | 19 000 528 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 400 537 | 452 506 | 95 733 | 105 899 |
| Zobowiązania razem | 144 722 127 | 147 775 592 | 34 590 245 | 34 583 569 |
| Zobowiązania wobec klientów | 126 947 194 | 130 830 128 | 30 341 833 | 30 617 863 |
| Kapitał akcyjny | 147 800 | 147 800 | 35 326 | 34 589 |
| Kapitał własny razem | 16 084 333 | 15 311 909 | 3 844 340 | 3 583 410 |
| Adekwatność kapitałowa | | | | |
| Fundusze własne razem | 15 889 617 | 15 916 910 | 3 797 800 | 3 724 996 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | 95 979 274 | 90 554 074 | 22 940 145 | 21 192 154 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 16,56% | 17,58% | 16,56% | 17,58% |
| Współczynnik kapitału Tier1 | 13,34% | 14,10% | 13,34% | 14,10% |

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR, Grupa stosuje następujące kursy:

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 31.03.2025 r. - 1 EUR = 4,1839 PLN

- na dzień 31.12.2024 r. - 1 EUR = 4,2730 PLN

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs EUR liczony jako średnia arytmetyczna z kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie:

- dla okresu od 1.01.2025 r. do 31.03.2025 r. - 1 EUR = 4,1848 PLN

- dla okresu od 1.01.2024 r. do 31.03.2024 r. - 1 EUR = 4,3211 PLN

Kalkulacja zysku (straty) na jedną akcję została opisana w Nocie 18.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 przekształcone |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 8 | 2 514 208 | 2 505 718 |
| Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej | | 2 309 219 | 2 334 001 |
| przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu | | 2 084 081 | 2 148 682 |
| przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | 225 138 | 185 319 |
| Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | 204 989 | 171 717 |
| Koszty z tytułu odsetek | 8 | (1 019 882) | (1 103 742) |
| Wynik z tytułu odsetek | | 1 494 326 | 1 401 976 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 9 | 391 135 | 402 926 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | 9 | (63 646) | (67 841) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | | 327 489 | 335 085 |
| Przychody z tytułu dywidend | | 172 | 786 |
| Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany) | 10 | 284 921 | 215 972 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 11 | (2 374) | 3 829 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | 22 | (2 591) | 5 121 |
| Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją | | (1 649) | (3 410) |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | 12 | (27 243) | (96 365) |
| Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi | 50 | (64 905) | (21 000) |
| Ogólne koszty administracyjne | 13 | (848 846) | (795 273) |
| Amortyzacja | 14 | (127 416) | (125 804) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 15 | 130 779 | 49 782 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 16 | (113 096) | (64 985) |
| Wynik na działalności operacyjnej | | 1 049 567 | 905 714 |
| Podatek od instytucji finansowych | | (101 442) | (105 199) |
| Zysk brutto | | 948 125 | 800 515 |
| Podatek dochodowy | 17 | (206 677) | (209 927) |
| Zysk netto | | 741 448 | 590 588 |
| przypadający na akcjonariuszy Grupy | | 741 448 | 590 588 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | | |
| Podstawowy | 18 | 5,02 | 4,00 |
| Rozwodniony | 18 | 5,01 | 4,00 |

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A. wypracowała w I kwartale 2025 r. zysk netto w wysokości 741 448 tys. zł, o 150 860 tys. zł (tj. o 25,5%) wyższy niż osiągnięty w I kwartale 2024 r.

Wynik z działalności bankowej Grupy w I kwartale 2025 r. wyniósł 2 117 977 tys. zł i wzrósł o 173 821 tys. zł (tj. o 8,9%) w porównaniu do I kwartału 2024 r.

Istotnymi czynnikami wpływającymi na poziom wyniku z działalności bankowej w porównywanych okresach były uwarunkowania makroekonomiczne oraz polityka banków centralnych w obszarze stóp procentowych, oddziałujące m.in. na aktywność gospodarczą Klientów oraz sytuację na rynkach finansowych. Największe znaczenie dla wyników Grupy w I kwartale 2025 r. miały:

- utrzymujący się wysoki poziom stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego będący konsekwencją braku zmian polityki monetarnej prowadzonej przez Radę Polityki Pieniężnej. Od października 2023 r. do końca I kwartału 2025 r. stopy procentowe NBP pozostawały na niezmiennym poziomie (5,75% dla stopy referencyjnej). Wysoki poziom stóp procentowych pozytywnie wpływał na wysokość marż realizowanych przez banki w I kwartale 2025 r. i 2024 r.,
- kontynuacja rozpoczętego w czerwcu 2024 r. cyklu luzowania polityki pieniężnej Europejskiego Banku Centralnego. Do końca marca 2025 r. miało miejsce 6 obniżek stóp procentowych, w rezultacie których stopa depozytowa spadła o 150 p.b. (do poziomu 2,5% na koniec I kw. 2025 r.). Zmiany te wpłynęły na zawężenie marż realizowanych w EUR,
- niższy w porównaniu do I kwartału 2024 r., ujemny wynik na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń związany ze skalą i strukturą transakcji zabezpieczających oraz oczekiwanym tempem i kierunkiem zmian stóp procentowych. Wynik odsetkowy z transakcji IRS poprawił się w I kwartale 2025 r. o 62 681 tys. zł r/r (łącznie na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych). Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana odrębnie w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń była ujemna i wyniosła w I kwartale 2025 r. -2 591 tys. zł (w porównaniu do wartości dodatniej w I kwartale 2024 r. w kwocie +5 121 tys. zł),
- nadpłynność sektora bankowego w Polsce wynikająca z dobrej sytuacji płynnościowej Klientów i utrzymującego się umiarkowanego popytu na kredyt, zarówno w przypadku przedsiębiorstw, jak i osób prywatnych. Komfortowa sytuacja po stronie finansowania działalności Grupy umożliwiała optymalizację marż depozytowych i uzyskiwanie przychodów z lokowania środków w instrumenty rynku finansowego, co pozytywnie wpływało na poziom wyników odsetkowych Grupy w I kwartale 2025 r.,
- większa zmienność kursu i umocnienie się złotego w stosunku do EUR w I kwartale 2025 r. (z 4,2730 na 31.12.2024 r. do 4,1839 na 31.03.2025 r.).

Do elementów otoczenia regulacyjnego, które wpłynęły na wyniki Grupy w I kwartale 2025 r. w porównaniu do I kwartału 2024 r. należy zaliczyć wzrost ustalonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny („BFG”) rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków oraz przywrócenie kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny banków. Koszty BFG poniesione w I kwartale 2025 r. były o 30 719 tys. zł, tj. o 22,6%, wyższe w porównaniu do I kwartału 2024 r.

Łączne koszty administracyjne i amortyzacja poniesione w I kwartale 2025 r. były o 55 185 tys. zł, tj. o 6,0%, wyższe w porównaniu z analogicznym okresem 2024 r. (bez uwzględnienia kosztów BFG o 3,1%). Obie te dynamiki są niższe od tempa wzrostu wyniku z działalności bankowej odnotowanego przez Grupę.

Na poziom wyniku brutto w I kwartale 2025 r. pozytywnie wpłynęła dobra jakość portfela kredytowego przekładająca się na niski ujemny wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w kwocie 27 243 tys. zł (poprawa o 69 122 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w I kwartale 2024 r.).

Istotnym czynnikiem wpływającym na porównanie poziomu zysku netto Grupy w analizowanych okresach pozostaje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi walutowych kredytów mieszkaniowych - w I kwartale 2025 r. obciążył on wyniki Grupy kwotą 64 905 tys. zł, wyższą o 209,1% (o 43 905 tys. zł) w ujęciu r/r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk netto za okres | | 741 448 | 590 588 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | 66 004 | 34 825 |
| Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto | 27 | 62 509 | 58 012 |
| Podatek odroczone od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody | | (11 877) | (11 023) |
| Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto | 22 | 18 977 | (15 017) |
| Podatek odroczone od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne | | (3 605) | 2 853 |
| Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty | | (218) | (1 000) |
| Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto | 7e | (269) | (1 234) |
| Podatek odroczone od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych | | 51 | 234 |
| Inne całkowite dochody (netto) | | 65 786 | 33 825 |
| Całkowite dochody ogółem | | 807 234 | 624 413 |
| w tym przypadające na akcjonariuszy Grupy | | 807 234 | 624 413 |

Całkowite dochody Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w I kwartale 2025 r. były o 182 821 tys. zł wyższe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wpływ na to miał głównie wzrost o 150 860 tys. zł (tj. o 25,5%) zrealizowanego zysku netto.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Nota | 31 marca 2025 | 31 grudnia 2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 19 | 6 128 762 | 11 325 551 |
| Należności od banków | 20 | 12 124 261 | 7 872 375 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 21 | 2 625 107 | 2 440 116 |
| Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej | 22 | 147 251 | 230 658 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 23 | 86 749 188 | 85 401 516 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 24 | 400 537 | 452 506 |
| Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 25 | 34 416 359 | 32 364 550 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 26 | 331 311 | 321 434 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 27 | 18 507 034 | 23 027 454 |
| Wartości niematerialne | 28 | 934 403 | 975 114 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 29 | 918 007 | 946 971 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 766 724 | 859 567 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 834 | 1 515 |
| Inne aktywa | 31 | 965 455 | 1 320 262 |
| Aktywa razem | | 165 015 233 | 167 539 589 |
| ZOBOWIĄZANIA | Nota | 31 marca 2025 | 31 grudnia 2024 |
| Zobowiązania wobec innych banków | 32 | 10 207 033 | 9 994 802 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 21 | 2 291 975 | 2 311 741 |
| Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej | 22 | 184 550 | 260 025 |
| Zobowiązania wobec klientów | 33 | 127 009 766 | 130 924 754 |
| Zobowiązania podporządkowane | 34 | 3 391 316 | 3 420 128 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 30 | 585 374 | 606 306 |
| Pozostałe zobowiązania | 35 | 3 245 723 | 2 296 756 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 43 396 | 361 641 |
| Rezerwy | 36 | 1 870 643 | 1 969 380 |
| Zobowiązania razem | | 148 829 776 | 152 145 533 |
| KAPITAŁ WŁASNY | Nota | 31 marca 2025 | 31 grudnia 2024 |
| Kapitał akcyjny | 47 | 147 800 | 147 800 |
| Kapitał zapasowy | | 9 155 136 | 9 155 136 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 4 044 967 | 4 042 815 |
| Obligacje kapitałowe AT1 | | 650 000 | 650 000 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | (475 059) | (540 845) |
| Zyski zatrzymane | | 2 662 613 | 1 939 150 |
| wynik z lat ubiegłych | | 1 921 165 | (419 118) |
| wynik bieżącego okresu | | 741 448 | 2 358 268 |
| Kapitał własny razem | | 16 185 457 | 15 394 056 |
| Zobowiązania i kapitał własny razem | | 165 015 233 | 167 539 589 |

Suma bilansowa Grupy według stanu na 31 marca 2025 r. wyniosła 165 015 233 tys. zł i była niższa o 2 524 356 tys. zł, tj. o 1,5%, w porównaniu do końca 2024 r.

Najważniejszą zmianą w strukturze aktywów Grupy w porównaniu do końca 2024 r. był spadek udziału kasy i środków w Banku Centralnym o 3,0 p.p. oraz portfela papierów wartościowych o 1,0 p.p. Jednocześnie wzrósł udział należności od banków o 2,6 p.p. oraz portfela kredytowego (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej) o 1,6 p.p.

W strukturze aktywów Grupy dominowały kredyty i pożyczki udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej), które stanowiły 52,8% wszystkich aktywów na koniec marca 2025 r. w porównaniu do 51,2% na koniec 2024 r. Wartość wolumenu kredytów i pożyczek netto wzrosła o 1 295 703 tys. zł (tj. o 1,5%). Portfel klientów instytucjonalnych wzrósł o 2,5%, głównie w rezultacie zwiększenia się portfela podmiotów gospodarczych o 2,5% oraz portfela niebankowych podmiotów finansowych o 8,8%. Portfel klientów indywidualnych pozostał na zbliżonym poziomie w stosunku do końca 2024 r., (niewielki spadek o 54 066 tys. zł, tj. 0,2%, w tym spadek kredytów na nieruchomości o 0,3%).

Drugą co do wielkości pozycją aktywów były papiery wartościowe, które na koniec marca 2025 r. stanowiły 32,3% sumy bilansowej (na koniec 2024 r.: 33,3%). W porównaniu do końca 2024 r. wielkość portfela papierów wartościowych zmniejszyła się o 2 458 734 tys. zł (tj. o 4,4%). Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody spadły o 4 520 420 tys. zł, tj. o 19,6% (przede wszystkim bony pieniężne NBP oraz obligacje emitowane przez pozostałe instytucje finansowe) podczas gdy papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wzrosły o 2 051 809 tys. zł, tj. o 6,3% (przede wszystkim obligacje skarbowe).

Trzecią co do wielkości pozycją aktywów były należności od banków, których udział w aktywach wzrósł z 4,7% do 7,3% (wzrost o 4 251 886 tys. zł, tj. o 54,0%).

Według stanu na 31 marca 2025 r. łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 148 829 776 tys. zł i była o 3 315 757 tys. zł, tj. o 2,2% niższa w porównaniu do końca 2024 r. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł w analizowanym okresie 90,2% i spadł o 0,6 p.p. w porównaniu do końca 2024 r.

W strukturze zobowiązań dominują zobowiązania wobec Klientów. Ich udział na 31 marca 2025 r. spadł do 85,3% (-0,7 p.p.). W ujęciu wartościowym wolumen tych zobowiązań zmniejszył się o 3 914 988 tys. zł, tj. o 3,0% w porównaniu do grudnia 2024 r. (do poziomu 127 009 766 tys. zł). Depozyty klientów instytucjonalnych spadły o 2,9%, podczas gdy depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 8,4%.

Zobowiązania wobec banków odnotowały wzrost o 212 231 tys. zł, tj. o 2,1% w porównaniu do końca 2024 r. Ich udział w sumie zobowiązań wyniósł 6,9% na koniec marca 2025 r. (wobec 6,6% na koniec ubiegłego roku).

Kapitały własne Grupy według stanu na 31 marca 2025 r. wyniosły 16 185 457 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 31 grudnia 2024 r. o 791 401 tys. zł, tj. o 5,1%. Wzrost ten był rezultatem wyższych o 723 463 tys. zł zysków zatrzymanych oraz poprawą o 65 786 tys. zł wartości kapitału z aktualizacji wyceny. Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na koniec marca 2025 r. 9,8% (wobec 9,2% na koniec ubiegłego roku).

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Obligacje kapitałowe AT1 | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | | Razem |
|-----------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|------------|
| | | | | | | Wynik z lat ubiegłych | Wynik bieżącego okresu | |
| Stan na 1 stycznia 2025 roku | 147 800 | 9 155 136 | 4 042 815 | 650 000 | (540 845) | (419 118) | 2 358 268 | 15 394 056 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 65 786 | - | 741 448 | 807 234 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | - | - | 741 448 | 741 448 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 65 786 | - | - | 65 786 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | - | - | - | - | 2 358 268 | (2 358 268) | - |
| Przeniesienie wyniku w trakcie zatwierdzania | - | - | - | - | - | 2 358 268 | (2 358 268) | - |
| Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1 | - | - | - | - | - | (17 985) | - | (17 985) |
| Opcje menadżerskie* | - | - | 2 152 | - | - | - | - | 2 152 |
| Stan na 31 marca 2025 roku | 147 800 | 9 155 136 | 4 044 967 | 650 000 | (475 059) | 1 921 165 | 741 448 | 16 185 457 |

* program opcji menedżerskich został szczegółowo opisany w Nocie 38

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Obligacje kapitałowe AT1 | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | | Razem |
|-------------------------------------------|--------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|
| | | | | | | Wynik z lat ubiegłych | Wynik bieżącego okresu | |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | 147 677 | 9 110 976 | 3 525 056 | - | (566 754) | (368 226) | 1 012 546 | 12 861 275 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 25 909 | - | 2 358 268 | 2 384 177 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | - | - | 2 358 268 | 2 358 268 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 25 909 | - | - | 25 909 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | 45 963 | 511 362 | - | - | (48 777) | (1 012 546) | (503 998) |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał | - | 45 963 | 511 362 | - | - | (48 777) | (508 548) | - |
| Wypłacone dywidendy | - | - | - | - | - | - | (503 998) | (503 998) |
| Emisja akcji | 123 | - | - | - | - | - | - | 123 |
| Emisja obligacji kapitałowych AT1 | - | - | - | 650 000 | - | - | - | 650 000 |
| Opcje menadżerskie* | - | - | 6 397 | - | - | - | - | 6 397 |
| Pozostałe korekty | - | (1 803) | - | - | - | (2 115) | - | (3 918) |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | 147 800 | 9 155 136 | 4 042 815 | 650 000 | (540 845) | (419 118) | 2 358 268 | 15 394 056 |

* program opcji menedżerskich został szczegółowo opisany w Nocie 38

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Obligacje kapitałowe AT1 | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | | Razem |
|----------------------------------------------|--------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|------------------------------|------------|
| | | | | | | Wynik z lat ubiegłych | Wynik bieżącego okresu | |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | 147 677 | 9 110 976 | 3 525 056 | - | (566 754) | (368 226) | 1 012 546 | 12 861 275 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 33 825 | - | 590 588 | 624 413 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | - | - | 590 588 | 590 588 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 33 825 | - | - | 33 825 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | - | - | - | - | 1 012 546 | (1 012 546) | - |
| Przeniesienie wyniku w trakcie zatwierdzania | - | - | - | - | - | 1 012 546 | (1 012 546) | - |
| Opcje menadżerskie* | - | - | 2 035 | - | - | - | - | 2 035 |
| Pozostałe korekty | - | - | - | - | - | (1 338) | - | (1 338) |
| Stan na 31 marca 2024 roku | 147 677 | 9 110 976 | 3 527 091 | - | (532 929) | 642 982 | 590 588 | 13 486 385 |

* program opcji menedżerskich został szczegółowo opisany w Nocie 38

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ: | Nota | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk (strata) netto | | 741 448 | 590 588 |
| Korekty razem: | | (3 663 800) | 2 170 141 |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat | | 206 677 | 209 927 |
| Amortyzacja | 14 | 127 416 | 125 804 |
| Przychody z tytułu dywidend | | (172) | (786) |
| Przychody z tytułu odsetek | 8 | (2 514 208) | (2 505 718) |
| Koszty z tytułu odsetek | 8 | 1 019 882 | 1 103 742 |
| Zmiana stanu rezerw | | (99 006) | (1 289) |
| Zmiana stanu należności od banków | | (69 999) | 4 684 964 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | | (101 584) | 134 481 |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu | | (1 312 634) | 75 983 |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | 51 969 | 60 393 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | | 286 127 | (379 597) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | | (76 264) | (82 314) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | | (3 879 919) | (2 286 168) |
| Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 350 464 | (86 461) |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 952 890 | 318 627 |
| Inne korekty | 39 | (14 740) | (11 804) |
| Odsetki otrzymane | | 2 839 162 | 2 389 110 |
| Odsetki zapłacone | | (985 493) | (1 157 008) |
| Podatek zapłacony | | (444 037) | (421 519) |
| Opłaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania | | (331) | (226) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (2 922 352) | 2 760 729 |

| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ: | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Wpływy | 60 244 671 | 52 095 010 |
| Zbycie i wykup papierów wartościowych | 60 227 107 | 52 079 948 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 16 883 | 13 847 |
| Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne | 681 | 1 215 |
| Wydatki | (58 143 925) | (54 635 940) |
| Nabycie papierów wartościowych | (58 084 963) | (54 520 967) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (58 962) | (114 973) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 2 100 746 | (2 540 930) |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ: | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
| Wpływy | 220 158 | 485 172 |
| Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych | 220 158 | 485 172 |
| Wydatki | (414 936) | (483 239) |
| Splaty długoterminowych kredytów otrzymanych | (360 951) | (460 163) |
| Splata zobowiązania leasingowego | (35 981) | (23 045) |
| Splata odsetek od obligacji kapitałowych AT1 | (17 985) | - |
| Inne wydatki finansowe | (19) | (31) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (194 778) | 1 933 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM | (1 016 384) | 221 732 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 18 292 929 | 15 874 526 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 17 276 545 | 16 096 258 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | (160 961) | (59 746) |

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. DANE IDENTYFIKACYJNE

BNP Paribas Bank Polska S.A. („Bank” lub „BNP Paribas”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. („Grupa”).

Adres siedziby Banku to ulica Marcina Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, Polska. Bank jest zarejestrowany w Polsce przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011571. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wchodziła jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne. W nawiasie został zaprezentowany udział Banku w kapitale własnym poszczególnych spółek:

- 1) BNP PARIBAS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. („TFI” 100%),
- 2) BNP PARIBAS LEASING SERVICES SP. Z O.O. („LEASING” 100%),
- 3) BNP PARIBAS GROUP SERVICE CENTER S.A. („GSC” 100%),

Zgodnie z zasadami MSSF Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 31 marca 2025 roku.

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP Paribas z siedzibą w Paryżu.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał zakończony 31 marca 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”), w szczególności z MSR 34.

Zasady rachunkowości stosowane w I kwartale 2025 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2024 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, przy uwzględnieniu nowych standardów, interpretacji i poprawek do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie od 1 stycznia 2025 r. i zostały zastosowane przez Grupę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF UE”) oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

W okresie objętym Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

3.1. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie i zostały zastosowane przez Grupę

| Standardy / Interpretacje | Data wydania/ publikacji | Data wejścia w życie w UE | Zatwierdzone przez Unię Europejską | Opis zmian |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”: Brak wymienialności walut | 15.08.2023 | 01.01.2025 | 12.11.2024 | Zmiany określają sposób, w jaki jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna na inną walutę oraz w jaki sposób powinna ustalić natychmiastowy kurs wymiany (ang. spot exchange rate) w przypadku braku możliwości jej wymiany. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy. |

3.2. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską

| Standardy / Interpretacje | Data wydania/ publikacji | Data wejścia w życie w UE | Zatwierdzone przez Unię Europejską | Opis zmian |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych | 09.04.2024 | 01.01.2027 | Nie | MSSF 18 wprowadza nowe wymagania dotyczące prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych dla wszystkich jednostek stosujących MSSF. Grupa będzie analizowała wpływ standardu na sprawozdanie finansowe. |
| Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych | 18.12.2024 | 01.01.2026 | Nie | Zmiany obejmują: <ul style="list-style-type: none"> Wyjaśnienie stosowania wymogów dotyczących kontraktów „na własny użytek” (ang. own-use); Umożliwienie stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli umowy te są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające; Dodanie nowych wymogów ujawnieniowych by umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy. |
| MSSF 19: Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji | 09.05.2024 | 01.01.2027 | Nie | MSSF 19 pozwala uprawnionym jednostkom na zastosowanie ograniczonych wymogów w zakresie ujawniania informacji, przy jednoczesnym stosowaniu wymogów dotyczących ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w innych standardach rachunkowości MSSF. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy. |

| | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych | 30.05.2024 | 01.01.2026 | Nie | Zmiany wyjaśniają m.in., że zobowiązanie finansowe jest usuwane z bilansu w dniu rozliczenia i wprowadzają możliwość wyboru polityki rachunkowości w celu usunięcia z bilansu zobowiązań finansowych rozliczanych za pomocą elektronicznego systemu płatności przed dniem rozliczenia. Grupa analizuje wpływ standardu na sprawozdanie finansowe. |
| Coroczne poprawki do MSSF - tom 11 | 18.07.2024 | 01.01.2026 | Nie | Proces rocznego cyklu zmian RMSR dotyczy niepilnych, ale koniecznych wyjaśnień i zmian do MSSF. W lipcu 2024 r. Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała „Coroczne poprawki do MSSF – tom 11”. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy. |

3.3. Zmiana w prezentacji danych finansowych

W porównaniu do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał zakończony 31 marca 2024 roku Grupa zmieniła sposób prezentacji:

- zysku /straty z tytułu sprzedaży papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 przed zmianą | zmiana | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 po zmianie |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| | | | |
| Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany) | 213 253 | 2 719 | 215 972 |
| Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją | (691) | (2 719) | (3 410) |

W ocenie Grupy przedstawione powyżej zmiany prezentacyjne lepiej odzwierciedlają charakter ekonomiczny powyższych pozycji i dzięki temu dostarczają odbiorcom sprawozdania finansowego bardziej przydatnych informacji.

4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w niezmiennym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2025 roku został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 13 maja 2025 roku.

6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska mające charakter sezonowy lub cykliczny.

7. WARTOŚCI SZACUNKOWE I OSĄDY

Grupa dokonuje osądów i oszacowań, a także przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Osądy, szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

a. Utrata wartości aktywów finansowych

Ocena utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 wymaga oszacowań i przyjęcia założeń, szczególnie w obszarach oszacowań co do wartości i terminów przyszłych przepływów pieniężnych, wartości ustanowionych zabezpieczeń, czy oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego.

Ocenie utraty wartości, zgodnie z MSSF 9, podlegają aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, a także zobowiązania warunkowe. Rozpoznanie oczekiwanych strat kredytowych jest uzależnione od zmiany poziomu ryzyka kredytowego odnotowanej od momentu początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych. Aktywa finansowe poddawane są ocenie w zakresie sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia niewykonania zobowiązania.

Wymogi MSSF 9 odnoszące się do utraty wartości opierają się na modelu oczekiwanej straty kredytowej.

Instrumenty finansowe podlegające ocenie utraty wartości klasyfikowane są do jednej z trzech faz w oparciu o ocenę zmian jakości kredytowej zaobserwowaną od momentu początkowego ujęcia:

- Faza 1: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12 miesięcy

W przypadku, gdy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego nie wzrosło w istotnym stopniu od momentu początkowego ujęcia oraz nie wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania, Grupa rozpoznaje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie kolejnych 12 miesięcy.

- Faza 2: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie trwania – brak zdarzenia niewykonania zobowiązania

W przypadku instrumentów finansowych, których ryzyko kredytowe wzrosło istotnie w okresie od początkowego ujęcia, ale nie wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania, tworzony jest odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie jego trwania, uwzględniając prawdopodobieństwo zdarzenia niewykonania zobowiązania.

- Faza 3: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie trwania – zdarzenie niewykonania zobowiązania

W przypadku instrumentów finansowych, dla których wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania, tworzony jest odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie jego trwania.

Kryteria przypisywania do Faz

W celu oceny czy od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego wystąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Faza 2), Grupa porównuje poziom ryzyka niespłacenia kredytu w czasie oczekiwanego okresu udzielonego finansowania na dzień bilansowy oraz na datę początkowego ujęcia.

Ocena polega na weryfikacji, czy stosunek skumulowanego PD na datę raportową wyznaczonego dla okresu od daty raportowej do daty zapadalności oraz skumulowanego PD na datę początkowego ujęcia wyznaczonego dla okresu od daty raportowej do daty zapadalności przekracza próg względny zmiany parametru PD lifetime. Przekroczenie progu powoduje klasyfikację do Fazy 2. Do porównania wykorzystywane jest PD lifetime ważone prawdopodobieństwem wystąpienia poszczególnych scenariuszy makroekonomicznych.

Wysokość progu ustalana jest na poziomie homogenicznych portfeli w oparciu o analizę poziomów szkodowości dla historycznych danych. Analiza ma na celu zapewnienie wysokiej mocy dyskryminacyjnej wprowadzonego podziału, a jej wyniki podlegają weryfikacji pod kątem intuicyjności. Przyjęte w Grupie wartości progowe wynoszą od 1,8-krotnego do 2,7-krotnego wzrostu PD lifetime względem momentu początkowego ujęcia w zależności od segmentu.

Istotnym elementem procesu szacowania odpisów mającym wpływ zarówno na przypisanie do Faz jak i parametry wykorzystane w procesie szacowania odpisów jest wewnętrzny system ratingowy oceny ryzyka kredytowego. Rating stanowi odzwierciedlenie oceny jakości aktywów oraz kluczowych ryzyk z nim związanych, w tym ocenę ryzyka refinansowego.

Ryzyko refinansowe jest cyklicznie oceniane przez Grupę, zarówno przy procesie udzielania finansowania, jaki i w ramach cyklicznego monitoringu przeprowadzanego w całym okresie finansowania.

W segmencie nieruchomości komercyjnych między innymi badana jest jakość aktywa w tym: atrakcyjność lokalizacji, wiek obiektu, poziom obłożenia nieruchomości, warunki oraz okres trwania umów najmu, wartość nieruchomości, parametr LTV (Loan to Value) oraz DSCR (Debt Service Coverage Ratio).

Dodatkowo w celu oceny istotnego wzrostu ryzyka kredytowego, Grupa wykorzystuje, m.in. informacje o opóźnieniu w spłatach (przekroczenie 30 dni zaległości) oraz informacje pochodzące z wewnętrznych systemów monitoringu ryzyka kredytowego, takich jak listy ostrzegawcze i informacje o restrukturyzacjach.

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do Fazy 2, jeżeli w kolejnych okresach jakość kredytowa instrumentu finansowego ulega poprawie i ulegają odwróceniu wcześniejsze wnioski dotyczące istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ekspozycja zostaje przeklasyfikowana z Fazy 2 do Fazy 1, a odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych tych instrumentów finansowych są obliczane w horyzoncie 12 miesięcy.

Na potrzeby identyfikacji ekspozycji kwalifikujących się do Fazy 3 Grupa stosuje jednolitą definicję ekspozycji dotkniętych niewykonaniem zobowiązania oraz definicję ekspozycji dotkniętej utratą wartości, a klasyfikacja odbywa się w oparciu o zasady przesłanki niewykonania zobowiązania.

Podstawowym zdarzeniem niewykonania zobowiązania jest opóźnienie w spłacie ponad 90 dni (lub ponad 30 dni dla ekspozycji z przyznanym udogodnieniem) istotnej kwoty przeterminowanego zobowiązania kredytowego. Ponadto są uwzględniane inne przesłanki, w tym w szczególności:

- przyznanie restrukturyzacji,
- przyznanie udogodnienia, w przypadku gdy ekspozycja posiada status udogodnienia lub restrukturyzacji,
- przyznanie udogodnienia bez istotnej straty ekonomicznej, w przypadku którego spełniona jest przynajmniej jedna z poniższych przesłanek:
 - duża płatność ryczałtowa pod koniec harmonogramu spłat;
 - nieregularny harmonogram spłat, przy czym znacznie niższe płatności są przewidziane na początku harmonogramu spłat;
 - znaczący okres karencji na początku harmonogramu spłat;
 - ekspozycje wobec dłużnika podlegające restrukturyzacji awaryjnej więcej niż jeden raz.
- podejrzenie wyłudzenia (w tym przestępstwo gospodarcze lub inny czyn zabroniony dotyczący ekspozycji kredytowej),
- powzięcie informacji o złożeniu wniosku o postępowanie restrukturyzacyjne w rozumieniu ustawy Prawo restrukturyzacyjne,
- złożenie przez Grupę wniosku o wszczęcie postępowania egzekucyjnego lub powzięcie informacji o prowadzeniu egzekucji wobec dłużnika w kwocie, która w ocenie Grupy może skutkować utratą zdolności kredytowej,
- powzięcie informacji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika (likwidacyjnej, konsumenckiej), postawieniu dłużnika w stan likwidacji, rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki, ustanowieniu kuratora, ustanowieniu zarządu komisarycznego nad działalnością dłużnika,
- złożenie wniosku o postępowanie upadłościowe, ogłoszenie upadłości lub powzięcie informacji o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek dłużnika nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- wypowiedzenie umowy kredytowej,
- złożenie wniosku o wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec klienta,
- przyznanie moratorium publicznego udzielonego na podstawie art. 31fa Ustawy z dnia 2 marca 2020 r., o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem covid-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych,
- trudności finansowe zidentyfikowane w procesie monitoringu/przeglądu klienta lub na podstawie informacji pozyskanych od klienta w ramach innych czynności,
- znaczące pogorszenie oceny ratingowej klienta.

Przy określaniu poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego Grupa uwzględnia progi zawarte w „Rozporządzeniu Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju z dnia 3 października 2019 roku w sprawie poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego”.

Przeterminowane zobowiązanie kredytowe uznaje się za istotne w przypadku, gdy łącznie przekroczone są oba progi istotności:

- 1) kwota przeterminowanych zobowiązań przekracza 400 PLN w przypadku ekspozycji detalicznych lub 2 000 PLN dla ekspozycji niedetalicznych oraz
- 2) udział zobowiązania przeterminowanego w zaangażowaniu jest większy niż 1%.

W związku z powyższym kalkulacja liczby dni przeterminowania na potrzeby stwierdzenia zdarzenia niewykonania zobowiązania rozpoczyna się po przekroczeniu obu ww. progów.

Przy reklasyfikacji ekspozycji z Fazy 3 do Fazy 2 lub Fazy 1 Grupa uwzględnia okres kwarantanny, zgodnie z którym ekspozycja kredytowa z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości może być ponownie zaklasyfikowana do Fazy 2 lub 1 dopiero w sytuacji, gdy klient terminowo obsługuje należność przez określoną liczbę miesięcy. Wymagany okres kwarantanny jest zróżnicowany w zależności od typu klienta. Długość okresu kwarantanny ustalana jest przez Grupę na podstawie obserwacji historycznych, pozwalających na ocenę po jakim czasie prawdopodobieństwo powtórного niewykonania zobowiązania spada do poziomu porównywalnego do innych ekspozycji klasyfikowanych do kategorii bez przesłanek utraty wartości.

W zakresie kryteriów przypisywania do Faz, Grupa wdrożyła przesłankę opartą o ocenę względnej zmiany parametru PD lifetime.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie i sankcjami gospodarczymi wystosowanymi przeciwko Rosji oraz Białorusi, Grupa dokonała analizy ekspozycji kredytowych bezpośrednio powiązanych z tymi krajami i na tej podstawie nie zidentyfikował istotnych ekspozycji zarówno w portfelu klientów instytucjonalnych, jak i klientów indywidualnych. Jednocześnie Grupa na bieżąco monitoruje sytuację klientów mając na uwadze zabezpieczenie portfela kredytowego poprzez adekwatne odzwierciedlenie poziomu ryzyka na tych klientach w wysokości odpisów. Grupa dokonała identyfikacji klientów instytucjonalnych, którzy są wrażliwi na skutki sytuacji w Ukrainie, w tym w szczególności klientów, których działalność jest powiązana z gospodarkami powyższych krajów (i przez to może być narażona na skutki wojny i nałożonych sankcji) oraz których działalność jest podatna na embargo na rosyjski gaz. Klienci ci na datę 31 marca 2025 roku stanowili 282 885 tys. zł zaangażowania (na datę 31 grudnia 2024 roku saldo ekspozycji wobec tych klientów wyniosło 286 246 tys. zł) oraz zostali zaklasyfikowani do Fazy 2, jako klienci, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. Łączny poziom odpisu na tych klientach wyniósł 9 585 tys. zł (na datę 31 grudnia 2024 roku saldo odpisów wobec klientów przeklasyfikowanych z tego tytułu wyniosło 7 808 tys. zł).

W zakresie pozostałych segmentów, w procesie przypisywania Faz, Grupa uwzględniła podwyższone ryzyko związane z klientami o największym narażeniu na turbulencje w otoczeniu gospodarczym poprzez transfer tych ekspozycji do Fazy 2. Podstawę do identyfikacji klientów wrażliwych stanowiły:

- dla portfela kredytów zabezpieczonych na nieruchomości w walucie PLN, wyniki ankiet prowadzonych wśród klientów korzystających z wakacji kredytowych,
- dla segmentu pozostałych klientów detalicznych dostępne wskaźniki stanowiące indykatory poziomu obciążenia długiem oraz terminowość obsługi zobowiązań w innych instytucjach,
- dla portfela mikroprzedsiębiorców poziom oceny ratingowej klienta lub dla wybranej grupy klientów zaciągnięcie kredytów w stopniu zagrażającym prawidłowej obsłudze kredytu/pożyczki.

Klienci ci na dzień 31 marca 2025 roku stanowili 592 192 tys. zł zaangażowania, podczas gdy na 31 grudnia 2024 roku saldo to wynosiło 628 057 tys. zł. Poza wykazaniem pozycji w Fazie 2, dla portfela kredytów zabezpieczonych na nieruchomości w walucie PLN, Bank stosuje dodatkową korektę parametrów dla klientów wrażliwych korzystających z wakacji kredytowych (szczegółowo w tabeli dotyczącej stosowanych Post Model Adjustments).

Opis metod stosowanych do celów wyznaczania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Wycena indywidualna przeprowadzana jest przez Grupę w stosunku do aktywów indywidualnie znaczących, dla których stwierdzono zdarzenie niewykonania zobowiązania i polega na indywidualnym wyznaczeniu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. W ramach wyceny indywidualnej określane są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są m.in. przepływy z zabezpieczeń.

Wyceną kolektywną objęte są aktywa zaklasyfikowane do:

- aktywów indywidualnie nieznaczących,
- aktywów indywidualnie znaczących, dla których nie stwierdzono zdarzenia niewykonania zobowiązania.

Wysokość szacowanych odpisów metodą kolektywną dokonywana jest metodami statystycznymi dla zdefiniowanych, homogenicznych z punktu widzenia ryzyka kredytowego – portfeli ekspozycji. Homogeniczne portfele ekspozycji tworzone są m.in. z uwzględnieniem segmentów klientów oraz rodzajów produktów kredytowych.

Kryteria wyodrębniania portfeli homogenicznych stosowane przez Grupę mają na celu zgrupowanie ekspozycji w sposób możliwie najbardziej dokładnie odzwierciedlający profil ryzyka kredytowego oraz – w rezultacie – jak najbardziej obiektywne i adekwatne oszacowanie poziomu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Wysokość odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w metodzie kolektywnej wyznaczana jest w czterech scenariuszach makroekonomicznych. Ostateczna wartość odpisu wyznaczana jest jako średnia z tych czterech kalkulacji ważona prawdopodobieństwem wystąpienia danego scenariusza.

Waga scenariusza bazowego wynosi 50%, wagi scenariuszy negatywnego oraz dotkliwego są szacowane w oparciu o stosunek obecnej prognozowanej szkodowości względem długoterminowej średniej dla danego segmentu, waga scenariusza pozytywnego wynika z wagi scenariuszy dotkliwego i pesymistycznego. Na 31 marca 2025 roku waga scenariusza dotkliwego wynosiła w zależności od portfela od 0% do 5,46%, pesymistycznego od 0% do 21,82%.

W procesie kalkulacji wysokości odpisów stosuje się następujące parametry:

1) prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD – probability of default)

Wysokość parametru dla poszczególnych ekspozycji szacowana jest przy użyciu modelu opartego na łańcuchach Markowa. Do jego estymacji wykorzystuje się historyczne macierze migracji ekspozycji pomiędzy klasami ryzyka. Klasy ryzyka wyznaczone są w oparciu o rating wewnętrzny. Migracje wyznaczone są w obrębie homogenicznych portfeli określonych poprzez segment klienta oraz rodzaj produktu.

Wartości parametru wynikające z zastosowania powyższego modelu mają charakter through-the-cycle. W celu zapewnienia charakteru point-in-time wymaganego przez standard MSSF9 są one w następnej kolejności korygowane w oparciu o aktualne prognozy dotyczące otoczenia makroekonomicznego. Wprowadzana korekta bazuje na modelach ekonometrycznych zbudowanych dla poszczególnych segmentów w oparciu o szeregi czasowe. W przypadku braku możliwości zbudowania modelu dla danego segmentu stosowane jest uproszczenie bazujące na transformacji Boxa-Coxa.

2) współczynnik straty w przypadku niewykonanego zobowiązania (LGD – loss given default)

Wysokość parametru dla poszczególnych ekspozycji wyznaczana jest w oparciu o prawdopodobieństwo wystąpienia poszczególnych ścieżek odzysku (powrót do regularnych spłat, pełna spłata zobowiązania, rozpoczęcie windykacji twardej) oraz oczekiwanych poziomów strat w przypadku wystąpienia danej ścieżki. Prawdopodobieństwa wystąpienia poszczególnych ścieżek wyznaczone są w oparciu o model oparty na łańcuchach Markowa i estymację bazującą na historycznych danych.

Poziomy strata wyznaczone są w oparciu o historycznie obserwowane odzyski. Uwzględniają one odzyski powiązane z zabezpieczeniami alokowanymi do danej ekspozycji, spłaty niepowiązane z zabezpieczeniami oraz odzysk oczekiwany w przypadku sprzedaży wierzytelności.

Przypisanie konkretnych elementów składowych bazuje na segmencie klienta, rodzaju produktu, cechach ekspozycji, bieżącej liczbie dni zaległości w spłacie, statusie umowy oraz liczbie miesięcy od rozpoczęcia windykacji twardej. Parametry odzysku z zabezpieczeń bazują na segmencie klienta, rodzaju zabezpieczenia oraz liczbie miesięcy od rozpoczęcia windykacji twardej.

Wartości parametru wynikające z zastosowania powyższego modelu mają charakter through-the-cycle. W celu zapewnienia charakteru point-in-time wymaganego przez standard MSSF9 są one korygowane w oparciu o aktualne prognozy dotyczące otoczenia makroekonomicznego. Wprowadzana korekta bazuje na modelach ekonometrycznych zbudowanych dla poszczególnych segmentów w oparciu o szeregi czasowe. W przypadku braku możliwości zbudowania modelu dla danego segmentu stosowane jest uproszczenie bazujące na transformacji Boxa-Coxa – nie dotyczy to portfeli, gdzie z powodu braku wystarczających obserwacji historycznych do estymacji parametru stosowane są wartości eksperckie.

3) współczynnik konwersji udzielonych zobowiązań pozabilansowych na należności bilansowe (CCF – credit conversion factor)

Wysokość parametru wyznaczana jest w oparciu o przeciętne obserwowane historyczne wartości. Szacowanie parametru odbywa się w obrębie homogenicznych portfeli określonych poprzez segment klienta i rodzaj produktu. Dla segmentów, gdzie nie istnieje wystarczająco dużo obserwacji do wyznaczenia parametru przyjmowane są wartości eksperckie.

W przypadku parametru CCF Grupa wykazała brak jego zależności od czynników makroekonomicznych na podstawie danych historycznych.

4) współczynnik oczekiwanych przedpłat (PPF – prepayment factor)

Wysokość parametru wyznaczana jest w oparciu o krzywą przedpłat przypisującą zależność od miesięcy istnienia ekspozycji kredytowej. Krzywa przedpłat szacowana jest w oparciu o historyczne dane w podziale na segment klienta i rodzaj produktu. Przy kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej współczynnik przedpłat koryguje ekspozycję bilansową wynikającą z harmonogramu spłaty kredytu.

W przypadku parametru PPF Grupa wykazała brak jego zależności od czynników makroekonomicznych na podstawie danych historycznych.

5) oczekiwany czas życia kredytu (BRL – behavioural lifetime).

W przypadku ekspozycji, dla których nie istnieje kontraktowy czas istnienia szacowany jest behawioralny czas życia kredytu. Wartość ta przypisywana jest w podziale na segment klienta i rodzaj produktu kredytowego. Oszacowanie behawioralnego czasu życia kredytu bazuje na zbudowaniu profilu historycznie obserwowanej długości istnienia w ekspozycji danego typu oraz dopasowania do niego funkcji regresji logistycznej. Funkcja ta wykorzystana jest następnie do oszacowania ostatecznej wartości w danym segmencie.

W I kwartale 2025 roku Grupa nie wprowadzała istotnych zmian w procesie kalkulacji odpisów.

W I kwartale 2025 roku nie nastąpiła istotna aktualizacja Post Model Adjustments utrzymywanych w związku z ryzykiem klientów szczególnie wrażliwych na zmiany otoczenia gospodarczego oraz korekty parametrów dla klientów wrażliwych korzystających z wakacji kredytowych – Grupa dowiązała netto 28 tys. zł odpisów utworzonych na ten cel.

Szczegóły zaprezentowano w tabeli poniżej.

| Rodzaj Post Model Adjustment | 31.12.2024 | Zmiana | 31.03.2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|----------------|
| Klienci szczególnie wrażliwi na zmiany otoczenia gospodarczego | 13 605 | - | 13 605 |
| Rolnicy których uprawy ucierpiały wskutek niekorzystnych zjawisk atmosferycznych | 51 258 | - | 51 258 |
| Korekta parametrów dla klientów wrażliwych korzystających z wakacji kredytowych | 19 168 | 28 | 19 196 |
| Korekta dla klientów wrażliwych w segmencie nieruchomości komercyjnych | 31 500 | - | 31 500 |
| Korekta dla klientów działających w sektorach narażonych na skutki kryzysu w niemieckiej gospodarce | 72 800 | - | 72 800 |
| Korekta z tytułu oszacowanych i zaplanowanych do wdrożenia zmian w modelu LGD | 43 700 | - | 43 700 |
| Razem | 232 031 | 28 | 232 059 |

W I kwartale 2025 roku w ramach dostosowania poziomu odpisów do oczekiwań w zakresie przyszłej sytuacji makroekonomicznej, poziom odpisów wzrósł o 5 679 tys. zł, co wynikało z aktualizacji prognoz zmiennych makroekonomicznych uwzględnionych w wykorzystywanym modelu MSSF9. W cyklu kwartalnym w modelu MSSF9 uwzględniana jest zrewidowana projekcja zmiennych makroekonomicznych przygotowywana przez Departament Analiz Ekonomicznych i Sektorowych.

