

# SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2026

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A.



**BNP PARIBAS**

**SPIS TREŚCI**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	<b>5</b>
<b>ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	<b>7</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....	<b>9</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....	<b>10</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	<b>12</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>14</b>
<b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>16</b>
<b>1. DANE IDENTYFIKACYJNE</b> .....	<b>16</b>
<b>2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ</b> .....	<b>16</b>
<b>3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>16</b>
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 .....	17
3.2. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.....	18
3.3. 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
3.4. Zmiany zasad (polityk) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych .....	19
<b>4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI</b> .....	<b>19</b>
<b>5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI</b> .....	<b>19</b>
<b>6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI</b> .....	<b>19</b>
<b>7. WARTOŚCI SZACUNKOWE I OSĄDY</b> .....	<b>19</b>
<b>8. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK</b> .....	<b>31</b>
<b>9. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI</b> .....	<b>33</b>
<b>10. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ (W TYM WYNIK Z POZYCJI WYMIANY)</b> .....	<b>34</b>
<b>11. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> .....	<b>35</b>
<b>12. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b> .....	<b>35</b>
<b>13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE</b> .....	<b>37</b>
<b>14. AMORTYZACJA</b> .....	<b>38</b>
<b>15. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b> .....	<b>38</b>
<b>16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b> .....	<b>39</b>
<b>17. PODATEK DOCHODOWY</b> .....	<b>40</b>
<b>18. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ</b> .....	<b>40</b>
<b>19. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM</b> .....	<b>41</b>
<b>20. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW</b> .....	<b>41</b>
<b>21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE</b> .....	<b>43</b>
<b>22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ</b> .....	<b>44</b>
<b>23. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b> .....	<b>49</b>

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 Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM EMISJE 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 .....	67
42. SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI .....	73
43. SEKURYTYZACJA .....	73
44. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....	74
45. SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI .....	76
46. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	76
47. AKCJONARIAT BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. ....	80
48. DYWIDENDY .....	81
49. PODZIAŁ ZYSKU .....	81
50. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE .....	81
51. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM .....	91
52. ZARZĄDZANIE ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ .....	103
53. WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. ....	106
54. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W I KWARTALE 2026 ROKU .....	107
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 .....	110
<b>II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>112</b>
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....	112
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	113
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	114

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	115
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	117
<b>INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>119</b>
<b>1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>119</b>
<b>2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....</b>	<b>119</b>
<b>3. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....</b>	<b>120</b>
<b>4. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE.....</b>	<b>121</b>
<b>5. INNE ISTOTNE UJAWNIECIA .....</b>	<b>121</b>
<b>6. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....</b>	<b>121</b>
<b>7. JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI.....</b>	<b>124</b>
<b>8. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....</b>	<b>124</b>
<b>9. DYWIDENDY .....</b>	<b>124</b>
<b>10. PODZIAŁ ZYSKU .....</b>	<b>124</b>
<b>11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>124</b>
<b>12. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....</b>	<b>124</b>
<b>PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. ....</b>	<b>125</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Nota	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Rachunek zysków i strat</b>					
Wynik z tytułu odsetek	8	1 445 814	1 494 326	340 841	357 084
Wynik z tytułu opłat i prowizji	9	314 664	327 489	74 180	78 257
Zysk brutto		632 082	948 125	149 009	226 564
Zysk netto		375 344	741 448	88 485	177 176
Całkowite dochody ogółem		285 224	807 234	67 240	192 897
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>					
Przepływy środków pieniężnych netto, razem		(6 359 312)	(1 016 384)	(1 499 166)	(242 875)
<b>Wskaźniki</b>					
Liczba akcji (szt.)	47	147 880 491	147 799 870	147 880 491	147 799 870
Zysk (strata) na jedną akcję	18	2,54	5,02	0,60	1,20
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>					
Aktywa razem		177 344 972	180 725 264	41 344 937	42 758 006
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23	92 562 286	90 887 678	21 579 309	21 503 224
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	247 814	286 183	57 774	67 708
Zobowiązania razem		159 470 140	163 126 956	37 177 726	38 594 401
Zobowiązania wobec klientów	33	136 578 858	141 338 836	31 841 017	33 439 524
Kapitał akcyjny	47	147 880	147 880	34 476	34 987
Kapitał własny razem		17 874 832	17 598 308	4 167 210	4 163 605
<b>Adekwatność kapitałowa</b>					
Fundusze własne razem		17 275 654	17 485 758	4 027 522	4 136 976
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko		102 910 086	103 722 212	23 991 721	24 539 762
Łączny współczynnik kapitałowy		16,79%	16,86%	16,79%	16,86%
Współczynnik kapitału Tier1		13,42%	13,60%	13,42%	13,60%

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Wynik z tytułu odsetek	1 419 302	1 464 555	334 591	349 970
Wynik z tytułu opłat i prowizji	291 940	308 323	68 823	73 677
Zysk brutto	610 308	922 341	143 876	220 403
Zysk netto	355 519	722 471	83 811	172 642
Całkowite dochody ogółem	265 399	788 257	62 566	188 362
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>				
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(6 363 739)	(1 015 082)	(1 500 210)	(242 564)
<b>Wskaźniki</b>				
Liczba akcji (szt.)	147 880 491	147 799 870	147 880 491	147 799 870
Zysk (strata) na jedną akcję	2,40	4,89	0,57	1,17
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa razem	172 934 025	176 310 134	40 316 600	41 713 425
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	88 513 162	86 786 401	20 635 325	20 532 898
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	247 814	286 183	57 774	67 708
Zobowiązania razem	155 206 697	158 839 504	36 183 778	37 580 028
Zobowiązania wobec klientów	136 507 202	141 355 067	31 824 312	33 443 364
Kapitał akcyjny	147 880	147 880	34 476	34 987
Kapitał własny razem	17 727 328	17 470 630	4 132 822	4 133 397
<b>Adekwatność kapitałowa</b>				
Fundusze własne razem	17 186 222	17 407 001	4 006 673	4 118 343
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	101 706 316	102 421 309	23 711 082	24 231 980
Łączny współczynnik kapitałowy	16,90%	17,00%	16,90%	17,00%
Współczynnik kapitału Tier1	13,49%	13,70%	13,49%	13,70%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 31.03.2026 r. - 1 EUR = 4,2894 PLN

- na dzień 31.12.2025 r. - 1 EUR = 4,2267 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 1.01.2026 r. do 31.03.2026 r. - 1 EUR = 4,2419 PLN

- dla okresu od 1.01.2025 r. do 31.12.2025 r. - 1 EUR = 4,1848 PLN

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

# ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Przychody z tytułu odsetek	8	2 280 213	2 514 208
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		2 077 032	2 309 219
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		1 837 157	2 084 081
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		239 875	225 138
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		203 181	204 989
Koszty z tytułu odsetek	8	(834 399)	(1 019 882)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>1 445 814</b>	<b>1 494 326</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	378 461	391 135
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(63 797)	(63 646)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>314 664</b>	<b>327 489</b>
Przychody z tytułu dywidend		361	172
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	10	205 334	284 921
Wynik na działalności inwestycyjnej	11	1 169	(2 374)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	22	14 496	(2 591)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(1 890)	(1 649)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(62 493)	(27 243)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	50	(108 236)	(64 905)
Ogólne koszty administracyjne	13	(931 778)	(848 846)
Amortyzacja	14	(128 118)	(127 416)
Pozostałe przychody operacyjne	15	76 135	130 779
Pozostałe koszty operacyjne	16	(92 027)	(113 096)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>733 431</b>	<b>1 049 567</b>
Podatek od instytucji finansowych		(101 349)	(101 442)
<b>Zysk brutto</b>		<b>632 082</b>	<b>948 125</b>
Podatek dochodowy	17	(256 738)	(206 677)
<b>Zysk netto</b>		<b>375 344</b>	<b>741 448</b>
przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		375 344	741 448
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>			
Podstawowy	18	2,54	5,02
Rozwodniony	18	2,54	5,01

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A. wypracowała w I kwartale 2026 r. zysk netto w wysokości 375 344 tys. zł, o 366 104 tys. zł (tj. o 49,4%) niższy niż osiągnięty w I kwartale 2025 r.

Wynik z działalności bankowej Grupy w I kwartale 2026 r. wyniósł 1 964 056 tys. zł i był niższy o 153 921 tys. zł (tj. o 7,3%) w porównaniu do I kwartału 2025 r.