Wrażliwość odpisów

Wysokość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych poddawana jest okresowej weryfikacji historycznej (tzw. Backtest). Modele parametrów ryzyka wykorzystywane do szacowania odpisów aktualizujących objęte są również procesem zarządzania modelami, w ramach którego określone są między innymi zasady tworzenia, zatwierdzania oraz monitoringu (w tym weryfikacji historycznej) modeli. Dodatkowo w Grupie funkcjonuje niezależna od właścicieli i użytkowników modeli komórka walidacyjna, która w swoich zadaniach ma coroczną walidację parametrów ryzyka modeli uznanych za istotne. Walidacja obejmuje zarówno podejście ilościowe, jak i jakościowe. Proces szacowania odpisów aktualizujących objęty jest okresową kontrolą funkcjonalną oraz poddawany jest niezależnej weryfikacji przez audyt wewnętrzny.

Do obliczenia wrażliwości poziomu odpisów szacowanych metodą kolektywną na realizację scenariuszy makroekonomicznych wykorzystano metodę zmian wag scenariuszy dotkliwego, pesymistycznego, bazowego oraz optymistycznego zgodnie z ich wykorzystaniem spójnym ze standardem MSSF 9.

Wpływ poszczególnych scenariuszy przedstawia poniższa tabela:

| Analiza/scenariusz | Zmiana kwoty odpisów 31.03.2025 | Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.03.2025 | Zmiana kwoty odpisów 31.12.2024 | Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.12.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Scenariusz pesymistyczny – uwzględnienie jedynie scenariuszy pesymistycznych i bazowych (scenariusz optymistyczny 0%, bazowy 50%, pesymistyczny 40%, dotkliwy 10%) | 153 478 | 9% | 153 455 | 8% |
| Scenariusz optymistyczny – uwzględnienie jedynie scenariuszy optymistycznych i bazowych (scenariusz optymistyczny 50%, bazowy 50%, pesymistyczny 0%, dotkliwy 0%) | (57 591) | -3% | (64 098) | -3% |
| Scenariusz umiarkowany – równomierne rozłożenie scenariuszy optymistycznych i pesymistycznych (scenariusz optymistyczny 25%, bazowy 50%, pesymistyczny 15%, dotkliwy 10%) | 55 336 | 3% | 52 086 | 3% |

Wrażliwość wysokości odpisów wynika wprost z antycyklicznego charakteru wyliczeń wag przypisywanych do poszczególnych scenariuszy makroekonomicznych. Antycykliczność wyraża się w zmniejszaniu wagi dla scenariusza pesymistycznego wraz z pogłębianiem się recesji, oraz w zmniejszaniu wagi dla scenariusza optymistycznego w przypadku „przegrzewania” się gospodarki.

Dodatkowo poniżej przedstawiono wpływ szacunkowej zmiany poziomu odpisów na skutek realizacji scenariuszy zmian parametrów ryzyka.

| Analiza/scenariusz | Zmiana kwoty odpisów 31.03.2025 | Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.03.2025 | Zmiana kwoty odpisów 31.12.2024 | Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.12.2024 |
|------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Obniżenie PD o 10% | (82 586) | -5% | (84 835) | -5% |
| Podwyższenie PD o 10% | 82 586 | 5% | 84 835 | 5% |
| Obniżenie LGD o 10% | (179 988) | -10% | (184 501) | -10% |
| Podwyższenie LGD o 10% | 155 756 | 9% | 158 799 | 9% |

Poniższa tabela uwzględnia wpływ zmiany wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dla ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej.

| Analiza/scenariusz | Zmiana kwoty odpisów 31.03.2025 | Procentowa zmiana kwoty odpisów dla ekspozycji wycenianych indywidualnie 31.03.2025 | Zmiana kwoty odpisów 31.12.2024 | Procentowa zmiana kwoty odpisów dla ekspozycji wycenianych indywidualnie 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Spadek wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych w zakresie ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej o 10% | 98 016 | 14% | 89 941 | 13% |
| Wzrost wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych w zakresie ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej o 10% | (92 704) | -14% | (86 362) | -12% |

Kwestie związane z klimatem

Przy rozpatrywaniu konieczności ujawnienia informacji o ryzyku związanym z klimatem Grupa ma na uwadze wymogi służące określaniu istotności informacji finansowych zawarte w paragrafie 7 MSR 1. Zgodnie z tymi wymogami przy ocenianiu, czy dana informacja jest istotna czy nie, Grupa powinna wziąć pod uwagę czynniki ilościowe oraz czynniki jakościowe, a także interakcje zachodzące między poszczególnymi czynnikami.

Grupa traktuje ryzyko ESG, w tym ryzyko klimatyczne jako ryzyko przekrojowe, wpływające na tradycyjne rodzaje ryzyk, m.in. na ryzyko kredytowe, płynności i operacyjne. W ramach opracowanych przez Grupę zasad identyfikacji i oceny ryzyk zdefiniowano odrębną grupę czynników ryzyka związanych z czynnikami środowiskowymi, społecznymi i dot. ładu korporacyjnego. W procesie identyfikacji ryzyk rozpoznano istotny wpływ czynników ESG na ryzyko kredytowe. W efekcie powyższego włączono ryzyko ESG do wewnętrznych ram zarządzania ryzykiem poprzez uwzględnienie ryzyka ESG jako podtypu ryzyka kredytowego w Strategii zarządzania ryzykiem oraz Apetycie na ryzyko. W celu ograniczenia i kontroli ryzyka, opracowano także zasady pomiaru ryzyka ESG w procesie wyznaczania kapitału wewnętrznego Banku (ICAAP). Plan kapitałowy na lata 2022-2025 uzupełniono o limity na pokrycie ryzyka ESG wyznaczone w oparciu o dokonany pomiar ryzyka. Opracowane zostały także Zasady zarządzania ryzykiem ESG, które zawierają m.in. postanowienia w zakresie monitorowania i raportowania ryzyka oraz stress testów.

W odpowiedzi na wymogi Wytycznych EBA/GL/2020/06 dotyczące udzielania i monitorowania kredytów, Grupa opracowała kwestionariusze oceny ESG, które zostały zaimplementowane w procesie kredytowym. Ocena przeprowadzana jest dla Klientów, dla których procesowane jest nowe finansowanie oraz zwiększenie finansowania, a także w przypadku przeglądu Klienta. Celem oceny jest zidentyfikowanie wszelkich ryzyk powiązanych z czynnikami ESG wpływającymi na sytuację finansową Klientów, jak również wpływu działalności gospodarczych Klientów na czynniki ESG (zasada podwójnej materialności). Szczegółnej analizie Grupa poddaje zagrożenia środowiskowe, które mogą się materializować poprzez:

- 1) ryzyko fizyczne związane z degradacją środowiska, a także ze zmianami klimatu, w tym występowanie:
 - a) długoterminowych zmian klimatu,
 - b) ekstremalnych zjawisk pogodowych,

- 2) ryzyko przejścia (transformacji) wynikające z konieczności dostosowania gospodarki do stopniowych zmian klimatu, w szczególności wykorzystywania rozwiązań niskoemisyjnych i bardziej zrównoważonych pod względem środowiskowym, w tym występowaniem:
 - a) ryzyka regulacyjnego (zmiany w polityce dotyczącej klimatu i środowiska),
 - b) ryzyka technologicznego (technologia o mniej szkodliwym wpływie na klimat lub środowisko zastępuje technologię bardziej szkodliwą, czyniąc ją przestarzałą),
 - c) zmiany nastrojów na rynku i norm społecznych,
- 3) ryzyko odpowiedzialności wynikające z ekspozycji Grupy wobec kontrahentów, którzy potencjalnie mogą zostać pociągnięci do odpowiedzialności za negatywny wpływ ich działalności na czynniki środowiskowe, społeczne i związane z łańcem korporacyjnym.

Grupa uwzględnia w procesie udzielania i monitorowania kredytów ocenę wpływu długoterminowych zmian klimatu i ekstremalnych zjawisk pogodowych na działalność prowadzoną przez Klientów, zgodnie z poniższą systematyką:

| Długoterminowe zmiany klimatu: | Ekstremalne zjawiska pogodowe: |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------|
| wpływ wyższych temperatur | wpływ fal upałów |
| wpływ szoków termicznych | wpływ fal zimna |
| wpływ zmieniających się wzorców wiatru | wpływ pożarów |
| wpływ zmieniających się wzorców i rodzajów opadów | wpływ burz, tornad, itp. |
| wpływ podnoszenia się poziomu morza | wpływ susz |
| wpływ stresu wodnego (ograniczony dostęp do wody) | wpływ silnych opadów atmosferycznych |
| wpływ erozji gleby i wybrzeży | wpływ powodzi |
| wpływ degradacji gleby | wpływ osuwisk |

Ocena ryzyka ESG jest jednym z elementów oceny ryzyka kredytowego Klienta. Wynik analizy ryzyka ESG uwzględniany jest przy podejmowaniu decyzji kredytowej oraz przy przeglądzie Klienta, a w sytuacji identyfikacji wysokiego ryzyka w procesie nadawania i aktualizacji ratingu.

Proces wyboru kontrahentów, z którymi Grupa nawiązuje relacje biznesowe, umożliwia ograniczenie negatywnych oddziaływań w zakresie obszarów ESG również poprzez m.in. stosowane polityki sektorowe, listy obserwacyjne i wykluczenia oraz narzędzie KYC (know-your-customer). Ustanowione polityki sektorowe umożliwiają Grupie kontrolę wpływu udzielanego finansowania i wsparcie Klientów działających w sektorach wrażliwych. Celem polityk sektorowych jest zachęcenie Klientów do stosowania najlepszych praktyk i poszanowanie społecznych i środowiskowych kryteriów określonych przez Grupę. Jednocześnie Grupa od dłuższego czasu poprzez stosowane polityki oraz analizę kontrowersji wprowadza ograniczenia w swojej działalności poprzez unikanie materialnych ekspozycji wobec sektorów i Klientów, którzy odczuwają w największym stopniu wpływ zmian klimatycznych np. poprzez materializację ryzyka fizycznego oraz ryzyka przejścia.

Grupa dostrzega jednak, że ryzyko związane z klimatem oraz ryzyko dla środowiska naturalnego może stanowić istotne ryzyko dla przedsiębiorstw oraz ryzyko systemowe dla gospodarki, dlatego podejmuje działania mające na celu zgromadzenie odpowiednich danych na ten temat.

b. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Dokonując klasyfikacji instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 Grupa kierowała się osądem w zakresie oceny modeli biznesowych utrzymywania aktywów finansowych oraz oceny, czy warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

c. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wycena do wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 2 lub 3 w hierarchii wartości godziwej oszacowana jest przy zastosowaniu technik wyceny (mark-to-model), które są zgodne z praktyką rynkową, a ich parametryzacja dokonywana jest na podstawie wiarygodnych źródeł danych rynkowych, pozyskiwanych m.in. z systemów informacyjnych Refinitiv i Bloomberg.

W przypadku liniowych i nieliniowych pozagiełdowych instrumentów pochodnych stosowane są metody wyceny oparte na replikacji wypłat wycenianych instrumentów za pomocą innych instrumentów o zbliżonej charakterystyce, dla których dostępne są kwotowania rynkowe z aktywnego rynku.

Dla tej kategorii instrumentów wyznaczana jest również korekta wartości kredytowej (Credit Valuation Adjustment, CVA) oraz korekta wartości debetowej (Debit Valuation Adjustment, DVA), które oszacowane są w oparciu o prognozowaną przyszłą ekspozycję wynikającą z transakcji, ratingi kredytowe Banku i kontrahenta oraz złożone/przyjęte zabezpieczenia. Dodatkowo weryfikowana jest materialność pozostałych korekt wyceny do wartości godziwej (X-Value Adjustments, XVA).

Wycena do wartości godziwej instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku oraz udzielonych kredytów i pożyczek ustalana jest przy zastosowaniu metody bazującej na wartości bieżącej prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych lub metody opartej o oczekiwany odzysk z danej ekspozycji, które uwzględniają szacunki dotyczące nieobserwowalnych czynników ryzyka, tj. wielkości marży kredytowej, prawdopodobieństwa niewypłacalności dłużnika, stopy odzysku.

Dla instrumentów kapitałowych nienotowanych na aktywnym rynku wycena do wartości godziwej wyznaczana jest przy zastosowaniu metody opartej na mnożnikach rynkowych lub metody bazującej na wartości bieżącej prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych, które uwzględniają szacunki dotyczące nieobserwowanych czynników ryzyka, tj. ograniczonej płynności instrumentu, niepewności związanej z realizacją zakładanych prognoz finansowych, premii za ryzyko rynkowe związane z inwestycją w daną kategorię instrumentów finansowych.

d. Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych (w tym inwestycji w jednostkach zależnych). W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot oraz terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

e. Rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne

Grupa tworzy rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne („odprawy”), zgodnie z MSR 19. Rezerwa na odprawy wyliczana jest indywidualnie dla każdego pracownika metodą aktuarialną prognozowanych uprawnień jednostkowych (ang. Projected Unit Credit) przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych, jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracowników jest przewidywana kwota odprawy, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu Wynagradzania obowiązującego w Grupie.

Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako wypadkowa następujących czynników:

- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy, zgodnie z zapisami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru od momentu wyceny do dnia wypłaty odprawy,
- przewidywanego nabycia indywidualnego prawa do świadczenia dla każdego pracownika.

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego dla obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, ustalana jest na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego, prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do momentu wypłaty odprawy jako pracownika Grupy i prawdopodobieństwa warunkującego wypłatę świadczenia (np. prawdopodobieństwa inwalidztwa). Kwota rocznych odpisów oraz prawdopodobieństwo obliczane są na bazie modeli, w których wzięte są pod uwagę trzy następujące ryzyka:

- możliwości zwolnienia się z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Możliwość zakończenia stosunku pracy przez pracownika szacowana jest z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Grupy. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione od wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy. Ryzyko śmierci oraz inwalidztwa oszacowane zostało na podstawie analizy najnowszych danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet oraz danych historycznych, publikowanych przez GUS i ZUS.

Rezerwa będąca efektem wyceny aktuarialnej aktualizowana jest w okresach kwartalnych.

f. Rezerwa restrukturyzacyjna

Kontynuując adaptację Banku do zmieniającego się otoczenia biznesowego 13 grudnia 2023 roku zostało podpisane z organizacjami związkowymi kolejne porozumienie w sprawie zasad przeprowadzenia zwolnień grupowych na lata 2024-2026. W związku z tym w 2023 roku została utworzona rezerwa na zobowiązania wobec pracowników spowodowane restrukturyzacją w wysokości 48 446 tys. zł, na dzień 31 marca 2025 roku rezerwa wynosi 27 595 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku 35 704 tys. zł).

g. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Jeżeli różnice przejściowe powstały w wyniku wykazania aktywa lub zobowiązania wynikającego z transakcji niebędącej połączeniem podmiotów gospodarczych, która w momencie zawarcia nie miała wpływu na wynik podatkowy ani księgowy, wówczas podatek odroczony nie jest wykazywany.

Ponadto rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest tworzona w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli jednostki i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Bank utrzymuje aktywa w odniesieniu do rezerw związanych w związku z procesem

- ugód dotyczących umów kredytowych denominowanych w CHF i możliwością skorzystania z preferencji podatkowej (zaniechanie poboru CIT od umorzonych kredytów na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 marca 2022 roku z późniejszymi zmianami).
- unieważnienia umów kredytowych denominowanych w CHF.

Szczegóły znajdują się w Nocie 50 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

W I kwartale 2025 i 2024 roku bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczony podatek dochodowy obliczane były z zastosowaniem stawki 19%.

Globalny minimalny poziom opodatkowania

W związku z obowiązkiem implementacji do polskiego porządku prawnego przepisów dyrektywy Rady (UE) 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii Europejskiej, której celem jest ograniczenie konkurencji w zakresie stawek CIT przez ustanowienie globalnego minimalnego poziomu opodatkowania, Polska uchwaliła ustawę z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych (dalej: „Ustawa”). Ustawa weszła w życie z dniem 1 stycznia 2025 roku.

Zgodnie z Ustawą podatek może objąć jednostki składowe działających w Polsce grup międzynarodowych i krajowych, których przychody wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej najwyższego szczebla, wynosiły co najmniej 750 mln EUR w co najmniej dwóch z czterech lat podatkowych bezpośrednio poprzedzających badany rok podatkowy.

Grupy objęte systemem globalnego podatku wyrównawczego są zobowiązane do kalkulacji efektywnej stawki podatkowej (effective tax rate/ETR) od dochodu z każdej jurysdykcji, w której działają. W przypadku, gdy stawka ta będzie niższa niż 15%, powstanie obowiązek do zapłaty podatku wyrównawczego.

W efekcie powyższego, zagraniczna jednostka dominująca najwyższego szczebla Banku analizuje dane z poprzednich lat, pozwalające na dokonanie kalkulacji ETR dla poszczególnych jurysdykcji, w których działa jej grupa kapitałowa.

Równolegle z powyższymi działaniami również w Grupie Kapitałowej Banku rozpoczęto projekt, którego celem jest oszacowanie wpływu przepisów Ustawy na obowiązki jednostek w Grupie Kapitałowej, w szczególności możliwości zastosowania tzw. przejściowych bezpiecznych przystani, pozwalających na zastosowanie uproszczonych zasad kalkulacji podatku wyrównawczego, a także obowiązków administracyjnych wynikających z Ustawy.

Grupa jest objęta zakresem tych przepisów i przeprowadziła ocenę ich potencjalnego wpływu na podstawie sprawozdań finansowych.

Według oceny Grupy, przepisy o podatku wyrównawczym nie wpłyną na dodatkowe obciążenie podatkowe 2025 roku.

h. Rezerwa na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu

W dniu 11 września 2019 roku TSUE wydał wyrok, w którym stwierdził, że artykuł 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG należy interpretować w ten sposób, że prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta. TSUE zwrócił przy tym uwagę, że przeprowadzenie analizy porównawczej różnych wersji językowych art. 16 ust. 1 wspomnianej dyrektywy nie pozwala na jednoznaczne ustalenie dokładnego zakresu przewidywanej przez ten przepis obniżki całkowitego kosztu kredytu, ponieważ niektóre wersje językowe tego przepisu sugerują obniżenie kosztów związanych z pozostałym okresem obowiązywania umowy podczas gdy inne pozwalają na przypuszczenie, że koszty związane z tym okresem stanowią wskazówkę dotyczącą obliczenia obniżki, a inne odwołują się jedynie do odsetek i kosztów należnych za pozostały okres obowiązywania umowy.

Wyrok został wydany w następstwie pytania prejudycjalnego skierowanego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, który rozpoznawał trzy spory między spółką Lexitor, która nabyła roszczenia trzech klientów, a SKOK im. Stefczyka, Santander Consumer Bankiem i mBankiem, dotyczące obniżenia całkowitego kosztu kredytów konsumenckich ze względu na ich wcześniejszą spłatę. Polski sąd powziął wątpliwości odnośnie interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r., w związku z czym wystąpił wobec TSUE z pytaniem, czy w rzeczonym przepisie chodzi o wszystkie koszty, czy tylko te związane z trwaniem umowy.

W wyniku analizy wpływu wyroku na przychody Grupy, w szczególności na stosunki wygasłe przed wydaniem orzeczenia, Grupa w 2019 roku podjęła decyzję o utworzeniu rezerwy na proporcjonalny zwrot prowizji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu w wysokości 48 750 tys. zł. Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku rezerwa wynosiła 9 348 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku rezerwa wynosiła 10 023 tys. zł). Rezerwa została oszacowana na podstawie szacunku łącznej kwoty prowizji dla kredytów spłaconych przed terminem i oczekiwanego odsetka klientów, którzy się zgłoszą po zwrot należnej części prowizji. Przy założeniu, że odsetek klientów byłby o 5 p.p. wyższy niż zakładany, kwota rezerwy byłaby wyższa o 12 500 tys. zł.

Równocześnie Grupa rozpoznaje zobowiązanie wobec klientów z tytułu proporcjonalnego zwrotu prowizji w przypadku wcześniejszych spłat kredytów w okresie od wydania wyroku TSUE z dnia 11 września 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Na 31 marca 2025 roku zobowiązanie to wynosiło 2 234 tys. zł (na 31 grudnia 2024 roku 2 242 tys. zł).

Dodatkowo Grupa tworzy rezerwę na pokrycie kosztu zwrotu części prowizji pobranych w związku z udzieleniem kredytu w przypadku wcześniejszej jego spłaty. Kalkulacja rezerwy opierała się o szacunek różnicy między kwotami prowizji do zwrotu klientom a saldem nierozliczonych prowizji na przewidywany moment wcześniejszej spłaty kredytu. Rezerwa ta liczona jest jako procent prowizji pobranej od klienta, który to odzwierciedla oczekiwaną średnią różnicę pomiędzy kwotami prowizji do zwrotu klientom a saldem nierozliczonych prowizji na przewidywany moment wcześniejszej spłaty kredytu. Procent ten jest kalkulowany na podstawie szacowanego poziomu wcześniejszych spłat i oczekiwanego momentu spłaty.

W przypadku wcześniejszej spłaty kredytu rezerwa ta jest wykorzystywana, a dla nowo sprzedawanych kredytów na bieżąco tworzona. Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku rezerwa wynosiła 37 011 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku rezerwa wynosiła 39 810 tys. zł).

Łączna kwota rezerw i zobowiązań związanych z wyrokiem TSUE według stanu na dzień 31 marca 2025 roku wynosiła 48 592 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku rezerwa wynosiła 52 074 tys. zł).

Utworzony poziom rezerwy opiera się na szacunkach Grupy i może ulec zmianie.

Powyższe rezerwy Grupa wykazuje w pozycji Rezerwy: Rezerwa na sprawy sporne i podobne zobowiązania, natomiast zobowiązanie Grupa wykazuje w pozycji Pozostałe zobowiązania: Wierzyciele różni.

i. Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z postępowań sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF

Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z postępowań sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF oraz model stosowany przez Grupę opisano w Nocie 50 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

8. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

| Przychody z tytułu odsetek | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Należności od banków | 152 748 | 95 873 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym: | 1 631 125 | 1 702 198 |
| niebankowym podmiotom finansowym | 61 854 | 34 030 |
| klientom indywidualnym | 665 468 | 702 771 |
| podmiotom gospodarczym | 787 417 | 851 522 |
| w tym rolnikom indywidualnym | 166 336 | 168 123 |
| instytucjom sektora budżetowego | 1 138 | 1 025 |
| należności leasingowe | 115 248 | 112 850 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 9 410 | 14 083 |
| Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 299 699 | 218 665 |
| Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 405 | 1 466 |
| Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 225 138 | 185 319 |
| Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 189 016 | 153 277 |
| Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 5 158 | 2 891 |
| Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem sprzedaży | 509 | 131 946 |
| Przychody z tytułu odsetek, razem | 2 514 208 | 2 505 718 |
| Koszty odsetek | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
| Zobowiązania wobec banków | (164 664) | (185 224) |
| Zobowiązania wobec klientów, w tym: | (583 026) | (621 603) |
| niebankowym podmiotom finansowym | (37 213) | (36 240) |
| klientom indywidualnym | (301 828) | (302 757) |
| podmiotom gospodarczym | (208 750) | (256 440) |
| w tym rolnikom indywidualnym | (2 038) | (3 114) |
| instytucjom sektora budżetowego | (35 235) | (26 166) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | (5 286) | (6 046) |
| Instrumenty pochodne oraz amortyzacja pozycji zabezpieczanej w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | (253 709) | (281 050) |
| Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych | (11 719) | (9 053) |
| Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem sprzedaży | (1 478) | (766) |
| Koszty z tytułu odsetek, razem | (1 019 882) | (1 103 742) |
| Wynik z tytułu odsetek | 1 494 326 | 1 401 976 |

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, wyniósł w I kwartale 2025 r. 1 494 326 tys. zł i był wyższy r/r o 92 350 tys. zł, tj. o 6,6%. W I kwartale 2025 r. w porównaniu do I kwartału 2024 r. przychody z tytułu odsetek były nieznacznie wyższe o 8 490 tys. zł, tj. o 0,3%, przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 83 860 tys. zł, tj. o 7,6%.

Istotnym czynnikiem zewnętrznym wpływającym na wynik z tytułu odsetek jest polityka banków centralnych dotycząca stóp procentowych. W analizowanym okresie Rada Polityki Pieniężnej (RPP) nie dokonała żadnej zmiany i stopy procentowe NBP od października 2023 r. pozostawały na niezmiennym poziomie (stopa referencyjna 5,75%). Na kwietniowym posiedzeniu nastąpiła wyraźna zmiana w podejściu RPP. Prezes NBP Adam Glapiński stwierdził, że Rada jest obecnie przekonana, że w najbliższym czasie może pojawić się przestrzeń do poluzowania polityki pieniężnej w Polsce. Na posiedzeniu w maju Rada dokonała obniżki stóp procentowych o 50 p.b.

Jednocześnie Europejski Bank Centralny kontynuował cykl łagodzenia polityki monetarnej. Do końca marca 2025 r. miało miejsce 6 obniżek stóp, w rezultacie których stopa depozytowa spadła o 150 p.b. (do poziomu 2,5% na koniec I kwartału 2025 r.). W kwietniu 2025 r. EBC zdecydował się na kolejną obniżkę o 25 p.b., do poziomu 2,25% w przypadku stopy depozytowej.

Szacunek wrażliwości wyniku odsetkowego Grupy na zmiany stóp procentowych został przedstawiony w Nocie 51 Skonsolidowanego Raportu Śródrocznego.

Średnia dochodowość produktów kredytowych w I kwartale 2025 r. była nieznacznie niższa w porównaniu z I kwartałem 2024 r. przy czym spadek ten był wyraźnie widoczny w przypadku kredytów w EUR. Suma przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 1 640 535 tys. zł w I kwartale 2025 r. i była niższa o 75 746 tys. zł, tj. o 4,4%, od przychodów zrealizowanych w I kwartale 2024 r.

Nadpłynność sektora bankowego oraz zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych w analizowanym okresie wpłynęły na spadek kosztu pozyskania depozytów. Umiarkowany popyt na kredyt ze strony Klientów firmowych i indywidualnych w 2024 r. oraz komfortowa sytuacja płynnościowa Grupy (wskaźnik kredyty netto/depozyty na koniec I kwartału 2025 r. wyniósł 68,86% w porównaniu do 69,28% na koniec I kwartału 2024 r.) sprzyjały optymalizacji marż depozytowych. W rezultacie koszty odsetek od zobowiązań wobec Klientów wyniosły w I kwartale 2025 r. 583 026 tys. zł i były niższe o 38 577 tys. zł, tj. o 6,2% od kosztów poniesionych w I kwartale 2024 r.

Wśród czynników, które pozytywnie wpłynęły na poziom wyniku odsetkowego w I kwartale 2025 r. w porównaniu do I kwartału 2024 r. należy wymienić utrzymującą się bardzo dobrą sytuację płynnościową i wzrost skali działalności Grupy znajdujący wyraz m.in. we wzroście średniej wartości portfela papierów wartościowych. W zależności od sytuacji rynkowej i istniejących możliwości Grupa dostosowuje strukturę płynnych aktywów i prowadzonych operacji międzybankowych. W rezultacie Grupa zanotowała wzrost przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej łącznie o 120 792 tys. zł, tj. o 29,8% oraz wzrost przychodów z tytułu odsetek od należności od banków o 56 875 tys. zł przy spadku kosztów od zobowiązań wobec banków o 20 560 tys. zł. Negatywnie na poziom wyniku z tytułu odsetek w I kwartale 2025 r. wpłynął spadek przychodów odsetkowych z transakcji reverse repo o 131 437 tys. zł (koszty odsetkowe transakcji z przyrzeczeniem odkupu były wyższe o 712 tys. zł r/r).

Na poziom wyniku odsetkowego wpływa fakt stosowania przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz (w dużo mniejszym stopniu) rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych i kosztów odsetkowych z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej i przepływów pieniężnych) w I kwartale 2025 r. był ujemny i wyniósł 71 254 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 133 935 tys. zł w I kwartale 2024 r. (spadek negatywnego wpływu o 62 681 tys. zł r/r).

9. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

| Przychody z tytułu opłat i prowizji | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Z tytułu działalności kredytowej i leasingu | 64 773 | 75 575 |
| Z tytułu obsługi rachunków | 56 715 | 55 992 |
| Z tytułu obsługi gotówkowej | 7 584 | 7 208 |
| Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej | 25 210 | 26 305 |
| Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych | 18 132 | 22 141 |
| Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich | 38 921 | 38 569 |
| Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych | 121 918 | 118 372 |
| Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych | 44 958 | 42 519 |
| Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów | 2 989 | 3 372 |
| Pozostałe prowizje | 9 935 | 12 873 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem | 391 135 | 402 926 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
| Z tytułu działalności kredytowej i leasingu | (619) | (252) |
| Z tytułu obsługi rachunków | (2 119) | (2 674) |
| Z tytułu obsługi gotówkowej | (7 749) | (6 415) |
| Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej | (690) | (899) |
| Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych | (1 444) | (458) |
| Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich | (2 100) | (2 216) |
| Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych | (23 881) | (29 724) |
| Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych | (8 283) | (5 756) |
| Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów | (5 136) | (7 956) |
| Pozostałe prowizje | (11 625) | (11 491) |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem | (63 646) | (67 841) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 327 489 | 335 085 |

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2025 r. wyniósł 327 489 tys. zł i był o 7 596 tys. zł (tj. o 2,3%) niższy od uzyskanego w I kwartale 2024 r. Było to głównie rezultatem słabszych wyników prowizyjnych z działalności kredytowej częściowo zniwelowanych poprawą wyników prowizyjnych w obszarze kart bankowych.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 391 135 tys. zł i były niższe o 11 791 tys. zł (tj. o 2,9%) w porównaniu do I kwartału 2024 r., natomiast koszty prowizyjne wyniosły 63 646 tys. zł i były niższe o 4 195 tys. zł (tj. o 6,2%).

Spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- działalności kredytowej i leasingu o 10 802 tys. zł, tj. o 14,3% (m.in. w związku z niższymi przychodami z tytułu niewykorzystanych zobowiązań klientów korporacyjnych oraz kredytów udzielanych klientom indywidualnym i rolnikom),
- z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych o 4 009 tys. zł, tj. o 18,1%,
- pozostałych prowizji o 2 938 tys. zł, tj. o 22,8% (przede wszystkim niższe przychody za usługi doradcze związane z transakcjami M&A obsługiwanymi przez linię CIB),
- za przelewy i usługi bankowości elektronicznej o 1 095 tys. zł, tj. o 4,2%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 3 546 tys. zł, tj. o 3,0% przede wszystkim z uwagi na rozliczenia dotyczące współpracy z Euronet oraz wyższe przychody uzyskane z wprowadzenia w II kwartale 2024 r. nowej usługi - transakcji kartami w formie przelewów,
- pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 2 439 tys. zł, tj. o 5,7% (m.in. w związku z wyższymi przychodami z ubezpieczeń związanych z kredytami gotówkowymi).

Spadek kosztów z tytułu opłat i prowizji spowodowany był głównie przez niższe o 5 843 tys. zł, tj. o 19,7% koszty z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych (m.in. niższe prowizje płacone na rzecz organizacji i podmiotów obsługujących transakcje kartowe) oraz niższe o 2 820 tys. zł, tj. o 35,4%, koszty z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów i pozyskiwania klientów. Spadek ten został częściowo zniwelowany wzrostem o 2 527 tys. zł, tj. o 43,9% kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.

10. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ (W TYM WYNIK Z POZYCJI WYMIANY)

| Wynik na działalności handlowej | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 przekształcone |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Z tytułu instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 28 291 | 12 928 |
| Z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 465 | 890 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych i wyniku z pozycji wymiany | 256 165 | 202 154 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany, razem | 284 921 | 215 972 |
| w tym marża na transakcjach walutowych i pochodnych z klientami | 201 572 | 171 424 |

Wynik na działalności handlowej w I kwartale 2025 r. wyniósł 284 921 tys. zł i był wyższy o 68 949 tys. zł, tj. o 31,9% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wynik na transakcjach walutowych i pochodnych z klientami, wynik na transakcjach zawieranych przez Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB) i Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALMT) oraz wycenę instrumentów kapitałowych.

Wzrost wyniku na działalności handlowej był związany z wyższym wynikiem na transakcjach instrumentami finansowymi w obszarze CIB i ALMT oraz wyższą marżą na transakcjach walutowych i pochodnych z klientami w porównaniu do I kwartału 2024 r. (o 30 148 tys. zł, tj. o 17,6%).

Wynik na instrumentach kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w I kwartale 2025 r. był wyższy o 15 363 tys. zł, tj. o 118,8%, w porównaniu do analogicznego okresu 2024 r. i wyniósł 28 291 tys. zł.

11. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

| Wynik na działalności inwestycyjnej | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody | (694) | - |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | (1 680) | 3 829 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej, razem | (2 374) | 3 829 |

W I kwartale 2025 r. i całym 2024 r. nie doszło do zmiany modeli biznesowych funkcjonujących w Grupie, a w związku z tym nie doszło do zmiany klasyfikacji żadnych aktywów finansowych.

Wynik na działalności inwestycyjnej w I kwartale 2025 r. był ujemny i wyniósł 2 374 tys. zł w porównaniu do dodatniego wyniku w kwocie 3 829 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zmiana wyniku na działalności inwestycyjnej związana była z niższym o 5 509 tys. zł wynikiem z wyceny kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (-1 680 tys. zł w I kwartale 2025 r.).

12. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

| I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | POCI | Razem |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Należności od banków | (1 664) | - | - | - | (1 664) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według amortyzowanego kosztu | (10 839) | 3 622 | (15 724) | (1 956) | (24 897) |
| Udzielone zobowiązania warunkowe | (1 104) | 2 975 | (2 547) | 6 | (670) |
| Papiery wartościowe wyceniane według amortyzowanego kosztu | (12) | - | - | - | (12) |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem | (13 619) | 6 597 | (18 271) | (1 950) | (27 243) |

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

| I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | POCI | Razem |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Należności od banków | (30) | - | - | - | (30) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według amortyzowanego kosztu | (6 663) | (39 687) | 9 944 | (30 093) | (66 499) |
| Udzielone zobowiązania warunkowe | (3 327) | (25 882) | (680) | 97 | (29 792) |
| Papiery wartościowe wyceniane według amortyzowanego kosztu | (44) | - | - | - | (44) |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem | (10 064) | (65 569) | 9 264 | (29 996) | (96 365) |

Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w I kwartale 2025 r. był ujemny i wyniósł 27 243 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 96 365 tys. zł w I kwartale 2024 r.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował ujemny wynik w kwocie 7 663 tys. zł (poprawa o 4 926 tys. zł),
- segment Bankowości MŚP – dodatni wynik w kwocie 31 621 tys. zł (poprawa wyniku o 36 772 tys. zł),
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – ujemny wynik w kwocie 48 746 tys. zł (poprawa wyniku o 29 627 tys. zł).

Kluczowy wpływ na poziom kosztu ryzyka w I kwartale 2025 r. miała wysoka jakość portfela kredytowego, w szczególności wysokie odzyski z portfela w fazie 3 zrealizowane w segmencie Klientów instytucjonalnych. Dodatkowo, na koszt ryzyka w tym okresie wpływ miała między innymi:

- aktualizacja prognoz zmiennych makroekonomicznych uwzględnionych w wykorzystywanym modelu IFRS9, co skutkowało dotworzeniem rezerw w wysokości 5 679 tys. zł.

Poza ww. czynnikami różnica w koszcie ryzyka w stosunku do analogicznego okresu 2024 r. wynikała z faktu, że wynik I kwartału 2024 r. obciążony był dotworzeniem rezerw dla jednego Klienta instytucjonalnego w kwocie 42 mln zł, w wyniku pogorszenia ratingu.

W I kwartale 2025 r. Bank nie zawarł istotnych umów dotyczących sprzedaży wierzytelności kredytowych. Szczegóły zostały zaprezentowane w Nocie 42 Sprzedaż należności.

W I kwartale 2024 r. Grupa zawarła umowy dotyczące sprzedaży portfela kredytów z portfela korporacyjnego. Wartość bilansowa brutto sprzedanego portfela wycenianego w zamortyzowanym koszcie wynosiła 72 485 tys. zł, wysokość utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości wynosiła 48 907 tys. zł. Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 41 328 tys. zł. Wpływ netto na wynik Grupy z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 17 750 tys. zł i jest prezentowany w linii Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

Koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych według zamortyzowanego kosztu (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł 0,12% w I kwartale 2025 r. w porównaniu do 0,44% w I kwartale 2024 r. Koszt ryzyka bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży wierzytelności wyniósłby 0,13% w I kwartale 2025 r. w porównaniu do 0,52% w I kwartale 2024 r.

13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

| Ogólne koszty administracyjne | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Koszty pracownicze | (401 432) | (379 126) |
| Koszty marketingu | (26 688) | (17 006) |
| Koszty informatyczne i telekomunikacyjne | (71 532) | (70 409) |
| Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji | (23 238) | (20 235) |
| Pozostałe koszty rzeczowe | (41 284) | (49 721) |
| Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo | (85 774) | (93 884) |
| Podróże służbowe | (2 690) | (2 166) |
| Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej | (7 675) | (7 592) |
| Koszty outsourcingu w działalności leasingowej | (278) | (319) |
| Oplaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny | (166 419) | (135 700) |
| Oплата na koszty nadzoru (KNF) | (21 836) | (19 115) |
| Ogólne koszty administracyjne, razem | (848 846) | (795 273) |

Ogólne koszty administracyjne Grupy (łącznie z amortyzacją) w I kwartale 2025 r. wyniosły 976 262 tys. zł i były wyższe o 55 185 tys. zł, tj. o 6,0% w porównaniu do I kwartału 2024 r.

Koszty pracownicze wzrosły o 22 306 tys. zł, tj. o 5,9%, na skutek wzrostu wynagrodzeń o 12 843 tys. zł (coroczny wzrost wynagrodzeń podstawowych od marca), narzutów na wynagrodzenia o 2 115 tys. zł, a także wyższych o 4 192 tys. zł kosztów rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych. Wzrost kosztów pracowniczych związany ze wzrostem wynagrodzeń został częściowo zniwelowany poprzez zmniejszenie zatrudnienia w Grupie r/r o 228 aktywnych etatów.

Koszty opłat na rzecz BFG w I kwartale 2025 r. były wyższe o 30 719 tys. zł, tj. o 22,6%, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2025 r. została ustalona a poziomie 156 118 tys. zł (z uwzględnieniem wysokości korekt składek za 2023 r. oraz 2024 r.) i była wyższa o 20 418 tys. zł r/r; składki te uiszczane są w I kwartale każdego roku;
- składka na fundusz gwarancyjny banków wyniosła 10 301 tys. zł w I kwartale 2025 r. (w okresie od II kwartału 2022 r. do IV kwartału 2024 r. Bank nie ponosił kosztów tej składki, zgodnie z decyzją BFG o zawieszeniu jej pobierania).

Koszty marketingu wzrosły o 9 682 tys. zł, tj. o 56,9%, głównie w wyniku prowadzenia większej ilości kampanii (wzrost kosztów promocji i reklamy w mediach), wyższych kosztów organizacji eventów (wzrost cen rynkowych tych usług oraz ilości organizowanych wydarzeń), wzrostu kosztów działań sponsoringowych (m.in. sieć kin IMAX, festiwal BNP Paribas Kino Letnie Sopot-Zakopane).

Zmniejszenie poziomu kosztów w I kwartale 2025 r. w porównaniu do I kwartału 2024 r. odnotowano w poniższych kategoriach:

- pozostałe koszty rzeczowe – spadek o 8 437 tys. zł, tj. o 17,0%, z czego:
 - pozostałe usługi doradcze spadły o 3 822 tys. zł,
 - opłaty notarialne i sądowe zmniejszyły się o 1 935 tys. zł (niższe koszty związane z postępowaniami sądowymi dotyczącymi kredytów w CHF: 9 334 tys. zł w I kw. 2025 r. vs 11 066 tys. zł w I kw. 2024 r.),
- usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo – spadek o 8 110 tys. zł, tj. o 8,6%, wynikający z niższych kosztów m.in. z tytułu: usług doradczych dotyczących kredytów CHF (o 15 067 tys. zł), przy jednoczesnym wzroście kosztów:
 - usług świadczonych przez Grupę o 4 743 tys. zł,
 - innych usług doradztwa o 2 883 tys. zł.

Łączne koszty związane z obsługą prawną spraw sądowych dotyczących kredytów CHF w okresie 3 miesięcy 2025 r. wynosiły 15 339 tys. zł (za 3 miesiące 2024 r.: 32 137 tys. zł) i zostały uwzględnione w liniach: Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo – 6 005 tys. zł (21 072 tys. zł w I kwartale 2024 r.) oraz Pozostałe koszty rzeczowe (opłaty notarialne i sądowe) – 9 334 tys. zł (11 066 tys. zł w I kwartale 2024 r.).

14. AMORTYZACJA

| Amortyzacja | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | (51 710) | (54 520) |
| Wartości niematerialne | (75 706) | (71 284) |
| Amortyzacja, razem | (127 416) | (125 804) |

Koszty amortyzacji w I kwartale 2025 r. wynosiły 127 416 tys. zł i były wyższe w porównaniu do I kwartału 2024 r. o 1 612 tys. zł, tj. o 1,3%, w tym:

- wartości niematerialne wzrosły o 4 422 tys. zł - głównie w wyniku wzrostu kosztów amortyzacji oprogramowania związanego z dalszą transformacją i digitalizacją Banku oraz ponoszonych na ten cel nakładów, jak również z przyspieszenia amortyzacji niektórych systemów informatycznych,
- rzeczowe aktywa trwałe zmniejszyły się o 2 810 tys. zł.

Koszty amortyzacji w spółkach Grupy Kapitałowej pozostały na porównywalnym poziomie r/r.

Nakłady inwestycyjne Banku w I kwartale 2025 r. wyniosły 38 160 tys. zł i były niższe o 34 527 tys. zł, tj. o 47,5%, od nakładów poniesionych w I kwartale 2024 r. Spadek ten dotyczył głównie sprzętu i oprogramowania komputerowego oraz wydatków dotyczących kosztów osobowych pracowników zewnętrznych.

Wielkość nakładów inwestycyjnych dostosowana jest do aktualnych potrzeb i możliwości Banku. Wszystkie projekty analizowane są z punktu widzenia racjonalności i wpływu na sytuację finansową i biznesową Banku oraz Grupy.

15. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| Pozostałe przychody operacyjne | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych | 19 806 | 638 |
| Z tytułu rozwiązyanych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności | 1 332 | 845 |
| Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług | 2 951 | 2 153 |
| Z tytułu zmniejszenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania | 62 186 | 2 000 |
| Z tytułu odzyskania kosztów windykacji | 4 585 | 5 539 |
| Z tytułu odzyskanych odszkodowań | 71 | 31 |
| Z tytułu działalności leasingowej | 16 916 | 16 215 |
| Inne przychody operacyjne | 22 932 | 22 361 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 130 779 | 49 782 |

Pozostałe przychody operacyjne w I kwartale 2025 r. wyniosły 130 779 tys. zł, były wyższe o 80 997 tys. zł, tj. o 162,7% w porównaniu z analogicznym okresem 2024 r.

Na poziom pozostałych przychodów operacyjnych największy wpływ miały:

- wyższe o 60 186 tys. zł przychody z tytułu zmniejszenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania (zmniejszenie rezerw na ryzyko prawne związane z relacjami z Partnerami Banku oraz rezerw na potencjalne koszty postępowań sądowych w procesach unieważnień umów kredytowych),
- wyższe o 19 168 tys. zł przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, związane ze sprzedażą nieruchomości w Gdańsku,

16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| Pozostałe koszty operacyjne | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Z tytułu kosztów sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych | (3 500) | (4 343) |
| Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności | (1 147) | (2 364) |
| Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania | (16 456) | (8 814) |
| Z tytułu windykacji należności | (8 723) | (9 300) |
| Z tytułu przekazanych darowizn | (5 676) | (4 428) |
| Z tytułu kosztów z działalności leasingowej | (13 546) | (11 309) |
| Z tytułu kosztów dotyczących odszkodowań, kar i grzywien | (337) | (607) |
| Inne koszty operacyjne | (63 711) | (23 820) |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | (113 096) | (64 985) |

W pozycji Inne koszty operacyjne zostały ujęte koszty rezerw na nieautoryzowane transakcje w wysokości 20 mln zł oraz koszty ugód i wykonania wyroków sądowych zapłacone Partnerom Banku w wysokości 23 mln zł.

Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2025 r. wyniosły 113 096 tys. zł i były wyższe o 48 111 tys. zł (tj. o 74,0%) w porównaniu z analogicznym okresem 2024 r.

Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych największy wpływ miały przede wszystkim:

- wyższe o 39 891 tys. zł (tj. o 167,5%) inne koszty operacyjne (m.in. koszty ugód i wykonania wyroków sądowych zapłacone Partnerom Banku oraz dotworzenie rezerwy na koszty dotyczące nieautoryzowanych transakcji klientów),
- wyższe o 7 642 tys. zł (tj. o 86,7%) koszty utworzenia rezerwy na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania,
- wyższe o 2 237 tys. zł (tj. o 19,8%) koszty z działalności leasingowej,
- wyższe o 1 248 tys. zł (tj. o 28,2%) koszty z tytułu przekazanych darowizn (m.in. w lutym 2025 r. darowizna na rzecz Fundacji BNP Paribas),
- niższe o 1 217 tys. zł (tj. o 51,5%) koszty z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności.