Istotnymi czynnikami wpływającymi na poziom wyniku z działalności bankowej w I kwartale 2026 r. oraz na jego porównywalność z analogicznym okresem roku ubiegłego były uwarunkowania makroekonomiczne, polityka banków centralnych w obszarze stóp procentowych oraz zmienność na rynkach finansowych, która nasiliła się w marcu 2026 r. w związku z konfliktem na Bliskim Wschodzie. Największe znaczenie dla wyników Grupy miały:

- poziom stóp procentowych NBP. Od października 2023 r. do początku maja 2025 r. stopy procentowe NBP pozostawały na niezmiennym poziomie (5,75% dla stopy referencyjnej). W 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej (dalej „RPP”) dokonała sześciu obniżek stóp do poziomu 4,00% dla stopy referencyjnej. Na początku marca 2026 r. RPP obniżyła stopy procentowe NBP o 25 p.b. do poziomu 3,75% dla stopy referencyjnej. Obniżki te wpłynęły na obniżenie dochodowości kredytów złotych o zmiennej stopie procentowej w I kwartale 2026 r. w porównaniu do I kwartału 2025 r. Potencjalna kontynuacja obniżek stóp procentowych w 2026 r. będzie wpływała negatywnie na wysokość marż w PLN realizowanych przez banki,
- polityka pieniężna Europejskiego Banku Centralnego (EBC). Na koniec 2024 r. stopa depozytowa EBC wynosiła 3,00%. W I kwartale 2025 r. EBC dokonał 2 obniżek stóp procentowych do poziomu 2,50%. Do końca lipca 2025 r. miały miejsce kolejne trzy obniżki stóp procentowych, w rezultacie których stopa depozytowa spadła do poziomu 2,00%, który utrzymał się do końca I kwartału 2026 r. Zmiany te wpłynęły na obniżenie dochodowości kredytów o zmiennej stopie udzielonych w EUR,
- wzrost obaw dotyczących wpływu konfliktu na Bliskim Wschodzie na poziom inflacji i stóp procentowych w przyszłości, który doprowadził do widocznego w końcu marca przesunięcia do góry krzywej dochodowości dla PLN i EUR i wpłynął na poziom wycen instrumentów finansowych,
- dobra sytuacja płynnościowa Klientów przekładająca się na wzrost wartości depozytów r/r umożliwiającą dalszy wzrost skali działalności,
- dobra koniunktura i wzrost kursów akcji na GPW w połączeniu ze spadkiem oprocentowania depozytów, co sprzyjało większemu zainteresowaniu Klientów produktami inwestycyjnymi i usługami w obszarze zarządzania aktywami i operacji brokerskich,

Wynik z tytułu odsetek, najważniejszy składnik wyniku z działalności bankowej wyniósł w I kwartale 2026 r. 1 445 814 tys. zł i był o 48 512 tys. zł (tj. o 3,2%) niższy r/r. Widoczny spadek dochodowości kredytów został częściowo zneutralizowany przez optymalizację kosztu pozyskania depozytów, wzrost przychodów z papierów wartościowych możliwy dzięki lokowaniu nadpłynności oraz poprawę wyniku odsetkowego na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

Drugą kategorią wyniku z działalności bankowej, na którą negatywnie wpłynęły uwarunkowania zewnętrzne był wynik na działalności handlowej, który wyniósł w I kwartale 2026 r. 205 334 tys. zł (spadek o 79 587 tys. zł, tj. o 27,9% r/r). Był on m.in. rezultatem braku w I kwartale 2026 r. porównywalnych z I kwartałem 2025 r. jednorazowych, dużych transakcji instrumentami stopy procentowej, niższych wyników w obszarze zarządzania aktywami i pasywami (transakcje FX swaps) oraz niższej wyceny akcji i udziałów.

Do elementów otoczenia regulacyjnego, które znacząco wpłynęły na wyniki Grupy w I kwartale 2026 r. w porównaniu do I kwartału 2025 r. należy zaliczyć wzrost ustalonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków. W 2026 r. nastąpiła zmiana struktury opłat na BFG polegająca na rezygnacji z pobierania kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny i znacznym zwiększeniu jednorazowej, księgowanej w I kwartale składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji. W rezultacie koszty BFG poniesione za cały 2026 rok w I kwartale 2026 r. były o 72 488 tys. zł, tj. o 43,6%, wyższe w porównaniu do I kwartału 2025 r. Oznacza to, że koszty BFG poniesione przez Grupę w 2026 r. będą o 42 572 tys. zł, tj. +21,7% wyższe od łącznych kosztów BFG poniesionych w całym 2025 r.

Łączne koszty administracyjne i amortyzacja poniesione w I kwartale 2026 r. były o 83 634 tys. zł, tj. o 8,6%, wyższe w porównaniu z analogicznym okresem 2025 r. Bez uwzględnienia kosztów BFG wzrost byłby niższy od poziomu inflacji i wyniósłby jedynie 1,4%.

Na poziom wyniku brutto w I kwartale 2026 r. negatywnie wpłynął wzrost o 35 250 tys. zł r/r ujemnego wyniku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe (do poziomu -62 493 tys. zł).

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 2026 r. obciążył on wyniki Grupy kwotą 108 236 tys. zł, wyższą o 43 331 tys. zł (tj. o 66,8%) w ujęciu r/r.

Na porównywalność zysku netto wypracowanego w I kwartale 2026 r. w porównaniu do I kwartału 2025 r. wpłynął wzrost z 19% do 30% stawki podatku dochodowego dla banków wynikający z przyjęcia w IV kwartale 2025 r. Ustawy o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych. Zmiana ta przyczyniła się do wzrostu podatku dochodowego Grupy o kwotę 50 061 tys. zł r/r.

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>375 344</b>	<b>741 448</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>		<b>(90 626)</b>	<b>66 004</b>
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	27	(76 295)	62 509
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody		18 036	(11 877)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	22	(42 387)	18 977
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		10 020	(3 605)
<b>Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>506</b>	<b>(218)</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto		662	(269)
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych		(156)	51
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>(90 120)</b>	<b>65 786</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>285 224</b>	<b>807 234</b>
w tym przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		285 224	807 234

Całkowite dochody Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w I kwartale 2026 r. były o 522 010 tys. zł (tj. o 64,7%) niższe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wpływ na to miały głównie:

- spadek o 366 104 tys. zł (tj. o 49,4%) zrealizowanego zysku netto,
- niższa o 138 804 tys. zł wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody,
- niższa o 61 364 tys. zł wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto.

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	Nota	31 marca 2026	31 grudnia 2025
Kasa i środki w Banku Centralnym	19	10 372 394	10 224 866
Należności od banków	20	5 347 040	11 616 566
Pochodne instrumenty finansowe	21	2 038 233	2 359 460
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	22	210 859	345 550
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23	92 562 286	90 887 678
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	247 814	286 183
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25	37 302 631	36 180 626
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	396 583	240 949
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27	25 001 433	24 719 802
Wartości niematerialne	28	915 106	964 459
Rzeczowe aktywa trwałe	29	907 624	947 992
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		899 097	898 673
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 601	920
Inne aktywa	31	1 140 271	1 051 540
<b>Aktywa razem</b>		<b>177 344 972</b>	<b>180 725 264</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	Nota	31 marca 2026	31 grudnia 2025
Zobowiązania wobec innych banków	32	10 189 219	10 145 231
Pochodne instrumenty finansowe	21	1 962 498	2 276 575
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	22	152 692	320 087
Zobowiązania wobec klientów	33	136 578 858	141 338 836
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emisji podporządkowanych)	34	4 330 457	4 226 368
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	545 760	553 436
Pozostałe zobowiązania	35	3 392 194	2 048 795
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		250 569	177 971
Rezerwy	36	2 067 893	2 039 657
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>159 470 140</b>	<b>163 126 956</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	Nota	31 marca 2026	31 grudnia 2025
Kapitał akcyjny	47	147 880	147 880
Kapitał zapasowy		9 180 883	9 180 883
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 663 813	4 672 514
Obligacje kapitałowe AT1		650 000	650 000
Kapitał z aktualizacji wyceny		(273 916)	(183 796)
Zyski zatrzymane		3 506 172	3 130 827
wynik z lat ubiegłych		3 130 828	73 073
wynik bieżącego okresu		375 344	3 057 754
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>17 874 832</b>	<b>17 598 308</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>177 344 972</b>	<b>180 725 264</b>

**Suma bilansowa Grupy** według stanu na 31 marca 2026 r. wyniosła 177 344 972 tys. zł i była niższa o 3 380 292 tys. zł, tj. o 1,9%, w porównaniu do końca 2025 r.

Najważniejszą zmianą w strukturze aktywów Grupy w porównaniu do końca 2025 r. był spadek udziału należności od banków o 3,4 p.p. Jednocześnie wzrósł udział portfela kredytowego (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej) o 1,9 p.p. oraz portfela papierów wartościowych o 1,5 p.p.

W strukturze aktywów Grupy dominowały kredyty i pożyczki udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej), które stanowiły 52,3% wszystkich aktywów na koniec marca 2026 r. w porównaniu do 50,4% na koniec 2025 r.

Wartość wolumenu kredytów i pożyczek netto dla obu portfeli wzrosła o 1 636 239 tys. zł (tj. o 1,8%). Portfel klientów instytucjonalnych wzrósł o 2,8%, głównie w rezultacie zwiększenia się portfela podmiotów gospodarczych o 2,8% oraz portfela niebankowych podmiotów finansowych o 11,0%. Portfel klientów indywidualnych pozostał na zbliżonym poziomie w stosunku do końca 2025 r. (niewielki wzrost o 25 158 tys. zł, tj. 0,1%, w tym spadek kredytów na nieruchomości o 0,7%).

Drugą co do wielkości pozycją aktywów były papiery wartościowe, które na koniec marca 2026 r. stanowiły 35,4% sumy bilansowej (na koniec 2025 r.: 33,8%). W porównaniu do końca 2025 r. wielkość portfela papierów wartościowych zwiększyła się o 1 559 270 tys. zł (tj. o 2,6%). Największy wzrost o 1 122 005 tys. zł, tj. o 3,1%, odnotowały papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (przede wszystkim obligacje skarbowe i papiery emitowane przez pozostałe instytucje finansowe). Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody wzrosły o 281 631 tys. zł, tj. o 1,1% (obligacje emitowane przez pozostałe instytucje finansowe), a papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 155 634 tys. zł, tj. o 64,6% (obligacje skarbowe przeznaczone do obrotu).

Trzecią co do wielkości pozycją aktywów była kasa i środki w Banku Centralnym, których udział w aktywach wzrósł z 5,7% do 5,8% (wzrost o 147 528 tys. zł, tj. o 1,4%).

**Łączna wartość zobowiązań Grupy** według stanu na 31 marca 2026 r. wynosiła 159 470 140 tys. zł i była o 3 656 816 tys. zł, tj. o 2,2%, niższa w porównaniu do końca 2025 r. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł w analizowanym okresie 89,9% i spadł o 0,3 p.p. w porównaniu do końca 2025 r.

W strukturze zobowiązań dominują zobowiązania wobec Klientów. Ich udział na 31 marca 2026 r. spadł do 85,6% (-1,0 p.p.). W ujęciu wartościowym wolumen tych zobowiązań zmniejszył się o 4 759 978 tys. zł, tj. o 3,4%, w porównaniu do grudnia 2025 r. (do poziomu 136 578 858 tys. zł). Depozyty klientów instytucjonalnych spadły o 5,9% (sezonowy odpływ depozytów przedsiębiorstw w pierwszym kwartale roku po wzroście charakterystycznym dla końca roku), podczas gdy depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 0,8%.

Zobowiązania wobec banków odnotowały nieznaczny wzrost o 43 988 tys. zł, tj. o 0,4% w porównaniu do końca 2025 r. Ich udział w sumie zobowiązań wyniósł 6,4% na koniec marca 2026 r. (wobec 6,2% na koniec ubiegłego roku).

**Kapitały własne Grupy** według stanu na 31 marca 2026 r. wyniosły 17 874 832 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 31 grudnia 2025 r. o 276 524 tys. zł, tj. o 1,6%. Wzrost ten był rezultatem wyższych o 375 345 tys. zł zysków zatrzymanych, częściowo zniwelowany pogorszeniem o 90 120 tys. zł wartości kapitału z aktualizacji wyceny. Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na koniec marca 2026 r. 10,1% (wobec 9,7% 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
<b>Stan na 1 stycznia 2026 roku</b>	<b>147 880</b>	<b>9 180 883</b>	<b>4 672 514</b>	<b>650 000</b>	<b>(183 796)</b>	<b>3 130 827</b>	<b>17 598 308</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	-	<b>(90 120)</b>	<b>375 344</b>	<b>285 224</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	375 344	375 344
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(90 120)	-	(90 120)
<b>Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1</b>	-	-	<b>(10 720)</b>	-	-	-	<b>(10 720)</b>
<b>Opcje menadżerskie*</b>	-	-	<b>2 019</b>	-	-	-	<b>2 019</b>
<b>Stan na 31 marca 2026 roku</b>	<b>147 880</b>	<b>9 180 883</b>	<b>4 663 813</b>	<b>650 000</b>	<b>(273 916)</b>	<b>3 506 171</b>	<b>17 874 831</b>

\* program opcji menadżerskich został szczegółowo opisany w Nocie 38

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>147 800</b>	<b>9 155 136</b>	<b>4 042 815</b>	<b>650 000</b>	<b>(540 845)</b>	<b>1 939 150</b>	<b>15 394 056</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	-	<b>357 049</b>	<b>3 057 754</b>	<b>3 414 803</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	3 057 754	3 057 754
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	357 049	-	357 049
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	<b>25 747</b>	<b>663 427</b>	-	-	<b>(1 851 515)</b>	<b>(1 162 341)</b>
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	25 747	663 427	-	-	(689 174)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 162 341)	(1 162 341)
<b>Emisja akcji</b>	<b>80</b>	-	-	-	-	-	<b>80</b>
<b>Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1</b>	-	-	<b>(41 077)</b>	-	-	<b>(14 568)</b>	<b>(55 645)</b>
<b>Opcje menadżerskie*</b>	-	-	<b>7 349</b>	-	-	-	<b>7 349</b>
<b>Pozostałe korekty</b>	-	-	-	-	-	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>147 880</b>	<b>9 180 883</b>	<b>4 672 514</b>	<b>650 000</b>	<b>(183 796)</b>	<b>3 130 827</b>	<b>17 598 308</b>

\* 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
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>147 800</b>	<b>9 110 976</b>	<b>4 024 205</b>	<b>650 000</b>	<b>(541 084)</b>	<b>1 920 012</b>	<b>15 311 909</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	-	<b>65 786</b>	<b>722 471</b>	<b>788 257</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	722 471	722 471
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	65 786	-	65 786
<b>Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1</b>	-	-	-	-	-	<b>(17 985)</b>	<b>(17 985)</b>
<b>Opcje menadżerskie*</b>	-	-	<b>2 152</b>	-	-	-	<b>2 152</b>
<b>Stan na 31 marca 2025 roku</b>	<b>147 800</b>	<b>9 110 976</b>	<b>4 026 357</b>	<b>650 000</b>	<b>(475 298)</b>	<b>2 624 498</b>	<b>16 084 333</b>

\* program opcji menedżerskich został szczegółowo opisany w Nocie 38

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>	Nota	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>375 344</b>	<b>741 448</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>(5 319 347)</b>	<b>(3 663 800)</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		256 738	206 677
Amortyzacja	14	128 118	127 416
Przychody z tytułu dywidend		(361)	(172)
Przychody z tytułu odsetek	8	(2 280 213)	(2 514 208)
Koszty z tytułu odsetek	8	834 399	1 019 882
Zmiana stanu rezerw		28 878	(99 006)
Zmiana stanu należności od banków		(237 079)	(69 999)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		455 918	(101 584)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(1 633 234)	(1 312 634)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		38 369	51 969
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(4 614)	286 127
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(523 859)	(76 264)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(4 730 707)	(3 879 919)
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(81 656)	350 464
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 340 270	952 890
Inne korekty	39	78 526	(14 740)
Odsetki otrzymane		1 971 978	2 839 162
Odsetki zapłacone		(810 595)	(985 493)
Podatek zapłacony		(148 831)	(444 037)
Opłaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania		(1 392)	(331)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(4 944 003)</b>	<b>(2 922 352)</b>

<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Wpływy</b>	<b>60 162 351</b>	<b>60 244 671</b>
Zbycie i wykup papierów wartościowych	60 158 520	60 227 107
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 470	16 883
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	361	681
<b>Wydatki</b>	<b>(61 565 021)</b>	<b>(58 143 925)</b>
Nabycie papierów wartościowych	(61 531 358)	(58 084 963)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(33 663)	(58 962)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 402 670)</b>	<b>2 100 746</b>
<b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>	<b>I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026</b>	<b>I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025</b>
<b>Wpływy</b>	<b>456 202</b>	<b>220 158</b>
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych	456 202	220 158
<b>Wydatki</b>	<b>(468 841)</b>	<b>(414 936)</b>
Spląty długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych	(418 647)	(360 951)
Splata zobowiązania leasingowego	(34 873)	(35 981)
Splata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	(15 315)	(17 985)
Inne wydatki finansowe	(6)	(19)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(12 639)</b>	<b>(194 778)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>(6 359 312)</b>	<b>(1 016 384)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>21 321 736</b>	<b>18 292 929</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>14 962 424</b>	<b>17 276 545</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	37	11 360
		(160 961)

# 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 2026 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 2026 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 2026 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 2026 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2025 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 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 roku 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 2025 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 wejść 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 MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	30.05.2024	01.01.2026	27.05.2025	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. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody	18.12.2024	01.01.2026	30.06.2025	Zmiany obejmują: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wyjaśnienie stosowania wymogów dotyczących kontraktów „na własny użytek” (ang. own-use);</li> <li>• Umożliwienie stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli umowy te są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające;</li> <li>• Dodanie nowych wymogów ujawnieniowych by umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki.</li> </ul> Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
Coroczne poprawki do MSSF – tom 11	18.07.2024	01.01.2026	09.07.2025	Proces rocznego cyklu zmian RMSR dotyczy niepilnych, ale koniecznych wyjaśnień i zmian do MSSF. W lipcu 2024 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała „Coroczne poprawki do MSSF – tom 11”. 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 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

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	13.02.2026	MSSF 18 wprowadza nowe wymagania dotyczące prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych dla wszystkich jednostek stosujących MSSF. Grupa jest w trakcie analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

### 3.3. 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 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 19: Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	21.08.2025	01.01.2027	Nie	Zmiany obejmują nowe lub zmienione MSSF wydane w okresie od 28 lutego 2021 r. do 1 maja 2024 r., które nie były brane pod uwagę przy pierwszym wydaniu standardu MSSF 19. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na walutę prezentacji będącej walutą gospodarki hiperinflacyjnej	13.11.2025	01.01.2027	Nie	Zmiany wyjaśniają m.in.: w jaki sposób jednostka przelicza kwoty z waluty funkcjonalnej będącej walutą gospodarki niebędącej gospodarką hiperinflacyjną na walutę prezentacji będącą walutą gospodarki hiperinflacyjnej i również co w przypadku, gdy waluta prezentacji jednostki przestaje być walutą gospodarki hiperinflacyjnej, a walutą funkcjonalną jednostki nadal pozostaje waluta gospodarki niebędącej gospodarką hiperinflacyjnej. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

### 3.4. Zmiany zasad (polityk) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych

W porównaniu do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał zakończony 31 marca 2025 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach (polityce) rachunkowości oraz zmian sposobu prezentacji danych finansowych.

## 4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w niezmnieszonym 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 2026 roku został zatwierdzony przez Zarząd w dniu 6 maja 2026 roku do publikacji.

## 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 intuicji. 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 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 roku, 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 powtórzenia niewykonania zobowiązania spada do poziomu porównywalnego do innych ekspozycji sklasyfikowanych do kategorii bez przesłanek utraty wartości.