17. PODATEK DOCHODOWY

| | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Podatek bieżący | (129 263) | (105 950) |
| Podatek odroczony | (77 414) | (103 977) |
| Podatek dochodowy | (206 677) | (209 927) |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 948 125 | 800 515 |
| Ustawowa stawka podatkowa | 19% | 19% |
| Efektywna stawka podatkowa | 22% | 26% |
| Podatek dochodowy od wyniku brutto | (180 144) | (152 098) |
| Różnice trwale, w tym: | (26 533) | (57 829) |
| Wierzytelności spisane w straty | (322) | (9 330) |
| Koszty reprezentacji | (223) | (189) |
| PFRON | (521) | (470) |
| Oplaty na rzecz BFG | (31 620) | (19 995) |
| Podatek od instytucji finansowych | (19 274) | (25 783) |
| Ulga na badania i rozwój | 12 256 | 12 502 |
| Koszty roszczeń - kredyty CHF* | 5 723 | (4 079) |
| Rezerwy na ryzyko prawne | 4 699 | (221) |
| Podatek dotyczący odsetek ujętych w kapitale własnym | 3 417 | - |
| Pozostałe różnice | (668) | (10 264) |
| Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego | (206 677) | (209 927) |

*Szczegóły znajdują się w Nocie 50 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

18. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

| | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Podstawowy | | |
| Zysk netto | 741 448 | 590 588 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach) | 147 799 870 | 147 676 946 |
| Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na akcję) | 5,02 | 4,00 |
| Rozwodniony | | |
| Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | 741 448 | 590 588 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach) | 147 799 870 | 147 676 946 |
| Korekty na: | | |
| - opcje na akcje | 94 751 | 125 402 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (w sztukach) | 147 894 621 | 147 802 348 |
| Zysk rozwodniony na akcję (wyrażony w złotych na akcję) | 5,01 | 4,00 |

Zgodnie z MSR 33 Bank sporządza kalkulację rozwodnionego zysku netto na jedną akcję, uwzględniając akcje emitowane warunkowo w ramach programów motywacyjnych opisanych w Nocie 38. W kalkulacjach nie uwzględniono tych elementów programów motywacyjnych, które miały działanie antyrozwadniające w prezentowanych okresach sprawozdawczych, a które w przyszłości potencjalnie mogą wpłynąć na rozwodnienie zysku na akcję.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku netto oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się w oparciu o stosunek zysku netto do średniej ważonej liczby akcji zwykłych skorygowanych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Bank posiada jedną kategorię powodującą rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych: opcje na akcje. Akcje rozwadniające wylicza się jako liczbę akcji, które zostałyby wyemitowane, gdyby nastąpiła realizacja wszystkich opcji na akcje po cenie rynkowej ustalonej jako średnioroczna cena zamknięcia akcji Banku.

19. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

| | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | |
| Gotówka i pozostałe środki | 2 364 255 | 2 382 814 |
| Rachunek w NBP | 3 764 674 | 8 943 135 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto | 6 128 929 | 11 325 949 |
| Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | (167) | (398) |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto | 6 128 762 | 11 325 551 |

| | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od środków w Banku Centralnym | | |
| Saldo na początek okresu | (398) | (790) |
| Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto) | 231 | (14) |
| Saldo na koniec okresu | (167) | (804) |

20. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

| Należności od banków | 31.03.2025 | | | 31.12.2024 | | |
|------------------------------------|--------------------------|----------------|-------------------------|--------------------------|--------------|-------------------------|
| | Wartość bilansowa brutto | Odpis | Wartość bilansowa netto | Wartość bilansowa brutto | Odpis | Wartość bilansowa netto |
| Rachunki bieżące | 11 066 575 | (567) | 11 066 008 | 6 824 686 | (391) | 6 824 295 |
| Lokaty międzybankowe | 81 000 | - | 81 000 | 142 509 | - | 142 509 |
| Kredyty i pożyczki | 304 156 | (454) | 303 702 | 203 173 | (105) | 203 068 |
| Inne należności | 674 867 | (1 316) | 673 551 | 702 534 | (31) | 702 503 |
| Należności od banków, razem | 12 126 598 | (2 337) | 12 124 261 | 7 872 902 | (527) | 7 872 375 |

W pozycji „Inne należności” na 31.03.2025 r. zaprezentowane zostały także należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych w kwocie 636 178 tys. zł (31.12.2024 r. 701 960 tys. zł).

| Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od Banków | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Saldo na początek okresu | (527) | (729) |
| Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia | (2 767) | (677) |
| Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania | 1 320 | 1 219 |
| Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto) | (449) | (559) |
| Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe) | 86 | 3 |
| Saldo na koniec okresu | (2 337) | (743) |

Według stanu na 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku należności od banków występowały w Fazie 1.

21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

| Instrumenty pochodne handlowe | Wartość nominalna | Wartość godziwa | Wartość godziwa |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|
| 31.03.2025 | | Aktywa | Zobowiązania |
| Walutowe instrumenty pochodne | | | |
| walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF) | 13 901 565 | 67 844 | 1 088 604 |
| walutowe kontrakty swap | 27 576 953 | 1 628 917 | 354 027 |
| walutowe transakcje (CIRS) | 5 222 405 | 78 472 | 54 279 |
| opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 6 132 967 | 22 093 | 73 895 |
| Razem walutowe instrumenty pochodne | 52 833 890 | 1 797 326 | 1 570 805 |
| Instrumenty pochodne stóp procentowych | | | |
| kontrakty swap dla stóp procentowych | 76 891 739 | 753 720 | 647 703 |
| kontrakty FRA | 836 780 | - | 318 |
| pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych | 9 304 773 | 31 127 | 31 682 |
| Razem procentowe instrumenty pochodne | 87 033 292 | 784 847 | 679 703 |
| Pozostałe instrumenty pochodne | | | |
| kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym | 1 131 253 | 42 934 | 41 467 |
| transakcje FX Spot | 1 129 549 | - | - |
| Razem pozostałe instrumenty pochodne | 2 260 802 | 42 934 | 41 467 |
| Razem instrumenty pochodne handlowe | 142 127 984 | 2 625 107 | 2 291 975 |
| w tym: wyceniane na podstawie modeli | 142 127 984 | 2 625 107 | 2 291 975 |

| Instrumenty pochodne handlowe | Wartość nominalna | Wartość godziwa | Wartość godziwa |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|
| 31.12.2024 | | Aktywa | Zobowiązania |
| Walutowe instrumenty pochodne | | | |
| walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF) | 14 469 317 | 37 255 | 906 062 |
| walutowe kontrakty swap | 32 426 711 | 1 271 409 | 302 283 |
| walutowe transakcje (CIRS) | 5 326 035 | 44 928 | 26 099 |
| opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 5 830 272 | 15 179 | 66 341 |
| Razem walutowe instrumenty pochodne | 58 052 335 | 1 368 771 | 1 300 785 |
| Instrumenty pochodne stóp procentowych | | | |
| kontrakty swap dla stóp procentowych | 73 389 031 | 1 002 488 | 944 444 |
| kontrakty FRA | 1 922 850 | 22 | 159 |
| pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych | 9 492 475 | 40 739 | 41 417 |
| Razem procentowe instrumenty pochodne | 84 804 356 | 1 043 249 | 986 020 |
| Pozostałe instrumenty pochodne | | | |
| kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym | 1 167 654 | 28 096 | 24 936 |
| transakcje FX Spot | 1 243 941 | - | - |
| Razem pozostałe instrumenty pochodne | 2 411 595 | 28 096 | 24 936 |
| Razem instrumenty pochodne handlowe | 145 268 286 | 2 440 116 | 2 311 741 |
| w tym: wyceniane na podstawie modeli | 145 268 286 | 2 440 116 | 2 311 741 |

22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa na dzień 31 marca 2025 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (**macro fair value hedge**).

| Opis powiązania zabezpieczającego | Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej. | | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Pozycje zabezpieczane | Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące o stałej stopie procentowej w walucie PLN, EUR i USD. | | |
| Instrumenty zabezpieczające | Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, EUR i USD w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawkach WIBOR 6M, WIBOR 3M, EURIBOR 6M, EURIBOR 3M, EUR ESTR, USD SOFR. | | |
| Pozycja zabezpieczana | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| 31.03.2025 | 17 659 997 | - | 17 426 557 |
| 31.12.2024 | 18 848 110 | - | 18 603 684 |
| IRS | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| 31.03.2025 | 17 659 997 | 113 696 | 460 175 |
| 31.12.2024 | 18 848 110 | 128 395 | 560 884 |
| Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających | Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i rachunków bieżących ujmowane są w wyniku odsetkowym. | | |

W zobowiązaniach w pozycji „Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej” znajduje się również korekta wartości instrumentów zabezpieczanych (depozytów) wynosząca:

31.03.2025 -413 370 tys. zł

31.12.2024 -482 813 tys. zł

oraz różnica wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych, dla których zostało rozwiązane powiązanie zabezpieczające w trakcie jego trwania wynosząca:

31.03.2025 -70 869 tys. zł

31.12.2024 -98 875 tys. zł

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

| 31.03.2025 | | | | | | | | |
|--------------------------------------------|-----------------|---------|-----------|----------------|---------------------|-----------|-----------|------------|
| Zabezpieczające instrumenty pochodne | Wartość godziwa | | | | Nominał | | | |
| | dodatnia | ujemna | do 1 m-ca | od 1 do 3 m-cy | od 3 m-cy do 1 roku | 1-5 lat | > 5 lat | Razem |
| Kontrakty na stopę procentową | | | | | | | | |
| Swapy (IRS) | 113 696 | 460 175 | 1 045 975 | 3 060 973 | 2 545 975 | 6 868 634 | 4 138 440 | 17 659 997 |
| Razem zabezpieczające instrumenty pochodne | 113 696 | 460 175 | 1 045 975 | 3 060 973 | 2 545 975 | 6 868 634 | 4 138 440 | 17 659 997 |

| 31.12.2024 | | | | | | | | |
|--------------------------------------------|-----------------|---------|-----------|----------------|---------------------|-----------|-----------|------------|
| Zabezpieczające instrumenty pochodne | Wartość godziwa | | | | Nominał | | | |
| | dodatnia | ujemna | do 1 m-ca | od 1 do 3 m-cy | od 3 m-cy do 1 roku | 1-5 lat | > 5 lat | Razem |
| Kontrakty na stopę procentową | | | | | | | | |
| Swapy (IRS) | 128 395 | 560 884 | 977 636 | 3 653 415 | 3 739 030 | 6 941 727 | 3 536 302 | 18 848 110 |
| Razem zabezpieczające instrumenty pochodne | 128 395 | 560 884 | 977 636 | 3 653 415 | 3 739 030 | 6 941 727 | 3 536 302 | 18 848 110 |

W I kwartale 2025 roku i 2024 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Grupa na dzień 31 marca 2025 roku nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej dla kredytów o stałej stopie procentowej w walucie PLN. (macro fair value hedge).

Powiązanie zabezpieczające, które istniało na 31 grudnia 2024 roku wygasło w marcu 2025 roku.

| | |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Opis powiązania zabezpieczającego | Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej. |
| Pozycje zabezpieczane | Pozycjami zabezpieczanymi były kredyty o stałej stopie procentowej w walucie PLN. |
| Instrumenty zabezpieczające | Instrumentami zabezpieczającymi były standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, w ramach, której Bank płacił stałą stopę procentową i otrzymywał zmienną stopę opartą na stawkach WIBOR 3M. |

| Pozycja zabezpieczana | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| 31.12.2024 | 1 025 000 | 1 075 119 | - |

| IRS | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
|------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| 31.12.2024 | 1 025 000 | - | 46 206 |

| | |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających | Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana była w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane były w wyniku odsetkowy. |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

W aktywach w pozycji „Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej” znajdowała się również korekta wartości instrumentów zabezpieczanych (kredytów) wynosząca:

31.12.2024 -367 tys. zł

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2024 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

| 31.12.2024 | | | | | | | | |
|--------------------------------------------|-----------------|--------|-----------|----------------|---------------------|---------|---------|-----------|
| Zabezpieczające instrumenty pochodne | Wartość godziwa | | | | Nominał | | | |
| | dodatnia | ujemna | do 1 m-ca | od 1 do 3 m-cy | od 3 m-cy do 1 roku | 1-5 lat | > 5 lat | Razem |
| Kontrakty na stopę procentową | | | | | | | | |
| Swapy (IRS) | - | 46 206 | 275 000 | 750 000 | - | - | - | 1 025 000 |
| Razem zabezpieczające instrumenty pochodne | - | 46 206 | 275 000 | 750 000 | - | - | - | 1 025 000 |

W 2024 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Dodatkowo Grupa na dzień 31 marca 2025 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (**micro fair value hedge**).

| | |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Opis powiązania zabezpieczającego | Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej. |
| Pozycje zabezpieczane | Pozycjami zabezpieczanymi są: obligacje o stałym kuponie w walucie EUR i USD. |
| Instrumenty zabezpieczające | Instrumentami zabezpieczającymi są standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie EUR i USD, w ramach, której Bank płaci stałą stopę procentową i otrzymuje zmienną stopę opartą na stawkach EURIBOR 3M, EUR ESTR i USD SOFR. |

| Pozycja zabezpieczana | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| 31.03.2025 | 9 176 909 | 9 362 899 | - |
| 31.12.2024 | 9 319 699 | 9 362 899 | - |

| IRS | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
|------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| 31.03.2025 | 9 176 909 | 28 406 | 101 782 |
| 31.12.2024 | 9 319 699 | 102 630 | 120 190 |

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających

Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

| 31.03.2025 | | | | | | | | |
|--------------------------------------------|-----------------|---------|-----------|----------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| Zabezpieczające instrumenty pochodne | Wartość godziwa | | | | Nominał | | | |
| | dodatnia | ujemna | do 1 m-ca | od 1 do 3 m-cy | od 3 m-cy do 1 roku | 1-5 lat | > 5 lat | Razem |
| Kontrakty na stopę procentową | | | | | | | | |
| Swapy (IRS) | 28 406 | 101 782 | - | - | - | 3 164 557 | 6 012 352 | 9 176 909 |
| Razem zabezpieczające instrumenty pochodne | 28 406 | 101 782 | - | - | - | 3 164 557 | 6 012 352 | 9 176 909 |

| 31.12.2024 | | | | | | | | |
|--------------------------------------------|-----------------|---------|-----------|----------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| Zabezpieczające instrumenty pochodne | Wartość godziwa | | | | Nominał | | | |
| | dodatnia | ujemna | do 1 m-ca | od 1 do 3 m-cy | od 3 m-cy do 1 roku | 1-5 lat | > 5 lat | Razem |
| Kontrakty na stopę procentową | | | | | | | | |
| Swapy (IRS) | 102 630 | 120 190 | - | - | 562 175 | 3 110 437 | 5 647 087 | 9 319 699 |
| Razem zabezpieczające instrumenty pochodne | 102 630 | 120 190 | - | - | 562 175 | 3 110 437 | 5 647 087 | 9 319 699 |

Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge).

| Wartość godziwa | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Przychód odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających | 189 016 | 153 277 |
| Koszt odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających | (253 709) | (281 050) |
| Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, w tym: | (2 578) | 5 086 |
| zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających | 85 366 | (14 685) |
| zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych | (87 944) | 19 771 |

W I kwartale 2025 roku i 2024 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Dodatkowo Grupa na dzień 31 marca 2025 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge).

| | |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Opis powiązania zabezpieczającego | Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności brak zmienności przepływów odsetkowych na zabezpieczanym papierze, spowodowanych zmianami określonej stawki referencyjnej. |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Pozycje zabezpieczane | Pozycjami zabezpieczanymi są obligacje o zmiennym kuponie WZ1131 i WZ0330. |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------|

| | |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Instrumenty zabezpieczające | Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawce WIBOR 6M. |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| Pozycja zabezpieczana | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| 31.03.2025 | 1 325 000 | 242 340 | - |
| 31.12.2024 | 625 000 | 602 037 | - |

| IRS | Wartość nominalna | Wartość godziwa | |
|------------|-------------------|-----------------|--------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| 31.03.2025 | 1 325 000 | 5 149 | 106 831 |
| 31.12.2024 | 625 000 | - | 114 433 |

| | |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających | Zmiany wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego wyznaczonego jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane są bezpośrednio w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” w części stanowiącej efektywną część zabezpieczenia. Część nieefektywną zabezpieczenia ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji Wynik na rachunkowości zabezpieczeń. |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

| 31.03.2025 | | | | | | | | |
|--------------------------------------------|-----------------|---------|-----------|----------------|---------------------|---------|---------|-----------|
| Zabezpieczające instrumenty pochodne | Wartość godziwa | | | | Nominał | | | |
| | dodatnia | ujemna | do 1 m-ca | od 1 do 3 m-cy | od 3 m-cy do 1 roku | 1-5 lat | > 5 lat | Razem |
| Kontrakty na stopę procentową | | | | | | | | |
| Swapy (IRS) | 5 149 | 106 831 | - | - | - | 700 000 | 625 000 | 1 325 000 |
| Razem zabezpieczające instrumenty pochodne | 5 149 | 106 831 | - | - | - | 700 000 | 625 000 | 1 325 000 |

| 31.12.2024 | | | | | | | | |
|--------------------------------------------|-----------------|---------|-----------|----------------|---------------------|---------|---------|---------|
| Zabezpieczające instrumenty pochodne | Wartość godziwa | | | | Nominał | | | |
| | dodatnia | ujemna | do 1 m-ca | od 1 do 3 m-cy | od 3 m-cy do 1 roku | 1-5 lat | > 5 lat | Razem |
| Kontrakty na stopę procentową | | | | | | | | |
| Swapy (IRS) | - | 114 433 | - | - | - | - | 625 000 | 625 000 |
| Razem zabezpieczające instrumenty pochodne | - | 114 433 | - | - | - | - | 625 000 | 625 000 |

| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Przychód odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających | 5 158 | 2 891 |
| Koszt odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających | (11 719) | (9 053) |
| Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, w tym: | (13) | 35 |
| zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających | (13) | 35 |

Zmiany stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge).

| Ryzyko stopy procentowej | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Stan na początek okresu | (112 125) | (101 987) |
| Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego | 18 977 | (15 017) |
| Stan na koniec okresu | (93 148) | (117 004) |

W I kwartale 2025 roku i 2024 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

23. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

31.03.2025

| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Wartość bilansowa brutto | Odpis | Wartość bilansowa netto |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone | | | |
| Niebankowym podmiotom finansowym | 4 103 233 | (31 678) | 4 071 555 |
| kredyty o charakterze bieżącym | 3 310 077 | (24 410) | 3 285 667 |
| kredyty inwestycyjne | 424 223 | (4 745) | 419 478 |
| kredyty pozostałe | 368 933 | (2 523) | 366 410 |
| Klientom indywidualnym | 32 814 970 | (774 537) | 32 040 433 |
| kredyty na nieruchomości | 20 148 451 | (268 094) | 19 880 357 |
| kredyty pozostałe | 12 666 519 | (506 443) | 12 160 076 |
| Podmiotom gospodarczym | 45 733 348 | (1 482 535) | 44 250 813 |
| kredyty o charakterze bieżącym | 20 428 493 | (785 542) | 19 642 951 |
| kredyty inwestycyjne | 18 267 706 | (518 542) | 17 749 164 |
| kredyty pozostałe | 7 037 149 | (178 451) | 6 858 698 |
| w tym rolnikom indywidualnym | 7 622 677 | (318 700) | 7 303 977 |
| kredyty o charakterze bieżącym | 4 936 896 | (172 338) | 4 764 558 |
| kredyty inwestycyjne | 2 676 553 | (145 253) | 2 531 300 |
| kredyty pozostałe | 9 228 | (1 109) | 8 119 |
| Instytucjom sektora budżetowego | 69 895 | (1 632) | 68 263 |
| kredyty o charakterze bieżącym | 46 997 | (1 292) | 45 705 |
| kredyty inwestycyjne | 22 684 | (338) | 22 346 |
| kredyty pozostałe | 214 | (2) | 212 |
| Należności leasingowe | 6 438 909 | (120 785) | 6 318 124 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 89 160 355 | (2 411 167) | 86 749 188 |

| 31.12.2024 | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Wartość bilansowa brutto | Odpis | Wartość bilansowa netto |
| Kredyty i pożyczki udzielone | | | |
| Niebankowym podmiotom finansowym | 3 770 228 | (28 960) | 3 741 268 |
| kredyty o charakterze bieżącym | 2 955 015 | (23 666) | 2 931 349 |
| kredyty inwestycyjne | 428 858 | (4 786) | 424 072 |
| kredyty pozostałe | 386 355 | (508) | 385 847 |
| Klientom indywidualnym | 32 858 093 | (763 594) | 32 094 499 |
| kredyty na nieruchomości | 20 207 062 | (271 971) | 19 935 091 |
| kredyty pozostałe | 12 651 031 | (491 623) | 12 159 408 |
| Podmiotom gospodarczym | 44 643 855 | (1 537 878) | 43 105 977 |
| kredyty o charakterze bieżącym | 19 592 707 | (822 522) | 18 770 185 |
| kredyty inwestycyjne | 18 002 369 | (528 263) | 17 474 106 |
| kredyty pozostałe | 7 048 779 | (187 093) | 6 861 686 |
| w tym rolnikom indywidualnym | 7 769 080 | (361 727) | 7 407 353 |
| kredyty o charakterze bieżącym | 5 028 136 | (197 256) | 4 830 880 |
| kredyty inwestycyjne | 2 730 561 | (163 321) | 2 567 240 |
| kredyty pozostałe | 10 383 | (1 150) | 9 233 |
| Instytucjom sektora budżetowego | 67 960 | (516) | 67 444 |
| kredyty o charakterze bieżącym | 44 577 | (453) | 44 124 |
| kredyty inwestycyjne | 23 165 | (60) | 23 105 |
| kredyty pozostałe | 218 | (3) | 215 |
| Należności leasingowe | 6 519 624 | (127 296) | 6 392 328 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 87 859 760 | (2 458 244) | 85 401 516 |

Na koniec marca 2025 r. wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej) wyniosła 89 637 437 tys. zł i wzrosła o 1 250 182 tys. zł, tj. o 1,4% w porównaniu do końca 2024 r.

Portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 89 160 355 tys. zł i wzrósł o 1 300 595 tys. zł, tj. o 1,5%, w porównaniu do końca 2024 r.

Struktura kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom indywidualnym wyniosła na koniec marca 2025 r. 32 814 970 tys. zł i pozostała na zbliżonym poziomie w porównaniu do końca 2024 r. (niewielki spadek o 43 123 tys. zł, tj. 0,1%). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 36,8% (co oznacza spadek o 0,6 p.p. w porównaniu do końca 2024 r.). Kredyty na nieruchomości, które na koniec marca 2025 r. wyniosły 20 148 451 tys. zł stanowią 61,4% zaangażowania kredytowego Klientów indywidualnych. W strukturze kredytów mieszkaniowych dominują kredyty udzielone w PLN (98,0%). Kredyty udzielone w CHF stanowiły jedynie 1,9% kredytów mieszkaniowych (w porównaniu do końca ubiegłego roku udział CHF spadł o 0,1 p.p.).

Wartość portfela kredytów i pożyczek brutto udzielonych podmiotom gospodarczym (z wyłączeniem rolników) wyniosła 38 110 671 tys. zł (wzrost o 1 235 896 tys. zł, tj. o 3,4% w porównaniu do końca 2024 r.). Ich udział w analizowanym portfelu kredytowym na koniec marca 2025 r. wyniósł 42,7% (+0,8 p.p. w stosunku do końca 2024 r.). Kredyty o charakterze bieżącym stanowią 40,6% portfela kredytów (wzrost o 1,2 p.p. w porównaniu do końca ubiegłego roku), a kredyty inwestycyjne 40,9% (spadek o 0,5% w porównaniu do końca 2024 r.).

Wolumen kredytów udzielonych rolnikom indywidualnym na koniec marca 2025 r. wyniósł 7 622 677 tys. zł, odnotowując spadek o 1,9% w stosunku do grudnia 2024 r.

Wartość należności leasingowych wyniosła 6 438 909 tys. zł (spadek o 1,2% w porównaniu do końca 2024 r.). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 7,2% wobec 7,4% na koniec 2024 r.

Wolumen kredytów udzielonych niebankowym podmiotom finansowym oraz instytucjom sektora budżetowego wyniósł łącznie 4 173 128 tys. zł, odnotowując wzrost o 8,7% w porównaniu do grudnia 2024 r.

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom w podziale na Fazy

| 31.03.2025 | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | POCI | Razem |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 76 797 475 | 9 440 633 | 2 802 131 | 120 116 | 89 160 355 |
| Niebankowym podmiotom finansowym | 3 910 870 | 183 122 | 9 046 | 195 | 4 103 233 |
| Klientom indywidualnym | 29 735 840 | 2 318 133 | 726 724 | 34 273 | 32 814 970 |
| Podmiotom gospodarczym | 38 023 108 | 5 727 057 | 1 897 535 | 85 648 | 45 733 348 |
| w tym rolnikom indywidualnym | 6 378 249 | 875 350 | 348 491 | 20 587 | 7 622 677 |
| Instytucjom sektora budżetowego | 36 431 | 33 464 | - | - | 69 895 |
| Należności leasingowe | 5 091 226 | 1 178 857 | 168 826 | - | 6 438 909 |
| Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych | (365 548) | (558 056) | (1 468 173) | (19 390) | (2 411 167) |
| Niebankowym podmiotom finansowym | (11 486) | (12 928) | (7 165) | (99) | (31 678) |
| Klientom indywidualnym | (91 563) | (187 081) | (493 104) | (2 789) | (774 537) |
| Podmiotom gospodarczym | (245 998) | (309 996) | (910 039) | (16 502) | (1 482 535) |
| w tym rolnikom indywidualnym | (73 065) | (44 198) | (199 093) | (2 344) | (318 700) |
| Instytucjom sektora budżetowego | (154) | (1 478) | - | - | (1 632) |
| Należności leasingowe | (16 347) | (46 573) | (57 865) | - | (120 785) |
| Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 76 431 927 | 8 882 577 | 1 333 958 | 100 726 | 86 749 188 |

| 31.12.2024 | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | POCI | Razem |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 75 613 352 | 9 366 867 | 2 763 641 | 115 900 | 87 859 760 |
| Niebankowym podmiotom finansowym | 3 656 211 | 104 738 | 9 070 | 209 | 3 770 228 |
| Klientom indywidualnym | 29 641 536 | 2 477 237 | 704 447 | 34 873 | 32 858 093 |
| Podmiotom gospodarczym | 37 108 525 | 5 592 195 | 1 862 317 | 80 818 | 44 643 855 |
| w tym rolnikom indywidualnym | 6 466 106 | 896 275 | 391 583 | 15 116 | 7 769 080 |
| Instytucjom sektora budżetowego | 58 752 | 9 208 | - | - | 67 960 |
| Należności leasingowe | 5 148 328 | 1 183 489 | 187 807 | - | 6 519 624 |
| Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych | (355 893) | (565 099) | (1 510 780) | (26 472) | (2 458 244) |
| Niebankowym podmiotom finansowym | (10 238) | (11 463) | (7 152) | (107) | (28 960) |
| Klientom indywidualnym | (87 484) | (196 969) | (476 276) | (2 865) | (763 594) |
| Podmiotom gospodarczym | (240 467) | (308 767) | (965 144) | (23 500) | (1 537 878) |
| w tym rolnikom indywidualnym | (74 904) | (47 840) | (236 922) | (2 061) | (361 727) |
| Instytucjom sektora budżetowego | (252) | (264) | - | - | (516) |
| Należności leasingowe | (17 452) | (47 636) | (62 208) | - | (127 296) |
| Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 75 257 459 | 8 801 768 | 1 252 861 | 89 428 | 85 401 516 |

| 31.03.2025 | Faza 2 | Faza 3 | Razem |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Kredyty i pożyczki POCI brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 31 480 | 88 636 | 120 116 |
| Niebankowym podmiotom finansowym | 3 | 192 | 195 |
| Klientom indywidualnym | 23 428 | 10 845 | 34 273 |
| Podmiotom gospodarczym | 8 049 | 77 599 | 85 648 |
| w tym rolnikom indywidualnym | 1 592 | 18 995 | 20 587 |
| Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych | (187) | (19 203) | (19 390) |
| Niebankowym podmiotom finansowym | - | (99) | (99) |
| Klientom indywidualnym | (81) | (2 708) | (2 789) |
| Podmiotom gospodarczym | (106) | (16 396) | (16 502) |
| w tym rolnikom indywidualnym | - | (2 344) | (2 344) |
| Kredyty i pożyczki POCI netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 31 293 | 69 433 | 100 726 |
| 31.12.2024 | Faza 2 | Faza 3 | Razem |
| Kredyty i pożyczki POCI brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 31 942 | 83 958 | 115 900 |
| Niebankowym podmiotom finansowym | 4 | 205 | 209 |
| Klientom indywidualnym | 23 907 | 10 966 | 34 873 |
| Podmiotom gospodarczym | 8 031 | 72 787 | 80 818 |
| w tym rolnikom indywidualnym | 1 261 | 13 855 | 15 116 |
| Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych | (190) | (26 282) | (26 472) |
| Niebankowym podmiotom finansowym | - | (107) | (107) |
| Klientom indywidualnym | (87) | (2 778) | (2 865) |
| Podmiotom gospodarczym | (103) | (23 397) | (23 500) |
| w tym rolnikom indywidualnym | - | (2 061) | (2 061) |
| Kredyty i pożyczki POCI netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 31 752 | 57 676 | 89 428 |

Wskaźnik udziału ekspozycji zakwalifikowanych do Fazy 3 oraz POCI nieobsługiwanych w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu nie zmienił się w porównaniu do końca 2024 r. i wyniósł 3,2% na koniec marca 2025 r. Pokrycie odpisami tych ekspozycji na koniec marca 2025 r. wyniosło 51,5% i spadło o 2,5 p.p. w porównaniu do końca 2024 r.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu

| Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | POCI | Razem |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Stan na 1 stycznia 2025 roku | (355 893) | (565 099) | (1 510 780) | (26 472) | (2 458 244) |
| Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia | (45 009) | (21 769) | (32 102) | - | (98 880) |
| Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania | 21 671 | 4 432 | 61 324 | 1 428 | 88 855 |
| Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto) | 12 499 | 20 971 | (65 178) | 1 760 | (29 948) |
| Wykorzystanie w ciężar odpisów | - | (3) | 68 151 | 3 765 | 71 913 |
| Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe) | 1 184 | 3 412 | 10 412 | 129 | 15 137 |
| Stan na 31 marca 2025 roku | (365 548) | (558 056) | (1 468 173) | (19 390) | (2 411 167) |

| Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | POCI | Razem |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | (331 889) | (603 475) | (1 543 091) | (38 862) | (2 517 317) |
| Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia | (38 857) | (26 090) | (17 588) | - | (82 535) |
| Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania | 8 241 | 12 766 | 31 763 | 51 | 52 821 |
| Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto) | 23 953 | (26 365) | (60 526) | (24 611) | (87 549) |
| Wykorzystanie w ciężar odpisów | - | 320 | 24 503 | 23 690 | 48 513 |
| Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe) | 702 | 1 503 | 8 657 | 70 | 10 932 |
| Stan na 31 marca 2024 roku | (337 850) | (641 341) | (1 556 282) | (39 662) | (2 575 135) |

Wartość brutto kredytów na nieruchomości dla osób fizycznych w walucie (w tys. zł)

| Kredyty według walut | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| CHF | 375 469 | 406 207 |
| EUR | 19 819 | 20 928 |
| PLN | 19 752 973 | 19 779 708 |
| USD | 190 | 219 |
| Razem | 20 148 451 | 20 207 062 |

31.03.2025

| Wartość portfela kredytowego z udziałem CHF | Wartość bilansowa brutto | w tym zaangażowania w CHF | Odpis | w tym zaangażowania w CHF |
|---------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone | | | | |
| Niebankowym podmiotom finansowym | 4 103 233 | - | (31 678) | - |
| kredyty o charakterze bieżącym | 3 310 077 | - | (24 410) | - |
| kredyty inwestycyjne | 424 223 | - | (4 745) | - |
| kredyty pozostałe | 368 933 | - | (2 523) | - |
| Klientom indywidualnym | 32 814 970 | 381 174 | (774 537) | (120 725) |
| kredyty na nieruchomości | 20 148 451 | 375 469 | (268 094) | (117 661) |
| kredyty pozostałe | 12 666 519 | 5 705 | (506 443) | (3 064) |
| Podmiotom gospodarczym | 45 733 348 | 29 042 | (1 482 535) | (8 660) |
| kredyty o charakterze bieżącym | 20 428 493 | 22 388 | (785 542) | (2 446) |
| kredyty inwestycyjne | 18 267 706 | 6 654 | (518 542) | (6 214) |
| kredyty pozostałe | 7 037 149 | - | (178 451) | - |
| w tym rolnikom indywidualnym | 7 622 677 | 128 | (318 700) | (11) |
| kredyty o charakterze bieżącym | 4 936 896 | 128 | (172 338) | (11) |
| kredyty inwestycyjne | 2 676 553 | - | (145 253) | - |
| kredyty pozostałe | 9 228 | - | (1 109) | - |
| Instytucjom sektora budżetowego | 69 895 | - | (1 632) | - |
| kredyty o charakterze bieżącym | 46 997 | - | (1 292) | - |
| kredyty inwestycyjne | 22 684 | - | (338) | - |
| kredyty pozostałe | 214 | - | (2) | - |
| Należności leasingowe | 6 438 909 | 22 765 | (120 785) | (14 648) |
| Kredyty i pożyczki, razem | 89 160 355 | 432 981 | (2 411 167) | (144 033) |

31.12.2024

| Wartość portfela kredytowego z udziałem CHF | Wartość bilansowa brutto | w tym zaangażowania w CHF | Odpis | w tym zaangażowania w CHF |
|---------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
| Kredyty i pożyczki udzielone | | | | |
| Niebankowym podmiotom finansowym | 3 770 228 | - | (28 960) | - |
| kredyty o charakterze bieżącym | 2 955 015 | - | (23 666) | - |
| kredyty inwestycyjne | 428 858 | - | (4 786) | - |
| kredyty pozostałe | 386 355 | - | (508) | - |
| Klientom indywidualnym | 32 858 093 | 413 149 | (763 594) | (126 534) |
| kredyty na nieruchomości | 20 207 062 | 406 207 | (271 971) | (122 514) |
| kredyty pozostałe | 12 651 031 | 6 942 | (491 623) | (4 020) |
| Podmiotom gospodarczym | 44 643 855 | 32 485 | (1 537 878) | (9 964) |
| kredyty o charakterze bieżącym | 19 592 707 | 24 742 | (822 522) | (2 930) |
| kredyty inwestycyjne | 18 002 369 | 7 743 | (528 263) | (7 034) |
| kredyty pozostałe | 7 048 779 | - | (187 093) | - |
| w tym rolnikom indywidualnym | 7 769 080 | 212 | (361 727) | (20) |
| kredyty o charakterze bieżącym | 5 028 136 | 212 | (197 256) | (20) |
| kredyty inwestycyjne | 2 730 561 | - | (163 321) | - |
| kredyty pozostałe | 10 383 | - | (1 150) | - |
| Instytucjom sektora budżetowego | 67 960 | - | (516) | - |
| kredyty o charakterze bieżącym | 44 577 | - | (453) | - |
| kredyty inwestycyjne | 23 165 | - | (60) | - |
| kredyty pozostałe | 218 | - | (3) | - |
| Należności leasingowe | 6 519 624 | 23 156 | (127 296) | (14 329) |
| Kredyty i pożyczki, razem | 87 859 760 | 468 790 | (2 458 244) | (150 827) |

24. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kredyty preferencyjne | 400 537 | 452 506 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem | 400 537 | 452 506 |

Poniżej przedstawiono porównanie, wartości godziwej kredytów preferencyjnych z ich wartością bilansową brutto, jaka zostałaby ujęta, gdyby Grupa - zgodnie z wymogiem MSSF 9 – nie dokonała wyceny tych portfeli według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

| | Wartość bilansowa brutto | Wartość godziwa |
|------------|--------------------------|-----------------|
| 31.03.2025 | 477 082 | 400 537 |
| 31.12.2024 | 527 495 | 452 506 |

| Kredyty preferencyjne według wartości godziwej | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | Razem |
|------------------------------------------------|---------|--------|--------|---------|
| 31.03.2025 | 307 653 | 79 047 | 13 837 | 400 537 |
| 31.12.2024 | 347 269 | 86 634 | 18 603 | 452 506 |

25. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

31.03.2025

| Papiery wartościowe | Wartość bilansowa brutto | Odpis | Wartość bilansowa netto |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|-------------------------|
| emitowane przez banki krajowe | 4 331 484 | (55) | 4 331 429 |
| emitowane przez pozostałe instytucje finansowe | 8 188 511 | (22) | 8 188 489 |
| emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe | 21 861 822 | (85) | 21 861 737 |
| emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje | 4 155 | (4 155) | - |
| emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne | 34 732 | (28) | 34 704 |
| Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 34 420 704 | (4 345) | 34 416 359 |

31.12.2024

| Papiery wartościowe | Wartość bilansowa brutto | Odpis | Wartość bilansowa netto |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|-------------------------|
| emitowane przez banki krajowe | 4 312 778 | (55) | 4 312 723 |
| emitowane przez pozostałe instytucje finansowe | 7 270 226 | (20) | 7 270 206 |
| emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe | 20 747 460 | (81) | 20 747 379 |
| emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje | 4 155 | (4 155) | - |
| emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne | 34 265 | (23) | 34 242 |
| Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 32 368 884 | (4 334) | 32 364 550 |

| 31.03.2025 | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | Razem |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------------|-------------------|
| Papiery wartościowe | 34 416 549 | - | 4 155 | 34 420 704 |
| emitowane przez banki krajowe | 4 331 484 | - | - | 4 331 484 |
| emitowane przez pozostałe instytucje finansowe | 8 188 511 | - | - | 8 188 511 |
| emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe | 21 861 822 | - | - | 21 861 822 |
| emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje | - | - | 4 155 | 4 155 |
| emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne | 34 732 | - | - | 34 732 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych: | (190) | - | (4 155) | (4 345) |
| emitowane przez banki krajowe | (55) | - | - | (55) |
| emitowane przez pozostałe instytucje finansowe | (22) | - | - | (22) |
| emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe | (85) | - | - | (85) |
| emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje | - | - | (4 155) | (4 155) |
| emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne | (28) | - | - | (28) |
| Papiery wartościowe netto wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 34 416 359 | - | - | 34 416 359 |

| 31.12.2024 | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | Razem |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------------|-------------------|
| Papiery wartościowe | 32 364 729 | - | 4 155 | 32 368 884 |
| emitowane przez banki krajowe | 4 312 778 | - | - | 4 312 778 |
| emitowane przez pozostałe instytucje finansowe | 7 270 226 | - | - | 7 270 226 |
| emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe | 20 747 460 | - | - | 20 747 460 |
| emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje | - | - | 4 155 | 4 155 |
| emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne | 34 265 | - | - | 34 265 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych: | (179) | - | (4 155) | (4 334) |
| emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe | (81) | - | - | (81) |
| emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje | - | - | (4 155) | (4 155) |
| emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne | (23) | - | - | (23) |
| Papiery wartościowe netto wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem | 32 364 550 | - | - | 32 364 550 |

26. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Obligacje zamienne na akcje podmiotów niefinansowych | 93 695 | 80 284 |
| Instrumenty kapitałowe | 236 326 | 239 821 |
| Jednostki uczestnictwa | 487 | 509 |
| Certyfikaty emitowane przez podmioty niefinansowe | 803 | 820 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem | 331 311 | 321 434 |

27. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

| Papiery wartościowe | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bony pieniężne NBP | - | 4 997 605 |
| Obligacje emitowane przez banki | 2 669 808 | 2 629 766 |
| Obligacje skarbowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego | 6 086 492 | 4 303 712 |
| Obligacje emitowane przez pozostałe instytucje finansowe | 9 750 734 | 11 096 371 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 18 507 034 | 23 027 454 |

Wycena dłużnych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody dokonywana jest w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu bieżących rynkowych stóp procentowych, z uwzględnieniem ryzyka kredytowego emitenta w wysokości odpowiadającej parametrom obserwowanym na rynku dla transakcji o podobnym ryzyku kredytowym i horyzoncie czasowym. Wycena nie uwzględnia założeń, które nie mogą być zaobserwowane bezpośrednio na rynku.

28. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| Wartości niematerialne | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Licencje | 690 665 | 702 525 |
| Inne wartości niematerialne | 93 209 | 95 671 |
| Nakłady na wartości niematerialne | 150 529 | 176 918 |
| Wartości niematerialne, razem | 934 403 | 975 114 |

W I kwartale 2025 roku wartość bilansowa netto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosiła 41 050 tys. zł (w I kwartale 2024 roku wynosiła 78 324 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 2 tys. zł (w I kwartale 2024 roku nie dokonano zbycia i likwidacji składników „Wartości niematerialne”).

W odniesieniu do wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, tzn. będące w trakcie realizacji, Grupa na bieżąco identyfikuje przesłanki utraty wartości.

Grupa według stanu na 31 marca 2025 roku posiadała istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w kwocie 7 940 tys. zł w związku z nabyciem wartości niematerialnych (17 506 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2024 roku).

29. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| Rzeczowe aktywa trwałe | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Środki trwałe, w tym: | 380 644 | 377 685 |
| grunty i budynki | 70 998 | 71 366 |
| sprzęt informatyczny | 142 864 | 139 677 |
| wyposażenie biurowe | 35 261 | 35 448 |
| pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych | 131 521 | 131 194 |
| Środki trwałe w budowie | 6 968 | 28 006 |
| Prawo do użytkowania, w tym: | 530 395 | 541 280 |
| grunty i budynki | 500 575 | 508 669 |
| pojazdy samochodowe | 28 748 | 31 406 |
| sprzęt informatyczny | 962 | 1 084 |
| pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych | 110 | 121 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 918 007 | 946 971 |

W I kwartale 2025 roku wartość bilansowa netto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła 17 612 tys. zł (w I kwartale 2024 roku wynosiła 36 546 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 480 tys. zł (w I kwartale 2024 roku wynosiła 412 tys. zł).

Grupa według stanu na 31 marca 2025 roku posiadała istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w kwocie 10 506 tys. zł w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych (541 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2024 roku).

30. LEASING

Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest stroną umów leasingu w zakresie bazowych składników aktywów takich, jak:

- nieruchomości,
- pojazdy samochodowe,
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- wpłatomaty,
- elementy wyposażenia,
- sprzęt IT.

Okres leasingu pojazdów samochodowych wynosi od 1 do 5 lat. Umowy zawierają opcje przedłużenia. Grupa zawiera również umowy leasingu zwrotnego w odniesieniu do pojazdów samochodowych.

Grupa jest również stroną umów leasingu nieruchomości. Umowy te są zawierane na czas określony od 1 roku do 30 lat oraz na czas nieokreślony. Okres leasingu ustalany jest jako nieodwołalny okres leasingu wraz z okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeśli skorzystanie z takiej opcji jest wystarczająco prawdopodobne, oraz z okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeśli skorzystanie z takiej opcji jest wystarczająco prawdopodobne.

Przy ustalaniu nieodwołalnego okresu leasingu, w przypadku występowania umowy na czas nieokreślony Bank jako jeden z warunków bierze pod uwagę okres amortyzacji adaptacji w obcych środkach trwałych powiązanych z przedmiotem leasingu.

Umowy przewidują zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu (np. GUS, HICP).

Grupa posiada także umowy leasingu gruntu na czas nieoznaczony oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane na okres od 40 do 100 lat. Opłaty leasingowe są waloryzowane zgodnie z ustawą o gospodarce gruntami.

| | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Koszty leasingu ujęte w rachunku zysków i strat | (32 689) | (34 161) |
| koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu | (5 286) | (6 046) |
| koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania | (26 921) | (27 916) |
| koszty związane z leasingiem krótkoterminowym (ujęte w kosztach administracyjnych) | (482) | (199) |

| Niezdyskontowane opłaty leasingowe według terminów zapadalności | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Do jednego roku | 137 200 | 137 633 |
| Powyżej 1 roku do 5 lat | 392 699 | 404 965 |
| Powyżej 5 lat | 142 244 | 151 812 |
| Razem | 672 143 | 694 410 |

| | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Wartość księgowa zobowiązań z tytułu zdyskontowanych opłat leasingowych | 585 374 | 606 306 |

31. INNE AKTYWA

| Inne aktywa: | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Należności z tytułu umów z klientami: | | |
| dłużnicy różni | 472 036 | 629 661 |
| przychody do otrzymania | 89 251 | 101 494 |
| rozliczenia z tytułu kart płatniczych | 57 999 | 27 250 |
| rozrachunki z tytułu ubezpieczeń | 1 252 | 1 841 |
| Pozostałe: | | |
| rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe | 88 851 | 373 626 |
| koszty do rozliczenia w czasie | 134 520 | 103 577 |
| rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych | 25 504 | 21 399 |
| pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową | 62 358 | 63 857 |
| pozostałe | 83 983 | 64 638 |
| Inne aktywa brutto, razem | 1 015 754 | 1 387 343 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności od dłużników różnych | (50 299) | (67 081) |
| Inne aktywa netto, razem | 965 455 | 1 320 262 |
| w tym aktywa finansowe* | 632 197 | 1 029 154 |

*Do aktywów finansowych zaliczono wszystkie pozycje Innych aktywów z wyłączeniem: Przychody do otrzymania, Koszty do rozliczenia w czasie, Rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych, Pozostałe

32. ZOBOWIĄZANIA WOBEĆ INNYCH BANKÓW

| Zobowiązania wobec innych banków | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Rachunki bieżące | 571 451 | 619 766 |
| Depozyty międzybankowe | 5 026 | - |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 7 949 639 | 8 300 332 |
| Inne zobowiązania | 1 680 917 | 1 074 704 |
| Zobowiązania wobec innych banków, razem | 10 207 033 | 9 994 802 |

W pozycji „Inne zobowiązania” zaprezentowano również zobowiązania wobec banków z tytułu zabezpieczeń pieniężnych w kwocie 1 579 845 tys. zł (31.12.2024 r. w kwocie 1 038 897 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu w kwocie 68 259 tys. zł (na 31.12.2024 r. w kwocie 23 722 tys. zł).

W I kwartale 2025 roku i w całym 2024 roku nie doszło do złamania postanowień umownych i kowenantów związanych z sytuacją finansową Grupy i obowiązkami informacyjnymi. Wysoka inflacja oraz zmiany stóp procentowych nie stanowiły dla Grupy ryzyka złamania zapisów umownych w umowach długoterminowych, jakie Grupa ma podpisane.

33. ZOBOWIĄZANIA WOBEĆ KLIENTÓW

| Zobowiązania wobec klientów | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Niebankowe podmioty finansowe | 5 295 441 | 5 433 611 |
| Rachunki bieżące | 2 117 948 | 2 561 846 |
| Depozyty terminowe | 2 719 683 | 2 412 093 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 450 028 | 449 955 |
| Inne zobowiązania | 7 782 | 9 717 |
| Klienci indywidualni | 55 467 595 | 55 184 397 |
| Rachunki bieżące | 29 753 532 | 29 692 494 |
| Depozyty terminowe | 25 176 292 | 24 966 589 |
| Inne zobowiązania | 537 771 | 525 314 |
| Podmioty gospodarcze | 62 300 626 | 66 970 279 |
| Rachunki bieżące | 45 619 831 | 51 165 328 |
| Depozyty terminowe | 16 164 669 | 15 238 714 |
| Inne zobowiązania | 516 126 | 566 237 |
| w tym rolnicy indywidualni | 4 054 596 | 4 318 283 |
| Rachunki bieżące | 3 833 277 | 4 119 103 |
| Depozyty terminowe | 204 239 | 179 281 |
| Inne zobowiązania | 17 080 | 19 899 |
| Instytucje sektora budżetowego | 3 946 104 | 3 336 467 |
| Rachunki bieżące | 2 116 809 | 2 881 865 |
| Depozyty terminowe | 1 827 449 | 452 788 |
| Inne zobowiązania | 1 846 | 1 814 |
| Zobowiązania wobec klientów, razem | 127 009 766 | 130 924 754 |

Zobowiązania wobec klientów na koniec marca 2025 r. wynosiły 127 009 766 tys. zł i były niższe o 3 914 988 tys. zł, tj. o 3,0% w porównaniu do końca 2024 r.

W układzie podmiotowym odnotowano zmniejszenie zobowiązań podmiotów gospodarczych i niebankowych podmiotów finansowych. Największy wolumenowy spadek dotyczył podmiotów gospodarczych, których zobowiązania wyniosły 62 300 626 tys. zł i zmniejszyły się o 4 669 653 tys. zł, tj. o 7,0%, w porównaniu do stanu na koniec 2024 r. Nastąpiło to w wyniku spadku wolumenu środków zgromadzonych na rachunkach bieżących (o 5 545 497 tys. zł), częściowo zniwelowanego przez wzrost depozytów terminowych (o 925 955 tys. zł). Udział tego segmentu w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem zmniejszył się do 49,1% wobec 51,2% na koniec grudnia 2024 r.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych nieznacznie wzrosły o 283 198 tys. zł, tj. o 0,5%, w stosunku od końca 2024 r. i wyniosły 55 467 595 tys. zł na koniec marca 2025 r. Jednocześnie udział depozytów klientów indywidualnych w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł do poziomu 43,7% wobec 42,1% na koniec 2024 r.

Wolumen zobowiązań wobec instytucji sektora budżetowego wzrósł w I kwartale 2025 r. w stosunku do końca 2024 r. o 609 637 tys. zł (tj. o 18,3%), a zobowiązań wobec niebankowych podmiotów finansowych spadł o 138 170 tys. zł (tj. o 2,5%).

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wyniósł na koniec marca 2025 r. 62,7%, odnotowując spadek o 3,2 p.p. w porównaniu do końca 2024 r. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 79 608 120 tys. zł i zmniejszyły się o 6 693 413 zł, tj. o 7,8%. Na spadek ten wpłynęły głównie mniejsze salda na rachunkach podmiotów gospodarczych (o 5 545 497 tys. zł, tj. o 10,8%).

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów w analizowanym okresie wyniósł 36,1% i wzrósł o 3,2 p.p. w porównaniu do końca 2024 r. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 2 817 909 tys. zł do poziomu 45 888 093 tys. zł, tj. o 6,5% w porównaniu do grudnia 2024 r.

Łączny udział innych zobowiązań oraz kredytów i pożyczek otrzymanych w strukturze zobowiązań wobec klientów wyniósł 1,2% i nie zmienił się w porównaniu do końca 2024 r. Ich wolumen ogółem wyniósł 1 513 553 tys. zł.

34. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

| Zobowiązania podporządkowane | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------|------------|------------|
| | 3 391 316 | 3 420 128 |

| Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 3 420 128 | 4 336 072 |
| Zmiana z tytułu odsetek, prowizji i opłat rozliczanych według ESP | 2 538 | 3 464 |
| Różnice kursowe | (31 350) | (48 090) |
| Stan na koniec okresu | 3 391 316 | 4 291 446 |

35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| Pozostałe zobowiązania | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | | |
| Wierzycciele różni | 259 154 | 568 811 |
| Rozliczenia z tytułu kart płatniczych | 393 891 | 210 545 |
| Przychody przyszłych okresów | 85 176 | 83 825 |
| Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych | 559 | 544 |
| Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń | 24 349 | 23 324 |
| Pozostałe zobowiązania | | |
| Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe | 1 212 649 | 232 555 |
| Rezerwy na koszty rzeczowe | 834 574 | 690 230 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników | 128 955 | 264 665 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 45 491 | 40 794 |
| Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne | 164 219 | 76 324 |
| Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową | 38 250 | 7 200 |
| Pozostałe | 58 456 | 97 939 |
| Pozostałe zobowiązania, razem | 3 245 723 | 2 296 756 |
| w tym zobowiązania finansowe * | 1 928 852 | 1 042 979 |

*Do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje Pozostałych zobowiązań z wyłączeniem: Przychody przyszłych okresów, Rezerwy na koszty rzeczowe, Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników, Rezerwa na niewykorzystane urlopy, Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne, Pozostałe

36. REZERWY

| | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Rezerwa na restrukturyzację | 33 323 | 41 825 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania | 25 586 | 24 841 |
| Oczekiwane straty kredytowe na zobowiązania warunkowe | 156 446 | 156 861 |
| Rezerwa na sprawy sporne i podobne zobowiązania | 1 620 876 | 1 696 299 |
| Pozostałe rezerwy | 34 412 | 49 554 |
| Rezerwy, razem | 1 870 643 | 1 969 380 |

| Zmiana stanu rezerw na restrukturyzację | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 41 825 | 64 050 |
| Wykorzystanie rezerw | (8 502) | (10 549) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 33 323 | 53 501 |

| Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 24 841 | 20 783 |
| Utworzenie rezerw | 1 102 | 1 950 |
| Wykorzystanie rezerw | (357) | (411) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 25 586 | 22 322 |

| Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych na zobowiązania warunkowe | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 156 861 | 141 931 |
| Utworzenie rezerwy | 16 893 | 15 006 |
| Rozwiązanie rezerwy | (11 965) | (2 602) |
| Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto) | (4 259) | 17 389 |
| Inne zmiany | (1 084) | (151) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 156 446 | 171 573 |

| Zmiana stanu rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 1 696 299 | 1 282 655 |
| Utworzenie rezerwy | 67 708 | 68 798 |
| Wykorzystanie rezerw | (88 415) | (33 938) |
| Rozwiązanie rezerwy | (5 528) | (625) |
| Inne zmiany w tym różnice kursowe | (49 188) | (54 618) |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 1 620 876 | 1 262 272 |

Według stanu na 31 marca 2025 roku na saldo rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania składały się następujące tytuły: rezerwy na postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w CHF 1 516 903 tys. zł, rezerwy na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu 46 358 tys. zł i rezerwy na pozostałe sprawy sporne i podobne zobowiązania 57 615 tys. zł.

Według stanu na 31 grudnia 2024 roku na saldo rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania składały się następujące tytuły: rezerwy na postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w CHF 1 564 168 tys. zł, rezerwy na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu 49 832 tys. zł i rezerwy na pozostałe sprawy sporne i podobne zobowiązania 82 300 tys. zł.

| Zmiana stanu pozostałych rezerw | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu | 49 554 | 31 951 |
| Utworzenie rezerwy | 20 010 | 10 |
| Wykorzystanie rezerw | (10 152) | (287) |
| Rozwiązanie rezerw | (25 000) | - |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 34 412 | 31 674 |

37. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące.

| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 19) | 6 128 762 | 11 325 551 |
| Rachunki bieżące banków i inne należności | 11 066 783 | 6 824 869 |
| Lokaty międzybankowe | 81 000 | 142 509 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem | 17 276 545 | 18 292 929 |

38. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

W Banku obowiązuje „Polityka wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BNP Paribas S.A.”.

Zasady i założenia zawarte w Polityce gwarantują istnienie racjonalnej, zrównoważonej i podlegającej kontroli polityki wynagradzania, zgodnej z akceptowanym poziomem ryzyka, ze standardami i wartościami Banku oraz z odpowiednimi przepisami ustawowymi i wykonawczymi, w szczególności z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach oraz zaleceniami zawartymi w Dyrektywie CRD5.

Zgodnie z obowiązującą „Polityką wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BNP Paribas S.A.” od 2020 roku (z wyłączeniem osób, które zakończyły współpracę z Bankiem) obowiązującym instrumentem finansowym, w którym wypłacana jest część wynagrodzenia zmiennego są akcje zwykłe (zmiana z akcji fantomowych).

Wynagrodzenie zmienne za 2022 rok podlegające konwersji na instrument finansowy zostało przyznane w akcjach rzeczywistych Banku.

9 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła zmodyfikowaną Politykę wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Zmiany polegały przede wszystkim na dostosowaniu zapisów Polityki do Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach oraz wytycznych zawartych w Dyrektywie CRD5 i polegały m. in na wydłużeniu okresu odroczenia.

Program oparty na akcjach fantomowych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku obowiązywał program wypłaty wynagrodzenia zmiennego przyznawanego w formie instrumentu finansowego - akcje fantomowe, którego rozliczenie następowało w kolejnych okresach.

Wynagrodzenie zmienne, przyznane w akcjach fantomowych, wypłacane było jako ekwiwalent pieniężny o wartości odpowiadającej ilości przyznanych akcji. Wypłata następowała po upływie okresu retencji.

Instrumenty finansowe (akcje fantomowe) – zmiany w programie w 2024 roku.

| | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
| | liczba | wartość (tys. zł) |
| Stan na początek okresu | 3 262 | 203 |
| wykonane w danym okresie | (3 262) | (203) |
| Stan na koniec okresu | - | - |

W I kwartale 2024 roku program oparty na akcjach fantomowych został rozliczony w całości.

Program oparty na akcjach Banku

W Banku obowiązuje program wypłaty wynagrodzenia zmiennego przyznawanego pracownikom Banku mającym istotny wpływ na profil ryzyka w ramach programu opartego na akcjach Banku. Wynagrodzenie zmienne jest podzielone na część przyznaną w formie instrumentu finansowego (akcje Banku) oraz pozostałą część przyznaną w formie pieniężnej.

Przyznanie prawa do wynagrodzenia zmiennego wyrażonego w formie akcji Banku następuje poprzez wydanie warrantów subskrypcyjnych w liczbie odpowiadającej liczbie przyznaczonych akcji, jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji. Wypłata wynagrodzenia zmiennego wyrażonego w formie akcji Banku, tj. objęcie akcji Banku w drodze realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych, następuje po upływie okresu retencji.

Bank będzie przyznawać uczestnikom Programu Motywacyjnego warrantów subskrypcyjne, z których wynikać będzie prawo do objęcia nowych akcji Banku Serii M oraz Serii N wyemitowanych przez Bank w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Prawa do objęcia akcji Serii M i N będą przyznawane z uwzględnieniem określonych w Polityce wynagradzania i regulaminach przyjętych na jej podstawie zasad podziału wynagrodzenia zmiennego na część nieodroczoną i część odroczoną. Akcje Serii M i Serii N będą stanowić składnik wynagrodzenia zmiennego dla osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021.

W celu realizacji Programu Motywacyjnego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło również uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii M oraz akcji Serii N, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz prawa poboru akcji Serii M oraz akcji Serii N, zmiany Statutu Banku oraz dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie akcji Serii M oraz akcji Serii N do obrotu na rynku regulowanym.

Wysokość oraz podział na część nieodroczoną i odroczoną wynagrodzenia zmiennego dla pracowników zidentyfikowanych jako MRT ustalana jest zgodnie z obowiązującą w Banku Polityką wynagradzania i regulaminami przyjętymi na jej podstawie. Regulaminy zawierają informację o poziomach premii rocznej przypisanych do poszczególnych ocen:

1. część stanowiąca co najmniej 50% jest przypisywana w formie akcji Banku (które zostaną objęte w drodze wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych);
2. część wynagrodzenia zmiennego nie mniejsza niż 40% tego wynagrodzenia podlega odroczeniu. Okres odroczenia wynosi co najmniej 5 lat dla Kadry kierowniczej wyższego szczebla i co najmniej 4 lata i maksymalnie 5 lat dla pracowników innych niż Kadra kierownicza wyższego szczebla. Maksymalny 5 letni okres odroczenia stosowany jest w przypadku przypisania Wynagrodzenia Zmiennego, którego wysokość przekracza kwotę szczególnie wysoką.

W celu zapewnienia jednolitych i zgodnych z prawem warunków nabywania prawa do wynagrodzenia i jego wypłaty, osobom mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku wynagrodzenie wypłacane jest z uwzględnieniem zasad adekwatności, proporcjonalności i niedyskryminacji.

Zasady obowiązujące w Banku uwzględniają możliwość wstrzymania lub ograniczenia wypłaty wynagrodzenia zmiennego w przypadku, gdy Bank nie spełnia wymogu połączonego bufora:

1. Zakazane jest wypłacanie przypisanego wynagrodzenia zmiennego ponad maksymalną kwotę podlegającą wypłacie (tzw. MDA) w sytuacji, w której Bank nie spełnia wymogu połączonego bufora w rozumieniu i na zasadach określonych w art. 55 i 56 Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.
2. W przypadku, gdy Bank nie spełnia wymogu połączonego bufora, wówczas przed obliczeniem MDA, Bank:
 - nie podejmuje zobowiązań w zakresie wypłat wynagrodzenia zmiennego lub uznaniowych świadczeń emerytalnych;
 - nie dokonuje wypłat wynagrodzenia zmiennego, jeżeli zobowiązanie do ich wypłaty powstało w okresie, w którym Bank nie spełniał wymogu połączonego bufora.

W przypadku ustania stosunku prawnego łączącego Bank oraz daną osobę mającą istotny wpływ na profil ryzyka Banku lub w przypadku, gdy stanowisko zostanie wykluczone z wykazu, wynagrodzenie jest wypłacane pod warunkiem spełniania wymagań określonych w Polityce wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.

Osoba jest uprawniona do wynagrodzenia zmiennego pod warunkiem, że nie postawiono jej zarzutów i nie podlega sankcjom karnym lub dyscyplinarnym.

W 2025 roku na poczet przyznanego wynagrodzenia zmiennego za lata 2020 – 2024 oraz w związku z prognozą wynagrodzenia zmiennego za 2024, które będzie przyznane w 2025 roku, w części dotyczącej akcji do wydania w przyszłości Bank ujął w kapitałach kwotę 2 152 tys. zł. Jednocześnie w kapitałach pozostaje zaewidencjonowana kwota 32 442 tys. zł (ujęta w latach poprzednich).

Instrumenty finansowe (akcje - część odroczone) zmiany w 2025 i w 2024 roku ustalone w ramach odroczonej części wynagrodzenia zmiennego za lata 2020 - 2024 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

| | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
| | liczba | wartość (tys. zł) | liczba | wartość (tys. zł) |
| Stan na początek okresu | 131 976 | 9 087 | 142 158 | 8 750 |
| przyznane w danym okresie | 30 539 | 3 035 | 34 426 | 3 412 |
| wykonane w danym okresie | - | - | (44 608) | (3 075) |
| Stan na koniec okresu | 162 515 | 12 122 | 131 976 | 9 087 |

Poniższa tabela przedstawia warunki Planu Nabywania Akcji/Warrantów w roku 2025.

| Rodzaj transakcji w świetle MSSF 2 | Transakcje w formie akcji |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data ogłoszenia programu | 31 stycznia 2020 – wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej zatwierdzającej Politykę Wynagradzania. |
| Data rozpoczęcia przyznania akcji | 12 marca 2025 roku |
| Data zakończenia przyznania akcji | 24 marca 2025 roku |

39. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych | (31 350) | (48 090) |
| Wycena papierów wartościowych ujętych w rachunku zysków i strat | 17 082 | 48 217 |
| Odpis na papiery wartościowe | 12 | 43 |
| Pozostałe korekty | (19 499) | (11 974) |
| Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty, razem | (33 755) | (11 804) |

40. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

| Zobowiązania warunkowe | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Udzielone zobowiązania warunkowe | 35 213 397 | 36 666 533 |
| zobowiązania dotyczące finansowania | 22 383 660 | 23 269 197 |
| zobowiązania gwarancyjne | 12 829 737 | 13 397 336 |
| Otrzymane zobowiązania warunkowe | 54 072 483 | 55 172 867 |
| zobowiązania o charakterze finansowym | 75 590 | 551 870 |
| zobowiązania o charakterze gwarancyjnym | 53 996 893 | 54 620 997 |

41. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów i zobowiązań Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio lub pośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Grupa dokonuje okresowej oceny (co najmniej raz na kwartał) przyporządkowania poszczególnych aktywów i zobowiązań do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Podstawą klasyfikacji do poszczególnych poziomów hierarchii wyceny są dane wejściowe użyte do wyceny, czyli kwotowania rynkowe lub inne informacje. O klasyfikacji aktywa lub zobowiązania do danego poziomu hierarchii decyduje najniższy poziom danych wejściowych użytych do wyceny, mających istotny wpływ na wyznaczenie wartości godziwej.

W przypadku zmiany użytych danych wejściowych na dane o innym poziomie, np. w wyniku zmian metodyki wyceny lub zmian źródeł danych rynkowych, Grupa dokonuje transferu aktywa lub zobowiązania do właściwego poziomu wyceny w okresie sprawozdawczym, w którym ta zmiana nastąpiła.

W I kwartale 2025 roku oraz w 2024 roku nie dokonywano zmian w zasadach klasyfikacji do poziomów wyceny.

Na dzień 31 marca 2025 roku poszczególne instrumenty zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

- 1) do pierwszego: obligacje skarbowe i obligacje emitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny (wartość godziwą ustala się bezpośrednio poprzez odniesienie do publikowanych notowań cen z aktywnego rynku), akcje notowane na giełdach,
- 2) do drugiego: obligacje emitowane przez PFR, opcje na stopę procentową w EUR, USD i GBP, opcje walutowe zapadające w ciągu 2 lat, bazowe swapy procentowo-walutowe denominowane w walutach G7 zapadające w ciągu 15 lat, bazowe swapy procentowo-walutowe denominowane w pozostałych walutach zapadające w ciągu 10 lat, kontrakty FRA zapadające w ciągu 2 lat, transakcje FX Forward, NDF i FX swap denominowane w walutach G7 zapadające w ciągu 10 lat, transakcje FX Forward, NDF i FX swap denominowane w pozostałych walutach zapadające w ciągu 3 lat, swapy towarowe zapadające w ciągu 1 roku, swapy procentowe denominowane w walutach G7, swapy procentowe denominowane w pozostałych walutach zapadające w ciągu 10 lat, instrumenty strukturyzowane (których wartość godziwą ustala się wykorzystując techniki wyceny oparte na dostępnych, weryfikowalnych danych rynkowych),
- 3) do trzeciego: opcje na stopę procentową w PLN, opcje walutowe o terminie zapadalności powyżej 2 lat, bazowe swapy procentowo-walutowe denominowane w walutach G7 o terminie zapadalności powyżej 15 lat, bazowe swapy procentowo-walutowe denominowane w innych walutach o terminie zapadalności powyżej 10 lat, kontrakty FRA o terminie zapadalności powyżej 2 lat, transakcje FX Forward, NDF i FX swap denominowane w walutach G7 o terminie zapadalności powyżej 10 lat, transakcje FX Forward, NDF i FX swap denominowane w pozostałych walutach o terminie zapadalności powyżej 3 lat, swapy towarowe o terminie zapadalności powyżej 1 roku, swapy procentowe denominowane w innych walutach niż G7 o terminie zapadalności powyżej 10 lat, instrumenty strukturyzowane (których wartość godziwą ustala się stosując techniki (modele) wyceny nieoparte na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych), a także te instrumenty pochodne, na które utworzono korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego (Fair Value Correction lub Credit Value Adjustment o istotnej wysokości) oraz obligacje korporacyjne poza notowanymi na rynku CATALYST, akcje nienotowane na GPW i innych giełdach, kredyty preferencyjne (wartość godziwą ustala się przy zastosowaniu technik wyceny nieopartych na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych, czyli w pozostałych przypadkach niż opisane w punktach 1 i 2).

W tabeli poniżej przedstawiono podział aktywów i zobowiązań prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej na trzy kategorie:

| 31.03.2025 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Suma |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Aktywa wyceniane według wartości godziwej | 18 508 144 | 2 569 106 | 933 990 | 22 011 240 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 2 341 512 | 283 595 | 2 625 107 |
| Instrumenty zabezpieczające | - | 147 251 | - | 147 251 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 18 507 034 | - | - | 18 507 034 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 110 | 80 343 | 249 858 | 331 311 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - | 400 537 | 400 537 |
| Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej | - | 2 776 981 | 183 783 | 2 960 764 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 2 108 192 | 183 783 | 2 291 975 |
| Instrumenty zabezpieczające | - | 668 789 | - | 668 789 |

| 31.12.2024 | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Suma |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Aktywa wyceniane według wartości godziwej | 23 028 600 | 2 607 196 | 836 739 | 26 472 535 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 2 297 901 | 142 215 | 2 440 116 |
| Instrumenty zabezpieczające | - | 231 025 | - | 231 025 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 23 027 454 | - | - | 23 027 454 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 146 | 78 270 | 242 018 | 321 434 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - | 452 506 | 452 506 |
| Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej | - | 3 015 629 | 137 825 | 3 153 454 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 2 173 916 | 137 825 | 2 311 741 |
| Instrumenty zabezpieczające | - | 841 713 | - | 841 713 |

W I kwartale 2025 nie zanotowano przypadków zmiany poziomu wycen z 1 na 2, 1 na 3, 2 na 1 oraz 3 na 1. Zanotowano zmiany z poziomu 2 na 3 oraz z poziomu 3 na 2.

W analogicznym okresie roku 2024 nie zanotowano przypadków zmiany poziomu wycen z 1 na 2, 1 na 3, 2 na 1 oraz 3 na 1. Zanotowano zmiany z poziomu 2 na 3 oraz z poziomu 3 na 2.

W I kwartale 2025 roku zanotowano 6 przypadków zmiany poziomu wyceny z 2 na 3. Powodem był wzrost korekty BCVA (w dwóch przypadkach) lub zmiana warunków transakcji (wydłużenie czasu do zapadalności w pozostałych czterech przypadkach).

W poniższej tabeli przedstawiono wycenę tych transakcji na początek i koniec okresu raportowego:

| I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | Pochodne instrumenty finansowe - aktywa | Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 233 153 | 780 |
| Stan na koniec okresu | 126 374 | - |

W analogicznym okresie roku 2024 roku zanotowano 1 przypadek zmiany poziomu wyceny z 2 na 3. Powodem był wzrost korekty BCVA.

W poniższej tabeli przedstawiono wycenę tej transakcji na początek i koniec okresu raportowego

| I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Pochodne instrumenty finansowe - aktywa | Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 25 257 | - |
| Stan na koniec okresu | 13 270 | - |

W I kwartale 2025 roku zanotowano 41 przypadków instrumentów pochodnych, dla których poziom wyceny zmienił się z 3 na 2. We wszystkich przypadkach spowodowane to zostało skróceniem się czasu do zapadalności transakcji.

W poniższej tabeli przedstawiono wycenę tych transakcji na początek i koniec okresu raportowego:

| I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | Pochodne instrumenty finansowe - aktywa | Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 65 577 | 53 279 |
| Stan na koniec okresu | 82 103 | 70 744 |

W analogicznym okresie roku 2024 roku zanotowano 49 przypadków instrumentów pochodnych, dla których poziom wyceny zmienił się z 3 na 2. We wszystkich przypadkach spowodowane to zostało skróceniem się czasu do zapadalności transakcji.

W poniższej tabeli przedstawiono wycenę tych transakcji na początek i koniec okresu raportowego:

| I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Pochodne instrumenty finansowe - aktywa | Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 40 050 | 81 063 |
| Stan na koniec okresu | 40 713 | 88 972 |

Wartość godziwą instrumentów finansowych z poziomu 2 oraz 3 ustala się stosując techniki wyceny zgodne z praktyką rynkową, których parametryzacja dokonywana jest na podstawie wiarygodnych źródeł danych. Stosowane techniki wyceny to modele wyceny (np. Blacka-Scholesa), dyskontowanie przepływów pieniężnych, estymacja płaszczyzn zmienności.

Dane wejściowe do wyceny instrumentów klasyfikowanych do poziomu 2 oraz 3 obejmują kursy walutowe, krzywe stóp procentowych, stawki referencyjne, zmienności kursów walutowych, stawek referencyjnych oraz indeksów giełdowych i cen akcji, punkty swapowe, basis spready, wartości indeksów giełdowych oraz ceny futures.

W przypadku instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3, parametrami nieobserwowalnymi są oszacowania obejmujące kwotowania rynkowe, które nie są obserwowalne i nie mogą być potwierdzone obserwowalnymi danymi we wspólnie notowanych przedziałach, marże na ryzyko kredytowe i ryzyko płynności, prawdopodobieństwa niewypłacalności, stopy odzysku oraz premie i dyskonta pokrywające inne ryzyka specyficzne dla wycenianego instrumentu.

Poniżej przedstawiono zestawienie zmian wyceny aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych do poziomu 3, a także kwoty odniesione do rachunku zysków i strat.

| I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | Pochodne instrumenty finansowe - aktywa | Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej | Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania | Instrumenty zabezpieczające - zobowiązania |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 142 215 | 694 524 | 137 825 | - |
| Łączne zyski / straty ujęte w: | 141 380 | (2 586) | 45 958 | - |
| rachunku zysków i strat | 141 380 | (2 586) | 45 958 | - |
| Nabycie | - | 16 001 | - | - |
| Sprzedaż | - | (8 001) | - | - |
| Rozliczenie / Wygaśnięcie | - | (49 543) | - | - |
| Stan na koniec okresu | 283 595 | 650 395 | 183 783 | - |
| Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu | 141 380 | (2 586) | 45 958 | - |

| I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Pochodne instrumenty finansowe - aktywa | Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej | Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania | Instrumenty zabezpieczające - zobowiązania |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 501 891 | 885 166 | 365 888 | 73 721 |
| Łączne zyski / straty ujęte w: | 1 164 | 11 713 | (32 840) | (18 646) |
| rachunku zysków i strat | 1 164 | 11 713 | (32 840) | (18 646) |
| Nabycie | - | 2 258 | - | - |
| Rozliczenie / Wygaśnięcie | - | (63 545) | - | - |
| Stan na koniec okresu | 503 055 | 835 592 | 333 048 | 55 075 |
| Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu | 1 164 | 11 713 | (32 840) | (18 646) |

Poniżej przedstawiono wpływ nieobserwowalnych czynników na wartość instrumentów finansowych sklasyfikowanych do poziomu trzeciego.

| Rodzaj instrumentu | 31.03.2025 | | 31.12.2024 | |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | wartość godziwa według | | wartość godziwa według | |
| | scenariusza pozytywnego | scenariusza negatywnego | scenariusza pozytywnego | scenariusza negatywnego |
| Instrumenty pochodne ¹ | 128 498 | 119 267 | 5 347 | 10 588 |
| Obligacje komercyjne ² | 79 288 | 77 753 | 66 323 | 65 658 |
| Akcje i udziały ³ | 163 128 | 147 592 | 169 605 | 153 452 |
| Kredyty ⁴ | 405 483 | 395 582 | 457 479 | 447 578 |

¹scenariusz: zmiana ratingu o +3/-3 stopnie

²scenariusz: zmiana spreadu kredytowego o -50bp/+50bp

³scenariusz: zmiana wartości wyceny o +5%/-5%

⁴scenariusz: zmiana stopy dyskontowej o -50bp/+50bp

Grupa przeprowadza wyliczenia wartości godziwej dyskontując wszystkie kontraktowe przepływy transakcji przy użyciu charakterystycznych dla każdej grupy transakcji krzywych stóp procentowych. W przypadku produktów nieposiadających harmonogramu spłat przyjmuje się, że wartość godziwa jest równa wartości bilansowej transakcji lub, w przypadku produktów odnawialnych, stosuje się krzywe osądu wynikające z profilu płynnościowego tych produktów oraz oczekiwany behawioralny okres trwania tych ekspozycji.

Krzywa stóp procentowych wykorzystywana do obliczenia wartości godziwej zobowiązań (np. depozytów klientów, depozytów międzybankowych) i należności (np. kredytów klientów, lokat międzybankowych) Grupy składa się z:

- krzywej stóp procentowych wolnej od ryzyka kredytowego,
- kosztu pozyskania źródeł finansowania ponad wolną od ryzyka krzywą stóp procentowych,
- marży rynkowej będącej odzwierciedleniem ryzyka kredytowego w przypadku należności.

Przy konstruowaniu krzywej rentowności do wyznaczania wartości godziwej kredytów dokonuje się podziału kredytów na podportfele w zależności od typu i waluty produktu oraz rodzaju klienta. Dla każdego wyodrębnionego podportfela wyznacza się marżę uwzględniającą ryzyko kredytowe. Marża ta wyznaczana jest z wykorzystaniem parametrów ryzyka kredytowego danego klienta wyznaczanych w procesie wyliczania utraty wartości instrumentów finansowych.

W przypadku wszystkich kategorii parametrem nieobserwowalnym jest bieżąca marża na ryzyko kredytowe oraz bieżąca marża płynności, których wartości nie są kwotowane na aktywnym rynku.

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według ich wartości godziwej, a także poziom klasyfikacji wyceny.

| 31.03.2025 | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Poziom |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|--------|
| Aktywa finansowe | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 6 128 762 | 6 128 762 | 3 |
| Należności od banków | 12 124 261 | 11 579 215 | 3 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 86 749 188 | 86 328 701 | 3 |
| Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 34 416 359 | 32 724 310 | 1,3 |
| Inne aktywa finansowe | 632 197 | 632 197 | 3 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 10 207 033 | 10 634 777 | 2,3 |
| Zobowiązania wobec klientów | 127 009 766 | 126 216 367 | 3 |
| Zobowiązania podporządkowane | 3 391 316 | 3 855 385 | 3 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 585 374 | 585 374 | 3 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 928 852 | 1 928 852 | 3 |

| 31.12.2024 | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Poziom |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|--------|
| Aktywa finansowe | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 11 325 551 | 11 325 551 | 3 |
| Należności od banków | 7 872 375 | 7 496 612 | 3 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 85 401 516 | 84 899 593 | 3 |
| Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 32 364 550 | 30 365 556 | 1,3 |
| Inne aktywa finansowe | 1 029 154 | 1 029 154 | 3 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 9 994 802 | 10 554 417 | 2,3 |
| Zobowiązania wobec klientów | 130 924 754 | 130 219 390 | 3 |
| Zobowiązania podporządkowane | 3 420 128 | 3 879 943 | 3 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 606 306 | 606 306 | 3 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 042 979 | 1 042 979 | 3 |

1) Należności i zobowiązania od banków

Należności i zobowiązania od banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa lokat/depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym dla pozycji o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wymagalności.

2) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Szacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek stanowi zdyskontowaną kwotę przyszłych przepływów środków pieniężnych do otrzymania przy zastosowaniu bieżących stóp rynkowych skorygowanych o koszt finansowania oraz o rzeczywiste lub oszacowane marże na ryzyko kredytowe.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek objętych Ustawą o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom uwzględnia wpływ zmian w harmonogramach spłat wynikających z wprowadzenia wakacji kredytowych.

3) Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie została ustalona poprzez odniesienie do publikowanych notowań cen z aktywnego rynku dla notowanych papierów wartościowych (pierwszy poziom wyceny lub drugi poziom wyceny, w przypadku obniżonej płynności). Natomiast dla nienotowanych papierów wartościowych wartość godziwa została ustalona przy zastosowaniu technik wyceny nieopartych na dostępnych danych rynkowych (trzeci poziom wyceny).

4) Zobowiązania z tytułu pożyczki podporządkowanej

Zobowiązania obejmują pożyczki podporządkowane. Wartość godziwa pożyczki o zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym dla pozycji o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wymagalności.

5) Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym skorygowanych o rzeczywisty koszt pozyskania środków w ciągu ostatnich 3 miesięcy. W przypadku depozytów na żądanie przyjmuje się, że wartość godziwa równa jest ich wartości bilansowej.

6) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu została przyjęta w ich wartości bilansowej.

42. SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI

W I kwartale 2025 roku Bank zawarł umowy dotyczące sprzedaży z portfela detalicznego.

W świetle zapisów MSSF 9 sprzedaż składnika aktywów finansowych z powodu wzrostu ryzyka kredytowego nie powoduje zmiany modelu biznesowego.

W konsekwencji Bank nadal utrzymuje portfel tych kredytów w modelu biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych.

Wartość bilansowa brutto sprzedanego portfela wycenianego w zamortyzowanym koszcie wynosiła 1 668 tys. zł, wysokość utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości wynosiła 1 264 tys. zł.

Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 551 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 147 tys. zł i jest prezentowany w linii Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

43. SEKURTYZACJA

W dniu 28 marca 2024 roku Bank zawarł z International Finance Corporation („IFC”, „Inwestor”) umowę transakcji sekurytyzacji syntetycznej realizowanej na portfelu kredytów/pożyczek korporacyjnych o łącznej wartości wynoszącej 2 180 097 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2023 roku. Głównym celem transakcji jest uwolnienie kapitału, który Bank przeznaczy na finansowanie klimatycznych projektów (projektów związanych z łagodzeniem zmian klimatycznych, koncentrujących się głównie na odnawialnych źródłach energii, efektywności energetycznej oraz finansowaniu zielonych projektów).

W ramach transakcji Bank dokonał przeniesienia na Inwestora istotnej części ryzyka kredytowego z wybranego portfela podlegającego sekurytyzacji. Wyselekcjonowany portfel kredytowy objęty sekurytyzacją pozostaje w księgach Banku.

Według stanu na 31 marca 2025 roku wartość portfela transakcji ujęta w bilansie i pozabilansowo wyniosła 718 990 tys. zł.

Data zakończenia transakcji według umowy to 31 grudnia 2031 roku.

Transfer ryzyka sekurytyzowanego portfela jest realizowany poprzez instrument ochrony kredytowej w postaci gwarancji finansowej wystawionej przez Inwestora do kwoty 70 395 tys. zł na datę 31 marca 2025 roku. Koszty z tytułu tej gwarancji prezentowane są w Kosztach z tytułu prowizji - Zobowiązania gwarancyjne i operacje dokumentowe.

Według stanu na 31 marca 2025 roku, zawarcie transakcji wpływa na wzrost skonsolidowanego współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 o 0,05 p.p., współczynnika kapitału Tier 1 o 0,06 p.p. oraz skonsolidowanego łącznego współczynnika wypłacalności TCR o 0,07 p.p. w odniesieniu do danych raportowanych Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.

Transakcja spełnia wymogi w zakresie przeniesienia istotnej części ryzyka określone w Rozporządzeniu CRR oraz została ustrukturyzowana jako spełniająca kryteria STS (prosta, przejrzysta i standardowa sekurytyzacja) zgodnie z Rozporządzeniem 2021/557.

Bank pełnił rolę organizatora transakcji.

44. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu.

W skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wchodziła jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. BNP PARIBAS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. („TFI”).
2. BNP PARIBAS LEASING SERVICES SP. Z O.O. („LEASING”).
3. BNP PARIBAS GROUP SERVICE CENTER S.A. („GSC”).

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego.

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz podmiotami powiązanymi

| 31.03.2025 | BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu | BNP Paribas Fortis S.A. | Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A. | Kluczowy personel | Razem |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Aktywa | 13 661 967 | 9 | 175 827 | 1 421 | 13 839 224 |
| Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat | 11 644 514 | 1 | 156 397 | 1 383 | 11 802 295 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 870 021 | 8 | 1 537 | - | 1 871 566 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 147 251 | - | - | - | 147 251 |
| Inne aktywa | 181 | - | 17 893 | 38 | 18 112 |
| Zobowiązania | 12 990 489 | 58 018 | 921 789 | 4 141 | 13 974 437 |
| Z tytułu otrzymanych kredytów | 3 127 035 | - | 276 561 | - | 3 403 596 |
| Z tytułu rachunków bieżących, depozytów | 5 266 591 | 58 017 | 629 856 | 4 141 | 5 958 605 |
| Z tytułu zobowiązań podporządkowanych | 3 391 316 | - | - | - | 3 391 316 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 536 750 | 1 | 352 | - | 537 103 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 668 789 | - | - | - | 668 789 |
| Inne zobowiązania | 8 | - | 15 020 | - | 15 028 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | - | - | 206 521 | 2 235 | 208 756 |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne | 309 617 | 78 046 | 459 043 | - | 846 706 |
| Zobowiązania otrzymane | 318 328 | 122 240 | 668 186 | - | 1 108 754 |
| Pochodne instrumenty (nominał) | 64 657 010 | 18 989 | 262 390 | - | 64 938 389 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał) | 28 161 906 | - | - | - | 28 161 906 |
| Rachunek Zysków i Strat | 313 001 | (156) | (5 657) | 29 | 307 217 |
| I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | | | | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 124 943 | 84 | 4 720 | 45 | 129 792 |
| Koszty z tytułu odsetek | (143 108) | (240) | (6 690) | (16) | (150 054) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | - | - | 526 | - | 526 |
| Wynik na działalności handlowej | 366 634 | - | (415) | - | 366 219 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - | 26 895 | - | 26 895 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | - | (8 544) | - | (8 544) |
| Ogólne koszty administracyjne | (35 468) | - | (22 149) | - | (57 617) |

| 31.12.2024 | BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu | BNP Paribas Fortis S.A. | Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A. | Kluczowy personel | Razem |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Aktywa | 9 367 983 | 1 663 | 194 294 | 2 584 | 9 566 524 |
| Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat | 7 466 281 | 1 663 | 167 344 | 2 520 | 7 637 808 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 670 668 | - | 8 614 | - | 1 679 282 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 231 025 | - | - | - | 231 025 |
| Inne aktywa | 9 | - | 18 336 | 64 | 18 409 |
| Zobowiązania | 13 396 820 | 26 789 | 1 033 503 | 1 973 | 14 459 085 |
| Z tytułu otrzymanych kredytów | 3 363 979 | - | 278 432 | - | 3 642 411 |
| Z tytułu rachunków bieżących, depozytów | 5 020 715 | 26 789 | 722 019 | 1 973 | 5 771 496 |
| Z tytułu zobowiązań podporządkowanych | 3 420 128 | - | - | - | 3 420 128 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 750 285 | - | 2 356 | - | 752 641 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 841 713 | - | - | - | 841 713 |
| Inne zobowiązania | - | - | 30 696 | - | 30 696 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | - | - | 294 101 | 1 145 | 295 246 |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne | 430 288 | 86 650 | 662 905 | - | 1 179 843 |
| Zobowiązania otrzymane | 440 132 | 121 264 | 2 270 042 | - | 2 831 438 |
| Pochodne instrumenty (nominał) | 75 378 215 | - | 184 840 | - | 75 563 055 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał) | 29 817 809 | - | - | - | 29 817 809 |
| Rachunek Zysków i Strat | 167 118 | (468) | 16 410 | 6 | 183 066 |
| I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | | | | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 139 902 | - | 36 664 | 32 | 176 598 |
| Koszty z tytułu odsetek | (168 892) | (468) | (16 161) | (26) | (185 547) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | - | - | 631 | - | 631 |
| Wynik na działalności handlowej | 224 602 | - | 30 | - | 224 632 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - | 20 568 | - | 20 568 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | - | (4 832) | - | (4 832) |
| Ogólne koszty administracyjne | (28 494) | - | (20 490) | - | (48 984) |

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

| Wynagrodzenie Zarządu | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 6 124 | 6 104 |
| Świadczenia długoterminowe | 2 919 | 1 964 |
| Płatności w formie akcji* | 5 322 | 4 754 |
| Wynagrodzenie Zarządu, razem | 14 365 | 12 822 |

*zawiera kwotę ujętą w kapitałach Banku powiązaną z obejmowanymi w przyszłości akcjami Banku (zgodnie z polityką realizacji wynagrodzeń zmiennych)

| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 423 | 430 |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, razem | 423 | 430 |

45. SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

| | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Razem fundusze własne | 15 932 570 | 15 962 074 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | 98 425 014 | 92 814 926 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 16,19% | 17,20% |
| Współczynnik kapitału Tier 1 | 13,05% | 13,80% |

46. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdawczość według segmentów

Bank podzielił swoją działalność oraz zastosował identyfikację przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Bankowość Detaliczna i Biznesowa,
- Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw,
- Bankowość Korporacyjna,
- Bankowość Korporacyjna i Instytucjonalna (CIB),
- pozostała działalność obejmująca Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Corporate Center.

Dodatkowo zaprezentowany został wynik klientów:

- Agro, tj. rolników indywidualnych oraz przedsiębiorstw z branży rolno-spożywczej,
- Personal Finance.

Wyniki tych segmentów przecinają się z podstawowymi segmentami operacyjnymi, są one jednak dodatkowo oddzielnie monitorowane w sprawozdawczości zarządczej Grupy.

Przyjęty podział odzwierciedla zasady klasyfikacji klientów do poszczególnych segmentów zgodnie z modelem biznesowym Grupy, który opiera się na kryteriach podmiotowych, finansowych (w szczególności wysokości obrotów, poziomie zaangażowania kredytowego i zgromadzonych aktywów) oraz rodzaju prowadzonej działalności. Szczegółowe zasady przypisania klientów do konkretnych segmentów są regulowane wewnętrznymi przepisami Grupy.

Monitorowanie wyników zarządczych w Grupie uwzględnia wszystkie elementy składowe rachunku zysków i strat danego segmentu do poziomu zysku brutto, tj. dla każdego segmentu wykazywane są przychody, koszty oraz odpisy netto z tytułu utraty wartości. Przychody zarządcze uwzględniają przepływy środków między segmentami klientów, a jednostką zarządzającą aktywami i pasywami, wyceniane przy użyciu wewnętrznych transferowych cen funduszy opartych o ceny rynkowe oraz marże płynności określone dla danej wymagalności/zapadalności oraz waluty. Koszty zarządcze segmentów obejmują koszty bezpośrednie ich działalności oraz koszty alokowane zgodnie z przyjętym w Grupie modelem alokacji. Dodatkowo wynik zarządczy segmentów uwzględnia rozliczenia linii biznesowych z tytułu świadczonych pomiędzy nimi usługami.

Działalność operacyjna Grupy prowadzona jest jedynie na terytorium Polski. Nie można wyróżnić istotnych różnic w ryzykach, na które miałyby wpływ położenie geograficzne placówek Banku, dlatego odstąpiono od ujawniania sprawozdania według informacji geograficznych.

Grupa stosuje ujednolicone i szczegółowe zasady dla wszystkich wyodrębnionych segmentów. W przypadku przychodów, poza ich standardowymi pozycjami, wyodrębnione są elementy składowe wyniku z tytułu odsetek segmentów – tj. przychody i koszty zewnętrzne oraz wewnętrzne. W przypadku kosztów działania, Grupa dokonuje alokacji kosztów pośrednich do poszczególnych segmentów działalności w pozycji 'Alokacja kosztów (wewnętrzne)'. Ze względu na specyfikę Grupy, nie występują istotne zjawiska sezonowości lub cykliczności. Grupa świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, a wpływ sezonowości jest nieistotny.