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

Grupa na bieżąco monitoruje wrażliwość grup/segmentów klientów na czynniki ryzyka w otoczeniu gospodarczym oraz geopolitycznym.

Szczegółowe założenia prowadzonej identyfikacji klientów wrażliwych na wybrane czynniki ryzyka w zakresie klientów instytucjonalnych opisane zostały w Nocie 51 Ryzyko kredytowe.

Na dzień 31 marca 2026 roku ekspozycja w stosunku do Klientów instytucjonalnych uznanych za wrażliwych wyniosła 806 446 tys. zł. Zostali oni zaklasyfikowani do Fazy 2, jako klienci, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. Łączny poziom odpisu na tych klientach wyniósł 125 104 tys. zł. Na datę 31 grudnia 2025 roku saldo klientów wrażliwych stanowiło 819 644 tys. zł, natomiast saldo odpisów dla tych klientów wynosiło 121 471 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 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 2026 roku stanowili 281 064 tys. zł zaangażowania, podczas gdy na 31 grudnia 2025 roku saldo to wynosiło 305 103 tys. zł.

## 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 określone 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 2026 roku waga scenariusza dotkliwego wynosiła w zależności od portfela od 0% do 5,54%, pesymistycznego od 0% do 22,14%.

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 wyznaczane 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 wyznaczane są w oparciu o model oparty na łańcuchach Markowa lub modelach scoringowych i estymację bazującą na historycznych danych.

Poziomy strat 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 2026 roku Grupa nie wprowadzała istotnych zmian w modelu MSSF9.

W I kwartale 2026 roku Grupa dotworzyła dodatkowe rezerwy w formie PMA (Post Model Adjustment) związane z:

- aktualną sytuacją geopolityczną, w szczególności w związku z konfliktem na Bliskim Wschodzie w kwocie 21 000 tys. zł,
- ryzykiem w sektorze Transportu i Gospodarki Magazynowej w kwocie 26 300 tys. zł.

Rodzaj Post Model Adjustment	31.12.2025	Zmiana	31.03.2026
Klienci szczególnie wrażliwi na zmiany otoczenia gospodarczego	9 257	-	9 257
Rolnicy, których uprawy ucierpiały wskutek niekorzystnych zjawisk atmosferycznych	49 458	-	49 458
Ryzyko geopolityczne	-	21 000	21 000
Ryzyko Transportu i Gospodarki Magazynowej	-	26 300	26 300
Korekta dla klientów wrażliwych w segmencie nieruchomości komercyjnych	20 500	-	20 500
Korekta dla klientów działających w sektorach narażonych na skutki kryzysu w niemieckiej gospodarce	64 137	-	64 137
<b>Razem</b>	<b>143 352</b>	<b>47 300</b>	<b>190 652</b>

Ze względu na dużą niepewność rynkową Grupa podjęła decyzję o nieujmowaniu w wyniku Grupy wpływu zmian projekcji zmiennych makroekonomicznych za I kwartał 2026 roku utrzymując tym samym bardziej konserwatywne założenia do szacowania odpisów. Należy również zaznaczyć, że Grupa prowadzi prace nad zmianami w modelu ujęcia prognoz makroekonomicznych w wagach scenariuszy ECL, co zgodnie z oczekiwaniami Grupy powinno częściowo zneutralizować nieujęte w wyniku finansowym rozwiązania będące skutkiem zmian w projekcjach makroekonomicznych.

**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 31.03.2026	Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.03.2026	Zmiana kwoty odpisów 31.12.2025	Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.12.2025
Scenariusz pesymistyczny – uwzględnienie jedynie scenariuszy pesymistycznych i bazowych (scenariusz optymistyczny 0%, bazowy 50%, pesymistyczny 40%, dotkliwy 10%)	266 001	16%	273 308	16%
Scenariusz umiarkowany – równomierne rozłożenie scenariuszy optymistycznych i pesymistycznych (scenariusz optymistyczny 25%, bazowy 50%, pesymistyczny 15%, dotkliwy 10%)	99 692	6%	102 485	6%
Scenariusz optymistyczny – uwzględnienie jedynie scenariuszy optymistycznych i bazowych (scenariusz optymistyczny 50%, bazowy 50%, pesymistyczny 0%, dotkliwy 0%)	(83 720)	-5%	(85 620)	-5%

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 „przeżewania” się gospodarki.

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

Analiza/scenariusz	Zmiana kwoty odpisów 31.03.2026	Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.03.2026	Zmiana kwoty odpisów 31.12.2025	Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.12.2025
Obniżenie PD o 10%	(81 323)	-5%	(83 639)	-5%
Podwyższenie PD o 10%	81 323	5%	83 639	5%
Obniżenie LGD o 10%	(170 316)	-10%	(170 873)	-10%
Podwyższenie LGD o 10%	145 617	9%	146 549	9%

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

Analiza/scenariusz	Zmiana kwoty odpisów 31.03.2026	Procentowa zmiana kwoty odpisów dla ekspozycji wycenianych indywidualnie 31.03.2026	Zmiana kwoty odpisów 31.12.2025	Procentowa zmiana kwoty odpisów dla ekspozycji wycenianych indywidualnie 31.12.2025
Spadek wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych w zakresie ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej o 10%	61 692	8%	65 613	9%
Wzrost wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych w zakresie ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej o 10%	(59 736)	-8%	(63 155)	-9%

## Kwestie związane z klimatem

Przy rozpatrywaniu konieczności ujawnienia informacji o ryzyku związanym z klimatem Grupa ma na uwadze wymogi służące określeniu 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 m.in. 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 2026-2028 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 ładem korporacyjnym.

Grupa uwzględniła 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. Wysokie ryzyko ESG zidentyfikowano na 31 marca 2026 roku wobec 17 Klientów o łącznym zaangażowaniu bilansowym wynoszącym 54 mln PLN.

Struktura sygnałów wczesnego ostrzeżenia (SWO) obejmuje wskaźniki dotyczące ESG. Jednym z czynników wpływających na klasyfikację Klientów do kategorii ryzyka Doubtful Debts jest identyfikacja negatywnych zdarzeń powiązanych z czynnikami ryzyka ESG. Uwzględnienie czynników ESG pozwala zidentyfikować wczesne oznaki potencjalnego pogorszenia jakości kredytowej, które mogą skutkować niewypłacalnością Klientów. Zasady klasyfikacji ekspozycji kredytowych zawierają czynniki ESG na liście przesłanek, które mogą świadczyć o trudnościach finansowych dłużnika. Liczba Klientów i ekspozycja kredytowa Klientów ze zidentyfikowanym sygnałem powiązanim z ESG, z uwzględnieniem Klientów w default stanowi kluczowy wskaźnik ryzyka, który jest monitorowany cyklicznie i raportowany do Komitetu Zarządzania Ryzykiem, Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku.

Według stanu na 31 marca 2026 roku zidentyfikowano w Banku 5 Klientów z aktywnymi przesłankami powiązanim z ESG o łącznym zaangażowaniu bilansowym w wysokości 34 mln PLN.

Jednocześnie Grupa przeprowadza klimatyczne testy warunków skrajnych, których celem jest ocena odporności Grupy na różne scenariusze zmian klimatu – zarówno ryzyka przejścia (np. zaostrzenie polityki klimatycznej), jak i ryzyka fizycznego (wzrost częstotliwości powodzi i susz). Wyniki pokazują, które portfele są najbardziej narażone na straty wynikające z transformacji gospodarczej lub zmian klimatycznych. Udział czynników klimatycznych w odpisach z tytułu strat kredytowych odnosi się do analizy potencjalnego wpływu ryzyk fizycznych oraz ryzyka przejścia związanego ze zmianą klimatu na jakość aktywów oraz koszt ryzyka w portfelu kredytowym. Celem tego komponentu jest ilościowe określenie – w ujęciu perspektywicznym – w jaki sposób zdarzenia klimatyczne (takie jak powódzie, susze, epizody ekstremalnych upałów) lub zmiany regulacyjne i gospodarcze związane z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną mogą prowadzić do wzrostu strat. W ujęciu praktycznym oznacza to uwzględnianie potencjalnego wpływu scenariuszy klimatycznych na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań przez Klientów oraz wartość zabezpieczeń. Pomiar umożliwia zatem oszacowanie przyszłego wpływu finansowego ryzyk klimatycznych na portfel kredytowy, pomaga w przeprowadzeniu analizy perspektywicznej oraz wzmacnia zarządzanie ryzykiem i odporność finansową w obliczu wyzwań związanych ze zmianą klimatu.

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 weryfikację negatywnych informacji, które dotyczą działalności Klientów w obszarze ESG, wprowadza ograniczenia w swojej działalności poprzez unikanie materialnych ekspozycji wobec sektorów i Klientów, którzy odczują w największym stopniu wpływ zmian klimatycznych np. poprzez materializację ryzyka fizycznego oraz ryzyka przejścia.

Grupa dostrzega, 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

Informacje na temat wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych zaprezentowano w Nocie 41 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań 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 2026 roku rezerwa wynosi 10 389 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku 17 444 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. Bank kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego 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.

Grupa 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.

Do listopada 2025 roku bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczony podatek dochodowy obliczane były z zastosowaniem stawki 19%.

Na koniec 2025 roku, w wyniku przyjęcia do prawa podatkowego zmiany stawki CIT na stawkę 30% obowiązującą w roku 2026, 26% - w 2027 i 23% - w 2028 i kolejnych latach, Bank dokonał wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego z zastosowaniem stawek, które, zgodnie z aktualnymi przewidywaniami, będą miały zastosowanie w momencie realizacji wartości aktywów lub uregulowania zobowiązania.