Charakterystyka segmentów operacyjnych

Segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej obejmuje kompleksową obsługę klientów indywidualnych, w tym klientów bankowości prywatnej, oraz klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw). Usługi finansowe tego obszaru obejmują prowadzenie rachunków bieżących i kont lokacyjnych, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów gotówkowych, pożyczek hipotecznych, kredytów odnawialnych w rachunku bieżącym, kredytów przeznaczonych dla mikroprzedsiębiorstw, wydawanie kart debetowych i kredytowych, obsługę zagranicznych przekazów gotówkowych, zawieranie transakcji wymiany walutowej, sprzedaż produktów ubezpieczeniowych, oraz innych usług o mniejszym znaczeniu dla dochodów Grupy. W ramach segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej wykazywane są również wyniki osiągnięte na działalności maklerskiej oraz z tytułu dystrybucji i przechowywania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Klienci Bankowości Detalicznej i Biznesowej obsługiwani są przez oddziały Banku oraz kanały alternatywne, tj. bankowość internetową, bankowość mobilną i bankowość telefoniczną, kanał bankowości Premium oraz Wealth Management. Dodatkowo sprzedaż wybranych produktów realizowana jest poprzez pośredników finansowych zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i lokalnym.

Segment Personal Finance odpowiada za przygotowanie oferty produktowej i zarządzanie w zakresie finansowej obsługi konsumentów, z głównymi produktami tj.: kredyty gotówkowe, kredyty samochodowe, kredyty ratalne oraz karty kredytowe. Produkty te dystrybuowane są za pośrednictwem sieci oddziałów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz zewnętrznych kanałów dystrybucji.

Segment Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz **Segment Bankowości Korporacyjnej** obsługują klientów biznesowych i oferują szeroki zakres usług świadczonych przedsiębiorstwom, a także klientom korporacyjnym, instytucjom finansowym i podmiotom sektora finansów publicznych. Sieć sprzedaży dla obszaru Bankowości Korporacyjnej tworzą Regionalne Centra Bankowości Korporacyjnej zlokalizowane w Warszawie, Łodzi, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach, Krakowie i Lublinie. W ramach Regionalnych Centrów Bankowości Korporacyjnej funkcjonują Centra Bankowości Korporacyjnej rozmieszczone w największych ośrodkach biznesowych w Polsce, zapewniając w ten sposób szeroki zasięg geograficzny i sektorowy. Obsługa posprzedażowa klientów segmentu Bankowości Korporacyjnej prowadzona jest również za pośrednictwem telefonicznego Centrum Obsługi Biznesu i w systemie bankowości internetowej.

Podstawowe produkty i usługi świadczone na rzecz klientów biznesowych obejmują: cash management, globalne finansowanie handlu – pełna obsługa akredytów importowych, eksportowych, gwarancji bankowych oraz inkasa dokumentowego, finansowanie łańcucha dostaw oraz finansowanie eksportu, przyjmowanie depozytów terminowych (od lokat overnight po lokaty terminowe), finansowanie m.in. w formie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów odnawialnych i inwestycyjnych, kredytów z Grupy produktów finansowania agrobiznesu, produkty rynku finansowego, w tym zawieranie transakcji klientów wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych, produkty leasingu i faktoringu oraz takie wyspecjalizowane usługi jak finansowanie nieruchomości, strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps), bankowość inwestycyjna oraz związane z obsługą jednostek sektora publicznego: organizowanie emisji obligacji komunalnych, forfaiting, dedykowane rozwiązania cash management.

Segment Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (Corporate and Institutional Banking (CIB)) wspiera sprzedaż produktów Grupy skierowaną do największych polskich przedsiębiorstw i obejmuje obsługę klientów strategicznych.

Pozostała działalność bankowa Grupy jest operacyjnie prowadzona głównie w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami. Celem Pionu jest przede wszystkim zapewnienie właściwego i stabilnego poziomu finansowania umożliwiającego bezpieczne prowadzenie działalności przez Bank przy jednoczesnym spełnieniu norm przewidzianych prawem. Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządza płynnością Banku, wyznacza wewnętrzne i zewnętrzne ceny referencyjne, zarządza ryzykiem stopy procentowej bilansu Grupy oraz operacyjnym i strukturalnym ryzykiem walutowym. Zadania realizowane w Pionie Zarządzania Aktywami i Pasywami obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych), a także optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Grupy).

W segmencie **Pozostałej działalności bankowej** wykazano również koszty bezpośrednie jednostek wsparcia, które zostały zaalokowane na segmenty w pozycji 'Alokacja kosztów (wewnętrzne)', oraz wyniki niedające się przypisać do żadnego z wyżej wymienionych segmentów (m.in. inwestycje kapitałowe, wyniki realizowane na rachunkach własnych oraz na rachunkach klientów bez określonego segmentu).

| 31.03.2025 | Bankowość Detaliczna i Biznesowa | Bankowość MSP | Bankowość Korporacyjna | CIB | Pozostała Działalność Bankowa | Razem | w tym klienci Agro | w tym Personal Finance |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|
| Rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy do 31.03.2025* | | | | | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 815 189 | 152 977 | 379 489 | 25 174 | 121 498 | 1 494 326 | 181 459 | 177 273 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 936 339 | 125 517 | 443 176 | 96 043 | 913 132 | 2 514 208 | 286 018 | 373 503 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (402 775) | (75 429) | (132 518) | (2 522) | (406 639) | (1 019 882) | (37 945) | (50 206) |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 890 776 | 188 215 | 424 896 | 3 433 | (1 507 319) | - | 129 747 | - |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (609 152) | (85 326) | (356 065) | (71 781) | 1 122 324 | - | (196 361) | (146 024) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 193 814 | 32 274 | 92 925 | 9 292 | (817) | 327 489 | 30 934 | 38 273 |
| Przychody z tytułu dywidend | - | - | 103 | - | 69 | 172 | 103 | - |
| Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany) | 28 683 | 20 809 | 101 826 | 88 635 | 44 969 | 284 921 | 18 864 | (78) |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | - | - | - | - | (2 374) | (2 374) | - | - |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | - | (2 591) | (2 591) | - | - |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | (13 013) | 1 267 | (121) | - | 29 550 | 17 683 | (535) | (1 965) |
| Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją | (240) | (1 379) | - | - | (30) | (1 649) | 342 | (843) |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | (7 663) | 31 621 | (43 473) | (5 273) | (2 454) | (27 243) | 25 245 | (17 132) |
| Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi | (64 905) | - | - | - | - | (64 905) | - | - |
| Ogólne koszty administracyjne | (334 086) | (42 251) | (165 252) | (30 141) | (277 116) | (848 846) | (4 234) | (89 071) |
| Amortyzacja | (29 267) | (368) | (18 478) | (4 533) | (74 769) | (127 416) | (60) | (4 419) |
| Alokacja kosztów (wewnętrzne) | (223 619) | (62 488) | (58 577) | 1 206 | 343 478 | - | - | (24 643) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 364 893 | 132 462 | 288 442 | 84 360 | 179 413 | 1 049 567 | 252 118 | 77 395 |
| Podatek od instytucji finansowych | (49 839) | (8 399) | (34 014) | (6 066) | (3 124) | (101 442) | - | (13 299) |
| Zysk (strata) brutto segmentu | 315 054 | 124 063 | 254 428 | 78 294 | 176 289 | 948 125 | 252 118 | 64 096 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | (206 677) | - | - |
| Zysk (strata) netto | | | | | | 741 448 | | |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.03.2025* | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 44 086 890 | 6 618 311 | 33 609 163 | 6 892 195 | 73 808 674 | 165 015 233 | 14 246 373 | 15 128 875 |
| Zobowiązania segmentu | 75 860 671 | 16 935 106 | 41 925 555 | - | 14 108 445 | 148 829 776 | 12 351 684 | - |

*Dane finansowe zostały zaokrąglone i przedstawione w tysiącach złotych, w związku z tym, w niektórych wypadkach suma liczb może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie.

| 31.03.2024 | Bankowość Detaliczna i Biznesowa | Bankowość MSP | Bankowość Korporacyjna | CIB | Pozostała Działalność Bankowa | Razem | w tym klienci Agro | w tym Personal Finance |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|---------------------------|---------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|
| Rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy do 31.03.2024* | | | | | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek | 777 146 | 153 811 | 393 286 | 27 430 | 50 303 | 1 401 976 | 181 114 | 184 522 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 983 305 | 141 452 | 460 820 | 100 851 | 819 288 | 2 505 718 | 312 253 | 364 913 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | (398 138) | (89 292) | (172 570) | (3 441) | (440 301) | (1 103 742) | (41 101) | (45 561) |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 822 696 | 198 547 | 471 131 | 3 844 | (1 496 218) | - | 126 722 | - |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | (630 717) | (96 897) | (366 095) | (73 823) | 1 167 533 | - | (216 759) | (134 830) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 185 274 | 34 092 | 94 579 | 18 921 | 2 218 | 335 085 | 34 329 | 44 107 |
| Przychody z tytułu dywidend | - | - | 92 | - | 694 | 786 | 92 | - |
| Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany) | 28 377 | 20 131 | 85 358 | 60 554 | 21 551 | 215 972 | 18 095 | (20) |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | - | - | - | - | 3 829 | 3 829 | - | - |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | - | 5 121 | 5 121 | - | - |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | (8 237) | (97) | (835) | (13) | (6 022) | (15 203) | (118) | (2 169) |
| Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją | (399) | (292) | - | - | (2 719) | (3 410) | 191 | (666) |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | (12 589) | (5 151) | (40 782) | (37 591) | (251) | (96 365) | (58) | (12 336) |
| Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi | (21 000) | - | - | - | - | (21 000) | - | - |
| Ogólne koszty administracyjne | (316 210) | (43 691) | (151 691) | (30 754) | (252 926) | (795 273) | (4 684) | (81 603) |
| Amortyzacja | (31 379) | (514) | (17 981) | (4 402) | (71 528) | (125 804) | (73) | (4 280) |
| Alokacja kosztów (wewnętrzne) | (210 118) | (54 369) | (49 618) | (70) | 314 174 | - | - | (31 311) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 390 865 | 103 920 | 312 408 | 34 075 | 64 444 | 905 714 | 228 888 | 96 244 |
| Podatek od instytucji finansowych | (47 834) | (6 680) | (31 991) | (6 827) | (11 866) | (105 199) | - | (13 676) |
| Zysk (strata) brutto segmentu | 343 031 | 97 240 | 280 417 | 27 248 | 52 578 | 800 515 | 228 888 | 82 568 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | (209 927) | - | - |
| Zysk (strata) netto | | | | | | 590 588 | | |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2024 * | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 44 241 900 | 6 745 374 | 31 188 298 | 5 089 125 | 80 274 894 | 167 539 589 | 14 475 650 | 15 135 293 |
| Zobowiązania segmentu | 76 154 055 | 17 670 878 | 45 168 667 | - | 13 151 934 | 152 145 533 | 12 650 778 | - |

*Dane finansowe zostały zaokrąglone i przedstawione w tysiącach złotych, w związku z tym, w niektórych wypadkach suma liczb może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie.

47. AKCJONARIAT BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Banku na 31 marca 2025 r. z wyróżnieniem akcjonariuszy, którzy posiadali co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udziału w kapitale zakładowym | liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| BNP Paribas, łącznie: | 120 124 392 | 81,28% | 120 124 392 | 81,28% |
| BNP Paribas bezpośrednio | 84 634 166 | 57,26% | 84 634 166 | 57,26% |
| BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio | 35 490 226 | 24,01% | 35 490 226 | 24,01% |
| Pozostali | 27 675 478 | 18,72% | 27 675 478 | 18,72% |
| Ogółem | 147 799 870 | 100,00% | 147 799 870 | 100,00% |

*Ze względu na zaokrąglenia, poszczególne wartości mogą się nie sumować

W I kwartale 2025 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku.

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 31 marca 2025 r. wynosił 147 799 870 zł.

W skład kapitału wchodziło 147 799 870 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 15 088 100 akcji serii A, 7 807 300 akcji serii B, 247 329 akcji serii C, 3 220 932 akcje serii D, 10 640 643 akcje serii E, 6 132 460 akcji serii F, 8 000 000 akcji serii G, 5 002 000 akcji serii H, 28 099 554 akcje serii I, 2 500 000 akcji serii J, 10 800 000 akcji serii K, 49 880 600 akcji serii L, 302 636 akcji serii M oraz 78 316 akcji serii N.

Cztery akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi. Przywilej ten obejmuje prawo uzyskania wypłaty pełnej sumy nominalnej przypadającej na akcję w razie likwidacji Banku po zaspokojeniu wierzycieli, w pierwszej kolejności przed wpłatami przypadającymi na akcje zwykłe, które to wpłaty wobec wykonania przywileju mogą nie pokryć sumy nominalnej tych akcji.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Banku wynosiła 147 799 870 głosów. Liczba głosów wynikających z przyznanych w 2024 r. akcji Serii M wynosiła 44 608 głosów, a z akcji Serii N odpowiednio 78 316 głosów.

Wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego po wydaniu Akcji Serii M oraz N wynosiła łącznie 1 395 048 zł.

Intencja BNP Paribas dotycząca płynności akcji Banku

Zgodnie z informacją otrzymaną od BNP Paribas SA – głównego akcjonariusza Banku – BNP Paribas SA deklaruje intencję zwiększenia liczby akcji Banku w wolnym obrocie do co najmniej 25% w przyszłości.

Stan posiadania akcji BNP Paribas Bank Polska S.A. przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej

Zestawienie stanu posiadania akcji Banku oraz uprawnień do akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień przekazania Sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r. (14 maja 2025 r.) oraz raportu za rok 2024 r. (13 marca 2025 r.) zostało zaprezentowane poniżej.

| CZŁONEK ZARZĄDU BANKU | AKCJE | WARRANTY SUBSKRYPCYJNE ¹ | SPRZEDAŻ AKCJI | AKCJE | WARRANTY SUBSKRYPCYJNE ² |
|--------------------------|------------|----------------------------------------|-------------------|------------|----------------------------------------|
| | 13.03.2025 | 13.03.2025 | | 14.05.2025 | 14.05.2025 |
| Przemysław Gdański | 39 366 | 8 280 | - | 47 646 | 8 203 |
| André Boulanger | - | 5 953 | -5 953 | - | 5 163 |
| Małgorzata Dąbrowska | - | - | - | - | 1 208 |
| Wojciech Kemblowski | - | 3 671 | -3 671 | - | 3 590 |
| Piotr Konieczny | - | 455 | - | 455 | 1 571 |
| Magdalena Nowicka | - | 2 392 | - | 2 392 | 2 632 |
| Volodymyr Radin | - | 1 364 | - | 1 364 | 2 333 |
| Agnieszka Wolska | 4 095 | 2 443 | - | 6 538 | 2 905 |

| CZŁONEK RADY NADZORCZEJ BANKU | AKCJE | WARRANTY SUBSKRYPCYJNE ¹ | SPRZEDAŻ AKCJI | AKCJE | WARRANTY SUBSKRYPCYJNE ² |
|-------------------------------------|------------|----------------------------------------|-------------------|------------|----------------------------------------|
| | 13.03.2025 | 13.03.2025 | | 14.05.2025 | 14.05.2025 |
| Jean-Charles Aranda | - | 1 828 | - | 1 828 | 770 |

- 1) Warranty subskrypcyjne objęte 21.03.2024 r.: serii A5 - jeden warrant serii A5 uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii M BNP Paribas Bank Polska S.A., po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną akcję oraz serii B2 - jeden warrant serii B2 uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii N BNP Paribas Bank Polska S.A., po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną akcję. Objęcie akcji serii M w wykonaniu praw z warrantów serii A5 nastąpiło 7.04.2025 r. a objęcie akcji serii N w wykonaniu praw z warrantów serii B2 - 8.04.2025 r.
- 2) Warranty subskrypcyjne objęte 24.03.2025 r.: serii A6 - jeden warrant serii A6 uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii M BNP Paribas Bank Polska S.A., po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną akcję oraz serii B3 - jeden warrant serii B3 uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii N BNP Paribas Bank Polska S.A., po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną akcję.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie deklarowali posiadania akcji/ uprawnień do akcji Banku na 14 maja 2025 r., co nie uległo zmianie od dnia przekazania raportu za rok 2024 r. (13 marca 2025 r.).

48. DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 15 kwietnia 2025 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto osiągniętego w 2024 roku. Na podstawie niniejszej uchwały Bank wypłacił dywidendę w wysokości 1 162 340 659,26 zł, tj. w kwocie 7,86 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank, tj. 147 799 870 akcji.

Dzień dywidendy ustalono na 22 kwietnia 2025 roku, a termin wypłaty dywidendy na 9 maja 2025 roku.

49. PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska S.A. z dnia 15 kwietnia 2025 roku w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2024, Bank z zysku netto osiągniętego w 2024 roku w wysokości 2 320 797 922,26 zł (dwa miliardy trzysta dwadzieścia milionów siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa złote i dwadzieścia sześć groszy) przeznacza na dywidendę 1 162 340 659,26 zł, na kapitał rezerwowy 658 457 263,00 zł, a pozostałą część pozostawia na niepodzielonym wyniku.

50. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE

Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange

W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z pierwotnej decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku, na mocy której nałożono na 20 banków, w tym Bank BGŻ S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. kary w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce.

Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (obecnie BNP Paribas Bank Polska S.A.) wynosiła 12 554 tys. zł, w tym:

- kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej w kwocie 9 650 tys. zł oraz
- kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. (FBP) w kwocie 2 895 tys. zł.

Bank zapłacił zasądzoną kwotę 19 października 2015 roku. Dnia 25 kwietnia 2016 roku Bank wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu. Orzeczeniem wydanym w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i skierował sprawę do ponownego rozpoznania. Przejęcie podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) nie zmieniło sytuacji Banku w tym postępowaniu albowiem RBPL nie był jego stroną.

W dniu 23 listopada 2020 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozstrzygnięcia, w listopadzie 2022 roku odbyła się pierwsza rozprawa. Sprawa jest w toku.

Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do dnia 31 marca 2025 roku Bank otrzymał łącznie:

- 33 wnioski o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców (marchantów) z tytułu płatności prowizji interchange od operacji dokonywanych za pomocą kart płatniczych (z czego dwóch przedsiębiorców wniosło wnioski dwukrotnie, jeden trzykrotnie, a jeden wniósł dwa wnioski, dotyczące różnych systemów płatniczych). Łączna wartość roszczeń ww. przedsiębiorców wynosiła 1 028 020 tys. zł, z których 1 018 050 tys. zł dotyczyło solidarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami;
- 4 wnioski o podjęcie mediacji przed sądem polubownym przed Komisją Nadzoru Finansowego. Wnioski zostały skierowane do Banku przez tych samych przedsiębiorców, którzy uprzednio wystąpili z wnioskami o zawezwanie do próby ugodowej. Łączna wartość roszczeń wynikających z ww. wniosków wynosi 40 290 tys. zł, z których 37 790 tys. zł dotyczy solidarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami.
- Większość zawezwań do próby ugodowej po odmowie podjęcia rozmów przez Bank nie trafiło do sądu.

Postępowania sądowe dotyczące roszczeń uczestników funduszy inwestycyjnych w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych.

Do dnia 31 marca 2025 roku Bank otrzymał łącznie 179 pozwów indywidualnych oraz sześć pozwów w postępowaniu grupowym uczestników funduszy inwestycyjnych, związane z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych (w tym w związku z wykonywaniem tej funkcji przez Raiffeisen Bank Polska S.A.).

Łączna kwota roszczeń dochodzonych ww. pozwami wynosi 208 045 tys. zł. Łączna kwota rezerwy 2 800 tys. zł.

Pierwsze dwa pozwy grupowe zostały złożone przez uczestników Funduszu Retail Parks Fund Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych w likwidacji (dalej Fundusz RPF) odpowiednio: w imieniu 397 uczestników, wartość roszczeń: 96 221 tys. zł oraz w imieniu 181 uczestników, wartość roszczeń: 25 302 tys. zł.

Kolejne pozwy grupowe dotyczą ustalenia odpowiedzialności Banku za działania Banku jako depozytariusza następujących funduszy: 3) PSF 2 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 17 uczestników funduszu; brak wskazania wysokości roszczeń), 4) PSF Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 81 uczestników funduszu; brak wskazania wysokości roszczeń) 5) EPEF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (pozew złożony w imieniu 42 uczestników funduszu; wartość roszczeń - 128 tys. zł) oraz 6) PSF Lease Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 38 uczestników funduszu; wartość roszczeń: 8 988 tys. zł).

Zarzuty podnoszone w pozwach koncentrują się w szczególności na nieprawidłowym wykonywaniu przez Raiffeisen Bank Polska S.A., a następnie Bank, obowiązków w zakresie zapewnienia, aby wartość aktywów netto funduszu inwestycyjnego oraz wartość aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa i statutem funduszu inwestycyjnego oraz obowiązku weryfikacji zgodności działania funduszu inwestycyjnego z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze statutem. Bank stoi na stanowisku, że roszczenia uczestników funduszy w stosunku do Banku są bezzasadne.

Do dnia 31 marca 2025 roku zapadło łącznie **15 nieprawomocnych wyroków** sądów pierwszej instancji:

- 1 wyrok niekorzystny dla Banku (Sąd w sprawie dotyczących funduszu InMedica zasądził kwotę: 64 tys. zł na rzecz powoda z uwagi na nieprawidłową dywersyfikację aktywów funduszu);
- 14 wyroków korzystnych dla Banku (powództwa indywidualnych uczestników funduszy oddalone z uwagi na brak przesłanek odpowiedzialności odszkodowawczej Banku).

Postępowania administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych

W dniu 28 września 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na Bank na podstawie art. 232 ust. 1a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank w okresie 31 stycznia 2017 roku do 31 sierpnia 2019 roku przepisów ww. ustawy, poprzez nienależyte sprawowanie kontroli czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez fundusze inwestycyjne PSF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz PSF 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, mającej na celu zapewnienie, aby wartość aktywów netto tych funduszy oraz wartość aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny, była obliczana zgodnie z przepisami prawa i statutami tych funduszy.

Decyzją z 14 czerwca 2024 roku Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Bank karę pieniężną w wysokości 1 000 tys. zł za naruszenie obowiązków związanych z zapewnieniem aby wartość aktywów netto funduszy oraz wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa, na dni wyceny przypadające w okresie od 31 października 2018 roku do 31 lipca 2019 roku. W uzasadnieniu decyzji Komisja wskazała, iż naruszenie ww. obowiązków Depozytariusza polegało przede wszystkim na: i.) nie uzyskaniu pełnej informacji o sytuacji finansowej emitentów obligacji, które nabywały fundusze, co spowodowało iż Depozytariusz nie mógł w pełni ocenić zdolności emitentów obligacji do wykupu obligacji, ii.) nie dokonaniu analizy wpływu okoliczności dotyczących sytuacji finansowej emitentów obligacji na zasadność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości obligacji oraz ostateczną wycenę wartości godziwej obligacji, iii.) nie przeprowadzeniu badania przyczyn wystąpienia ujemnych kapitałów po stronie emitentów obligacji oraz ewentualnego wpływu tych okoliczności na zdolność emitentów obligacji do spłaty zobowiązań z tytułu wykupu obligacji. Komisja umorzyła postępowanie w części dot. zapewnienia, aby wartość aktywów netto tych funduszy oraz wartość aktywów netto przypadająca na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie ze statutami tych funduszy na dni wyceny aktywów przypadające w okresie od 31 października 2018 roku do 31 lipca 2019 roku, oraz w części dot. zapewnienia, aby wartość aktywów netto tych funduszy oraz wartość aktywów netto przypadająca na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa i statutami tych funduszy na dni wyceny aktywów przypadające w okresie od 31 stycznia 2017 roku do 30 października 2018 roku (pełnienie funkcji depozytariusza przez Raiffeisen Bank Polska S.A.) oraz od 1 sierpnia 2019 roku do 31 sierpnia 2019 roku.

4 lipca 2024 roku Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Bank utworzył rezerwę na poczet nałożonej kary.

Komisja Nadzoru Finansowego poinformowała Bank, że zakończenie postępowania w przedmiocie rozpoznania ww. wniosku planowane jest w czerwcu 2025 roku.

W dniu 7 grudnia 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art.232 ust. 1a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank w latach 2017 - 2019 przepisów ww. ustawy, poprzez nienależyte sprawowanie stałej kontroli czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Retail Parks Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, w związku z wyceną aktywów tego funduszu, mającej na celu zapewnienie aby wartość aktywów netto tego funduszu oraz wartość aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa.

Decyzją z 14 czerwca 2024 roku Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Bank karę pieniężną w wysokości 500 tys. zł za naruszenie obowiązków związanych z zapewnieniem, aby wartość aktywów netto funduszu oraz wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa, na dni wyceny przypadające 30 listopada 2018 roku oraz 28 lutego 2019 roku.

W uzasadnieniu decyzji Komisja wskazała, iż naruszenie ww. obowiązków Depozytariusza polegało przede wszystkim na braku wnikliwej analizy okoliczności mającej wpływ na ustalenie sytuacji emitentów obligacji nabywanych przez fundusz oraz nie pozyskaniu wystarczających informacji o okolicznościach mających wpływ na tę sytuację.

Na skutek tego Depozytariusz nie dostrzegł zasadności dokonania odpisów aktualizujących wartość obligacji w odpowiedniej wysokości i wycena obligacji była nieadekwatna. Komisja umorzyła postępowanie w części dotyczącej podejrzenia naruszenia w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 października 2018 roku.

4 lipca 2024 roku Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Bank utworzył rezerwę na poczet nałożonej kary.

Komisja Nadzoru Finansowego poinformowała Bank, że zakończenie postępowania w przedmiocie rozpoznania ww. wniosku planowane jest w maju 2025 roku.

Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – nieautoryzowane transakcje

8 lipca 2022 roku UOKiK wszczął postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. UOKiK zarzuca Bankowi, że po otrzymaniu reklamacji konsumenta dotyczącej nieautoryzowanej transakcji, Bank nie zwraca automatycznie klientom środków w terminie D+1, lecz przeprowadza wstępną procedurę wyjaśniającą w celu ustalenia, czy daną transakcję należy uznać jako zaakceptowaną/dokonaną przez klienta. Drugi zarzut UOKiK dotyczy przekazywania klientom przez Bank niewłaściwych informacji przy odrzucaniu reklamacji dotyczących spornej transakcji. Odrzucając takie reklamacje, Bank wyjaśniał, że zgodnie z jego systemami transakcja jest uznawana za autoryzowaną, gdyż została potwierdzona zgodnie z postanowieniami umowy obowiązującej klienta, w tym poprzez elementy, które tylko jemu/jej powinny być wiadome, tym samym jej kwestionowanie wskazuje na przypadek rażącego niedbalstwa po stronie klienta.

Podobne zarzuty UOKiK skierował do kilkunastu innych podmiotów sektora bankowego.

W sierpniu i grudniu 2024 roku jak również w marcu 2025 roku UOKiK zażądał dodatkowych informacji. Postępowanie przedłużono do dnia 11 sierpnia 2025 roku.

Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – wakacje kredytowe

W dniu 5 września 2022 roku Bank otrzymał decyzję UOKiK o wszczęciu postępowania przeciwko praktykom naruszającym zbiorowe interesy konsumentów polegającym na ograniczeniu możliwości złożenia wniosku o wstrzymanie spłaty kredytu hipotecznego, poprzez ograniczenie jednego wniosku do 2 miesięcy, podczas gdy klient powinien być mieć możliwość wnioskowania o wszystkie okresy jednocześnie (do 8 miesięcy).

Bank nie zgodził się z postawionymi zarzutami i przesłał do UOKiK odpowiedź, w której wskazał, że przyjmował i przetwarzał wszystkie indywidualne wnioski składane przez klientów (na dowolną liczbę miesięcy). Tym samym, nie doszło do naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, gdyż Bank nie pozbawił klientów ich praw, a jedynie nie zdołał z pełną automatyzacją wniosków elektronicznych na dzień wejścia w życie ustawy. Jednocześnie Bank poinformował UOKiK o zmianie kwestionowanej praktyki poprzez uruchomienie w dniu 8 września 2022 roku nowego formularza aplikacyjnego w bankowości elektronicznej GOonline, umożliwiającą klientom wnioskowanie o dowolnie wybrane/wszystkie okresy jednocześnie (do 8 miesięcy).

W dniu 17 stycznia 2023 roku Bank otrzymał Decyzję UOKiK, w której:

- uznano kwestionowaną praktykę za naruszającą zbiorowe interesy konsumentów;
- stwierdzono zaniechanie praktyki;
- nakazano publikację decyzji;
- nałożono na Bank karę w wysokości 2 721 tys. zł (pomniejszoną o 50% (30% - tytułem zaprzestania praktyki, 20% wskutek zainicjowania spotkania i wyrażenia woli współpracy).

W dniu 17 lutego 2023 roku Bank złożył odwołanie od decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 8 grudnia 2023 roku sąd doręczył Bankowi odpowiedź UOKiK na odwołanie banku, wniesioną do SOKiK w dniu 28 sierpnia 2023 roku.

Bank zawiązał rezerwę w wysokości nałożonej kary.

W dniu 24 marca 2025 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym oddalił odwołanie Banku.

Bank złożył wniosek o uzasadnienie wyroku.

Postępowania sądowe dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego, o której mowa w art. 45 Ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim („u.k.k.”)

Instytucja sankcji kredytu darmowego uregulowana jest w art. 45 u.k.k., zgodnie z którym w przypadku naruszenia przez kredytodawcę wymienionych w nim przepisów tej ustawy, konsument, po złożeniu kredytodawcy pisemnego oświadczenia, zwraca kredyt bez odsetek i innych kosztów kredytu należnych kredytodawcy w terminie i w sposób ustalony w umowie o kredyt, a w razie, gdyby takiego sposobu nie ustalono, zwraca kredyt w równych ratach, płatnych co miesiąc, od dnia zawarcia umowy o kredyt. Zgodnie z art. 45 ust. 5 u.k.k. uprawnienie do skorzystania z sankcji kredytu darmowego wygasa po upływie roku od dnia wykonania umowy kredytu.

Pierwsze pozwy związane ze skorzystaniem przez Klientów z instytucji sankcji kredytu darmowego zaczęły wpływać do Banku w 2021 roku. Na dzień 31 marca 2025 roku Bank otrzymał 935 takich pozwów o łącznej wartości przedmiotu sporu wynoszącej 19 817 tys. zł.

Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Banku.

Większość postępowań sądowych toczy się przed sądami I instancji. W sprawach prawomocnie zakończonych, na dzień 31 marca 2025 roku zapadło 93% korzystnych wyroków.

Spośród wszystkich toczących się przeciwko Bankowi spraw: 647 znajduje się w I instancji, 136 jest na etapie II instancji, zaś 152 zostało prawomocnie zakończonych.

Zarzut skorzystania z sankcji kredytu darmowego zgłaszany jest także w postępowaniach z powództw windykacyjnych Banku. Na dzień 31 marca 2025 roku przedmiotowy zarzut zgłoszono w 37 takich sprawach.

Zagadnienia prawne dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego są przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych skierowanych przez polskie sądy do Trybunału Sprawiedliwości (Unii Europejskiej), dotyczących:

- dopuszczalności oprocentowania pozaodsetkowych kosztów kredytu oraz obowiązków informacyjnych spoczywających na instytucjach finansowych na tym tle (sprawy: C-566/24 oraz C-744/24),
- wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (sprawa C-566/24),
- zakresu informowania konsumenta o procedurze przedterminowej spłaty kredytu (sprawy: C-566/24, C-831/24) oraz przysługującym konsumentowi prawie odstąpienia od umowy (sprawa C-566/24),
- badania przez sąd z urzędu naruszenia przez kredytodawcę innych przepisów niż wskazane w oświadczeniu o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (sprawa C-831/24),

- dopuszczalności cesji wierzytelności wynikającej z umowy kredytu konsumenckiego oraz obowiązku zbadania przez sąd z urzędu umowy cesji z punktu widzenia abuzywności zawartych w niej postanowień (sprawa C-80/24),
- dopuszczalnego sposobu określenia wynagrodzenia przysługującego konsumentowi z tytułu umowy cesji (sprawa C-600/24),
- zastosowania sankcji kredytu darmowego w świetle zasady proporcjonalności (sprawy: C-566/24, C-831/24).

W dniu 24 października 2024 roku Trybunał Sprawiedliwości (UE) wydał wyrok w sprawie C-339/23 (Horyzont). TSUE orzekł, że przepisy Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 roku w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG zezwalają państwom członkowskim na wprowadzenie różnych sankcji za nieprzeprowadzenie oceny zdolności kredytowej konsumenta i za naruszenie obowiązków informacyjnych określonych w tej dyrektywie. TSUE nie analizował polskich przepisów ani nie wskazał konkretnej sankcji za naruszenie obowiązku przeprowadzenia oceny zdolności kredytowej konsumenta, zaznaczając, że wybór sankcji należy do państwa członkowskiego, pod warunkiem, że są one skuteczne, proporcjonalne i odstraszające. W art. 45 u.k.k. ustawodawca nie przewidział możliwości zastosowania sankcji kredytu darmowego za naruszenie przez bank obowiązku zbadania zdolności kredytowej konsumenta.

W dniu 13 lutego 2025 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-472/23, dotyczącej wpływu zawyżenia rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania, tj. RRSO (na skutek uznania za niedozwolone postanowień przewidujących oprocentowanie kosztów pozaodsetkowych) na naruszenie obowiązku informacyjnego przez kredytodawcę mogącego skutkować zastosowaniem sankcji kredytu darmowego, zasad kształtowania klauzul przewidujących warunki zmiany opłat i prowizji, proporcjonalności przepisów krajowych przewidujących jednolitą sankcję za każde z naruszeń obowiązków informacyjnych). TSUE orzekł:

1. okoliczność, że podana w umowie kredytu wartość RRSO została zawyżona na skutek uznania niektórych warunków umownych za abuzywne, nie stanowi sama w sobie naruszenia obowiązku informacyjnego nałożonego na kredytodawcę, mogącego skutkować zastosowaniem sankcji kredytu darmowego,
2. postanowienia umowy kredytu, przewidujące zmianę wysokości opłat ponoszonych na podstawie umowy, powinny być określone w sposób jasny i zrozumiały, tak by właściwie poinformowany oraz dostatecznie uważny i rozsądny konsument był w stanie zweryfikować okoliczności uzasadniających zwiększenie opłat oraz wpływ wskazanych okoliczności na zmianę wysokości opłat,
3. zasada proporcjonalności sankcji nie sprzeciwia się uregulowaniu krajowemu, które przewiduje - w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego nałożonego na kredytodawcę - jednolitą sankcję polegającą na pozbawieniu kredytodawcy prawa do odsetek i opłat, niezależnie od indywidualnego stopnia wagi takiego naruszenia, o ile naruszenie to może podważyć możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania.

Wykładnia przepisów dotyczących instytucji sankcji kredytu darmowego jest także przedmiotem zagadnień prawnych skierowanych do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, dotyczących: interpretacji rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego, jak również dopuszczalności oprocentowania kosztów pozaodsetkowych oraz możliwości zastosowania z tego tytułu sankcji kredytu darmowego (sygn. III CZP 3/25).

Postępowania sądowe dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR

W pierwszym kwartale 2022 roku pojawiły się w Polsce pierwsze medialne informacje o pozwach przeciwko bankom kwestionujących WIBOR w umowach kredytu (z zarzutem abuzywności klauzul odnoszących się do WIBOR, ewentualnie z zarzutem nieważności umowy). Pozwy te zmierzają do podważenia wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania. Dodatkowo podważany jest zakres oraz sposób przekazywania konsumentom pouczeń i informacji o zmienności wskaźnika a także metod jego obliczenia i czynnikach wpływających na jego zmianę.

W styczniu 2023 roku wpłynęły do Banku pierwsze pozwy kwestionujące WIBOR i klauzule zmiennego oprocentowania oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR w umowach kredytu hipotecznego.

Do dnia 31 marca 2025 roku Bank otrzymał łącznie 73 pozwy (dwa pozwy zostały cofnięte). Pozwy zostały złożone w imieniu konsumentów i dotyczą umów o kredyt hipoteczny w PLN, tylko 1 pozew został złożony przez przedsiębiorcę i dotyczy umowy kredytu odnawialnego.

W przypadku produktów Banku oferowanych konsumentom jedynie kredyty hipoteczne i niektóre produkty dla klientów segmentu Wealth są oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR. Łączna wartość przedmiotu sporu w prowadzonych postępowaniach sądowych to 19 070 tys. zł, w tym kwota 4 136 384 tys. zł objęta jest żądaniem zapłaty. Większość postępowań sądowych toczy się przed sądami I instancji. W czterech sprawach wydane zostały korzystne dla banku wyroki sądu I instancji, z których dwa są prawomocne.

Ponadto, w 19 sprawach windykacyjnych wytoczonych przez Bank, klienci podnieśli argumentację podważającą WIBOR jako wskaźnik referencyjny.

W zdecydowanej większości wraz z pozwami składane są wnioski o zabezpieczenie powództwa poprzez wstrzymanie pobierania na czas trwania procesu części odsetkowej raty opartej o oprocentowanie WIBOR. Większość wniosków jest oddalana przez sądy (na 69 wniosków o zabezpieczenie oddalono 62).

Na dzień 31 marca 2025 roku jest jedynie jedno postanowienie uwzględniające wniosek o zabezpieczenie po oddaleniu zażalenia Banku.

Bank stoi na stanowisku, że roszczenia klientów są nieuzasadnione, w szczególności z uwagi na to, że WIBOR jest oficjalnym wskaźnikiem, którego administrator otrzymał odpowiednie zgody wymagane przepisami prawa, m.in. Komisji Nadzoru Finansowego, a proces jego wyznaczania, dokonywany przez administratora (podmiot niezależny i niepowiązany z bankiem) jest zgodny z prawem i również podlega ocenie nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja potwierdziła zgodność WIBOR-u z wymogami prawa. Analogiczne stanowisko przedstawił też Komitet Stabilności Finansowej, w skład którego wchodzi przedstawiciele: Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego, Ministerstwa Finansów oraz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Zgodnie z danymi Związku Banków Polskich (wg stanu na koniec marca 2025 roku) prowadzonych jest obecnie 1 755 postępowań sądowych, w których klienci kwestionują postanowienia umowne przewidujące oprocentowanie oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR. W 152 wyrokach na 159 zapadłych sądy I instancji wydały orzeczenia korzystne dla banków. 100 postępowań zostało prawomocnie zakończonych, w tym jeden prawomocny wyrok został wydany na niekorzyść banku (unieważnienie umowy wynikało jednak z przyczyn innych niż wskaźnik WIBOR).

Postanowieniem z dnia 31 maja 2024 roku w sprawie wytoczonej przez kredytobiorców wobec PKO BP SA Sąd Okręgowy w Częstochowie zwrócił się do TSUE z pytaniami prawnymi dotyczącymi możliwości badania postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik WIBOR, obowiązków informacyjnych banku w zakresie ryzyka zmiennej stopy procentowej oraz możliwości kontynuowania umowy kredytu w oparciu o stałą marżę w przypadku uznania za nieuczciwe postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o WIBOR. W sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-471/24 nie ma jeszcze rozstrzygnięcia.

Postępowania administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary

W dniu 22 listopada 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko BNP Paribas Bank Polska S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art.176i ust. 1 pkt.4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

Postępowania sądowe dotyczące umów kredytowych w CHF w sektorze bankowym

Według danych Związku Banków Polskich liczba toczących się postępowań sądowych dotyczących umów kredytów indeksowanych/denominowanych do CHF na koniec marca 2025 roku wyniosła ponad 166 tys. wobec ponad 169 tys. na koniec 2024 roku.

Postępowania wszczęte przez klientów Banku, którzy zawarli umowy kredytu walutowego oraz denominowanego do CHF

Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w CHF na dzień 31 marca 2025 roku wyniosła 375 469 tys. zł, w porównaniu do 406 207 tys. zł na koniec 2024 roku.

Na dzień 31 marca 2025 roku liczba aktywnych kredytów walutowych oraz denominowanych do CHF wyniosła 8,3 tys.

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku Bank był pozwany w 6 469 (417 nowych spraw w 2025 roku) toczących się postępowaniach sądowych (z uwzględnieniem spraw prawomocnie zakończonych klienci wytoczyli łącznie 10 008 powództw przeciwko Bankowi), w których żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego walutowego lub denominowanego do waluty CHF, bądź stwierdzenia trwałej bezskuteczności umowy i zapłaty kwot dotychczas uiszczonych. Roszczenia opierają się na występowaniu w umowie postanowień niedozwolonych, które nie pozwalają na utrzymanie umowy w mocy (art. 385¹ k.c.), Bank nie jest stroną żadnego pozwu zbiorowego, którego przedmiotem byłyby takie umowy kredytów.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w aktualnie toczących się sprawach na dzień 31 marca 2025 roku wyniosła 3 429 290 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 3 495 835 tys. zł), a w sprawach prawomocnie zakończonych 1 374 657 tys. zł (1 141 019 tys. zł na dzień 31 grudnia 2024 roku).

Do dnia 31 marca 2025 roku w 3 539 prawomocnie zakończonych postępowaniach zapadło 1 012 orzeczeń na korzyść Banku, w tym 664 w związku z zawarciem ugody sądowej, a w 2 527 sprawach sądy orzekły na niekorzyść Banku stwierdzając nieważność lub trwałą bezskuteczność umowy kredytu.

Bank na bieżąco szacuje wpływ ryzyka prawnego związanego z toczącymi się postępowaniami sądowymi, których przedmiotem są kredyty denominowane lub walutowe, biorąc pod uwagę aktualny stan wyroków w sprawach przeciwko Bankowi oraz linię orzecznictwa.

Polskie sądy pomimo odmiennych wskazań wynikających z orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości (UE) (C-19/20 i C-932/19) w zdecydowanej większości orzekają o nieważności lub bezskuteczności umów kredytu.

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi ujęty w sprawozdaniu Banku na dzień 31 marca 2025 roku wyniósł 2 987 597 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniósł 3 238 760 tys. zł), przy czym wpływ na rachunek zysków i strat Banku w I kwartale 2025 roku wyniósł 64 905 tys. zł (w 2024 roku wyniósł 795 728 tys. zł).

Zmiany łącznego wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi w I kwartale 2025 roku przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

| | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Łączny wpływ ryzyka prawnego | | |
| Stan na początek okresu | 3 238 760 | 3 404 016 |
| Dotworzenie w rachunku zysków i strat | 64 905 | 21 000 |
| Wykorzystanie | (213 484) | (195 145) |
| Różnice kursowe | (102 584) | (172 483) |
| Stan na koniec okresu | 2 987 597 | 3 057 388 |

W I kwartale 2025 roku Bank wykorzystał 91 818 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z zawartymi ugodami (w I kwartale 2024 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 79 374 tys. zł).

W I kwartale 2025 roku Bank wykorzystał 121 666 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z otrzymanymi prawomocnymi wyrokami stwierdzającymi nieważność umów kredytowych (w I kwartale 2024 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 115 771 tys. zł).

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi przedstawiają poniższe tabele (w tys. zł):

| 31.03.2025 | Wartość bilansowa brutto (przed korektą z tytułu ryzyka prawnego) | Wpływ ryzyka prawnego | Wartość bilansowa brutto (po korekcie z tytułu ryzyka prawnego) |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Kredyty na nieruchomości dla osób fizycznych w walucie CHF | 1 846 163 | 1 470 694 | 375 469 |
| Wpływ ryzyka prawnego ujęty jako rezerwy na sprawy sporne | - | 1 516 903 | - |
| Razem wpływ ryzyka prawnego | | 2 987 597 | |

| 31.12.2024 | Wartość bilansowa brutto (przed korektą z tytułu ryzyka prawnego) | Wpływ ryzyka prawnego | Wartość bilansowa brutto (po korekcie z tytułu ryzyka prawnego) |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Kredyty na nieruchomości dla osób fizycznych w walucie CHF | 2 080 799 | 1 674 592 | 406 207 |
| Wpływ ryzyka prawnego ujęty jako rezerwy na sprawy sporne | - | 1 564 168 | - |
| Razem wpływ ryzyka prawnego | | 3 238 760 | |

Przy szacowaniu wpływu ryzyka prawnego Bank uwzględnia m.in. oszacowaną liczbę przyszłych pozwów, liczbę złożonych powództw, prawdopodobieństwo przegrania sprawy oraz szacowaną stratę Banku w przypadku niekorzystnego wyroku. Ponadto Bank w modelu uwzględnił szacowaną liczbę ugód, które będą zawarte z klientami. Wysokość oszacowania wpływu ryzyka prawnego związanego z ugodami wynosiła 127 231 tys. zł z łącznego szacunku wpływu.

Bank szacuje prawdopodobieństwo przegrania sprawy na podstawie historycznych wyroków oddzielnie dla portfela kredytów walutowych i denominowanych. Z uwagi na zaobserwowaną zmienność w orzecznictwie, Bank przy szacowaniu prawdopodobieństwa niekorzystnego wyroku uwzględnia tylko wyroki zapadłe po 31 grudnia 2020 roku.

Bank dokonując szacunku straty w przypadku wyroku stwierdzającego nieważność kredytu zakłada, że klient jest zobowiązany do zwrotu wypłaconego kapitału bez uwzględniania innych świadczeń od konsumenta (wynagrodzenie za korzystanie z kapitału lub waloryzacji), Bank jest zobowiązany do zwrotu sumy spłaconych rat kapitałowo-odsetkowych wraz z zasądzonymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz, że Bank dokonuje spisania ekspozycji kredytowej. Szacunek straty uwzględnia wartość pieniądza w czasie.

Skutkiem rachunkowym podpisania ugody z klientem jest zaprzestanie ujmowania kredytu w CHF, rozpoznanie nowego kredytu w PLN, rozpoznanie wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania oraz ewidencja rozliczeń z klientami.

Skutkiem rachunkowym prawomocnego wyroku stwierdzającego nieważność umowy kredytowej jest zaprzestanie ujmowania ekspozycji kredytowej CHF oraz ewidencja rozliczeń z klientami z tytułu stwierdzenia nieważności umowy.

W przypadku zmiany zakładanej średniej straty o +/- 5 procent, przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych, szacunek wpływu zmieniłby się o +/- 96 704 tys. zł.

Bank przeprowadził analizę wrażliwości modelu na szacunek liczby przegranych spraw. Zmiana tego szacunku miałaby następujący wpływ na wartość szacowanej straty z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów CHF.

| Parametr | Scenariusz | Wpływ na stratę Banku z tytułu ryzyka prawnego |
|---------------------------|------------|------------------------------------------------|
| Procent przegranych spraw | +5 p.p. | +72 270 tys. PLN |
| | -5 p.p. | -99 526 tys. PLN |

Bank przeprowadził analizę wrażliwości stosowanego modelu na szacunek liczby przyszłych pozwów.

Zmiana liczby przyszłych pozwów miałaby następujący wpływ na wartość szacowanej straty z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów CHF.

| Parametr | Scenariusz | Wpływ na stratę Banku z tytułu ryzyka prawnego |
|--------------------------|------------|------------------------------------------------|
| Liczba przyszłych pozwów | +20% | +41 055 tys. PLN |
| | -20% | -41 055 tys. PLN |

Bank ocenił również, że gdyby oszacowaną liczbę pozwów przeciwko Bankowi zwiększyć o pozwy złożone przez dodatkowy 1% klientów posiadających kredyty w CHF wówczas strata z tytułu ryzyka prawnego wzrosłaby o ok. 31 924 tys. zł.

Bank, kalkulując oczekiwaną stratę z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów CHF uwzględnia dostępne dane historyczne, w tym treść orzeczeń zapadłych w sprawach zakończonych. Bank monitoruje liczbę pobieranych zaświadczeń oraz zmianę liczby pozwów w celu odpowiedniego aktualizowania szacunku wpływu ryzyka prawnego kredytów walutowych.

Aktualna linia orzecznicza w sprawach z powództw kredytobiorców CHF jest niekorzystna dla banków, niemniej jednak niektóre kwestie prawne nadal są niewyjaśnione, w szczególności kwalifikacja kredytów jako walutowych. Powyższa kwestia jest istotna dla oceny ryzyka związanego z postępowaniami dotyczącymi części portfela Banku.

Bank na bieżąco monitoruje zapadające wyroki i będzie dostosowywał poziom szacunku wpływu ryzyka prawnego do aktualnej linii orzeczniczej. Bank jednocześnie ma świadomość, iż poczynione założenia obarczone są subiektywną oceną bieżącej sytuacji, która może ulec zmianie w przyszłości. Bank przy oszacowaniu wysokości wpływu ryzyka prawnego bazuje na wszystkich informacjach dostępnych na dzień podpisania sprawozdania.

Jednocześnie Bank uwzględnił prawo do rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z uprawnieniem do zastosowania preferencji podatkowej w odniesieniu do ugód objętych zakresem, obowiązującego do końca roku 2024 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 marca 2022 roku, zmienionego rozporządzeniem z dnia 20 grudnia 2022 roku, w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów (przychodów) związanych z kredytem hipotecznym udzielonym na cele mieszkaniowe.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Bank utrzymywał aktywa na kwotę 38 165 tys. zł z czego w I kwartale 2025 roku zostały zrealizowane 14 302 tys. zł. Na koniec marca 2025 r., w oparciu o aktualnie obowiązujący szacunek wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, Bank rozpoznaje w aktywach 20 703 tys. zł z przewidywanym terminem realizacji do końca 2025 roku.

Ponadto Bank w oparciu o:

- wyrok NSA w sprawie podatkowego ujęcia zwracanych odsetek związanych z unieważnionymi umowami kredytów walutowych i powstałych w odniesieniu do tych kredytów różnic kursowych, ujętych w latach ubiegłych oraz interpretację indywidualną, zgodnie z którą odsetki ustawowe z tytułu opóźnienia płatności zasądzone przez sąd stanowią dla Banku koszt uzyskania przychodu w dacie zapłaty oraz
- dokonane analizy wpływu ww. tytułów na szacunek odroczonego podatku dochodowego,

rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kwota aktywów z tego tytułu wynosiła 143 911 tys. zł, z czego w I kwartale 2025 roku Bank zrealizował aktywo w wysokości 11 160 tys. zł w związku z rozliczeniem unieważnienia kredytów CHF za rok 2024, które zostało ujęte w deklaracji CIT 2024. Na 31 marca 2025 roku wartość aktywa w związku z przewidywanymi unieważnieniami wynosi 153 332 tys. zł.

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości (UE)

W dniu 12 stycznia 2024 roku TSUE wydał postanowienie w sprawie **C-488/23**, dotyczącej dopuszczalności sądowej waloryzacji świadczenia banku w postaci wypłaconego kapitału kredytu. Odwołując się do sprawy C-520/21 TSUE wskazał, że w przypadku uznania umowy kredytu za nieważną w całości na skutek wyeliminowania z niej klauzul abuzywnych, przepisy Dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa państwa członkowskiego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta, poza zwrotem kapitału wypłaconego z tytułu wykonania umowy kredytu oraz ustawowych odsetek za opóźnienie od dnia wezwania do zapłaty, rekompensaty polegającej na sądowej waloryzacji świadczenia wypłaconego kapitału w razie istotnej zmiany siły nabywczej pieniądza po wypłaceniu tego kapitału konsumentowi.

W dniu 25 kwietnia 2024 roku TSUE wydał wyroki w sprawach **C-484/21** oraz **C-561/21**, dotyczące biegu terminów przedawnienia roszczeń podnoszonych na gruncie twierdzeń o niedozwolonym charakterze postanowień.

W pierwszym z wyroków TSUE orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie temu, aby:

- termin przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta w chwili zawarcia umowy z przedsiębiorcą w związku z postanowieniem, które zostało uznane za nieuczciwe prawomocnym wyrokiem sądu wydanym po dokonaniu zapłaty tych kosztów, biegł od dnia dokonania tej zapłaty, niezależnie od tego, czy konsument był lub mógł być świadomy nieuczciwego charakteru tego postanowienia w chwili dokonywania tej zapłaty lub zanim postanowienie to zostało uznane za nieważne wyrokiem,
- termin przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta na podstawie postanowienia umowy zawartej z przedsiębiorcą, które zostało uznane za nieuczciwe prawomocnym wyrokiem sądu, biegł od dnia, w którym krajowy sąd najwyższy wydał wcześniejszy wyrok w odrębnej sprawie, uznający za nieuczciwy standardowy warunek odpowiadający temu warunkowi tej umowy.

W drugim z wyroków TSUE orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13:

- nie stoją na przeszkodzie temu, by termin przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta w związku z postanowieniem umownym uznanym za nieuczciwe na mocy prawomocnego wyroku sądu wydanego po uiszczeniu tych kosztów biegł od dnia prawomocności wyroku, z zastrzeżeniem możliwości wykazania przez przedsiębiorcę, że konsument wiedział lub mógł wiedzieć o nieuczciwym charakterze danego postanowienia przed wydaniem tego wyroku,
- stoją na przeszkodzie temu, by bieg terminu przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta w związku z postanowieniem umowy zawartej z przedsiębiorcą, którego nieuczciwy charakter został stwierdzony prawomocnym wyrokiem sądu wydanym po uiszczeniu tych kosztów, rozpoczynał się we wcześniejszej dacie, w której krajowy sąd najwyższy wydał w odrębnych sprawach wyroki uznające za nieuczciwe warunki odpowiadające odpowiedniemu postanowieniu tej umowy,
- stoją na przeszkodzie temu, aby termin przedawnienia roszczenia o zwrot kosztów poniesionych przez konsumenta na podstawie warunku umowy zawartej z przedsiębiorcą, który został uznany za nieuczciwy prawomocnym wyrokiem sądu, biegł od dnia wydania niektórych wyroków TSUE, które potwierdziły co do zasady zgodność z prawem Unii terminów przedawnienia roszczeń o zwrot kosztów.

TSUE potwierdził, że roszczenie konsumenta o ustalenie nieuczciwości warunków umownych nie ulega przedawnieniu, natomiast roszczenia restytucyjne konsumenta (o zwrot świadczeń spełnionych na podstawie nieuczciwych warunków umownych) mogą ulegać przedawnieniu, pod warunkiem, że zastrzeżone w prawie krajowym terminy nie czynią niemożliwym lub nadmiernie utrudnionym dochodzenie konsumentowi roszczeń wynikających z Dyrektywy 93/13. TSUE powtórzył, że termin przedawnienia roszczenia restytucyjnego konsumenta nie może rozpocząć biegu zanim konsument dowiedział się o nieuczciwym charakterze danego warunku umownego. W szczególności termin ten nie może rozpocząć biegu już w dacie spełnienia świadczenia nienależnego przez konsumenta lub w dacie wydania przez TSUE (np. w sprawie C-260/18) bądź Sąd Najwyższy wyroku w innej podobnej sprawie (bez udziału tego konsumenta), jeżeli wówczas konsument nie miał wiedzy o nieuczciwym charakterze warunku.

W ocenie TSUE datą rozpoczęcia biegu terminu przedawnienia roszczenia konsumenta może być w szczególności data wydania przez sąd prawomocnego wyroku w sprawie z udziałem konsumenta, jeżeli dopiero w tej dacie konsument powziął wiedzę o nieuczciwym charakterze danego warunku. Z uwagi na zakres pytań prejudycjalnych TSUE nie orzekł w przedmiocie przedawnienia roszczeń Banku.

W dniu 24 października 2024 roku wydał wyrok w sprawie **C-347/23**, dotyczący pojęcia konsumenta. W ocenie TSUE Dyrektywę 93/13 należy interpretować w ten sposób, że osoba fizyczna, która zawiera umowę o kredyt hipoteczny w celu sfinansowania zakupu pojedynczej nieruchomości mieszkalnej z zamiarem jej odpłatnego wynajmu, jest objęta pojęciem konsumenta w rozumieniu dyrektywy, jeżeli ta osoba fizyczna działa w celach niezwiązanych z jej działalnością handlową, gospodarczą lub zawodową. Sama okoliczność, że ta osoba fizyczna dąży do uzyskania dochodu z zarządzania tą nieruchomością, nie może sama w sobie prowadzić do wyłączenia tej osoby z zakresu pojęcia konsumenta.

W pierwszym kwartale 2025 roku Bank nie odnotował istotnych orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości (UE) mających wpływ na postępowania wszczęte przez klientów Banku, którzy zawarli umowy kredytu walutowego oraz denominowanego do CHF.

Uchwała Sądu Najwyższego z 25 kwietnia 2024 roku

W dniu 25 kwietnia 2024 roku cała Izba Cywilna Sądu Najwyższego podjęła tzw. dużą uchwałę frankową, rozstrzygając kluczowe zagadnienia prawne, sygn. akt III CZP 25/22, zgodnie z którą:

- 1) W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.
- 2) W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.
- 3) Jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.
- 4) Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy.
- 5) Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

Uchwała zapadła większością głosów. Zdania odrębne zgłosiło 6 z 17 sędziów, przede wszystkim w zakresie tego czy umowa po wyeliminowaniu klauzul przeliczeniowych powinna być utrzymana w mocy. Uchwała w swej treści odnosi się wyłącznie do skutków uznania klauzul przeliczeniowych w umowach kredytów indeksowanych lub denominowanych za abuzywne (nie przesądzając o abuzywności takich klauzul). Uchwała nie dotyczy kredytów walutowych, w przypadku których klauzule przeliczeniowe mają charakter fakultatywny i jako takie nie są niezbędne do wykonywania umowy.

W opublikowanym we wrześniu 2024 roku uzasadnieniu uchwały, Sąd Najwyższy:

- 1) rozróżnił kredyty indeksowane, denominowane i walutowe, wskazując, że kredyt walutowy powinien odnosić się do kredytu, którego kwota zostaje wyrażona w walucie obcej, przy czym w tej samej walucie następuje jego wypłata przez bank oraz spłata przez kredytobiorcę. Ten rodzaj kredytów nie jest przedmiotem uchwały,
- 2) potwierdził, że bieg przedawnienia roszczeń banku nie rozpoczyna się w dniu wypłaty kredytu, ale dopiero od dnia, w którym konsument zakwestionował ważność umowy z bankiem,
- 3) stwierdził, że wola konsumenta co do niezwiązania się postanowieniem niedozwolonym może być wyrażona w dowolny sposób, w tym w sposób dorozumiany,
- 4) wskazał, że skorzystanie z prawa potrącenia pozwala częściowo zapobiec negatywnym konsekwencjom przedawnienia roszczeń, gdyż zgodnie z art. 502 k.c. przedawnienie wierzytelności nie wyklucza jej potrącenia, jeżeli w chwili, gdy potrącenie stało się możliwe, przedawnienie jeszcze nie nastąpiło,
- 5) wskazał, że jeżeli pozwany dotychczas nie podjął działań mających na celu aktualizację zaskarżalności wierzytelności, podniesienie zarzutu potrącenia może nastąpić nie tylko w pierwszej fazie procesu: ustawodawca uwzględnia konieczność skierowania stosownego wezwania do zapłaty, a wówczas dopiero po upływie dwóch tygodni od uzyskania przymiotu wymagalności przez wierzytelność podmiot ten traci prawo podniesienia zarzutu potrącenia. Wreszcie pozwany może bronić się przez wniesienie powództwa wzajemnego lub skorzystać z instytucji powództwa przeciwegzekucyjnego.

Należy podkreślić, że stanowisko Sądu Najwyższego wyrażone w uzasadnieniu nie rozstrzyga jednoznacznie dotychczasowych rozbieżności w orzecznictwie dotyczących definicji kredytu walutowego¹.

Jednak jak wskazał Sąd Najwyższy w uzasadnieniu do uchwały, tego rodzaju kredyt nie jest przedmiotem pytań Pierwszego Prezesa Sądu Najwyższego.

¹ Por. wyrok Sądu Najwyższego z 20 maja 2022 roku, sygn. II CSKP 713/22, postanowienie Sądu Najwyższego z 24 czerwca 2022 roku, sygn. I CSK 2822/22, wyrok Sądu Najwyższego z 26 stycznia 2023 roku, sygn. II CSKP 408/22, wyrok Sądu Najwyższego z 31 stycznia 2023 roku, sygn. II CSKP 334/22, wyrok Sądu Najwyższego z 15 września 2023 roku, sygn. II CSKP 1356/22, wyrok Sądu Najwyższego z 9 maja 2024 roku, sygn. II CSKP 2416/22 oraz wyrok Sądu Najwyższego z 25 lipca 2024 roku, sygn. II CSKP 1424/22.

Sąd Najwyższy zauważył, że w przypadku kredytów walutowych, w których nie występuje problem abuzywności przy ustalaniu kursu waluty przy wypłacie kredytu przez bank, lub w których na skutek usunięcia tej abuzywności umowa nadal obowiązuje w kształcie, w którym co do zasady możliwa jest spłata kredytu w walucie obcej, można przyjąć, że do przeliczenia kursu waluty ma zastosowanie art. 358 § 2 k.c., jako właściwy przepis dyspozytywny (tj. umowa może być kontynuowana przy zastosowaniu kursu średniego NBP).

Powyższe stanowisko pełnej Izby Sądu Najwyższego znalazło odzwierciedlenie w zdaniu odrębnym zgłoszonym przez SSN Dariusza Pawłyszczę do wyroku Sądu Najwyższego z dnia 25 czerwca 2024 r., sygn. II CSKP 1765/22 (w sprawie Banku). W opublikowanym w lutym 2025 roku uzasadnieniu zdania odrębnego sędziego zwrócił uwagę na odmienną konstrukcję umów kredytowych Banku oraz wskazał, że uchwała III CZP 25/22 nie ma zastosowania do kredytów walutowych, ponieważ w ramach takich umów możliwość spłaty w walucie PLN (przy zastosowaniu tabel kursowych danego banku) stanowi jedynie uprawnienie kredytobiorcy.

Orzecznictwo Sądu Najwyższego dotyczące kredytów denominowanych i walutowych w CHF

W dniu 28 lutego 2025 roku siedmioosobowy skład Izby Cywilnej Sądu Najwyższego wydał uchwałę w sprawie III CZP 126/22, w której wskazał, że umowa o kredyt bankowy (art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, tekst jedn.: Dz.U. z 2024 r., poz. 1646), jest umową wzajemną w rozumieniu art. 487 § 2 k.c.

W dniu 5 marca 2025 roku siedmioosobowy skład Izby Cywilnej Sądu Najwyższego wydał uchwałę w sprawie III CZP 37/24, w której wskazał, że w razie dochodzenia od banku zwrotu świadczenia spełnionego na podstawie umowy kredytu, która okazała się niewiążąca, bankowi nie przysługuje prawo zatrzymania na podstawie art. 496 w zw. z art. 497 k.c. Sąd Najwyższy w tym składzie przyjął założenie, że umowa kredytu nie jest umową wzajemną. Wskazuje to na wewnętrzną rozbieżność w orzecznictwie Sądu Najwyższego, ponieważ jeden skład uznaje umowę kredytu za umowę wzajemną, podczas gdy inny skład tej samej Izby uważa odwrotnie.

Według stanu na koniec marca 2025 roku w sprawach kredytów CHF udzielonych przez Bank do Sądu Najwyższego zostało złożonych 244 skarg kasacyjnych, 48 skarg zostało przyjętych przez Sąd Najwyższy do rozpoznania i oczekują na merytoryczne rozstrzygnięcie, co do 137 skarg kasacyjnych Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania. W 5 sprawach Sąd przekazał sprawy do ponownego rozpoznania, zaś w 11 oddalił skargę kasacyjną.

Projekt ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF

W lutym 2025 roku został opublikowany projekt nowej Ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. Ustawa dotyczy roszczeń związanych z zawartą z konsumentem umową kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF (nie dotyczy kredytów walutowych). Do kluczowych mechanizmów przewidzianych w projekcie ustawy należą:

- zawieszenia spełnienia przez konsumentów obowiązku wykonania zobowiązań wynikających z umowy kredytu z chwilą doręczenia pozwu bankowi,
- nadania wyrokowi I instancji zasądzającemu na rzecz konsumenta świadczenia pieniężnego wykonalności z chwilą ogłoszenia lub doręczenia pozwanemu bankowi wyroku wydanego na posiedzeniu niejawnym,
- zniesienie ograniczeń czasowych w dotyczących podniesienia zarzutu potrącenia, usunięcie wątpliwości interpretacyjnych co do możliwości złożenia i przyjęcia oświadczenia o potrąceniu przez pełnomocnika procesowego,
- umożliwienie złożenia wniosku o zaspokojenie roszczenia restytucyjnego Banku w toku postępowania zainicjowanego przez konsumenta,
- przyznania korzyści podatkowych stronom, które zdecydują się na wycofanie środków zaskarżenia skierowanych do sądów,
- możliwość wysłuchania stron w sprawach frankowych na piśmie oraz wyłączenie ograniczeń w przesłuchiowaniu świadków poza salą rozpraw w ramach posiedzenia zdalnego,
- wprowadzenia ponownej weryfikacji (tzw. przedsądowej) skarg kasacyjnych przyjmowanych przez Sąd Najwyższy do rozpoznania w sprawach frankowych, przed ujednoliceniem linii orzeczniczej w tych sprawach.

Uchwalenie ustawy jest wstępnie planowane na II kwartał 2025 roku. Planowany termin przyjęcia projektu przez Radę Ministrów wyznaczono na II kwartał 2025 roku.

Indywidualne ugody oferowane przez Bank

Od grudnia 2021 roku Bank prowadzi indywidualne negocjacje z klientami, z którymi pozostaje w sporze lub co do których istnieje uzasadnione ryzyko wdania się w spór. Bank uwzględnił ten parametr przy aktualizacji łącznego wpływu ryzyka prawnego.

Na dzień 31 marca 2025 roku Bank przedstawił indywidualne propozycje ugody 14 040 klientom (13 915 klientom na dzień 31 grudnia 2024 roku) i 6 601 klientów zaakceptowało warunki przedstawionych propozycji (6 202 w 2024 roku), z czego podpisano 5 995 ugód (5 550 podpisanych ugód w 2024 roku).

51. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZIKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest wpisane w podstawową i zasadniczą działalność finansową Grupy, obejmującą zarówno aktywność kredytową, jak również finansowanie z wykorzystaniem produktów rynku kapitałowego. W konsekwencji ryzyko kredytowe jest identyfikowane jako ryzyko o największym potencjalnym wpływie na aktualne, a także przyszłe, zyski oraz kapitał BNP Paribas Bank Polska S.A. Istotność ryzyka kredytowego potwierdza jego 57% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Grupę na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Banku, jak również 87% udział w ogólnej kwocie kapitału regulacyjnego.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest realizacja strategii Grupy poprzez harmonijny wzrost portfela kredytowego przy jednoczesnym utrzymaniu akceptowalnego poziomu apetytu na ryzyko kredytowe.

Grupa w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

- każda transakcja kredytowa wymaga wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem jest rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- gruntowna i staranna analiza finansowa stanowi podstawę do uznania za wiarygodne dane finansowe klienta oraz informacje o wartości zabezpieczenia; ostrożne analizy Grupy zawsze uwzględniają niezbędny margines bezpieczeństwa,
- podstawą finansowania klienta jest – co do zasady - jego zdolność do generowania przepływów pieniężnych zapewniających spłatę zobowiązań wobec Grupy,
- sporządzona ocena ryzyka kredytowego jest poddawana dodatkowej weryfikacji przez niezależne od służb biznesowych, służby oceny ryzyka kredytowego,
- warunki cenowe transakcji kredytowej muszą pokrywać ryzyko tej transakcji,
- ryzyko kredytowe jest dywersyfikowane pod względem obszarów geograficznych, sektorów gospodarki, produktów oraz klientów,
- decyzje kredytowe mogą podejmować jedynie osoby do tego uprawnione,
- Grupa zawiera transakcje kredytowe wyłącznie z klientami, których zna, a podstawą współpracy z klientami są relacje długoterminowe,
- klient i zawarte z nim transakcje są monitorowane w sposób transparentny dla klienta i wzmacniający relacje z klientem.

Ryzyko koncentracji jest immanentnym ryzykiem, podejmowanym przez Bank w ramach prowadzonej działalności statutowej i podlega ono określonego procesowi i zasadom zarządzania.

Zarząd dokonuje oceny przyjętej polityki zarządzania ryzykiem koncentracji pod względem sposobu jej stosowania, w szczególności w zakresie sprawdzenia jej skuteczności i adekwatności realizacji zasad w kontekście aktualnej i planowanej działalności oraz z uwzględnieniem strategii zarządzania ryzykiem. W sytuacji istotnych zmian w otoczeniu działania Grupy lub strategii zarządzania ryzykiem, przegląd adekwatności procesu zarządzania ryzykiem koncentracji dokonywany jest niezwłocznie po wystąpieniu tej okoliczności. Właściwa ocena ryzyka koncentracji ponoszonego przez Grupę w istotnym stopniu zależy od prawidłowej i pełnej identyfikacji kluczowych czynników ryzyka, które wpływają na poziom ryzyka koncentracji.

W uzasadnionych przypadkach Grupa identyfikuje ryzyko koncentracji w procesie planowania nowej działalności obejmującej wprowadzenie i rozwój nowych produktów, usług i obecności na rynkach oraz istotne zmiany dotychczasowych produktów, usług i zmiany na rynkach.

Dywersyfikacja portfela kredytowego jest jednym z ważniejszych narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym. Nadmierna koncentracja kredytowa jest zjawiskiem niepożądanym przez Grupę, ponieważ powoduje wzrost ryzyka. Potencjalne straty z tym związane są na tyle dużym zagrożeniem, że stopień koncentracji powinien być monitorowany, kontrolowany i raportowany do kierownictwa Grupy. Podstawowymi narzędziami ograniczania ryzyka koncentracji są mechanizmy identyfikacji i pomiaru ryzyka koncentracji oraz limity zaangażowań w poszczególnych segmentach portfela Banku oraz w spółkach zależnych. Narzędzia te pozwalają na różnicowanie portfela kredytowego i redukcję negatywnych skutków związanych z niekorzystnymi zmianami w poszczególnych obszarach gospodarki.

Za obszar (wymiar) istotnej koncentracji Grupa uznaje sytuację, w której udział danego obszaru (wymiaru) koncentracji w sumie bilansowej Grupy jest równy lub przekracza 10% lub 5% planowanego na dany rok budżetowy wyniku finansowego netto Grupy. W takiej sytuacji dany obszar (wymiar) koncentracji podlega analizom, raportowaniu i zarządzaniu w ramach procesu zarządzania ryzykiem koncentracji.

Jednym z potencjalnych źródeł ryzyka kredytowego jest wysoka koncentracja zaangażowań kredytowych Banku w poszczególne podmioty lub grupy podmiotów powiązanych ze sobą kapitałowo i organizacyjnie. W celu jej ograniczania Rozporządzenie UE nr 575/2013 określa limit maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z art. 395 Rozporządzenia UE nr 575/2013: Instytucja nie przyjmuje na siebie ekspozycji wobec klienta lub grupy powiązanych klientów, której wartość po uwzględnieniu skutku ograniczenia ryzyka kredytowego zgodnie z art. 399–403 przekracza 25% wartości jej kapitału Tier 1. Jeżeli taki klient jest instytucją kredytową lub jeżeli do grupy powiązanych klientów należy co najmniej jedna instytucja kredytowa, wartość ta nie przekracza 25% wartości kapitału Tier 1 instytucji kredytowej lub kwoty 150 mln EUR, w zależności od tego, która z tych wartości jest wyższa, pod warunkiem że suma wartości ekspozycji wobec wszystkich powiązanych klientów niebędących instytucjami kredytowymi, po uwzględnieniu skutku ograniczenia ryzyka kredytowego zgodnie z art. 399–403, nie przekracza 25% wartości kapitału Tier 1 instytucji kredytowej.

Według stanu na koniec marca 2025 r.: limity określone w art. 395 Rozporządzenia UE nr 575/2013 w odniesieniu do podmiotów Grupy BNP Paribas S.A. - nie zostały przekroczone, zaangażowanie Banku stanowiło 7,86% kapitału Tier 1 w ujęciu skonsolidowanym.

W przypadku limitu zaangażowania wobec podmiotów spoza Grupy BNP Paribas S.A., limity nie zostały przekroczone, największe zaangażowanie stanowiło 21,46% kapitału Tier 1 w ujęciu skonsolidowanym.

Tolerancja ryzyka koncentracji jest określona w Grupie poprzez system limitów wewnętrznych, które uwzględniają zarówno zakładane kierunki i dynamikę rozwoju biznesu przez Grupę, akceptowalny poziom ryzyka kredytowego i płynności, jak również zewnętrzne uwarunkowania i perspektywy makroekonomiczne i sektorowe. Limity wewnętrzne dla ryzyka koncentracji kredytowych określone są m.in. dla:

- wybranych sektorów gospodarczych/ branż,
- ekspozycji denominowanych w walucie obcej,
- segmentu klienta (wewnątrzbankowa segmentacja klientów),
- kredytów zabezpieczonych danym rodzajem zabezpieczenia,
- regionów geograficznych,
- średniego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (probability of default),
- ekspozycji z określonym ratingiem (wewnętrzna skala ratingowa Grupy),
- ekspozycji z określonym debt-service-to-income,
- ekspozycji z określonym loan-to-value.

Działania ograniczające ekspozycję Grupy na ryzyko koncentracji mogą obejmować działania o charakterze systemowym oraz działania o charakterze pojedynczych/specyficznych decyzji i transakcji. Do działań ograniczających ryzyko koncentracji o charakterze systemowym Grupa zalicza:

- ograniczanie zakresu kredytowania określonego rodzaju klientów, poprzez modyfikację prowadzonej polityki kredytowej,
- obniżenie limitów w zakresie ryzyka koncentracji,
- dywersyfikację rodzajów aktywów na poziomie sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy,
- zmianę strategii biznesowej w taki sposób, aby przeciwdziałała nadmiernej koncentracji,
- dywersyfikację w zakresie przyjmowanych rodzajów zabezpieczeń.

Do działań ograniczających ryzyko koncentracji o charakterze pojedynczych/ specyficznych decyzji i transakcji Grupa zalicza:

- ograniczanie zawierania dalszych transakcji z danym klientem lub grupą powiązanych klientów,
- sprzedaż wyselekcjonowanych aktywów/ portfeli kredytowych,
- sekurytyzację aktywów,
- ustanowienie nowych zabezpieczeń (np. kredytowych instrumentów pochodnych, gwarancji, subpartycypacji, umów ubezpieczenia) dla istniejących lub nowych ekspozycji kredytowych.

Analiza koncentracji branżowej obejmuje wszystkie ekspozycje kredytowe Grupy wobec klientów instytucjonalnych. Grupa definiuje branże w oparciu o Polską Klasyfikację Działalności. Struktura zaangażowania Grupy względem branż analizowana na koniec marca 2025 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec takich branż jak: Rolnictwo, Leśnictwo, Łowiectwo i Rybactwo, Przetwórstwo Przemysłowe oraz Handel hurtowy i detaliczny. Na koniec marca 2025 udział Przetwórstwa Przemysłowego wyniósł 22,0% i zmniejszył się o 0,2 p.p. w porównaniu do końca 2024, natomiast udział branży Rolnictwo, Leśnictwo, Łowiectwo i Rybactwo zmniejszył się o 0,8 p.p. w stosunku do końca 2024 roku i wyniósł 16,0% zaangażowania branżowego. Ponadto udział branży Handel hurtowy i detaliczny, w tym naprawa samochodów na koniec marca 2025 roku wzrósł o 0,9 p.p. w stosunku do końca 2024 roku i wyniósł 15,2%.

Poniżej zaprezentowano tabelę prezentującą podział kredytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na branże działalności (wartość bilansowa brutto na 31 marca 2025 r. i 31 grudnia 2024 r.).

| | Zaangażowanie* | Zaangażowanie* | Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości | Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Branża | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
| KLIENCI INDYWIDUALNI | 32 815 199 | 32 858 354 | 2,3% | 2,3% |
| KLIENCI KORPORACYJNI: | 56 745 693 | 55 453 912 | 3,8% | 3,9% |
| ROLNICTWO, LEŚNICTWO, ŁOWIECTWO I RYBACTWO | 9 105 841 | 9 320 401 | 4,4% | 4,8% |
| GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE | 54 406 | 51 861 | 0,1% | 0,2% |
| PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE | 12 511 095 | 12 310 338 | 6,9% | 5,8% |
| WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W ENERGIĘ ELEKTRYCZNĄ, GAZ, PARĘ WODNĄ, GORĄCĄ WODĘ I POWIETRZE DO UKŁADÓW | 1 165 268 | 961 471 | 0,2% | 0,2% |
| DOSTAWA WODY; GOSPODAROWANIE ŚCIEKAMI I ODPADAMI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ | 172 639 | 150 724 | 1,3% | 1,9% |
| BUDOWNICTWO | 2 564 897 | 2 369 279 | 5,8% | 6,9% |
| HANDEL HURTOWY I DETALICZNY; NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, WŁĄCZAJĄC MOTOCYKLE | 8 616 135 | 7 916 807 | 3,0% | 3,7% |
| TRANSPORT I GOSPODARKA MAGAZYNOWA | 3 040 835 | 2 829 260 | 3,1% | 3,6% |
| DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZAKWATEROWANIEM I USŁUGAMI GASTRONOMICZNYMI | 395 979 | 391 006 | 10,0% | 12,4% |
| INFORMACJA I KOMUNIKACJA | 2 980 339 | 2 962 091 | 0,6% | 0,6% |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA | 3 531 572 | 3 111 541 | 0,3% | 0,4% |
| DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI | 5 965 758 | 6 059 204 | 3,6% | 3,7% |
| DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA | 3 206 482 | 3 421 499 | 2,4% | 2,3% |
| DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE USŁUG ADMINISTROWANIA I DZIAŁALNOŚĆ WSPIERAJĄCA | 1 592 957 | 1 729 697 | 1,4% | 1,4% |
| ADMINISTRACJA PUBLICZNA I OBRONA NARODOWA; OBOWIĄZKOWE ZABEZPIECZENIA SPOŁECZNE | 58 262 | 59 098 | 0,0% | 0,0% |
| EDUKACJA | 158 270 | 151 045 | 2,3% | 2,6% |
| OPIEKA ZDROWOTNA I POMOC SPOŁECZNA | 1 412 940 | 1 448 251 | 1,5% | 1,4% |
| DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z KULTURĄ, ROZRYWKĄ I REKREACJĄ | 34 408 | 33 657 | 3,4% | 3,0% |
| POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ | 177 610 | 176 682 | 3,9% | 4,5% |
| Razem | 89 560 892 | 88 312 266 | 3,3% | 3,3% |

*Dane finansowe zostały zaokrąglone i przedstawione w tysiącach złotych, w związku z tym, w niektórych wypadkach suma liczb może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie.

Grupa zarządza także ryzykiem koncentracji zabezpieczeń. W tym celu Grupa wprowadziła limity zaangażowania poszczególnych rodzajów zabezpieczeń dbając o ich odpowiednią dywersyfikację. Według stanu na koniec marca 2025 roku i na koniec 2024 roku, nie zaobserwowano przekroczeń tych limitów.

Struktura przeterminowania należności

Strukturę portfela kredytowego (wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianego według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) w podziale na ekspozycje z utratą wartości oraz bez utraty wartości wraz z uwzględnieniem poziomu zaległości w spłacie przedstawiają poniższe tabele.

31.03.2025

| Struktura przeterminowania należności (wartość bilansowa netto) | bez utraty wartości | | | | z utratą wartości | Razem |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|---------------|---------------|----------------------|-------------------|
| | 0 dni | 1-30 dni | 31-60 dni | 61-90 dni | | |
| Kredyty o charakterze bieżącym | 30 667 848 | 1 211 154 | 23 012 | 13 928 | 686 835 | 32 602 777 |
| Kredyty inwestycyjne | 17 891 081 | 325 374 | 2 909 | 326 | 370 130 | 18 589 820 |
| Kredyty na nieruchomości dla klientów indywidualnych | 19 693 562 | 70 882 | 4 296 | 1 541 | 110 076 | 19 880 357 |
| Kredyty pozostałe | 9 526 199 | 54 197 | 6 169 | 1 563 | 170 519 | 9 758 647 |
| Należności leasingowe | 6 052 795 | 122 488 | 16 298 | 15 582 | 110 961 | 6 318 124 |
| Razem | 83 831 485 | 1 784 095 | 52 684 | 32 940 | 1 448 521 | 87 149 725 |

*Dane finansowe zostały zaokrąglone i przedstawione w tysiącach złotych, w związku z tym, w niektórych wypadkach suma liczb może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie.

31.12.2024

| Struktura przeterminowania należności (wartość bilansowa netto) | bez utraty wartości | | | | z utratą wartości | Razem |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|---------------|---------------|----------------------|-------------------|
| | 0 dni | 1-30 dni | 31-60 dni | 61-90 dni | | |
| Kredyty o charakterze bieżącym | 28 580 038 | 2 191 968 | 28 600 | 10 298 | 571 444 | 31 382 348 |
| Kredyty inwestycyjne | 17 639 868 | 345 646 | 3 738 | 2 034 | 380 194 | 18 371 480 |
| Kredyty na nieruchomości dla klientów indywidualnych | 19 730 330 | 85 924 | 6 570 | 3 061 | 109 206 | 19 935 091 |
| Kredyty pozostałe | 9 541 295 | 50 922 | 4 794 | 1 315 | 174 449 | 9 772 775 |
| Należności leasingowe | 6 196 303 | 62 499 | 5 014 | 2 913 | 125 599 | 6 392 328 |
| Razem | 81 687 834 | 2 736 959 | 48 716 | 19 621 | 1 360 892 | 85 854 022 |

*Dane finansowe zostały zaokrąglone i przedstawione w tysiącach złotych, w związku z tym, w niektórych wypadkach suma liczb może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie.

W odniesieniu do portfela kredytów hipotecznych, Bank definiuje wskaźnik DSTI (ang. debt service to income) jako stosunek całkowitych rocznych kosztów związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania kredytowe (z których klient detaliczny nie może się wycofać, tj. wynikających m.in. z przepisów prawa lub mających charakter trwały i nieodwołalny) do całkowitego rocznego dochodu klienta detalicznego. Zgodnie z polityką kredytową dla kredytów hipotecznych Bank określa maksymalne poziomy wskaźnika DSTI stosując się do wymogów Rekomendacji S. Bank monitoruje poziom wskaźnika DSTI podczas rocznych przeglądów polityki kredytowej, jak również w dedykowanych analizach ad hoc.

Na koniec marca 2025 roku, Bank nie obserwuje zwiększonego ryzyka kredytowego dla nowej produkcji kredytowej, jak i istniejącego hipotecznego portfela kredytowego. Zarówno wskaźniki Vintage, jak i poziom NPL (ang. non performing loan) w segmencie kredytów hipotecznych są stabilne na poziomie nie wyższym niż obserwowane na rynku bankowym w Polsce. W związku z trwającą wojną w Ukrainie i sankcjami gospodarczymi wystosowanymi przeciwko Rosji oraz Białorusi, Bank dokonał analizy ekspozycji kredytowych bezpośrednio powiązanych z tymi krajami i na tej podstawie nie zidentyfikował istotnych ekspozycji zarówno w portfelu klientów instytucjonalnych, jak i klientów indywidualnych.

Jednocześnie Bank na bieżąco monitoruje sytuację Klientów mając na uwadze zabezpieczenie portfela kredytowego i utrzymanie jego wysokiej jakości. Kontynuowane są działania prewencyjne podjęte w I kwartale 2022 roku. W ramach tych działań analizowani są Klienci instytucjonalni, których działalność biznesowa jest:

- powiązana z gospodarkami powyższych krajów i przez to może być narażona na skutki wojny i nałożonych sankcji;
- szczególnie wrażliwa na inflację;
- podatna na embargo na rosyjski gaz.

Na potrzeby selekcji portfela kredytowego narażonego na skutki wojny Bank uwzględnia m.in. następujące czynniki:

- eksport/import do/z krajów ryzyka;
- powiązania kapitałowe lub organizacyjne z obywatelami Rosji lub Białorusi;
- usługi transportowe świadczone w krajach ryzyka lub kanałach logistycznych przebiegających przez kraje ryzyka;
- produkcję prowadzoną w krajach ryzyka;
- inwestycje w środki trwałe oraz inwestycje kapitałowe w krajach ryzyka;
- istnienie kontraktów handlowych w krajach ryzyka (zwłaszcza kontraktów budowlanych);
- zatrudnienie pracowników z Rosji, Ukrainy lub Białorusi;
- dystrybucję rosyjskich i białoruskich towarów lub usług (ryzyko bojkotu towarów).

W przypadku inflacji, na podstawie informacji dostarczonych przez Departament Analiz Ekonomicznych i Sektorowych, Bank dokonał selekcji branż szczególnie wrażliwych. Pod uwagę zostały wzięte udział wynagrodzeń i kosztów usług obcych w kosztach operacyjnych (jako główne czynniki napędzające inflację) oraz marża brutto. Dla każdego z tych czynników zdefiniowano próg podwyższonego ryzyka. W ocenie wrażliwości uwzględniona została także informacja o możliwości przeniesienia wzrostu cen na klientów.

Wyselekcjonowana na tej podstawie grupa Klientów podlegała dalszej szczegółowej analizie, w celu identyfikacji działalności o podwyższonym poziomie ryzyka. Ocena ryzyka aktualizowana jest w cyklach półrocznych.

Praktyki forbearance

Grupa uznaje ekspozycję jako forborne w przypadku przyznania udogodnienia ze względów ekonomicznych (trudności finansowych) w tym każdego udogodnienia przyznanego dla ekspozycji z rozpoznaną przesłanką utraty wartości. W przypadku udzielenia udogodnienia z istotną stratą ekonomiczną bank klasyfikuje klienta do statusu default.

Jako przyznanie udogodnienia rozumie się m.in. wystąpienie przynajmniej jednego z poniższych zdarzeń:

- zmiana harmonogramu spłat, w tym w szczególności wydłużenie daty zapadalności kredytu,
- anulowanie kwoty zaległej (np. kapitalizacja kwoty zaległej, która może być spłacana w późniejszym terminie),
- umorzenie kapitału, odsetek lub prowizji,
- konsolidacja posiadanych kredytów w jeden nowy produkt, o ile kwoty spłat skonsolidowanego kredytu są niższe niż suma spłat przed konsolidacją,
- obniżenie wysokości bazy stopy procentowej lub marży,
- udzielenie nowego kredytu na spłatę istniejącego zadłużenia,
- przewalutowanie istniejącego kredytu,
- zmiana lub odstąpienie od istotnych postanowień umowy (np. warunek umowy, który został naruszony w wyniku trudności finansowych),
- dodatkowe zabezpieczenie przedstawione przez Kredytobiorcę (jeśli występuje wraz z innym zdarzeniem spełniającym definicję udogodnienia) lub uzgodniona z Bankiem sprzedaż zabezpieczenia przy czym środki ze spłaty zabezpieczenia zostają przeznaczone na spłatę zobowiązania kredytowego w Banku.

Powyższe zdarzenia taktowane są jako udogodnienie przyznane ze względów ekonomicznych wyłącznie w sytuacji, gdy klient aktualnie posiada trudności finansowe lub z uwagi na zmiany w otoczeniu rynkowym trudności takie mogą u niego wystąpić w przyszłości.

W przypadku klientów detalicznych, rolników indywidualnych nieprowadzących sprawozdawczości oraz przedsiębiorców prowadzących uproszczoną księgowość posiadanie trudności finansowych rozpoznawane jest w sytuacji, kiedy:

- ekspozycja jest w obsłudze windykacyjnej, lub
- ekspozycja nie jest w obsłudze windykacyjnej, ale istnieją dowody (dostarczone przez klienta lub uzyskane w procesie decyzyjnym), że klient posiada lub może w najbliższym czasie posiadać trudności finansowe.

W przypadku pozostałych klientów:

- Klient posiada nadany status default, lub
- posiada wskazany rating i spełnia zdefiniowane kryteria finansowe.

Bank posiada również dedykowane kryteria trudności finansowych dla klientów z segmentu Real Estate.

Bank uznaje za istotną stratę ekonomiczną spadek wartości bieżącej oczekiwanych przepływów pieniężnych w wyniku przyznanych udogodnień większy bądź równy 1%. Spadek wartości liczony jest według następującego wzoru:

$$\frac{NPV_0 - NPV_1}{NPV_0}$$

gdzie:

NPV₀ – wartość bieżąca oczekiwanych przepływów pieniężnych (uwzględniających odsetki oraz opłaty/prowizje) przed wprowadzeniem zmian w warunkach kredytowania zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową,

NPV₁ – wartość bieżąca oczekiwanych przepływów pieniężnych (uwzględniające odsetki oraz opłaty/prowizje) po wprowadzeniu zmian w warunkach kredytowania zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową. W przypadku konsolidacji wielu kredytów za pierwotną stopę procentową na potrzeby oceny istotności straty ekonomicznej przyjmuje się średnią ESP ważoną ekspozycją bilansową brutto na moment przyznania udogodnienia.

Zmianę wartości bieżącej oczekiwanych przepływów pieniężnych kalkuluje się na poziomie ekspozycji.

W uzasadnionych przypadkach wynikających z kompleksowych działań restrukturyzacyjnych dla danego klienta (np. spłata w pierwszej kolejności kredytów ze słabszym zabezpieczeniem) dopuszcza się wyliczenie NPV na poziomie klienta.

Status forborne przestaje być rozpoznawany, jeśli zostaną spełnione poniższe warunki:

- ekspozycja przeklasyfikowana została do portfela pracującego w następstwie przeanalizowania sytuacji finansowej (dotyczy portfela korporacyjnego), która wykazała, że klient nie spełnia już warunków utrzymania go w portfelu z utratą wartości,
- ekspozycja od 24 miesięcy nieprzerwanie jest klasyfikowana do kategorii bez przesłanki utraty wartości,
- klient nie zalega powyżej 30 dni na żadnej ekspozycji,
- przez przynajmniej połowę okresu próbnego kredytobiorca dokonywał regularnych i istotnych spłat.

Uchylenie statusu forborne następuje zgodnie z ww. warunkami, natomiast wydłużenie okresu wyjścia ze statusu forborne wymaga podjęcia decyzji kredytowej przez właściwych decydentów kredytowych, w pozostałych przypadkach status uchylany jest automatycznie.