Na wysokość tej wyceny ma wpływ kształtowanie się różnic przejściowych, które są zmienne w czasie, stanowiących podstawę wyliczenia aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego na 31 marca 2026 roku, a także spodziewane okresy rozliczania tych różnic przejściowych.

## Filar II

Grupa stosuje wyjątek od rozpoznawania i ujawniania informacji o odroczonej aktywach i zobowiązaniach podatkowych związanych z podatkiem dochodowym wynikającym z Filaru II, zgodnie z aktualizacją MSR 12 wydaną w maju 2023 roku.

### Globalny minimalny poziom opodatkowania

W związku z obowiązkiem implementacji do polskiego porządku prawnego przepisów dyrektywy Rady (UE) 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 roku 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 roku 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, w oparciu o dostępne dane, założono, że jednostki działające w jurysdykcji polskiej spełniają przesłanki umożliwiające zastosowanie tymczasowych bezpiecznych przystani, co skutkuje brakiem obowiązku przeprowadzania pełnych kalkulacji krajowego podatku wyrównawczego oraz globalnego podatku wyrównawczego.

Według oceny Grupy, przepisy o podatku wyrównawczym nie wpłynęły na dodatkowe obciążenie podatkowe w I kwartale 2026 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 roku 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 roku, 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 2026 roku rezerwa wynosiła 7 509 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku rezerwa wynosiła 8 066 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 2026 roku zobowiązanie to wynosiło 2 192 tys. zł (na 31 grudnia 2025 roku 2 204 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 2026 roku rezerwa wynosiła 24 436 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku rezerwa wynosiła 27 513 tys. zł).

Łączna kwota rezerw i zobowiązań związanych z wyrokiem TSUE według stanu na dzień 31 marca 2026 roku wynosiła 34 138 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku rezerwa wynosiła 37 783 tys. zł).

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

Powyższe rezerwy Grupa wykazuje w Nocie 36 Rezerwy: Rezerwa na sprawy sporne i podobne zobowiązania, natomiast zobowiązanie Grupa wykazuje w Nocie 35 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.

## **j. Rezerwa na nieautoryzowane transakcje**

Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów rezerwę na nieautoryzowane transakcje opisano w Nocie 50 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

## 8. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 077 032	2 309 219
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 837 157	2 084 081
Należności od banków	93 035	152 748
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	1 384 621	1 631 125
niebankowym podmiotom finansowym	44 771	61 854
klientom indywidualnym	585 976	665 468
podmiotom gospodarczym	662 683	787 417
w tym rolnikom indywidualnym	125 556	166 336
instytucjom sektora budżetowego	2 409	1 138
należności leasingowe	88 782	115 248
Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu	358 244	299 699
Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 257	509
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	239 875	225 138
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	239 875	225 138
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	203 181	204 989
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 081	9 410
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 386	1 405
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	181 536	189 016
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	11 178	5 158
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 280 213</b>	<b>2 514 208</b>

<b>Koszty odsetek</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Zobowiązania wobec banków	(87 618)	(164 664)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(40 864)	-
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(462 859)	(583 026)
niebankowym podmiotom finansowym	(24 601)	(37 213)
klientom indywidualnym	(256 689)	(301 828)
podmiotom gospodarczym	(151 029)	(208 750)
w tym rolnikom indywidualnym	(1 408)	(2 038)
instytucjom sektora budżetowego	(30 540)	(35 235)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 694)	(5 286)
Instrumenty pochodne oraz amortyzacja pozycji zabezpieczanej w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(223 178)	(253 709)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(14 209)	(11 719)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(977)	(1 478)
<b>Koszty z tytułu odsetek, razem</b>	<b>(834 399)</b>	<b>(1 019 882)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 445 814</b>	<b>1 494 326</b>

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, wyniósł w I kwartale 2026 r. 1 445 814 tys. zł i był niższy r/r o 48 512 tys. zł, tj. o 3,2%. W analizowanym okresie przychody z tytułu odsetek były niższe o 233 995 tys. zł, tj. o 9,3% r/r, przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 185 483 tys. zł, tj. o 18,2% r/r.

Istotnym czynnikiem zewnętrznym wpływającym na wynik z tytułu odsetek jest polityka banków centralnych dotycząca stóp procentowych. Od października 2023 r. do początku maja 2025 r. stopy procentowe NBP pozostawały na niezmiennym poziomie (5,75% dla stopy referencyjnej). W 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej (dalej „RPP”) dokonała sześciu obniżek stóp do poziomu 4,00% dla stopy referencyjnej. Na początku marca 2026 r. RPP obniżyła stopy procentowe NBP o 25 p.b. do poziomu 3,75% dla stopy referencyjnej. Zgodnie z informacją po marcowym posiedzeniu RPP, dalsze decyzje Rady będą zależne od napływających informacji dotyczących perspektyw inflacji i aktywności gospodarczej. Czynniki ryzyka dla perspektyw inflacji pozostają kształt polityki fiskalnej, oczekiwane ożywienie popytu w gospodarce, dalsze kształtowanie się dynamiki płac oraz sytuacja makroekonomiczna za granicą, w tym zmiany cen surowców i inflacji na świecie w kontekście napięć geopolitycznych.

Na koniec 2024 r. stopa depozytowa Europejskiego Banku Centralnego (EBC) wynosiła 3,00%. W I kwartale 2025 r. EBC dokonał 2 obniżek stóp procentowych do poziomu 2,50%. Do końca lipca 2025 r. miały miejsce kolejne trzy obniżki stóp procentowych, w rezultacie których stopa depozytowa spadła do poziomu 2,00%, który utrzymał się do końca I kwartału 2026 r.

W rezultacie niższego średniego poziomu stóp procentowych, średnia dochodowość produktów kredytowych w PLN i EUR w I kwartale 2026 r. była niższa w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Szacunek wrażliwości wyniku odsetkowego Grupy na zmiany stóp procentowych został przedstawiony w Nocie 51 Zarządzanie ryzykiem finansowym Skonsolidowanego Raportu Śródrocznego.

Suma przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 1 388 702 tys. zł w I kwartale 2026 r. i była niższa o 251 833 tys. zł, tj. o 15,4%, od przychodów zrealizowanych w I kwartale 2025 r.

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 78 263 tys. zł, tj. o 14,9%. Przychody od należności od banków zmniejszyły się o 59 713 tys. zł (tj. o 39,1%), a koszty z tytułu odsetek od zobowiązań wobec banków o 77 046 tys. zł (tj. o 46,8%). Widoczny spadek kosztów odsetek od zobowiązań wobec banków to m.in. efekt zmiany podejścia Grupy do finansowania podporządkowanego i długoterminowego, która znalazła wyraz w zastąpieniu kredytów i pożyczek emisją obligacji. Rezultatem tego było pojawienie się w ramach kosztów odsetkowych kosztów zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 40 864 tys. zł na koniec I kwartału 2026 r.

Nadpłynność sektora bankowego oraz zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych pomiędzy I kwartałem 2026 r. i I kwartałem 2025 r. wpłynęły na spadek kosztu pozyskania depozytów. Komfortowa sytuacja płynnościowa Grupy (wskaźnik kredyty netto/depozyty na koniec I kwartału 2026 r. wyniósł 68,0%) sprzyjała optymalizacji marż depozytowych. W rezultacie koszty odsetek od zobowiązań wobec Klientów wyniosły w I kwartale 2026 r. 462 859 tys. zł i były niższe o 120 167 tys. zł, tj. o 20,6%, od kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2025 r., pomimo wzrostu wartości portfela depozytowego.

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 2026 r. był ujemny i wyniósł 44 673 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 71 254 tys. zł w I kwartale 2025 r. (spadek negatywnego wpływu o 26 581 tys. zł, tj. o 37,3% r/r).

## 9. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Z tytułu działalności kredytowej i leasingu	61 742	64 773
Z tytułu obsługi rachunków	56 189	56 715
Z tytułu obsługi gotówkowej	6 204	7 584
Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej	27 820	25 210
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	19 877	18 132
Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	51 789	38 921
Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	103 581	121 918
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	35 804	44 958
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	2 134	2 989
Pozostałe prowizje	13 321	9 935
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>378 461</b>	<b>391 135</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(181)	(619)
Z tytułu obsługi rachunków	(2 427)	(2 119)
Z tytułu obsługi gotówkowej	(6 069)	(7 749)
Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(1 060)	(690)
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	(291)	(1 444)
Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(1 119)	(2 100)
Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(30 837)	(23 881)
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(1 762)	(8 283)
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	(5 279)	(5 136)
Pozostałe prowizje	(14 772)	(11 625)
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>(63 797)</b>	<b>(63 646)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>314 664</b>	<b>327 489</b>

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2026 r. wyniósł 314 664 tys. zł i był o 12 825 tys. zł (tj. o 3,9%) niższy od uzyskanego w I kwartale 2025 r. Było to głównie rezultatem niższych wyników prowizyjnych w obszarze kart bankowych (wynik I kwartału 2025 r. był wyższy w związku z jednorazowym, pozytywnym wpływem rozliczeń z instytucjami kartowymi), częściowo zniwelowanych poprawą wyników prowizyjnych z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 378 461 tys. zł i były niższe o 12 674 tys. zł, tj. o 3,2%, w porównaniu do I kwartału 2025 r., natomiast koszty prowizyjne wyniosły 63 797 tys. zł i pozostały na prawie niezmiennym poziomie (tj. +0,2%).