RYZIKO KRAJU

W ramach ryzyka kredytowego Bank wyróżnia dodatkowo m.in. ryzyko kraju, obejmujące wszystkie ryzyka, które są związane z zawarciem umów finansowych z partnerem zagranicznym, gdzie istnieje możliwość, że wydarzenia gospodarcze, społeczne lub polityczne niekorzystnie wpłyną na wiarygodność kredytową dłużników Banku w danym kraju lub gdzie interwencja zagranicznego rządu mogłaby powstrzymać dłużnika (którym mógłby być sam rząd) przed wywiązaniem się z jego zobowiązań finansowych.

Bank kontynuował konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów. Dokonywał okresowych przeglądów limitów na kraje i modyfikował poziom limitów dopasowując je ściśle do prognozowanych potrzeb biznesowych Banku i apetytu na ryzyko.

Według stanu na koniec marca 2025 roku 82% ekspozycji Banku wobec krajów innych niż Polska stanowiły transakcje związane z zagraniczną działalnością kredytową Banku, transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne) wyniosły 12%, a pozostała część (6%) stanowiły transakcje handlu zagranicznego (akredytywy i gwarancje). Francja skupiała 42% ekspozycji, Włochy 17%, Luksemburg 13%, Niemcy i Niemcy po 7%, Hiszpania 6%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Austrii, Belgii, Meksyku i Turcji.

Bank nie posiadał istotnych ekspozycji kredytowych w Rosji, Ukrainie i Białorusi.

RYZIKO KONTRAHENTA

Ryzyko kontrahenta jest ryzykiem kredytowym dotyczącym kontrahenta, z którym zawierane są transakcje, dla których kwota zobowiązania może przyjmować różne wartości w czasie, w zależności od parametrów rynkowych. Ryzyko kontrahenta jest więc związane z transakcjami na instrumentach, których wartość może zmieniać się w czasie w zależności od czynników takich jak poziom stóp procentowych czy kursy wymiany walut.

Kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmuje następujące typy transakcji zaliczane do portfela handlowego Banku: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i instrumenty pochodne na towary.

Na koniec marca 2025 roku ekspozycja Banku na ryzyko kontrahenta z tytułu zawartych transakcji pochodnych wynosiła 2,9 mld zł. Klienci korporacyjni skupiali 78% ekspozycji, zaś pozostałe 22% koncentrowało się wokół banków.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie i sankcjami gospodarczymi wystosowanymi przeciwko Rosji oraz Białorusi Bank obserwuje zwiększoną zmienność parametrów ryzyka rynkowego, która przekłada się na wahania ekspozycji na ryzyko kontrahenta. Bank na bieżąco dokonuje oceny ryzyka kontrahenta, przeprowadzając przeglądy Klientów, na których to ryzyko występuje. Bank podtrzymuje stosowanie swojej podstawowej zasady „Poznaj swojego Klienta”. W związku z niestandardową sytuacją, niektórzy klienci byli proszeni o dodatkowe informacje związane ze zmianą warunków prowadzenia ich działalności gospodarczej. Bank w swojej ocenie ryzyka uwzględnia także wyższą zmienność ww. parametrów zawierając nowe transakcje.

Bank nie obserwował dotychczas istotnych zmian w materializacji ryzyka kontrahenta.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU BANKOWYM

W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym Grupa wyróżnia elementy strukturalne składające się z nieoprocentowanych rachunków bieżących i kapitałów Grupy oraz pozostałe pozycje komercyjne. W zakresie elementów strukturalnych Grupa znaczną część zabezpiecza długoterminowymi pozycjami (obligacje, transakcje wymiany stóp procentowych). W zakresie pozostałych pozycji komercyjnych intencją Grupy jest zamykanie ryzyka stopy procentowej.

Dzięki średnio i długoterminowym inwestycjom elementów strukturalnych nadzorczy test wartości odstających wrażliwości wyniku odsetkowego (SOT NII) Grupy utrzymuje się poniżej poziomu 5% kapitałów Tier1. Na koniec marca 2025 SOT NII wyniósł 3,95%. Jednocześnie nadzorczy test wartości odstających dla wartości ekonomicznej kapitału (SOT EVE) pozostaje istotnie poniżej limitu regulacyjnego na poziomie 15% kapitałów Tier1. Na koniec marca 2025 maksymalna wartość SOT EVE wyniosła 6,33%.

Wykorzystanie pozostałych limitów stopy procentowej w I kwartale 2025 r. utrzymywało się na stabilnym poziomie.

W celu ograniczania zmienności wyniku Banku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Typ zawieranego powiązania zabezpieczającego uzależniony jest od aktualnej struktury bilansu oraz profilu ryzyka stopy procentowej księgi bankowej.

Poniżej zaprezentowano – w tys. zł – wrażliwość wyniku odsetkowego w okresie 1 roku na natychmiastowe przesunięcie stóp rynkowych o 100 punktów bazowych przy założeniu najbardziej prawdopodobnej zmiany struktury produktowej, zwłaszcza w segmencie klientów korporacyjnych.

| Natychmiastowa zmiana stóp procentowych dla wszystkich walut o 100 bps: | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| w górę | 314 331 | 318 327 |
| w dół | (317 651) | (321 877) |
| Natychmiastowa zmiana stóp procentowych dla PLN o 100 bps: | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
| w górę | 208 934 | 239 631 |
| w dół | (212 249) | (243 182) |

Wojna w Ukrainie zasadniczo nie wpłynęła na sposób zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym.

Wpływ reformy wskaźników referencyjnych na BNP Paribas Bank Polska S.A.

W związku z planem zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym, Komisja Nadzoru Finansowego powołała na wniosek uczestników rynku finansowego Narodową Grupę Roboczą („NGR”). Prace NGR są nadzorowane i koordynowane przez Komitet Sterujący NGR. We wrześniu 2022 roku Komitet Sterujący NGR dokonał wyboru indeksu WIRON jako rekomendowanego indeksu zastępującego dotychczasowy wskaźnik referencyjny WIBOR.

Zgodnie z komunikatem Komitetu Sterującego NGR z 25 października 2023 r. nastąpiła zmiana pierwotnie ustalonego w Mapie Drogowej terminu konwersji (1 stycznia 2025 r.) poprzez wskazanie, że konwersja zostanie przeprowadzona z końcem 2027 r.

W ramach przeprowadzonego w 2024 roku przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR z uwzględnieniem zarówno WIRON, jak i innych możliwych indeksów typu Risk Free Rate odbyły się publiczne konsultacje. W ich wyniku 18 grudnia 2024 roku Komitet Sterujący NGR wskazał indeks o technicznej nazwie WIRF- jako docelowy wskaźnik referencyjny. Uczestnicy konsultacji jako uzasadnienie wysokich ocen dla propozycji indeksu WIRF- wskazywali przede wszystkim: homogeniczność zasobu transakcyjnego, relatywnie niską zmienność tej propozycji indeksu oraz najwyższe w ich ocenie prawdopodobieństwo stworzenia rynku instrumentów pochodnych na taki docelowy indeks i wykreowania krzywej terminowej. Ponadto zauważono, że propozycja indeksu WIRF- cechuje się najniższym, ale wystarczającym zasobem transakcyjnym.

Zgodnie z decyzją Komitetu Sterującego NGR z 24 stycznia 2025 roku techniczna nazwa WIRF- została zmieniona na docelową nazwę POLSTR (Polish Short Term Rate).

Administratorem POLSTR, w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. (Rozporządzenie BMR), będzie spółka zależna Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - GPW Benchmark S.A., która została wpisana do rejestru Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych. Docelowo POLSTR ma stać się kluczowym wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu rozporządzenia BMR.

W konsekwencji przeprowadzonego w 2024 roku przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych typu Risk Free Rate dla WIBOR, Komitet Sterujący NGR 28 marca 2025 roku zaktualizował Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID („Mapa Drogowa”). Mapa Drogowa zakłada rozpoczęcie publikacji POLSTR w drugim kwartale br. co pozwoli na rozpoczęcie stosowania POLSTR na polskim rynku finansowym. Równoległe określone zostaną standardy stosowania POLSTR w produktach bankowych, instrumentach dłużnych oraz instrumentach pochodnych. Pierwsza emisja obligacji skarbowych oparta na POLSTR została zaplanowana na grudzień br. Następnie, w pierwszym półroczu 2026 roku rozpoczęte zostanie wprowadzanie szerokiej oferty produktów finansowych z zastosowaniem POLSTR oraz opartej na POLSTR stopy składanej.

Mapa Drogowa zakłada również rozwój rynku emisji obligacji własnych w oparciu o POLSTR oraz instrumentów pochodnych OIS, który po osiągnięciu odpowiedniej płynności umożliwi zbudowanie krzywej terminowej dla POLSTR.

W 2026 roku nastąpi weryfikacja przesłanek dotyczących wystąpienia zdarzenia regulacyjnego². Wystąpienie zdarzenia regulacyjnego spowoduje wydanie Rozporządzenia Ministra Finansów wskazującego zamiennik kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz spread korygujący oraz datę ich stosowania. Rozporządzenie Ministra Finansów będzie miało zastosowanie do umów i instrumentów finansowych niepodlegających konwersji umownej. Mapa Drogowa zakłada gotowość do zaprzestania opracowywania i publikacji WIBID i WIBOR od początku 2028 roku.

W Banku prowadzone są usystematyzowane prace mające na celu dostosowanie jego działalności do zmian związanych z zastąpieniem wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR. Prace te nadzoruje i koordynuje właściwy komitet sterujący. W ramach wewnętrznych prac prowadzone są działania związane z planowanym wdrożeniem nowego wskaźnika w zakresie dokumentacji, komunikacji oraz systemów informatycznych Banku. Osoby wskazane przez Bank biorą również bezpośredni udział w pracach NGR. W związku z decyzjami Komitetu Sterującego NGR, Bank podjął decyzję o wycofaniu wskaźników WIRON / WIRON stopa składana z oferty produktowej Banku.

Na dzień 31 marca 2025 r. Bank zidentyfikował:

- aktywa finansowe oparte o stawkę WIBOR w mln PLN w podziale na tenor wskaźnika:

| ON | 1W | 1M | 3M | 6M | 1Y | Łącznie |
|-----|----|--------|--------|-------|----|---------|
| 264 | 48 | 13 718 | 30 984 | 9 895 | 16 | 54 925 |

- zobowiązania finansowe oparte o stawkę WIBOR i WIBID w mln PLN w podziale na tenor wskaźnika:

| ON | 1W | 1M | 3M | 6M | 1Y | Łącznie |
|-------|----|-------|-------|----|----|---------|
| 2 801 | 70 | 3 879 | 5 636 | 5 | 5 | 12 396 |

Bank posiadał również na portfelu bankowym transakcje wymiany stopy procentowej (CIRS/IRS/FRA) oparte o stawkę WIBOR 3M o łącznym nominale 3 855 mln PLN, z czego 3 855 mln PLN w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz oparte o stawkę WIBOR 6M o łącznym nominale 8 938 mln PLN, z czego 7 588 mln PLN w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

Bank posiadał również aktywa finansowe oparte o stawkę WIRON w wysokości 0,38 mln PLN oraz zobowiązania finansowe oparte o stawkę WIRON w wysokości 0,26 mln PLN.

W ocenie Banku, działania przedstawione w Mapie Drogowej umożliwią przeprowadzenie reformy w sposób uporządkowany, zgodnie z formalnymi wymogami Rozporządzenia BMR oraz właściwymi polskimi przepisami.

W opinii Banku ustanowienie właściwej metody ustalania korekty spreadu oraz jej zastosowania, ukształtowanie się efektywnego rynku instrumentów pochodnych a także emisja długu Skarbu Państwa opartego o nowy wskaźnik referencyjny są bardzo istotnymi elementami Mapy Drogowej. Bank zakłada, że realizacja Mapy Drogowej istotnie ograniczy mogące zmaterializować się w czasie reformy ryzyka związane z:

- dużą niepewnością co do wyceny pozycji bilansowych i pozabilansowych,
- przedterminowym zamykaniem kontraktów IRS przez centralne izby rozliczeniowe wobec braku możliwości ich wyceny,
- skokowymi i trudnymi do zarządzania zmianami ekspozycji na ryzyko stopy procentowej instytucji finansowych,
- kwestionowaniem przepływów powstałych na skutek zastosowania korekty spreadu niezapewniającej ekonomicznej ekwiwalentności w rozliczeniach między stronami.

² zdefiniowanego w art. 23c ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014

Obecnie nie jest możliwe wskazanie przesłanek uzasadniających możliwość zakończenia publikacji wskaźnika EURIBOR. Tym samym przepływy wynikające z tego wskaźnika są wymieniane między kontrahentami na dotychczasowych zasadach.

RYZIKO RYNKOWE

Ekspozycja na ryzyko rynkowe w księdze handlowej w I kwartale 2025 roku była utrzymywana na relatywnie niskim poziomie. Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, opomiarowane wrażliwością na ruch krzywych stóp procentowych o 1 punkt bazowy, wynosiło w raportowanym okresie maksymalnie 74 tys. dla PLN oraz 70 tys. dla EUR. Średni poziom miary VaR dla ryzyka stopy procentowej w I kwartale 2025 utrzymał się na poziomie analogicznym jak w IV kwartale 2024 roku na poziomie ok. 2,2 mln PLN. Średnie wykorzystanie limitu VaR dla otwartej pozycji na stopę procentową w portfelu handlowym kształtowało się na poziomie 29% przyznanego limitu.

Ryzyko walutowe było utrzymane na niskim poziomie, tj. średnio 10% wykorzystania przyznanego limitu i tak samo jak w przypadku ryzyka stopy procentowej, nie wносиło znaczącej kontrybucji do ogólnego poziomu ryzyka, co pokazuje iż Bank utrzymuje profil ryzyka rynkowego na stosunkowo niskim poziomie. Bank utrzymywał niewielką pozycję otwartą w opcjach walutowych oraz na stopę procentową w celu zapewnienia możliwości serwisowania transakcji klientów.

RYZIKO PŁYNNOŚCI

W I kwartale 2025 roku Grupa utrzymywała nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowe istotnie powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. LCR Grupy kształtował się średnio w trakcie I kwartału 2025 roku na poziomie 286,8%. Maksymalny poziom LCR wyniósł 286,8% a minimalny 275,2%.

Główne źródła finansowania stanowią zobowiązania wobec klientów oraz kapitały Banku. W mniejszym stopniu średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe, z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych, pochodzących głównie z Grupy BNP Paribas.

W całym okresie wskaźniki płynnościowe Grupy były na bardzo bezpiecznym poziomie. Na koniec I kwartału 2025 roku Grupa odnotowała spadek depozytów korporacyjnych w wysokości 3,7 mld PLN (od końca 2024 roku) oraz niewielki spadek depozytów detalicznych w wysokości 0,2 mld PLN. Kredyty netto Banku wzrosły o 1,6 mld PLN. W przypadku klientów indywidualnych był to nieznaczny wzrost i wynikał głównie z niewielkiej produkcji kredytów hipotecznych.

Celem Grupy była optymalizacja portfela depozytów Klientów niebankowych, które cały czas są podstawowym źródłem finansowania.

Wpływ wojny w Ukrainie nie ma przełożenia na sytuację płynnościową Banku.

RYZIKO OPERACYJNE

Bank definiuje ryzyko operacyjne zgodnie z wymogami Komisji Nadzoru Finansowego zawartymi w Rekomendacji M oraz wymogami Rozporządzenia CRR³, jako ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, zasobów ludzkich i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, co obejmuje – choć niewyłącznie – ryzyko prawne, ryzyko modelu lub ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT), ale z wyłączeniem ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji. Jako zdarzenia i straty ryzyka operacyjnego Bank rozpoznaje również konsekwencje materializacji ryzyka braku zgodności⁴. Ryzyko operacyjne towarzyszy każdemu rodzajowi działalności bankowej. Bank identyfikuje ryzyko operacyjne jako trwale istotne.

Strategia i polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym to podejmowanie działań ukierunkowanych na identyfikację, analizę, monitorowanie, kontrolę, raportowanie oraz podejmowanie działań ograniczających ryzyko operacyjne. Działania te uwzględniają struktury, procesy, zasoby i zakresy odpowiedzialności za te procesy na różnych szczeblach organizacyjnych, w ramach trzech linii obrony. Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym została opisana w dokumencie „Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym i kontrolą wewnętrzną w BNP Paribas Bank Polska S.A.”, który podlega corocznym przeglądom i jest zatwierdzony przez Zarząd Banku oraz zaakceptowany przez Radę Nadzorczą. Ramy organizacyjne oraz standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym zostały opisane w dokumencie „Polityka ryzyka operacyjnego BNP Paribas Bank Polska S.A.”, przyjętym przez Komitet Zarządzania Ryzykiem Banku. Dokumenty te odnoszą się do wszystkich obszarów działalności Banku. Określają cele Banku i sposoby ich osiągnięcia w zakresie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym i dostosowania do wymogów prawnych wynikających z rekomendacji i uchwał wydanych przez krajowe organy nadzoru finansowego oraz obowiązujących przepisów prawa zarówno na szczeblu krajowym, jak i Unii Europejskiej. Cele Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym to w szczególności utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniających bezpieczeństwo depozytów klientów,

³ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

⁴ Ryzyko braku zgodności oznacza ryzyko zaistnienia negatywnych skutków, w tym sankcji prawnych i regulacyjnych, kar finansowych oraz utraty reputacji, w związku z nieprzestrzeganiem przez Bank przepisów prawa, norm i rekomendacji organów nadzoru, standardów etycznych i rynkowych oraz regulacji wewnętrznych obowiązujących w Banku.

kapitałów Banku, stabilność wyniku finansowego Banku oraz utrzymanie ryzyka operacyjnego w ramach przyjętego apetytu i tolerancji na ryzyko operacyjne. Rozwijając system zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank kieruje się wymogami prawnymi, w tym w szczególności rekomendacjami i uchwałami krajowego nadzoru finansowego oraz standardami Grupy BNP Paribas.

Zgodnie z Polityką, instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują między innymi:

- identyfikację i ocenę ryzyka operacyjnego, w tym poprzez gromadzenie informacji o zdarzeniach operacyjnych, ocenę ryzyka w procesach i produktach, samoocenę ryzyka operacyjnego i kontroli, ocenę ryzyka operacyjnego dla umów z dostawcami zewnętrznymi (outsourcing) oraz wyznaczanie kluczowych wskaźników ryzyka;
- ustalanie apetytu i limitów ryzyka operacyjnego na poziomie całego Banku oraz poszczególnych obszarów biznesowych; analizę ryzyka operacyjnego, w tym analizę scenariuszy ryzyka operacyjnego oraz jego monitorowanie i bieżącą kontrolę;
- raportowanie na temat ryzyka operacyjnego.

Zarząd Banku dokonuje okresowej oceny realizacji założeń strategii ryzyka operacyjnego i – jeśli to konieczne – zleca wprowadzanie niezbędnych korekt w celu usprawnienia procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym. W tym celu Zarząd Banku jest regularnie informowany o skali i rodzajach ryzyka operacyjnego, na które narażony jest Bank, jego skutkach i metodach zarządzania ryzykiem operacyjnym. W szczególności zarówno Zarząd Banku, jak i Rada Nadzorcza są regularnie informowane o kształtowaniu się miar apetytu na ryzyko operacyjne określonych w Strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym.

W ramach realizacji Strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym i kontrolą wewnętrzną Bank w I kwartale 2025 roku podejmował nowe inicjatywy oraz kontynuował szereg działań ograniczających ryzyko operacyjne. Kontynuowane były działania usprawniające i poprawiające jakość procesów oraz optymalizujące i zwiększające efektywność środowiska kontroli wewnętrznej, w tym mechanizmy i procesy kontrolne przypisane do tego rodzaju ryzyka. W szczególności, Bank koncentrował się na wzmacnianiu procesów oraz narzędzi przeciwdziałania i zwalczania nadużyć na szkodę Banku, w tym cyberprzestępczości. Zrealizowane działania służyły m.in. zwalczaniu nadużyć kredytowych oraz ograniczeniu ryzyka nieautoryzowanych transakcji, jak również kontynuacji programu mającego na celu wzrost świadomości ryzyka nadużyć w celu jego ograniczenia. Bank na bieżąco monitorował ekspozycję na ryzyko prawne, w tym ryzyko wynikające z toczących się spraw sądowych dotyczących kredytów denominowanych w CHF, w celu adekwatnej reakcji na zmiany poziomu ryzyka.

W związku z trwającymi konfliktami zbrojnymi, Bank na bieżąco monitorował potencjalne zagrożenia dla Banku, w tym dotyczące bezpieczeństwa i zapewnienia ciągłości działania.

O efektywności wdrażanych przez Bank rozwiązań w powyższym zakresie informowany jest Zarząd Banku i Komitet Ryzyka przy Radzie Nadzorczej.

Środowisko wewnętrzne

Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, który jest dostosowany do struktury organizacyjnej. W ramach drugiej linii obrony kompleksowy nadzór nad organizacją standardów i metod zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Pion Ryzyka Operacyjnego, Kontroli Wewnętrznej i Zwalczania Nadużyć działający w ramach obszaru Ryzyka. Do zakresu odpowiedzialności Pionu należą m.in. kwestie dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym, zwalczania nadużyć na szkodę Banku oraz nadzoru kontroli wewnętrznej, w tym kontroli procesów ochrony danych osobowych.

Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyk, stanowi kompetencję Pionu Usług Wewnętrznych Banku. Natomiast zarządzanie ciągłością działania znajduje się w gestii Pionu Bezpieczeństwa i Zarządzania Ciągłością Działania.

W ramach zarządzania ryzykiem prawnym Pion Prawny monitoruje, identyfikuje i analizuje zmiany prawa powszechnego oraz ich wpływ na działalność Grupy, a także jest zaangażowany w postępowania sądowe i administracyjne, które dotyczą Grupy. Bieżącym badaniem ryzyka braku zgodności oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli zajmuje się Departament ds. Monitorowania Zgodności.

Zarządzanie ryzykiem

Bank przywiązuje szczególną uwagę do procesów identyfikacji i oceny przyczyn bieżącej ekspozycji na ryzyko operacyjne w obrębie produktów bankowych. Bank dąży do zmniejszania poziomu ryzyka operacyjnego poprzez poprawę procesów wewnętrznych, a także do ograniczania ryzyka operacyjnego, towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług, oraz zlecania czynności na zewnątrz (outsourcing).

Zgodnie z „Polityką Ryzyka Operacyjnego BNP Paribas Bank Polska S.A.”, analiza ryzyka operacyjnego ma na celu zrozumienie zależności występujących pomiędzy czynnikami generującymi to ryzyko i typami zdarzeń operacyjnych, a jej najważniejszym wynikiem jest określenie profilu ryzyka operacyjnego.

Profil ryzyka operacyjnego stanowi ocenę poziomu istotności tego ryzyka, rozumianego jako skala i struktura ekspozycji na ryzyko operacyjne, określająca stopień narażenia na to ryzyko (tj. na straty operacyjne), wyrażona w wybranych przez Bank wymiarach strukturalnych oraz wymiarach skali. Okresowa ocena i przegląd profilu ryzyka operacyjnego Banku przeprowadzane są w oparciu o analizę aktualnych parametrów ryzyka Banku, zmian i ryzyk występujących w otoczeniu Banku, realizacji strategii działalności biznesowej, jak również oceny adekwatności struktury organizacyjnej oraz efektywności funkcjonującego w Banku systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej. Analiza profilu ryzyka operacyjnego uwzględnia także podmioty zależne Banku.

System kontroli wewnętrznej

Celem prowadzenia kontroli wewnętrznej jest efektywna kontrola ryzyka, w tym zapobieganie powstawaniu ryzyka lub też jego wczesne wykrycie. Rolą systemu kontroli wewnętrznej jest realizacja celów ogólnych i szczegółowych systemu kontroli wewnętrznej, które powinny być uwzględniane na etapie projektowania mechanizmów kontrolnych. Zasady systemu kontroli wewnętrznej określone zostały w dokumencie „Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej w BNP Paribas Bank Polska S.A.”, zatwierdzonym przez Zarząd Banku. Dokument ten określa główne zasady, ramy organizacyjne i standardy funkcjonowania środowiska kontroli w Banku, zachowując zgodność z wymogami KNF określonymi w Rekomendacji H i Rozporządzeniu Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach. Szczegółowe uregulowania wewnętrzne, dotyczące poszczególnych obszarów działalności Banku dostosowane są do specyfiki prowadzonej przez Bank działalności. Za opracowanie szczegółowych regulacji odnoszących się do obszaru kontroli wewnętrznej, odpowiadają właściwe komórki organizacyjne Banku, zgodnie z zakresem przypisanych im zadań.

System kontroli wewnętrznej w Banku oparty jest na modelu 3 linii obrony, na które składają się:

- 1 linia obrony, którą stanowią komórki organizacyjne z poszczególnych obszarów bankowości i obszarów wsparcia,
- 2 linia obrony, którą stanowią komórki organizacyjne odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony oraz komórka do spraw zgodności,
- 3 linia obrony, którą stanowi niezależna i obiektywna komórka audytu wewnętrznego.

Bank zapewnia sprawowanie kontroli wewnętrznej poprzez niezależne monitorowanie przestrzegania mechanizmów kontrolnych, obejmujące weryfikację bieżącą i testowanie.

Monitoring i raportowanie

Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach kontroli okresowej przez Pion Audytu Wewnętrznego, który nie uczestniczy bezpośrednio w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym, natomiast dostarcza profesjonalnej i niezależnej opinii, wspierając osiągnięcie celów Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka operacyjnego

Bank zgodnie z wymogami Rozporządzenia CRR3 wyznacza kapitał regulacyjny na pokrycie ryzyka operacyjnego w ujęciu skonsolidowanym, w oparciu o nową standardową metodę dotyczącą ryzyka operacyjnego.

Podmioty zależne

Zgodnie z regulacjami nadzorczymi, Bank sprawuje nadzór nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością jego podmiotów zależnych, obejmując je Strategią zarządzania ryzykiem operacyjnym i okresowo oceniając spójność strategii i polityk zarządzania ryzykiem operacyjnym podmiotów w ramach Grupy. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych realizowane jest w ramach dedykowanych jednostek / osób do tego powołanych. Sposób i metody zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych są zorganizowane adekwatnie do zakresu działania podmiotu oraz profilu jego działalności, zgodnie z zasadami obowiązującymi w Grupie.

Ryzyka wynikające z trwających konfliktów zbrojnych

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, Bank na bieżąco analizuje ryzyka związane z konsekwencjami działań wojennych w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie (w tym w szczególności ataki cybernetyczne lub fizyczne ukierunkowane na infrastrukturę płatniczą lub bankową mogące skutkować zakłóceniami ciągłości działania), oraz kontynuuje stosowne działania dotyczące zapewnienia bezpieczeństwa zarówno pracowników, jak i klientów Banku oraz zapewnienia niezakłóconej realizacji procesów związanych z prowadzoną działalnością, m.in. poprzez wprowadzenie dodatkowych środków zabezpieczających oraz zwiększenie monitorowania infrastruktury teleinformatycznej.

52. ZARZĄDZANIE ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest spełnienie przez Grupę Kapitałową regulacji ostrożnościowych w zakresie wymogów kapitałowych z tytułu ponoszonego ryzyka, skwantyfikowanych w postaci współczynnika kapitałowego.

Od 1 stycznia 2014 roku banki obowiązują zasady wyliczania współczynników kapitałowych, w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku (CRR) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 roku (CRR2) w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, z późniejszymi zmianami wprowadzonymi Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. (CRR3) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego.

Bank począwszy od stycznia 2025 r. stosuje następujące metody wyznaczania wymogu kapitałowego w ramach filaru I: zaktualizowaną metodę standardową dla ryzyka kredytowego, nową standardową metodę dotyczącą ryzyka operacyjnego, i metodę standardową dla ryzyka rynkowego.

W ramach zrealizowanego projektu wdrożeniowego, Bank wprowadził niezbędne dostosowania w zakresie kalkulacji wymogu kapitałowego w zakresie ryzyka kredytowego, o których mowa poniżej.

- W ramach nowej klasy ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach oraz ekspozycji ADC, Bank:
 - wdrożył nowe definicje, w szczególności pojęcie ekspozycji związanej z nieruchomością generującą dochód (tzw. ekspozycja IPRE) oraz ekspozycji związanych z nabyciem, zagospodarowaniem i zabudową gruntu (tzw. ekspozycja ADC);
 - opracował proces zbierania danych na potrzeby określenia kryteriów kwalifikowalności w odniesieniu do zabezpieczania w postaci hipoteki;
 - zaktualizował zasady przypisywania wag ryzyka oraz segmentacji poszczególnych ekspozycji w ramach klasy ekspozycji;
 - dostosował proces na potrzeby nowych zasad wyceny nieruchomości oraz zaktualizował wewnętrzny model ich wyceny.
- W ramach ekspozycji pozabilansowych, Bank:
 - zaimplementował proces związany z identyfikacją zobowiązań zawieranych z kontrahentami, w myśl nowych definicji;
 - zaktualizował segmentację ekspozycji pozabilansowych do nowych koszyków oraz nadawane im współczynniki konwersji kredytowej (CCF).
- W ramach ekspozycji wobec instytucji, Bank:
 - wdrożył nową metodę SCRA w odniesieniu do instytucji dla których nie posiada informacji o nadanym ratingu zewnętrznym;
 - zaktualizował zasady przypisywania wag ryzyka dla instytucji z ratingiem zewnętrznym.
- W ramach ekspozycji związanych z finansowaniem specjalistycznym Bank:
 - wdrożył proces segmentacji ekspozycji związanych z finansowaniem specjalistycznym na odpowiednie podkategorie;
 - dostosował zasady przypisywania wag ryzyka oraz opracował proces zbierania informacji dotyczących projektów.
- W ramach ekspozycji detalicznych, Bank:
 - wyodrębnił ekspozycje wobec tranzaktora, dla których przypisuje preferencyjną wagę ryzyka;
 - dostosował klasyfikację ekspozycji detalicznych do zaktualizowanej definicji.
- W ramach ekspozycji kapitałowych, Bank:
 - uwzględnił nowe traktowanie ekspozycji kapitałowych pod względem przypisywania wag ryzyka.

Bank uwzględnia przepisy przejściowe, które umożliwiają stosowanie preferencyjnego podejścia w zakresie poszczególnych klas ekspozycji oraz zasad przypisywania współczynnika konwersji kredytowej dla ekspozycji pozabilansowych. Dodatkowo, Bank na bieżąco monitoruje rejestr dokumentów publikowanych przez EBA, które doprecyzowują poszczególne zagadnienia związane ze zmianami wynikającymi z Rozporządzenia CRR 3.

Bank dokonał również zmian w zakresie ryzyka operacyjnego, w tym wdrożył nową standardową metodę kalkulacji wymogu z tego tytułu i zaktualizował ramy zarządzania ryzykiem operacyjnym, poprzez wprowadzenie niezbędnych dostosowań regulacyjnych i definicyjnych do wymagań określonych w Rozporządzeniu CRR3.

W związku z odroczeniem wejścia w życie zmodyfikowanych zasad wyznaczania wymogu kapitałowego dla portfela handlowego, w ramach tzw. FRTB (Fundamental Review of Trading Book) dla ryzyka rynkowego będzie stosowana metoda standardowa, na zasadach obowiązujących przed 1 stycznia 2025 r. Oznacza to, że dla ryzyka stopy procentowej wymóg wyznaczany jest w oparciu o metodę terminów zapadalności, wymóg z tytułu ryzyka walutowego według metody standardowej, a dla ryzyka nieliniowego, wynikającego z utrzymywania pozycji w instrumentach opcyjnych według metody delta-plus.

Wprowadzenie powyższych zmian zasad wyznaczania wymogów kapitałowych (przyjmując dla potrzeb kalkulacji dane według stanu na 31 grudnia 2024 roku) wpłynęło na wzrost wartości aktywów ważonych ryzykiem o 3 340 004 tys. zł oraz zmianę współczynników kapitałowych Grupy o -46 p.b. dla CET1, - 48 p.b. dla Tier 1 oraz o -60 p.b. dla Total Capital Ratio.

W dniu 23 grudnia 2020 roku, weszło w życie Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2020/2176 z dnia 12 listopada 2020 roku, zmieniające rozporządzenia delegowane (UE) nr 241/2014 w odniesieniu do odliczenia aktywów będących oprogramowaniem od pozycji kapitału podstawowego Tier I. Na dzień 31 marca 2025 roku korekta w kapitale podstawowym Tier I związana z innymi wartościami niematerialnymi i prawnymi wyniosła 467 630 tys. zł.

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z ww. Rozporządzeniem przy zastosowaniu opcji narodowych.

Zgodnie z ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym (Dz.U. z 2015 r. poz. 1513 z późn. zmianami) został wprowadzony bufor zabezpieczający w wysokości 2,5% począwszy od 1 stycznia 2019 roku.

Komisja Nadzoru Finansowego w komunikacie z dnia 20 listopada 2023 roku, poinformowała, iż na podstawie przepisów ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym i po uwzględnieniu opinii Komitetu Stabilności Finansowej, potwierdza identyfikację dziesięciu banków jako innych instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII).

W dniu 16 września 2024 roku Bank otrzymał do wiadomości wnioszek Komisji Nadzoru Finansowego odnośnie wyrażenia opinii przez Komitet Stabilności Finansowej dotyczącej zmiany decyzji Komisji z dnia 4 października 2016 roku, w brzmieniu ustalonym decyzją Komisji z dnia 19 grudnia 2017 roku w sprawie nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia (UE) nr 575/2013. Decyzją z dnia 6 grudnia 2024 Komisja Nadzoru Finansowego zmieniła decyzję z 4 października 2016 roku nakładając na Bank bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013.

Komisja Nadzoru Finansowego pismem z dnia 16 grudnia 2024 roku poinformowała, iż w procesie oceny nadzorczej oceniono wrażliwość Banku na ewentualną materializację scenariuszy stresowych, wpływających na poziom funduszy własnych oraz ekspozycji na ryzyko, jako niską. Na podstawie przeprowadzonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w 2024 r. nadzorczych testów warunków skrajnych oraz zgodnie z instrukcją, wyznaczono całkowity narzut kapitałowy zalecany w ramach Filara II skompensowany wymogiem w zakresie bufora zabezpieczającego na poziomie 0,00 p.p. w ujęciu jednostkowym oraz 0,00 p.p. w ujęciu skonsolidowanym.

Wskaźnik bufora antycyklicznego specyficznego dla Banku, wyznaczany zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w jurysdykcjach, w których odnośne ekspozycje kredytowe Banku się znajdują, wyniósł na dzień 31 marca 2025 roku 0 p.b. Na wartość wskaźnika wpływ miało zastosowanie art.2 ust. 5 lit. b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 1152/2024 zgodnie, z którym zagraniczne ogólne ekspozycje kredytowe, które łącznie nie przekraczają 2% łącznych ogólnych ekspozycji kredytowych, ekspozycji zaliczonych do portfela handlowego i ekspozycji sekurytyzacyjnych tej instytucji, można przypisać państwu członkowskiemu pochodzenia instytucji. Wskaźnik bufora antycyklicznego dla ekspozycji kredytowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który miał zastosowanie na koniec 31 marca 2025 roku wyniósł 0%.

Poziom współczynników kapitału Tier I oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu skonsolidowanym ukształtowały się powyżej wymogów obowiązujących Grupę Kapitałową na dzień 31 marca 2025 roku. Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 16 kwietnia 2024 roku zysk Banku za rok 2023, w kwocie 1 007 828 tys. zł, przeznaczony został na wypłatę dywidendy w kwocie 503 998 tys. zł i kapitał rezerwowy w kwocie 503 830 tys. zł.

16 września 2024 roku Bank przekazał BNP Paribas S.A (pożyczkodawca) informację o skorzystaniu z przysługującego mu prawa do wykonania opcji wcześniejszej spłaty pożyczek zaliczanych do kapitału Tier II w kwotach 440 mln zł oraz 40 mln euro zawartych na mocy osobnych umów w dniu 29 grudnia 2015 roku. W dniu 30 listopada 2024 roku Bank przekazał BNP Paribas Succursale de Luxembourg (pożyczkodawca) informację o dokonaniu wcześniejszej spłaty pożyczki zaliczanej do Tier II w kwocie 60 mln euro zawartej na mocy umowy w dniu 22 listopada 2016 roku.

Decyzją z dnia 31 grudnia 2024 roku, Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zakwalifikowanie przez Bank instrumentów kapitałowych stanowiących obligacje kapitałowe serii A o kodzie ISIN PLO164300017, w liczbie 1 300 (słownie: tysiąc trzysta) sztuk, o wartości nominalnej 500 000 zł każda, oraz o łącznej wartości 650 000 000 zł, jako instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I (AT1). Wyemitowane przez Bank w dniu 28 listopada 2024 r. obligacje kapitałowe są instrumentami bez określonego terminu wykupu, uprawniającymi do otrzymywania odsetek przez czas nieoznaczony, z zastrzeżeniem, że Bank będzie mógł dokonać ich wcześniejszego wykupu na zasadach wskazanych w warunkach emisji. Obligacje Kapitałowe zostały nabyte wyłącznie przez BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa spełnia wymogi prawa wynikające z Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym.

31.03.2025Minimalne nadzorcze
skonsolidowane współczynniki
wypłacalności dla GrupySkonsolidowane współczynniki
wypłacalności Grupy

| | | |
|---------------------|--------|--------|
| CET I | 7,50% | 12,39% |
| Tier I | 9,00% | 13,05% |
| Total Capital Ratio | 11,00% | 16,19% |

31.12.2024

| | | |
|---------------------|--------|--------|
| CET I | 7,50% | 13,10% |
| Tier I | 9,00% | 13,80% |
| Total Capital Ratio | 11,00% | 17,20% |

Wymóg minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL)

W dniu 20 czerwca 2023 roku, Bank otrzymał pismo z BFG dotyczące wspólnej decyzji organów przymusowej restrukturyzacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (Single Resolution Board) oraz BFG, w sprawie wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych („MREL”).

Wspólna decyzja wskazuje, że w grupowym planie przymusowej restrukturyzacji przewidziana została strategia przymusowej restrukturyzacji zakładająca pojedynczy punkt kontaktowy w przypadku wszczęcia przymusowej restrukturyzacji (z ang. Single Point of Entry, SPE). Preferowanym narzędziem przymusowej restrukturyzacji dla Grupy jest instrument umorzenia lub konwersji zobowiązań (z ang. open bank bail-in).

31 maja 2024 roku Bank otrzymał zaktualizowane pismo z BFG dotyczące wymogu MREL. Wymóg ten dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 16,02% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko („TREA”) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej („TEM”). Wymóg ten obowiązuje od 31 maja 2024 roku.

Wymóg MREL obowiązuje na poziomie indywidualnym.

Całość wymogu MREL powinna być spełniona w formie funduszy własnych i zobowiązań spełniających kryteria określone w art. 98 ustawy o BFG, stanowiącym transpozycję art. 45f ust.2 BRRD. Zgodnie z oczekiwaniami BFG część MREL odpowiadająca kwocie rekaptalizacji (RCA) będzie spełniona w formie instrumentów AT1, T2 oraz innych podporządkowanych zobowiązań kwalifikowanych nabytych bezpośrednio bądź pośrednio przez jednostkę dominującą. Bank wypełnia to oczekiwanie.

Jednocześnie, BFG wskazał, że instrumenty w kapitale podstawowym Tier I („CET1”) utrzymywane przez Bank na potrzeby wymogu połączonego bufora nie mogą zostać zaliczone do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TREA. Zasada ta nie stosuje się do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TEM.

W dniach 12 września 2024 roku, 29 października 2024 roku oraz 19 grudnia 2024 roku Bank zawarł z BNP Paribas S.A. umowy dotyczące pozyskania pożyczek typu Senior Non Preferred w kwocie kolejno 142 mln EUR, 60 mln EUR i 100 mln EUR. Przedmiotowe pożyczki zostały rozpoznane dla celów wypełnienia współczynników MREL w relacji do TREA i TEM.

Bank wypełnia zdefiniowane wymogi MREL-TREA oraz MREL-TEM na dzień 31 marca 2025 roku.

53. WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2025 roku przedstawiał się następująco:

| IMIĘ I NAZWISKO | FUNKCJA W RADZIE NADZORCZEJ BANKU |
|---------------------------|----------------------------------------------------|
| Lucyna Stańczak-Wuczyńska | Przewodnicząca Rady Nadzorczej, członek niezależny |
| Francois Benaroya | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jean – Charles Aranda | Członek Rady Nadzorczej |
| Małgorzata Chruściak | Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny |
| Sophie Heller | Członek Rady Nadzorczej |
| Monika Kaczorek | Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny |
| Vincent Metz | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Mietkowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Khatleen Pauwels | Członek Rady Nadzorczej |
| Jacques Rinino | Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny |
| Mariusz Warych | Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny |

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2025 r. nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 15 kwietnia 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało Panią Bożenę Leśniewską na członka niezależnego Rady Nadzorczej Banku, z dniem 15 kwietnia 2025 r. do końca bieżącej, pięcioletniej, wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej.

W dniu 28 kwietnia 2025 r. Pan Mariusz Warych poinformował o rezygnacji z funkcji przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dniem 28 czerwca 2025 r.

W dniu 6 maja 2025 r. Pan Francois Benaroya poinformował o rezygnacji z funkcji członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dniem 28 czerwca 2025 r.

W dniu 7 maja 2025 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Jacquesa Rinino na członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dniem 28 czerwca 2025 r.

W dniu 7 maja 2025 r. Rada Nadzorcza powołała Panią Monikę Kaczorek na stanowisko Przewodniczącej Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dniem 28 czerwca 2025 r.

Skład Zarządu Banku na dzień 31 marca 2025 roku przedstawiał się następująco:

| IMIĘ I NAZWISKO | FUNKCJA W ZARZĄDZIE BANKU |
|----------------------|---------------------------|
| Przemysław Gdański | Prezes Zarządu |
| André Boulanger | Wiceprezes Zarządu |
| Małgorzata Dąbrowska | Wiceprezes Zarządu |
| Wojciech Kemblowski | Wiceprezes Zarządu |
| Piotr Konieczny | Wiceprezes Zarządu |
| Magdalena Nowicka | Wiceprezes Zarządu |
| Volodymyr Radin | Wiceprezes Zarządu |
| Agnieszka Wolska | Wiceprezes Zarządu |

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2025 r. nie było zmian w składzie Zarządu Banku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

54. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W I KWARTALE 2025 ROKU

12.03.2025**Wniosek Zarządu Banku dotyczący podziału zysku netto za rok 2024**

Rekomendacja Zarządu Banku dot. podziału zysku netto Banku za rok 2024 w wysokości 2 320 797 922,26 zł poprzez:

- przeznaczenie kwoty 1 162 334 504,88 zł (ok. 50% zysku netto) na wypłatę dywidendy, tj. 7,86 zł dywidendy na akcję
- przeznaczenie kwoty 658 463 417,38 zł na kapitał rezerwowy,
- pozostawienie kwoty 500 000 000 zł niepodzielonej.

Rada Nadzorcza Banku pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu, który zostanie przedłożony Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.

14 marca 2025 r. Bank otrzymał Indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w sprawie spełnienia kryteriów do wypłaty dywidendy do 50% z zysku netto wypracowanego w roku 2024. Dodatkowo, z uwagi na dobrą jakość portfela kredytowego, stopa możliwej wypłaty dywidendy została podwyższona do 75%.

Rekomendacja Zarządu Banku, o której Bank informował w raporcie bieżącym nr 2/2025 z 12 marca 2025 r., jest zgodna z otrzymanym zaleceniem KNF

27.03.2025**Informacja o wysokości ustalonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) dla BNP Paribas Bank Polska S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za rok 2025 w kwocie 156 118 tys. zł.**

55. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najważniejszych czynników zewnętrznych, które w ocenie Banku mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach należy zaliczyć:

- **Zaostrzenie polityki handlowej Stanów Zjednoczonych.** Donald Trump po objęciu prezydentury Stanów Zjednoczonych wyraźnie zaostrzył politykę protekcjonizmu handlowego. Na początku kwietnia br. zostały ogłoszone cła wzajemne w wyniku których import z 75 krajów został objęty dodatkowymi taryfami. Stawka celna dla Unii Europejskiej została ustanowiona na poziomie 20%. Dla krajów, które nie wdrożyły ceł odwetowych (w tym UE) moment ich wejścia w życie został na razie przesunięty na 90 dni (8 lipca). Niemniej jednak zaostrzenie polityki handlowej przez USA będzie niekorzystne z punktu widzenia Unii Europejskiej. Stany Zjednoczone są bowiem największym odbiorcą towarów wyprodukowanych w Unii, odpowiadając za ok. 20% pozaunijnego eksportu. W samym 2023 r. eksport z UE do USA wyniósł nieco ponad 500 mld euro. Jednocześnie sprzedaż za Atlantyk stanowi jedynie 3% PKB całej UE. Oznacza to, że spadek amerykańskiego popytu rzędu 10%, osłabił by gospodarkę UE jedynie o 0,3%. Choć ostatecznie wpływ spadku popytu w USA w takiej skali byłby zapewne większy, ze względu na przełożenie na zatrudnienie czy zyski firm w Europie, to nie groziłby on zapewne głęboką recesją na Starym Kontynencie. Wśród krajów najbardziej narażonych na negatywny wpływ amerykańskich ceł znajdują się Irlandia, Belgia, Słowacja, Holandia i Niemcy. Polska nie należy do tej grupy. Stany Zjednoczone są dopiero ósmym największym odbiorcą krajowego eksportu odpowiadając za ok. 3% sprzedaży zagranicznej ogółem. W efekcie amerykański popyt odpowiada jedynie za 1,5% wytworzonego w Polsce PKB.