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- prowizji za zarządzanie aktywami i operacje brokerskie o 12 868 tys. zł, tj. o 33,1% (m.in. wyższe przychody ze sprzedaży certyfikatów IBV, za sprzedaż i zarządzanie jednostkami funduszy inwestycyjnych oraz za usługi brokerskie),
- pozostałych prowizji o 3 386 tys. zł, tj. o 34,1%,
- za przelewy i usługi bankowości elektronicznej o 2 610 tys. zł, tj. o 9,6% (m.in. wyższe przychody za krajowe płatności wychodzące),
- z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych o 1 745 tys. zł, tj. o 9,6%.

Spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 18 337 tys. zł, tj. o 15,0%, przede wszystkim z uwagi na niższe przychody ze współpracy z Mastercard i Euronet,
- pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych 9 154 tys. zł, tj. o 20,4% (m.in. w rezultacie uzyskania niższych przychodów związanych ze współpracą z Cardif),
- działalności kredytowej i leasingu o 3 031 tys. zł, tj. o 4,7% (m.in. w związku z niższymi przychodami w obszarze CIB).

Koszty z tytułu opłat i prowizji pozostały na prawie niezmiennym poziomie w porównaniu z analogicznym okresem 2025 r. (wzrost o 151 tys. zł, tj. o 0,2%). Wzrost kosztów z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych (o 6 956 tys. zł, tj. o 29,1%) związany z wyższymi prowizjami dla Mastercard i Visa oraz pozostałych prowizji (o 3 147 tys. zł, tj. o 27,1%) został częściowo zniwelowany niższymi kosztami z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (o 6 521 tys. zł, tj. o 78,7%), z tytułu obsługi gotówkowej (-1 680 tys. zł, tj. o 21,7%) oraz z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych (o 1 153 tys. zł, tj. o 79,8%).

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

Wynik na działalności handlowej	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Z tytułu instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 528	28 291
Z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(2 072)	465
Z tytułu instrumentów pochodnych i wyniku z pozycji wymiany	197 878	256 165
<b>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany, razem</b>	<b>205 334</b>	<b>284 921</b>
<b>w tym marża na transakcjach walutowych i pochodnych z klientami</b>	<b>176 355</b>	<b>201 572</b>

Wynik na działalności handlowej w I kwartale 2026 r. wyniósł 205 334 tys. zł i był niższy o 79 587 tys. zł, tj. o 27,9% 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.

Spadek wyniku na działalności handlowej w I kwartale 2026 r. w porównaniu do I kwartału 2025 r. był związany z uzyskaniem niższych wyników z wyceny instrumentów finansowych w obszarze zarządzania aktywami i pasywami (transakcje FX swaps, w rezultacie widocznego w końcu marca 2026 r. przesunięcia do góry krzywej dochodowości dla PLN i EUR) oraz niższej wyceny akcji i udziałów w spółkach infrastrukturalnych (Visa, Mastercard, BIK, KIR). Wynik na instrumentach kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w I kwartale 2026 r. był niższy o 18 763 tys. zł, tj. o 66,3%, w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r. i wyniósł 9 528 tys. zł.

Marża na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami w I kwartale 2026 r. była niższa w porównaniu z I kwartałem 2025 r. o 25 218 tys. zł (tj. o 12,5%) przede wszystkim w związku z brakiem w I kwartale 2026 r. porównywalnych z I kwartałem 2025 r. jednorazowych, dużych transakcji związanych z instrumentami stopy procentowej.

## 11. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wynik na działalności inwestycyjnej	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
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	1 169	(1 680)
<b>Wynik na działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>1 169</b>	<b>(2 374)</b>

Wynik na działalności inwestycyjnej w I kwartale 2026 r. był dodatni i wyniósł 1 169 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 2 374 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zmiana wyniku na działalności inwestycyjnej związana była głównie z wyższym o 2 849 tys. zł wynikiem z wyceny kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (1 169 tys. zł w I kwartale 2026 r. wobec -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 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	223	781	-	-	1 004
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(18 444)	(23 970)	(12 245)	(24 452)	(79 111)
Udzielone zobowiązania warunkowe	12 744	4 688	(1 717)	5	15 720
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(106)	-	-	-	(106)
<b>Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>(5 583)</b>	<b>(18 501)</b>	<b>(13 962)</b>	<b>(24 447)</b>	<b>(62 493)</b>

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

<b>I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025</b>	<b>Faza 1</b>	<b>Faza 2</b>	<b>Faza 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Razem</b>
Należności od banków	(1 664)	-	-	-	(1 664)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego 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 zamortyzowanego kosztu	(12)	-	-	-	(12)
<b>Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>(13 619)</b>	<b>6 597</b>	<b>(18 271)</b>	<b>(1 950)</b>	<b>(27 243)</b>

Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w I kwartale 2026 r. był ujemny i wyniósł 62 493 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 27 243 tys. zł w I kwartale 2025 r.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował ujemny wynik w kwocie 21 548 tys. zł (pogorszenie o 13 885 tys. zł),
- segment Bankowości MŚP – ujemny wynik w kwocie 13 025 tys. zł (pogorszenie wyniku o 44 646 tys. zł),
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) – ujemny wynik w kwocie 37 578 tys. zł (poprawa wyniku o 11 168 tys. zł).

Kluczowy wpływ na poziom kosztu ryzyka w I kwartale 2026 r. miała wysoka jakość portfela kredytowego, wyrażona w szczególności w niskim poziomie wejść do portfela niepracującego oraz zrealizowanymi odzyskami w segmencie Klientów instytucjonalnych.

Dodatkowo, na koszt ryzyka w tym okresie wpływ miało dotworzenie dodatkowych rezerw w formie PMA (Post Model Adjustment), w tym:

- związanych z aktualną sytuacją geopolityczną, w szczególności w związku z konfliktem na Bliskim Wschodzie w kwocie 21 000 tys. zł,
- związanych z ryzykiem sektora Transportu i Gospodarki Magazynowej w kwocie 26 300 tys. zł.

W I kwartale 2026 r. Bank nie zawarł umów dotyczących sprzedaży wierzytelności kredytowych. Szczegóły zostały zaprezentowane w Nocie 42 Sprzedaż należności.

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

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 0,27% w I kwartale 2026 r. w porównaniu do 0,12% w I kwartale 2025 r. Koszt ryzyka bez uwzględnienia wyniku na sprzedaży wierzytelności wyniósłby 0,27% w I kwartale 2026 r. w porównaniu do 0,13% w I kwartale 2025 r.

## 13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

Ogólne koszty administracyjne	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Koszty pracownicze	(409 190)	(401 432)
Koszty marketingu	(33 885)	(26 688)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(86 640)	(71 532)
Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji	(23 042)	(23 238)
Pozostałe koszty rzeczowe	(35 640)	(30 354)
Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo	(57 474)	(80 177)
Podróże służbowe	(2 734)	(2 690)
Koszty z tyt. eksploatacji środków transportu	(7 428)	(7 081)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(7 783)	(7 675)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	-	(278)
Opłaty sądowe i notarialne	(9 396)	(9 446)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(238 907)	(166 419)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(19 659)	(21 836)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(931 778)</b>	<b>(848 846)</b>

Ogólne koszty administracyjne Grupy (łącznie z amortyzacją) w I kwartale 2026 r. wyniosły 1 059 896 tys. zł i były wyższe o 83 634 tys. zł, tj. o 8,6% w porównaniu do I kwartału 2025 r.

Koszty opłat na rzecz BFG w I kwartale 2026 r. były wyższe o 72 488 tys. zł, tj. o 43,6%, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego:

- składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2026 r. została ustalona na poziomie 238 907 tys. zł i była wyższa o 82 790 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. (za cały 2025 rok składka wynosiła 40 218 tys. zł). W 2026 r., zgodnie z Uchwałą nr 4/2026 Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 26 lutego 2026 r. w sprawie niepobierania składek na fundusz gwarancyjny banków za 2026 r., Bank nie będzie ponosił tej składki.

Koszty informatyczne i telekomunikacyjne wzrosły o 15 108 tys. zł, tj. o 21,1% - co wynika głównie ze wzrostu kosztów Banku dotyczących systemów i umów serwisowych oprogramowania, natomiast obniżenie kosztów nastąpiło w pozycji niekapitalizowanych nakładów dotyczących realizowanych projektów w Banku.

Koszty pracownicze wzrosły o 7 758 tys. zł, tj. o 1,9%, na skutek wzrostu wynagrodzeń o 9 041 tys. zł (coroczny wzrost wynagrodzeń podstawowych od marca) i narzutów na wynagrodzenia o 3 190 tys. zł. Wzrost kosztów pracowniczych związany ze wzrostem wynagrodzeń został częściowo zniwelowany poprzez zmniejszenie zatrudnienia w Grupie r/r o 243 aktywnych etatów oraz niższe o 4 381 tys. zł koszty rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych.

Koszty marketingu wzrosły o 7 197 tys. zł, tj. o 27,0%, co wynika głównie z bardziej intensywnej kampanii realizowanych w I kwartale 2026 r. (kampania Daily Banking – Konto osobiste 3 x 7%, kampania kredytu gotówkowego, kampania mikro – Rozpędź swój biznes) oraz działań wspierających sprzedaż produktów bankowych w sieciach Kaufland i Carrefour (konta, karty).

Pozostałe koszty rzeczowe wzrosły o 5 286 tys. zł, tj. o 17,4%. Wzrost wynikał m.in. ze wzrostu kosztów związanych z rekrutacją (+1 663 tys. zł), opłat dotyczących Rzecznika Finansowego (+1 657 tys. zł) oraz kosztów związanych z kartami bankowymi (+1 196 tys. zł).