- **Wojna handlowa pomiędzy USA a Chinami.** Jedynym krajem, który zdecydował się wprowadzić cła odwetowe na Stany Zjednoczone były Chiny. Donald Trump zgodnie z obietnicą zareagował na ten ruch podnosząc stawki taryfowe. Obecnie cła na chińskie produkty wynoszą 145%. Z kolei amerykański import do Chin obłożony jest 125% stawka celną. W efekcie relacje ekonomiczne dwóch największych gospodarek świata uległy gwałtownemu pogorszeniu zwiększając ryzyko długotrwałego konfliktu o potencjalnie ogromnych konsekwencjach globalnych.
- **Wojna w Ukrainie.** Początkowo wojna na Ukrainie silnie wstrząsnęła polską gospodarką, głównie poprzez wzrost cen energii, zakłócenia w handlu oraz masowy napływ uchodźców. Obecnie wydaje się, że bezpośrednie skutki wojny stopniowo zanikają. Ceny energii, choć nadal wyższe niż przed wojną, są już stabilniejsze, a polski przemysł i rynek pracy dostosowały się do nowych warunków funkcjonowania. Wojna nadal wpływa jednak na politykę fiskalną. W tym roku wydatki na obronność mają oscylować wokół 5% PKB.
- **Koniunktura gospodarcza na świecie.** Według kwietniowej edycji World Economic Outlook Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW) globalny wzrost gospodarczy wyniesie 2,8% w 2025 r., i 3,0% r/r w 2026 r., czyli poniżej historycznej średniej (2000-19) wynoszącej 3,7%. Fundusz prognozuje istotne spowolnienie wzrostu w Stanach Zjednoczonych z 2,8% w 2024 r. do 1,8% w 2025 r. oraz niewielkie ożywienie w strefie euro i wzrost dynamiki realnego PKB z 0,8% do 0,9%. Jednocześnie w ocenie MFW inflacja będzie nadal spadać w kierunku celów inflacyjnych. Zgodnie z przewidywaniami dynamika cen wcześniej powróci do poziomów pożądaných przez władze monetarne w gospodarkach rozwiniętych niż w gospodarkach wschodzących i rozwijających się. Dla Polski MFW przewiduje, że PKB wzrośnie o 3,2% w 2025 r. Jednocześnie średnioroczna inflacja pozostanie w tym roku relatywnie wysoka - w okolicach 4,3%.
- **Polityka pieniężna prowadzona przez główne banki centralne.** Oprócz sytuacji geopolitycznej, głównym czynnikiem oddziałującym na globalne tempo ożywienia jest polityka najważniejszych banków centralnych. W 2025 r. Europejski Bank Centralny kontynuuje cykl łagodzenia polityki monetarnej. W kwietniu zdecydował się na kolejną obniżkę stóp procentowych o 25 p.b., do 2,25% w przypadku stopy depozytowej. W towarzyszącym kwietniowej decyzji EBC komunikacie Rada Prezesów usunęła fragment wskazujący, że polityka pieniężna w strefie euro pozostaje restrykcyjna. Rynek nie potraktował jednak tego jako sygnał, iż nadchodzi korekta w nastawieniu Rady. Rada Prezesów w komunikacie powtórzyła, iż kolejne decyzje EBC będą zależne od napływających danych i będą podejmowane „z posiedzenia na posiedzenie”. Biorąc jednak pod uwagę, że na skutek pogorszenia nastrojów - w związku z wprowadzeniem barier handlowych przez USA - wzrost gospodarczy w strefie euro w II kwartale najprawdopodobniej osłabnie, wydaje się, że EBC będzie kontynuował cykl obniżek stóp procentowych przynajmniej do lipca. Z kolei w Stanach Zjednoczonych Federalny Komitet do spraw Operacji Otwartego Rynku (FOMC) utrzymuje parametry polityki monetarnej na niezmiennym poziomie. Zmiany w polityce handlowej Donalda Trumpa w znacznym stopniu zwiększyły niepewność co do tempa wzrostu gospodarczego oraz poziomu cen w USA. Obecnie rynek wycenia dwie/trzy obniżki stóp procentowych w tym roku, przy czym pierwsza miałaby miejsce w lipcu/sierpniu.
- **Działania Narodowego Banku Polskiego.** Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w maju zdecydowała o obniżeniu stopy referencyjnej NBP o 50pb., do poziomu 5,25% i prawdopodobnie nie jest to koniec łagodzenia polityki pieniężnej w Polsce. Presja cenowa w krajowej gospodarce wyraźnie zelżała na przestrzeni ostatnich miesięcy i w efekcie przewiduje się, że w drugiej połowie bieżącego roku inflacja CPI będzie oscylować wokół 3%, a w przyszłym roku zbliży się do wynoszącego 2,5% celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego. W tym świetle wydaje się, że kolejne ruchy RPP są tylko kwestią czasu, choć prawdopodobieństwo cięcia stóp procentowych w czerwcu jest raczej niewielkie. Scenariusz bazowy zakłada, że kolejna redukcja poziomu stóp procentowych nastąpi w lipcu. Biorąc pod uwagę wypowiedzi Prezesa NBP Adama Glapińskiego wydaje się, że w tym momencie nie jest jeszcze przesądzone czy dalsze łagodzenie polityki pieniężnej będzie serią dostosowań poziomu stóp procentowych czy też czeka nas miarowy cykl obniżek na (prawie) każdym z nadchodzących posiedzeń RPP. Choć dokładną ścieżkę zejścia stóp procentowych z obecnych poziomów trudno jest przewidzieć to szacuje się, że proces luzowania polityki pieniężnej zakończy się w pierwszej połowie przyszłego roku, a stopa referencyjna NBP spadnie do poziomu 3,50%.
- **Zachowanie kursu złotego wobec kluczowych walut.** Pierwszy kwartał 2025 r. upłynął pod znakiem silnej aprecjacji złotego. Kurs EUR/PLN spadł w połowie lutego z okolic 4,27 do 4,14. W marcu kurs oscylował wokół 4,20. Na początku 2025 r. złoty korzystał z utrzymującego się pozytywnego sentymentu na rynkach światowych. W dużej mierze wynikało to z rosnących oczekiwań na zapowiadane rozmowy pokojowe między USA a Rosją w sprawie wojny na Ukrainie. Wysoka różnica między rynkowymi stopami procentowymi w Polsce i strefie euro pozostała korzystna dla krajowej waluty. Za aprecjacją złotego przemawiała również lepsza niż w strefie euro sytuacja gospodarcza w Polsce. Biorąc jednak pod uwagę majową decyzję RPP, uważa się, że różnica w stopach procentowych jest obecnie mniej korzystna dla złotego. Co więcej, czynnikiem ryzyka pozostaje amerykańska polityka celną, której zaostrenie może mieć negatywny wpływ na polską walutę.
- **Kształtowanie się aktywności gospodarczej w Polsce.** W IV kwartale 2024 r. Produkt Krajowy Brutto Polski wzrósł o 1,4% kw/kw (po oczyszczeniu z wpływu czynników sezonowych) i o 3,4% r/r. Konsumpcja gospodarstw domowych wzrosła o 3,5% r/r i była istotnym czynnikiem stojącym za wzrostem gospodarczym pod koniec ubiegłego roku. Do ekspansji gospodarczej pod koniec 2024 r. w istotny sposób przyczynił się również wzrost zapasów (+3,4 p.p. do wzrostu PKB). Nakłady brutto na środki trwałe znacząco spadły o 6,9% r/r. Przy wzroście eksportu o 0,2% r/r i importu o 3,5% r/r, saldo handlu zagranicznego obniżyło tempo wzrostu gospodarczego w IV kwartale 2024 r. o 1,6 p.p. Ryzyko przegrzania gospodarki w najbliższych kwartałach jest ograniczone. Po tym, jak w styczniu dane o aktywności gospodarczej okazały się nadspodziewanie dobre, lutowe i marcowe statystyki gospodarcze szybko przyćmiły optymizm co do skali wzrostu gospodarczego w Polsce na

początku roku. Ze wstępnych szacunków wynika, że tempo wzrostu PKB w I kwartale będzie zbliżone do odnotowanego pod koniec ubiegłego roku. Działania mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa w Unii Europejskiej (ReArm Europe/Readiness 2030), a także poluzowanie polityki fiskalnej w Niemczech sprawiają, że siła ożywienia gospodarczego w Polsce może w najbliższych kwartałach lekko zaskoczyć w górę. Szacujemy, że czynniki te mogą zwiększyć krajowy PKB o około 0,5% w ciągu najbliższych 2 lat. Z drugiej strony, cła nałożone przez Stany Zjednoczone na Unię Europejską stanowią potencjalne ryzyko spadku aktywności gospodarczej. O ile bezpośrednie powiązania Polski z USA nie są zbyt bliskie, negatywny wpływ cel na europejskie łańcuchy wartości, może być niebagatelny.

- **Sytuacja na krajowym rynku pracy.** Presja na wzrost płac w Polsce stopniowo maleje. W I kwartale 2025 r. wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw urosły średnio o 8,3% r/r wobec ponad 12% r/r w analogicznym okresie w 2024 r. Uwzględniając inflację pensje zwiększyły się realnie o ok. 3,5% r/r. Stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymuje się w okolicy 5%. W kolejnych miesiącach bieżącego roku spodziewane jest dalsze obniżenie tempa wzrostu płac.
- **Trajektoria inflacji.** W I kwartale 2025 r. inflacja CPI w Polsce utrzymała się na poziomie 4,9% a w kwietniu br. spowolniła do 4,2% r/r. W najbliższych miesiącach inflacja bazowa będzie nadal stopniowo hamować, wspierana przez solidny, ale niezbyt szybki wzrost PKB i spowalniającą dynamikę płac. Koszty pracy będą rosły w najbliższych miesiącach w wolniejszym tempie, na co wskazują m.in. badania przedsiębiorstw. Jeśli chodzi o inflację CPI, to istotny wpływ na jej ostateczny kształt będą miały ceny energii. Obecne przepisy zakładają, że od lipca na rachunkach za prąd zostanie przywrócona opłata mocowa (może podnieść inflację o 0,3 p.p.), natomiast mechanizm zamrożenia cen energii elektrycznej zostanie zakończony we wrześniu (potencjalnie ok. +0,6 p.p. do inflacji). Biorąc pod uwagę zmiany na rynku hurtowym energii elektrycznej można założyć, że ten ostatni czynnik ostatecznie nie będzie miał wpływu na ceny płacone przez gospodarstwa domowe. Prognozy zakładają, że inflacja ogółem wyniesie w tym roku średnio 3,7%. Natomiast w II połowie 2025 r. roczne tempo wzrostu cen wyniesie około 3-3,5%.
- **Nierównowaga w finansach publicznych.** Według danych GUS deficyt sektora finansów publicznych w Polsce w 2024 r. wzrósł do 6,6% PKB wobec deficytu na poziomie 5,3% PKB w 2023 r. Wzrost deficytu w porównaniu do ubiegłych lat spowodowany jest m.in. zwiększeniem wydatków na obronność, wyższych nakładów na świadczenia społeczne oraz podwyżką wynagrodzeń w strefie budżetowej. Nałożona na Polskę przez instytucje europejskie procedura nadmiernego deficytu obciąża Polskę do redukcji luki budżetowej do poziomu 3% PKB do 2028 r. Według Komisji Europejskiej zakumulowane wysokie deficyty fiskalne oraz niższe tempo nominalnego wzrostu PKB będą zwiększać relację długu publicznego do PKB w kolejnych latach z 55,3% w 2024 r. do 62,4% w 2025 r. Wzrost wskaźnika zadłużenia będzie dodatkowym argumentem przemawiającym za dyscypliną budżetową w perspektywie najbliższych lat.
- **Nastroje na głównych rynkach finansowych.** Jednym z głównych czynników, które będą wpływać w najbliższych miesiącach na nastroje na rynkach, będzie polityka handlowa USA i ewentualne ryzyko związane z jej zaostrzeniem. Decyzje administracji Donalda Trumpa mogą znaleźć odzwierciedlenie zarówno na rynku walutowym jak i giełdowym. Istotne z punktu widzenia rynków finansowych będą również kolejne kroki EBC oraz Rezerwy Federalnej. Kontynuacja cyklu obniżek stóp procentowych w strefie euro i rozpoczęcie cyklu w USA może pobudzać apetyt na ryzyko pozytywnie oddziałując również na rynki Europy Środkowo-Wschodniej, w tym złotego. Lokalnie, w centrum uwagi rynków pozostanie wojna na Ukrainie. Ma to szczególne znaczenie w kontekście kursu polskiej waluty. W przypadku zwiększonej awersji do ryzyka złoty, podobnie jak inne waluty rynków wschodzących, może tracić na wartości.
- **Kredyty oparte o wskaźnik WIBOR.** Spór o kredyty oparte o wskaźnik WIBOR zyskał medialny rozgłos pod koniec 2022 r. W lipcu 2023 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) opublikował stanowisko, w którym podkreślił, że w ocenie UKNF nie ma żadnych podstaw do podważania wiarygodności i legalności WIBOR, w szczególności w kontekście zastosowania tego wskaźnika w umowach o kredyt hipoteczny w walucie polskiej. Zgodnie z danymi Związku Banków Polskich (ZBP, według stanu na koniec marca 2025 r.) prowadzonych jest obecnie ok. 1,8 tys. postępowań sądowych, w których klienci kwestionują postanowienia umowne przewidujące oprocentowanie oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR. Najważniejszy wskaźnik stopy procentowej dla kredytów złotych ze zmiennym oprocentowaniem, został po raz pierwszy w historii usunięty z umowy kredytowej przez sąd w Suwałkach 4 października 2024 r. (wyrok nieprawomocny). Zdaniem ekspertów, w tym ZBP, orzeczenie to nie stanowi ryzyka dla dotychczasowej linii orzecznictwa. We wszystkich prawomocnie zakończonych postępowaniach wydano orzeczenia korzystne dla banków.
- **Projekt nowej ustawy frankowej.** W lutym 2025 r. został opublikowany projekt nowej Ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. Ustawa dotyczy roszczeń związanych z zawartą z konsumentem umową kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF (nie dotyczy kredytów walutowych). Do kluczowych mechanizmów przewidzianych w projekcie ustawy należą:
 - zawieszenie spełnienia przez konsumentów obowiązku wykonania zobowiązań wynikających z umowy kredytu z chwilą doręczenia pozwu bankowi,
 - nadanie wyrokowi I instancji zasądzającemu na rzecz konsumenta świadczenia pieniężnego wykonalności z chwilą ogłoszenia lub doręczenia pozwanemu bankowi wyroku wydanego na posiedzeniu niejawnym,
 - zniesienie ograniczeń czasowych w dotyczących podniesienia zarzutu potrącenia, usunięcie wątpliwości interpretacyjnych co do możliwości złożenia i przyjęcia oświadczenia o potrąceniu przez pełnomocnika procesowego,

- o umożliwienie złożenia wniosku o zaspokojenie roszczenia restytucyjnego Banku w toku postępowania zainicjowanego przez konsumenta,
- o przyznanie korzyści podatkowych stronom, które zdecydują się na wycofanie środków zaskarżenia skierowanych do sądów,
- o możliwość wysłuchania stron w sprawach frankowych na piśmie oraz wyłączenie ograniczeń w przesłuchiowaniu świadków poza salą rozpraw w ramach posiedzenia zdalnego,
- o wprowadzenie ponownej weryfikacji (tzw. przedsądowej) skarg kasacyjnych przyjmowanych przez Sąd Najwyższy do rozpoznania w sprawach frankowych, przed ujednoliceniem linii orzecniczej w tych sprawach.

Uchwalenie ustawy jest wstępnie planowane na II kwartał 2025 r.

- **Nowy wskaźnik referencyjny.** Pierwsza próba wyznaczenia alternatywnego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej dla WIBOR-u zakończyła się niepowodzeniem. Po tym, jak Narodowa Grupa Robocza (NGR) wyznaczyła WIRON jako następcę WIBOR-u wczesną jesienią 2022 r., pojawiające się zastrzeżenia dotyczące metodologii jego obliczania wstrzymały realizację planu. Po przeprowadzonych dwóch turach konsultacji, w grudniu 2024 r. NGR przedstawiła WIRF- jako nowy wskaźnik dla umów kredytowych. Zgodnie z decyzją Komitetu Sterującego NGR z 24 stycznia 2025 r. techniczna nazwa WIRF- została zmieniona na nazwę POLSTR (Polish Short Term Rate). W konsekwencji przeprowadzonego w 2024 r. przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych typu Risk Free Rate dla WIBOR, Komitet Sterujący NGR 28 marca 2025 r. zaktualizował Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID („Mapa Drogowa”), która zakłada rozpoczęcie publikacji POLSTR w II kwartale 2025 r., co pozwoli na rozpoczęcie stosowania POLSTR na polskim rynku finansowym. Równolegle określone zostaną standardy stosowania POLSTR w produktach bankowych, instrumentach dłużnych oraz instrumentach pochodnych. Pierwsza emisja obligacji skarbowych oparta na POLSTR została zaplanowana na grudzień 2025 r. Następnie, w pierwszym półroczu 2026 r. rozpoczęte zostanie wprowadzanie szerokiej oferty produktów finansowych z zastosowaniem POLSTR oraz opartej na POLSTR stopy składanej. W 2026 r. nastąpi weryfikacja przesłanek dotyczących wystąpienia zdarzenia regulacyjnego, które spowoduje wydanie Rozporządzenia Ministra Finansów wskazującego zamiennik kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz spread korygujący oraz datę ich stosowania. Rozporządzenie Ministra Finansów będzie miało zastosowanie do umów i instrumentów finansowych niepodlegających konwersji umownej. Mapa Drogowa zakłada gotowość do zaprzestania opracowywania i publikacji WIBID i WIBOR od początku 2028 r.
- **Wskaźnik finansowania długoterminowego.** W 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego poinformowała, że w celu zmiany struktury finansowania kredytów hipotecznych, planuje wprowadzenie dla banków nowego wskaźnika finansowania długoterminowego (WFD). Zaproponowane zmiany mają na celu ograniczenie ryzyka związanego z obecną strukturą finansowania kredytów hipotecznych poprzez zwiększenie finansowania długoterminowych kredytów hipotecznych przede wszystkim długoterminowymi instrumentami dłużnymi. 17 lipca 2024 r. KNF poinformowała, że przyjęła Rekomendację WFD, dotyczącą Wskaźnika Finansowania Długoterminowego i oczekuje, że od końca 2026 r. banki będą zobowiązane utrzymywać ten wskaźnik na poziomie co najmniej 40%, co oznacza, że będą musiały wyemitować 7-8 mld zł papierów dłużnych rocznie (czyli do końca 2026 r. banki będą musiały uplasować około 15 mld zł dodatkowych instrumentów).
- **Operacyjna odporność cyfrowa.** Zgodnie z raportem firmy Check Point Software Technologies, sektor finansowy znajduje się na drugim miejscu pod kątem częstości ataków hakerskich w Polsce. W związku z rosnącym znaczeniem kanałów cyfrowych w kontaktach z klientami, banki są szczególnie narażone na ryzyko cybernetyczne. Ryzyko to zostało nasilone w konsekwencji wybuchu wojny w Ukrainie w lutym 2022 r. W odpowiedzi na rosnące cyberzagrożenia w 2023 r. weszło w życie rozporządzenie Komisji Europejskiej „DORA” (Digital Operational Resilience Act). Głównym celem rozporządzenia jest przeciwdziałanie ryzyku systemowemu, jakie stwarzają dostawcy kluczowych usług ICT w sektorze finansowym. Rozporządzenie konsoliduje wymagania regulacyjne oraz wprowadza bezpośredni nadzór nad dostawcami ICT przez europejskie organy nadzoru finansowego. Obowiązki nałożone na sektor przez DORA zaczęły obowiązywać 17 stycznia 2025 r.
- **Sankcja kredytu darmowego.** Komitet Stabilności Finansowej podczas posiedzenia, które miało miejsce 21 marca 2025 r. zidentyfikował stosowanie art. 45 ustawy o kredycie konsumenckim, zwane sankcją kredytu darmowego jako nowe ryzyko systemowe w krajowym systemie finansowym. Jednym z głównych problemów dotyczących SKD jest brak stopniowania mimo, że naruszenia wymienione w ustawie o kredycie konsumenckim mają zróżnicowany charakter i wagę. Liczba spraw sądowych dotyczących SKD wyniosła na koniec 2024 r. niecałe 15 tys., przy czym w 2025 r. spodziewane jest dalsze zwiększenie skali problemu. Z danych wynika jednak, że obecnie ok. 90% spraw kończy się rozstrzygnięciami pozytywnymi dla banków. Trwają obecnie prace nad projektem nowej ustawy o kredycie konsumenckim, która powinna doprowadzić do uregulowania SKD, jako instytucji o skutecznym, lecz proporcjonalnym do skali naruszeń charakterze.

56. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

7.04.2025 **Wydanie akcji serii M w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiana wartości kapitału zakładowego BNP Paribas Bank Polska S.A.**

Zgodnie ze stosownym oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) - raport bieżący Banku nr 9/2025 – w dniu 7 kwietnia 2025 r. nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu przez GPW:

- 20 223 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 zł każda (Akcje Serii M) oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

Akcje Serii M zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 31 stycznia 2020 r., zmienionej uchwałą nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 29 czerwca 2020 r. Akcje Serii M zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A5, z których każdy uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii M.

Zgodnie z art. 451 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych przyznanie Akcji Serii M stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

W związku z powyższym na podstawie art. 451 § 2 w zw. z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło nabycie praw z 20 223 Akcji Serii M o wartości nominalnej 20 223 zł oraz **podwyższenie kapitału zakładowego Banku** z kwoty 147 799 870 zł **do kwoty 147 820 093 zł**, który dzieli się na 147 820 093 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

8.04.2025 **Wydanie akcji serii N w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiana wartości kapitału zakładowego BNP Paribas Bank Polska S.A.**

Zgodnie ze stosownym oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) - raport bieżący Banku nr 11/2025 – w dniu 8 kwietnia 2025 r. nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu przez GPW:

- 60 398 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 zł każda („Akcje Serii N”) oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

Akcje Serii N zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 39 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 27 czerwca 2022 r. Akcje Serii N zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B2, z których każdy uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii N.

Zgodnie z art. 451 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych przyznanie Akcji Serii N stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

W związku z powyższym na podstawie art. 451 § 2 w zw. z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło nabycie praw z 60 398 Akcji Serii N o wartości nominalnej 60 398 zł oraz **podwyższenie kapitału zakładowego Banku** z kwoty 147 820 093 zł **do kwoty 147 880 491 zł**, który dzieli się na 147 880 491 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

15.04.2025 **Zwyczajne Walne Zgromadzenie BNP Paribas Bank Polska S.A.**

Podjęcie uchwały m.in. w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2024.

Na podstawie powyższej uchwały Bank wypłaci dywidendę w wysokości 1 162 340 659,26 zł, tj. w kwocie 7,86 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank, tj. 147 880 491 akcji.

Dzień dywidendy: 22 kwietnia 2025 r., termin wypłaty dywidendy: 9 maja 2025 r.

29.04.2025 **Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A. wynikających:**

- z podwyższenia kapitału zakładowego Banku do kwoty 147 880 491 zł w wyniku objęcia przez uprawnione osoby akcji serii M oraz akcji serii N,
- ze zmian Statutu Banku przyjętych uchwałą nr 36 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku 15 kwietnia 2025 r.

9.05.2025 **Minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) wyznaczony dla BNP Paribas Bank Polska S.A.**

Wymóg MREL dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 15,93% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). Jednocześnie, Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) wskazał, że instrumenty w kapitale podstawowym Tier I (CET1) utrzymywane przez Bank na potrzeby wymogu połączonego bufora nie mogą zostać zaliczone do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TREA. Zasada ta nie stosuje się do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TEM. Bank został zobowiązany do spełnienia wymogu niezwłocznie po otrzymaniu informacji. Na dzień otrzymania pisma BFG Bank wypełniał wymogi MREL określone w treści pisma.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w I kwartale 2025 r. i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 53 Władze BNP Paribas Bank Polska S.A.

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

| | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 przekształcone |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 2 434 417 | 2 417 404 |
| Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej | 2 229 428 | 2 245 687 |
| przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu | 2 004 290 | 2 060 368 |
| przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 225 138 | 185 319 |
| Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 204 989 | 171 717 |
| Koszty z tytułu odsetek | (969 862) | (1 043 049) |
| Wynik z tytułu odsetek | 1 464 555 | 1 374 355 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 371 213 | 388 297 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (62 890) | (67 792) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 308 323 | 320 505 |
| Przychody z tytułu dywidend | 172 | 786 |
| Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany) | 285 115 | 216 110 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | (2 374) | 3 829 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | (2 591) | 5 121 |
| Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją | (1 649) | (3 410) |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe | (30 216) | (94 858) |
| Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi | (64 905) | (21 000) |
| Ogólne koszty administracyjne | (817 433) | (766 334) |
| Amortyzacja | (127 367) | (125 816) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 102 997 | 25 482 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (90 844) | (44 833) |
| Wynik na działalności operacyjnej | 1 023 783 | 889 937 |
| Podatek od instytucji finansowych | (101 442) | (105 199) |
| Zysk brutto | 922 341 | 784 738 |
| Podatek dochodowy | (199 870) | (206 746) |
| Zysk netto | 722 471 | 577 992 |
| przypadający na akcjonariuszy Banku | 722 471 | 577 992 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | | |
| Podstawowy | 4,89 | 3,91 |
| Rozwodniony | 4,89 | 3,91 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk netto za okres | 722 471 | 577 992 |
| Inne całkowite dochody | | |
| Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | 66 004 | 34 825 |
| Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto | 62 509 | 58 012 |
| Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody | (11 877) | (11 023) |
| Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto | 18 977 | (15 017) |
| Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne | (3 605) | 2 853 |
| Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty | (218) | (1 000) |
| Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto | (269) | (1 234) |
| Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych | 51 | 234 |
| Inne całkowite dochody (netto) | 65 786 | 33 825 |
| Całkowite dochody ogółem | 788 257 | 611 817 |
| w tym przypadające na akcjonariuszy Banku | 788 257 | 611 817 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | 31 marca 2025 | 31 grudnia 2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 6 128 762 | 11 325 551 |
| Należności od banków | 12 042 485 | 7 789 297 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2 625 107 | 2 440 116 |
| Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej | 147 251 | 230 658 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 82 783 794 | 81 189 258 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 400 537 | 452 506 |
| Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 34 416 359 | 32 364 550 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 330 824 | 320 925 |
| Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 18 507 034 | 23 027 454 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 108 426 | 108 426 |
| Wartości niematerialne | 937 128 | 978 163 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 917 277 | 946 796 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 587 563 | 685 634 |
| Inne aktywa | 873 913 | 1 228 167 |
| Aktywa razem | 160 806 460 | 163 087 501 |
| ZOBOWIĄZANIA | 31 marca 2025 | 31 grudnia 2024 |
| Zobowiązania wobec innych banków | 6 251 381 | 5 757 872 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2 291 975 | 2 311 741 |
| Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej | 184 550 | 260 025 |
| Zobowiązania wobec klientów | 126 947 194 | 130 830 128 |
| Zobowiązania podporządkowane | 3 391 316 | 3 420 128 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 585 225 | 606 204 |
| Pozostałe zobowiązania | 3 163 740 | 2 262 300 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 36 786 | 358 468 |
| Rezerwy | 1 869 960 | 1 968 726 |
| Zobowiązania razem | 144 722 127 | 147 775 592 |
| KAPITAŁ WŁASNY | 31 marca 2025 | 31 grudnia 2024 |
| Kapitał akcyjny | 147 800 | 147 800 |
| Kapitał zapasowy | 9 110 976 | 9 110 976 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 4 026 357 | 4 024 205 |
| Obligacje kapitałowe AT1 | 650 000 | 650 000 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | (475 298) | (541 084) |
| Zyski zatrzymane | 2 624 498 | 1 920 012 |
| wynik z lat ubiegłych | 1 902 027 | (400 786) |
| wynik bieżącego okresu | 722 471 | 2 320 798 |
| Kapitał własny razem | 16 084 333 | 15 311 909 |
| Zobowiązania i kapitał własny razem | 160 806 460 | 163 087 501 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Obligacje kapitałowe AT1 | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | | Razem |
|------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------|
| | | | | | | Wynik z lat ubiegłych | Wynik bieżącego okresu | |
| Stan na 1 stycznia 2025 roku | 147 800 | 9 110 976 | 4 024 205 | 650 000 | (541 084) | (400 786) | 2 320 798 | 15 311 909 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 65 786 | - | 722 471 | 788 257 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | - | - | 722 471 | 722 471 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 65 786 | - | - | 65 786 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | - | - | - | - | 2 320 798 | (2 320 798) | - |
| Przeniesienie wyniku w trakcie zatwierdzania | - | - | - | - | - | 2 320 798 | (2 320 798) | - |
| Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1 | - | - | - | - | - | (17 985) | - | (17 985) |
| Opcje menadżerskie* | - | - | 2 152 | - | - | - | - | 2 152 |
| Stan na 31 marca 2025 roku | 147 800 | 9 110 976 | 4 026 357 | 650 000 | (475 298) | 1 902 027 | 722 471 | 16 084 333 |

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 38 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2025 roku

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Obligacje kapitałowe AT1 | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | | Razem |
|-------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|------------|
| | | | | | | Wynik z lat ubiegłych | Wynik bieżącego okresu | |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | 147 677 | 9 110 976 | 3 513 978 | - | (566 964) | (400 786) | 1 007 828 | 12 812 709 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 25 880 | - | 2 320 798 | 2 346 678 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | - | - | 2 320 798 | 2 320 798 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 25 880 | - | - | 25 880 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | - | 503 830 | - | - | - | (1 007 828) | (503 998) |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał | - | - | 503 830 | - | - | - | (503 830) | - |
| Wyplacone dywidendy | - | - | - | - | - | - | (503 998) | (503 998) |
| Emisja akcji | 123 | - | - | - | - | - | - | 123 |
| Emisja obligacji kapitałowych AT1 | - | - | - | 650 000 | - | - | - | 650 000 |
| Opcje menadżerskie* | - | - | 6 397 | - | - | - | - | 6 397 |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | 147 800 | 9 110 976 | 4 024 205 | 650 000 | (541 084) | (400 786) | 2 320 798 | 15 311 909 |

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 38 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2025 roku

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Obligacje kapitałowe AT1 | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | | Razem |
|----------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|------------|
| | | | | | | Wynik z lat ubiegłych | Wynik bieżącego okresu | |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | 147 677 | 9 110 976 | 3 513 978 | - | (566 964) | (400 786) | 1 007 828 | 12 812 709 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 33 825 | - | 577 992 | 611 817 |
| Wynik finansowy netto za okres | - | - | - | - | - | - | 577 992 | 577 992 |
| Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | - | 33 825 | - | - | 33 825 |
| Podział wyniku za rok ubiegły | - | - | - | - | - | 1 007 828 | (1 007 828) | - |
| Przeniesienie wyniku w trakcie zatwierdzania | - | - | - | - | - | 1 007 828 | (1 007 828) | - |
| Opcje menadżerskie* | - | - | 2 035 | - | - | - | - | 2 035 |
| Stan na 31 marca 2024 roku | 147 677 | 9 110 976 | 3 516 013 | - | (533 139) | 607 042 | 577 992 | 13 426 561 |

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 38 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2025 roku

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ: | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk (strata) netto | 722 471 | 577 992 |
| Korekty razem: | (3 733 708) | 2 204 616 |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat | 199 870 | 206 746 |
| Amortyzacja | 127 367 | 125 816 |
| Przychody z tytułu dywidend | (172) | (786) |
| Przychody z tytułu odsetek | (2 434 417) | (2 417 404) |
| Koszty z tytułu odsetek | 969 862 | 1 043 049 |
| Zmiana stanu rezerw | (99 035) | (1 030) |
| Zmiana stanu należności od banków | (69 999) | 4 684 964 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | (101 584) | 134 481 |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu | (1 559 498) | (26 162) |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 51 969 | 60 393 |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | 477 200 | (244 233) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | (76 264) | (82 314) |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | (3 847 865) | (2 284 396) |
| Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 355 095 | (64 939) |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 903 593 | 304 625 |
| Inne korekty | (14 971) | (11 785) |
| Odsetki otrzymane | 2 759 880 | 2 301 225 |
| Odsetki zapłacone | (935 496) | (1 096 350) |
| Podatek zapłacony | (438 912) | (427 058) |
| Oplaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania | (331) | (226) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (3 011 237) | 2 782 608 |

| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ: | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wpływy | 60 244 162 | 52 094 581 |
| Zbycie i wykup papierów wartościowych | 60 227 107 | 52 079 948 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 16 883 | 13 847 |
| Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne | 172 | 786 |
| Wydatki | (58 143 625) | (54 635 822) |
| Nabycie papierów wartościowych | (58 084 963) | (54 520 952) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (58 662) | (114 870) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 2 100 537 | (2 541 241) |

| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ: | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wpływy | - | - |
| Wydatki | (104 382) | (19 597) |
| Splaty długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych | (50 588) | 3 290 |
| Splata zobowiązania leasingowego | (35 809) | (22 887) |
| Splata odsetek od obligacji kapitałowych AT1 | (17 985) | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (104 382) | (19 597) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM | (1 015 082) | 221 770 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 18 209 851 | 15 801 272 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 17 194 769 | 16 023 042 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | (160 961) | (59 746) |

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku zakończony 31 marca 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Zasady rachunkowości stosowane w I kwartale 2025 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2024 roku, które zostały szczegółowo opisane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, przy uwzględnieniu nowych standardów, interpretacji i poprawek do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie od 1 stycznia 2024 r. i zostały zastosowane przez Bank.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2025 roku oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 12 marca 2025 roku.

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, które opisane są w Nocie 3 oraz 7 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2025 roku.

W porównaniu do Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał zakończony 31 marca 2024 roku Bank zmienił sposób prezentacji:

- zysku /straty z tytułu sprzedaży papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

| Jednostkowy rachunek zysków i strat | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 przed zmianą | zmiana | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 po zmianie |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| | | | |
| Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany) | 213 391 | 2 719 | 216 110 |
| Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją | (691) | (2 719) | (3 410) |

W ocenie Banku przedstawione powyżej zmiany prezentacyjne lepiej odzwierciedlają charakter ekonomiczny powyższych pozycji i dzięki temu dostarczają odbiorcom sprawozdania finansowego bardziej przydatnych informacji.

2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank w niezmnijeszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

3. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

| I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | POCI | Razem |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Należności od banków | (1 664) | - | - | - | (1 664) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | (12 327) | 5 192 | (18 779) | (1 956) | (27 870) |
| Udzielone zobowiązania warunkowe | (1 104) | 2 975 | (2 547) | 6 | (670) |
| Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | (12) | - | - | - | (12) |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem | (15 107) | 8 167 | (21 326) | (1 950) | (30 216) |

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

| I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Faza 1 | Faza 2 | Faza 3 | POCI | Razem |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Należności od banków | (30) | - | - | - | (30) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu | (5 391) | (39 827) | 10 319 | (30 093) | (64 992) |
| Udzielone zobowiązania warunkowe | (3 327) | (25 882) | (680) | 97 | (29 792) |
| Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | (44) | - | - | - | (44) |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem | (8 792) | (65 709) | 9 639 | (29 996) | (94 858) |

4. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE

Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

Toczą się następujące sprawy sądowe oraz postępowania administracyjne w których stroną jest Bank:

- roszczenia przedsiębiorców związane z opłatami interchange,
- roszczenia uczestników funduszy inwestycyjnych w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych,
- postępowanie administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych,
- postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – nieautoryzowane transakcje,
- postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – wakacje kredytowe,
- postępowania sądowe dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego, o której mowa w art. 45 Ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim („u.k.k.”)
- postępowania sądowe dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR,
- postępowanie administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary,
- postępowania sądowe dotyczące umów kredytowych w CHF w sektorze bankowym.

Szczegółowe informacje na temat spraw sądowych i postępowań administracyjnych zostały zaprezentowane w Nocie 50 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2025 roku zakończony dnia 31 marca 2025 roku.

5. INNE ISTOTNE UJAWNIECIA

Następujące istotne ujawnienia dotyczące Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 roku zostały opisane w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres I kwartał zakończony dnia 31 marca 2025 roku:

- 1) Informacja na temat rezerwy restrukturyzacyjnej tworzonej przez Bank w Notach 7 f i 36,
- 2) Ujawnienia na temat wartości godziwej w Nocie 41,
- 3) Ujawnienia na temat istotnych szacunków i zdarzeń wpływających na sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki Banku, w szczególności wpływ ryzyka prawnego wynikającego z postępowań sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF oraz transakcja sekurytyzacji w Notach 43 i 50,
- 4) Ważniejsze wydarzenia w Grupie Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w I kwartale 2025 roku w Nocie 54,
- 5) Istotne zdarzenia po dniu bilansowym w Nocie 56.

6. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu.

W skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wchodziła jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. BNP PARIBAS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. („TFI”),
2. BNP PARIBAS LEASING SERVICES SP. Z O.O. („LEASING”),
3. BNP PARIBAS GROUP SERVICE CENTER S.A. („GSC”),

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego.

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz podmiotami powiązanymi

| 31.03.2025 | BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu | BNP Paribas Fortis S.A. | Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A. | Kluczowy personel | Jednostki zależne | Razem |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Aktywa | 13 661 967 | 9 | 128 286 | 1 421 | 2 884 760 | 16 676 443 |
| Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat | 11 644 514 | 1 | 115 628 | 1 383 | 2 883 186 | 14 644 712 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 870 021 | 8 | 1 537 | - | - | 1 871 566 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 147 251 | - | - | - | - | 147 251 |
| Inne aktywa | 181 | - | 11 121 | 38 | 1 574 | 12 914 |
| Zobowiązania | 9 863 454 | 58 018 | 644 751 | 4 141 | 19 380 | 10 589 744 |
| Z tytułu rachunków bieżących, depozytów | 5 266 591 | 58 017 | 629 856 | 4 141 | 19 188 | 19 188 |
| Z tytułu zobowiązań podporządkowanych | 3 391 316 | - | - | - | - | 3 391 316 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 536 750 | 1 | 352 | - | - | 537 103 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 668 789 | - | - | - | - | 668 789 |
| Inne zobowiązania | 8 | - | 14 543 | - | 192 | 14 743 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | | |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | - | - | 206 521 | 2 235 | - | 208 756 |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne | 309 617 | 78 046 | 459 043 | - | 878 619 | 1 725 325 |
| Zobowiązania otrzymane | 318 328 | 122 240 | 668 186 | - | 675 354 | 1 784 108 |
| Pochodne instrumenty (nominał) | 64 657 010 | 18 989 | 262 390 | - | - | 64 938 389 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał) | 28 161 906 | - | - | - | - | 28 161 906 |
| Rachunek Zysków i Strat | 349 726 | (156) | 11 355 | 29 | 68 252 | 429 206 |
| I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | | | | | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 124 943 | 84 | 4 076 | 45 | 46 398 | 175 546 |
| Koszty z tytułu odsetek | (106 383) | (240) | (2 232) | (16) | - | (108 871) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | - | - | - | - | 3 810 | 3 810 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | - | - | - | - | (174) | (174) |
| Wynik na działalności handlowej | 366 634 | - | (415) | - | - | 366 219 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - | 22 823 | - | 18 274 | 41 097 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | - | (8 544) | - | - | (8 544) |
| Ogólne koszty administracyjne | (35 468) | - | (4 353) | - | (56) | (39 877) |

| 31.12.2024 | BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu | BNP Paribas Fortis S.A. | Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A. | Kluczowy personel | Jednostki zależne | Razem |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Aktywa | 9 367 983 | 1 663 | 103 956 | 2 584 | 2 716 736 | 12 192 922 |
| Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat | 7 466 281 | 1 663 | 84 274 | 2 520 | 2 714 035 | 10 268 773 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 670 668 | - | 8 614 | - | - | 1 679 282 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 231 025 | - | - | - | - | 231 025 |
| Inne aktywa | 9 | - | 11 068 | 64 | 2 701 | 13 842 |
| Zobowiązania | 10 032 841 | 26 789 | 753 218 | 1 973 | 35 259 | 10 850 080 |
| Z tytułu rachunków bieżących, depozytów | 5 020 715 | 26 789 | 722 019 | 1 973 | 34 772 | 5 806 268 |
| Z tytułu zobowiązań podporządkowanych | 3 420 128 | - | - | - | - | 3 420 128 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 750 285 | - | 2 356 | - | - | 752 641 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające | 841 713 | - | - | - | - | 841 713 |
| Inne zobowiązania | - | - | 28 843 | - | 487 | 29 330 |
| Zobowiązania warunkowe | | | | | | |
| Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania | - | - | 294 101 | 1 145 | - | 295 246 |
| Zobowiązania udzielone gwarancyjne | 430 288 | 86 650 | 662 905 | - | 897 330 | 2 077 173 |
| Zobowiązania otrzymane | 440 132 | 121 264 | 2 270 042 | - | 857 821 | 3 689 259 |
| Pochodne instrumenty (nominał) | 75 378 215 | - | 184 840 | - | - | 75 563 055 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał) | 29 817 809 | - | - | - | - | 29 817 809 |
| Rachunek Zysków i Strat | 215 480 | (468) | 35 001 | 6 | 56 280 | 306 299 |
| I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | | | | | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 139 561 | - | 35 676 | 32 | 35 283 | 210 552 |
| Koszty z tytułu odsetek | (120 189) | (468) | (10 050) | (26) | - | (130 733) |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | - | - | - | - | 3 597 | 3 597 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | - | - | - | - | (434) | (434) |
| Wynik na działalności handlowej | 224 602 | - | 30 | - | - | 224 632 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | - | 17 836 | - | 17 890 | 35 726 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | - | (4 807) | - | - | (4 807) |
| Ogólne koszty administracyjne | (28 494) | - | (3 684) | - | (56) | (32 234) |

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

| Wynagrodzenie Zarządu | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 5 774 | 5 426 |
| Świadczenia długoterminowe | 2 529 | 1 964 |
| Płatności w formie akcji* | 5 322 | 4 754 |
| Wynagrodzenie Zarządu, razem | 13 625 | 12 144 |

*zawiera kwotę ujętą w kapitałach Banku powiązaną z obejmowanymi w przyszłości akcjami Banku (zgodnie z polityką realizacji wynagrodzeń zmiennych)

| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 | I kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 423 | 430 |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, razem | 423 | 430 |

7. JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

| | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Razem fundusze własne | 15 889 617 | 15 916 910 |
| Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | 95 979 274 | 90 554 074 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 16,56% | 17,58% |
| Współczynnik kapitału Tier 1 | 13,34% | 14,10% |

8. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska mające charakter sezonowy lub cykliczny.

9. DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 15 kwietnia 2025 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto osiągniętego w 2024 roku. Na podstawie niniejszej uchwały Bank wypłacił dywidendę w wysokości 1 162 340 659,26 zł, tj. w kwocie 7,86 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank, tj. 147 799 870 akcji.

Dzień dywidendy ustalono na 22 kwietnia 2025 roku, a termin wypłaty dywidendy na 9 maja 2025 roku.

10. PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska S.A. z dnia 15 kwietnia 2025 roku w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2024, Bank z zysku netto osiągniętego w 2024 roku w wysokości 2 320 797 922,26 zł (dwa miliardy trzysta dwadzieścia milionów siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa złote i dwadzieścia sześć groszy) przeznacza na dywidendę 1 162 340 659,26 zł, na kapitał rezerwowy 658 457 263,00 zł, a pozostałą część pozostawia na niepodzielonym wyniku.

11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

| Zobowiązania warunkowe | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Udzielone zobowiązania warunkowe | 33 367 543 | 34 611 132 |
| zobowiązania dotyczące finansowania | 21 416 425 | 22 111 126 |
| zobowiązania gwarancyjne | 11 951 118 | 12 500 006 |
| Otrzymane zobowiązania warunkowe | 54 072 483 | 55 172 867 |
| zobowiązania o charakterze finansowym | 75 590 | 551 870 |
| zobowiązania o charakterze gwarancyjnym | 53 996 893 | 54 620 997 |

12. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w Nocie 56 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 roku zakończony 31 marca 2025 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

| | | |
|------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 13.05.2025 | Przemysław Gdański Prezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 13.05.2025 | André Boulanger Wiceprezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 13.05.2025 | Małgorzata Dąbrowska Wiceprezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 13.05.2025 | Wojciech Kemblowski Wiceprezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 13.05.2025 | Piotr Konieczny Wiceprezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 13.05.2025 | Magdalena Nowicka Wiceprezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 13.05.2025 | Volodymyr Radin Wiceprezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 13.05.2025 | Agnieszka Wolska Wiceprezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |

Warszawa, dnia 13 maja 2025 roku

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: ae46ecc5-cf9e-49f4-aa70-cb78366922aa
utworzonego: 2025-05-13 09:42 (GMT+02:00)

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: ae46ecc5-cf9e-49f4-aa70-cb78366922aa
utworzonego: 2025-05-13 09:42 (GMT+02:00)

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: ae46ecc5-cf9e-49f4-aa70-cb78366922aa
utworzonego: 2025-05-13 09:42 (GMT+02:00)