Zmniejszenie poziomu kosztów w I kwartale 2026 r. w porównaniu do I kwartału 2025 r. odnotowano w poniższych kategoriach:

- usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo – spadek o 22 703 tys. zł, tj. o 28,3%, wynikający z niższych:
  - kosztów usług doradczych dotyczących kredytów CHF o 6 869 tys. zł,
  - usług świadczonych przez Grupę o 16 913 tys. zł.

Łączne koszty związane z obsługą prawną spraw sądowych dotyczących kredytów CHF w I kwartale 2026 roku wyniosły 8 275 tys. zł (w I kwartale 2025 r.: 15 339 tys. zł) i zostały uwzględnione w liniach: Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo rozwiązanie na kwotę 864 tys. zł (koszt 6 005 tys. zł w I kwartale 2025 r.) oraz w pozycji Opłaty sądowe i notarialne 9 139 tys. zł (9 334 tys. zł w I kwartale 2025 r.).

## 14. AMORTYZACJA

Amortyzacja	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	(56 111)	(51 710)
Wartości niematerialne	(72 007)	(75 706)
<b>Amortyzacja, razem</b>	<b>(128 118)</b>	<b>(127 416)</b>

Koszty amortyzacji w I kwartale 2026 r. wyniosły 128 118 tys. zł i ukształtowały się na poziomie zbliżonym do I kwartału 2025 r. Koszty związane z amortyzacją:

- wartości niematerialnych zmniejszyły się o 3 699 tys. zł
- rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się o 4 401 tys. zł.

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

Nakłady inwestycyjne Banku w I kwartale 2026 r. wyniosły 32 553 tys. zł i były niższe o 5 607 tys. zł, tj. o 14,7%, od nakładów poniesionych w I kwartale 2025 r. Spadek ten dotyczył głównie sprzętu i oprogramowania komputerowego oraz wydatków dotyczących kosztów osobowych pracowników zewnętrznych. Wzrosły nakłady na inwestycje w obiekty obce oraz koszty osobowe pracowników Banku.

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 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	11 462	19 806
Z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	17 761	1 332
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	7 426	5 389
Z tytułu zmniejszenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	3 485	62 186
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	2 416	4 585
Z tytułu działalności leasingowej	14 893	16 916
Inne przychody operacyjne	18 692	20 565
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>76 135</b>	<b>130 779</b>

Pozostałe przychody operacyjne w I kwartale 2026 r. wyniosły 76 135 tys. zł, były niższe o 54 644 tys. zł, tj. o 41,8%, w porównaniu z analogicznym okresem 2025 r.

Na poziom pozostałych przychodów operacyjnych największy wpływ miały:

- niższe o 58 701 tys. zł przychody z tytułu zmniejszenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania (na przychody w I kwartale 2025 r. wpłynęło zmniejszenie rezerw na ryzyko prawne związane z relacjami z Partnerami Banku oraz rezerw na potencjalne koszty postępowań sądowych w procesach unieważnień umów kredytowych),
- niższe o 8 344 tys. zł przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych (na przychody w I kwartale 2025 r. wpłynęła sprzedaż nieruchomości w Gdańsku).

## 16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Z tytułu kosztów sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(7 359)	(3 500)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(18 659)	(1 147)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(7 810)	(16 456)
Z tytułu windykacji należności	(6 341)	(8 723)
Z tytułu przekazanych darowizn	(812)	(5 676)
Z tytułu kosztów z działalności leasingowej	(12 626)	(13 546)
Inne koszty operacyjne	(38 420)	(64 048)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(92 027)</b>	<b>(113 096)</b>

Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2026 r. wyniosły 92 027 tys. zł i były niższe o 21 069 tys. zł, tj. o 18,6%, w porównaniu z analogicznym okresem 2025 r.

Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych największy wpływ miały przede wszystkim:

- niższe o 25 628 tys. zł (tj. o 40,0%) inne koszty operacyjne (m.in. poniesienie w I kwartale 2025 r. wyższych kosztów ugód i wykonania wyroków sądowych zapłaconych Partnerom Banku oraz utworzenie rezerwy na koszty dotyczące nieautoryzowanych transakcji klientów),
- niższe o 8 646 tys. zł (tj. o 52,5%) koszty utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania,
- niższe o 4 864 tys. zł (tj. o 85,7%) koszty z tytułu przekazanych darowizn (m.in. w lutym 2025 r. darowizna na rzecz Fundacji BNP Paribas),
- wyższe o 17 512 tys. zł (tj. o 1 526,8%) koszty z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności,
- wyższe o 3 859 tys. zł (tj. o 110,3%) koszty sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych (m.in. koszty sprzedaży nieruchomości w Zielonej Górze i Sieradzu).

## 17. PODATEK DOCHODOWY

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Podatek bieżący	(229 262)	(129 263)
Podatek odroczony	(27 476)	(77 414)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(256 738)</b>	<b>(206 677)</b>
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	632 082	948 125
Efektywna stawka podatkowa	41%	22%
<b>Podatek dochodowy od wyniku brutto</b>	<b>(187 259)</b>	<b>(180 144)</b>
<b>Różnice trwale, w tym:</b>	<b>(69 479)</b>	<b>(26 533)</b>
Wierzytelności spisane w straty	(4 543)	(322)
Koszty reprezentacji	(340)	(223)
PFRON	(833)	(521)
Opłaty na rzecz BFG	(71 672)	(31 620)
Podatek od instytucji finansowych	(30 405)	(19 274)
Ulga na badania i rozwój	22 855	12 256
Koszty roszczeń - kredyty CHF	(17 298)	5 723
Rezerwy na ryzyko prawne	245	4 699
Podatek dotyczący odsetek ujętych w kapitale własnym	-	3 417
Pozostałe różnice	32 512	(668)
<b>Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(256 738)</b>	<b>(206 677)</b>

W wyniku zmian w stawkach podatkowych dla Banków, podatek bieżący został skalkulowany według stawki 30%, a podatek odroczony został wyceniony zgodnie z MSR12.47 z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. Podmioty zależne zgodnie z obowiązującymi przepisami dokonały kalkulacji według stawki 19%.

## 18. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Podstawowy</b>		
Zysk netto	375 344	741 448
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	147 880 491	147 799 870
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na akcję)	2,54	5,02
<b>Rozwodniony</b>		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	375 344	741 448
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	147 880 491	147 799 870
Korekty na:		
- opcje na akcje	128 843	94 751
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (w sztukach)	148 009 334	147 894 621
Zysk rozwodniony na akcję (wyrażony w złotych na akcję)	2,54	5,01

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2026	31.12.2025
Gotówka i pozostałe środki	2 316 252	2 541 539
Rachunek w NBP	8 056 501	7 683 669
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto</b>	<b>10 372 753</b>	<b>10 225 208</b>
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(359)	(342)
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto</b>	<b>10 372 394</b>	<b>10 224 866</b>

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od środków w Banku Centralnym	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Saldo na początek okresu	(342)	(398)
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	(17)	231
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>(359)</b>	<b>(167)</b>

## 20. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

31.03.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Należności brutto od banków</b>	<b>5 329 509</b>	<b>18 501</b>	<b>9</b>	<b>5 348 019</b>
Rachunki bieżące	4 459 740	12 316	-	4 472 056
Lokaty międzybankowe	123 045	5 253	-	128 298
Kredyty i pożyczki	-	-	9	9
Inne należności	746 724	932	-	747 656
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych od banków</b>	<b>(325)</b>	<b>(650)</b>	<b>(4)</b>	<b>(979)</b>
Rachunki bieżące	(293)	(646)	-	(939)
Lokaty międzybankowe	(3)	(1)	-	(4)
Kredyty i pożyczki	-	-	(4)	(4)
Inne należności	(29)	(3)	-	(32)
<b>Należności netto od banków, razem</b>	<b>5 329 184</b>	<b>17 851</b>	<b>5</b>	<b>5 347 040</b>

31.12.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Należności brutto od banków</b>	<b>11 586 494</b>	<b>32 002</b>	<b>9</b>	<b>11 618 505</b>
Rachunki bieżące	10 986 948	18 926	-	11 005 874
Lokaty międzybankowe	108 115	5 189	-	113 304
Kredyty i pożyczki	-	-	9	9
Inne należności	491 431	7 887	-	499 318
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych od banków</b>	<b>(558)</b>	<b>(1 377)</b>	<b>(4)</b>	<b>(1 939)</b>
Rachunki bieżące	(510)	(926)	-	(1 436)
Kredyty i pożyczki	-	-	(4)	(4)
Inne należności	(45)	(442)	-	(487)
<b>Należności netto od banków, razem</b>	<b>11 585 936</b>	<b>30 625</b>	<b>5</b>	<b>11 616 566</b>

W pozycji „Inne należności” na 31.03.2026 roku zaprezentowane zostały także należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych na instrumentach pochodnych w kwocie brutto 746 086 tys. zł (na 31.12.2025 roku 496 464 tys. zł).

<b>Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od banków</b>	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2026 roku</b>	<b>(558)</b>	<b>(1 377)</b>	<b>(4)</b>	<b>(1 939)</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(245)	(24)	-	(269)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	618	-	-	618
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	(133)	805	-	672
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(7)	(54)	-	(61)
<b>Stan na 31 marca 2026 roku</b>	<b>(325)</b>	<b>(650)</b>	<b>(4)</b>	<b>(979)</b>

<b>Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od banków</b>	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>(527)</b>	-	-	<b>(527)</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(928)	(1 839)	-	(2 767)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	479	841	-	1 320
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	(152)	(297)	-	(449)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	41	45	-	86
<b>Stan na 31 marca 2025 roku</b>	<b>(1 087)</b>	<b>(1 250)</b>	-	<b>(2 337)</b>

## 21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

<b>Instrumenty pochodne handlowe</b>	Wartość nominalna	Wartość godziwa	Wartość godziwa
31.03.2026		Aktywa	Zobowiązania
<b>Walutowe instrumenty pochodne</b>			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	14 186 324	66 900	841 210
walutowe kontrakty swap	27 651 548	1 236 331	455 941
walutowe transakcje (CIRS)	3 236 764	15 686	25 800
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	9 641 001	43 240	78 578
<b>Razem walutowe instrumenty pochodne</b>	<b>54 715 637</b>	<b>1 362 157</b>	<b>1 401 529</b>
<b>Instrumenty pochodne stóp procentowych</b>			
kontrakty swap dla stóp procentowych	78 681 813	588 201	474 993
kontrakty FRA	214 470	-	416
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	6 976 608	28 950	29 499
<b>Razem procentowe instrumenty pochodne</b>	<b>85 872 891</b>	<b>617 151</b>	<b>504 908</b>
<b>Pozostałe instrumenty pochodne</b>			
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	1 594 506	58 925	56 061
transakcje FX Spot	2 394 863	-	-
<b>Razem pozostałe instrumenty pochodne</b>	<b>3 989 369</b>	<b>58 925</b>	<b>56 061</b>
<b>Razem instrumenty pochodne handlowe</b>	<b>144 577 897</b>	<b>2 038 233</b>	<b>1 962 498</b>
w tym: wyceniane na podstawie modeli	144 577 897	2 038 233	1 962 498

<b>Instrumenty pochodne handlowe</b>	Wartość nominalna	Wartość godziwa	Wartość godziwa
31.12.2025		Aktywa	Zobowiązania
<b>Walutowe instrumenty pochodne</b>			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	11 962 084	47 570	1 014 109
walutowe kontrakty swap	25 534 449	1 497 304	522 909
walutowe transakcje (CIRS)	3 316 143	32 398	20 391
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 660 552	15 756	60 721
<b>Razem walutowe instrumenty pochodne</b>	<b>47 473 228</b>	<b>1 593 028</b>	<b>1 618 130</b>
<b>Instrumenty pochodne stóp procentowych</b>			
kontrakty swap dla stóp procentowych	73 501 096	696 265	589 009
kontrakty FRA	845 340	-	312
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	6 876 181	17 702	18 482
<b>Razem procentowe instrumenty pochodne</b>	<b>81 222 617</b>	<b>713 967</b>	<b>607 803</b>
<b>Pozostałe instrumenty pochodne</b>			
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	1 313 706	52 465	50 642
transakcje FX Spot	1 890 734	-	-
<b>Razem pozostałe instrumenty pochodne</b>	<b>3 204 440</b>	<b>52 465</b>	<b>50 642</b>
<b>Razem instrumenty pochodne handlowe</b>	<b>131 900 285</b>	<b>2 359 460</b>	<b>2 276 575</b>
w tym: wyceniane na podstawie modeli	131 900 285	2 359 460	2 276 575

## 22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

### Zabezpieczenie wartości godziwej

Grupa na dzień 31 marca 2026 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
31.03.2026	24 781 132	-	24 466 793
31.12.2025	21 392 032	-	21 472 628

IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
31.03.2026	24 781 132	44 986	454 238
31.12.2025	21 392 032	230 410	321 095

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:

31.03.2026	-444 471 tys. zł
31.12.2025	-158 096 tys. zł

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

31.03.2026	-1 281 tys. zł
31.12.2025	-7 357 tys. zł

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 31 marca 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

31.03.2026

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>								
Swapy (IRS)	44 986	454 238	374 080	700 774	7 176 110	10 251 099	6 279 069	24 781 132
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>44 986</b>	<b>454 238</b>	<b>374 080</b>	<b>700 774</b>	<b>7 176 110</b>	<b>10 251 099</b>	<b>6 279 069</b>	<b>24 781 132</b>

31.12.2025

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>								
Swapy (IRS)	230 410	321 095	2 924 039	1 919 216	3 980 430	7 161 408	5 406 939	21 392 032
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>230 410</b>	<b>321 095</b>	<b>2 924 039</b>	<b>1 919 216</b>	<b>3 980 430</b>	<b>7 161 408</b>	<b>5 406 939</b>	<b>21 392 032</b>

W I kwartale 2026 roku i 2025 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Dodatkowo Grupa na dzień 31 marca 2026 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
31.03.2026	15 038 510	14 955 629	-
31.12.2025	12 326 873	12 447 552	-

IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
31.03.2026	15 038 510	158 467	55 729
31.12.2025	12 326 873	68 402	99 700

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 2026 i 31 grudnia 2025 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

31.03.2026

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa				Nominał				Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>									
Swapy (IRS)	158 467	55 729	-	-	773 197	5 944 300	8 321 013	15 038 510	
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>158 467</b>	<b>55 729</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>773 197</b>	<b>5 944 300</b>	<b>8 321 013</b>	<b>15 038 510</b>	

31.12.2025

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa				Nominał				Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat		
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>									
Swapy (IRS)	68 402	99 700	-	180 080	92 987	5 629 378	6 424 427	12 326 872	
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>68 402</b>	<b>99 700</b>	<b>-</b>	<b>180 080</b>	<b>92 987</b>	<b>5 629 378</b>	<b>6 424 427</b>	<b>12 326 872</b>	

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

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Przychód odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	181 536	189 016
Koszt odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	(217 103)	(225 702)
Koszt odsetkowy amortyzacji pozycji zabezpieczanej w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(6 075)	(28 007)
Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	14 368	(2 578)
zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(89 588)	85 366
zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	103 956	(87 944)

W I kwartale 2026 roku i 2025 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

### Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Dodatkowo Grupa na dzień 31 marca 2026 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
31.03.2026	1 325 000	1 288 658	-
31.12.2025	1 325 000	1 291 131	-
IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
31.03.2026	1 325 000	7 406	88 477
31.12.2025	1 325 000	46 738	64 745
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 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

31.03.2026

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa				Nominał			Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>								
Swapy (IRS)	7 406	88 477	-	-	-	700 000	625 000	1 325 000
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>7 406</b>	<b>88 477</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>700 000</b>	<b>625 000</b>	<b>1 325 000</b>

31.12.2025

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa				Nominał			Razem
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>								
Swapy (IRS)	46 738	64 745	-	-	-	700 000	625 000	1 325 000
<b>Razem zabezpieczające instrumenty pochodne</b>	<b>46 738</b>	<b>64 745</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>700 000</b>	<b>625 000</b>	<b>1 325 000</b>

Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej przepływów pieniężnych (**cash flow hedge**).

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Przychód odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	11 178	5 158
Koszt odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	(14 209)	(11 719)
Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	128	(13)
zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	128	(13)

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

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(33 980)</b>	<b>(112 125)</b>
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	(42 387)	18 977
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(76 367)</b>	<b>(93 148)</b>

W I kwartale 2026 roku i 2025 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

W skład Korekty wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej wchodzi pozycje zaprezentowane w poniższej tabeli:

	31.03.2026		31.12.2025	
<b>Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej</b>	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pozycje zabezpieczające:	210 859	598 444	345 550	485 540
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej – kontrakty IRS	203 453	509 967	298 812	420 795
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych – kontrakty IRS	7 406	88 477	46 738	64 745
Pozycje zabezpieczane:	-	(445 752)	-	(165 453)
Korekta wartości instrumentów zabezpieczanych – dla trwających powiązań	-	(444 471)	-	(158 096)
depozyty	-	(444 471)	-	(158 096)
Różnica wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych – dla rozwiązanych powiązań	-	(1 281)	-	(7 357)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>210 859</b>	<b>152 692</b>	<b>345 550</b>	<b>320 087</b>

## 23. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

31.03.2026		Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>				
<b>Kredyty i pożyczki udzielone</b>				
<b>Niebankowym podmiotom finansowym</b>		<b>3 868 172</b>	<b>(57 473)</b>	<b>3 810 699</b>
kredyty o charakterze bieżącym		3 315 367	(19 284)	3 296 083
kredyty inwestycyjne		184 337	(37 730)	146 607
kredyty pozostałe		368 468	(459)	368 009
<b>Klientom indywidualnym</b>		<b>34 476 569</b>	<b>(691 594)</b>	<b>33 784 975</b>
kredyty na nieruchomości		21 188 226	(227 312)	20 960 914
kredyty pozostałe		13 288 343	(464 282)	12 824 061
<b>Podmiotom gospodarczym</b>		<b>50 167 271</b>	<b>(1 527 733)</b>	<b>48 639 538</b>
kredyty o charakterze bieżącym		22 548 307	(739 215)	21 809 092
kredyty inwestycyjne		20 168 825	(603 773)	19 565 052
kredyty pozostałe		7 450 139	(184 745)	7 265 394
<b>w tym rolnikom indywidualnym</b>		<b>7 222 466</b>	<b>(249 939)</b>	<b>6 972 527</b>
kredyty o charakterze bieżącym		4 653 137	(139 238)	4 513 899
kredyty inwestycyjne		2 558 562	(109 524)	2 449 038
kredyty pozostałe		10 767	(1 177)	9 590
<b>Instytucjom sektora budżetowego</b>		<b>184 827</b>	<b>(2 141)</b>	<b>182 686</b>
kredyty o charakterze bieżącym		154 186	(2 043)	152 143
kredyty inwestycyjne		30 641	(98)	30 543
<b>Należności leasingowe</b>		<b>6 261 270</b>	<b>(116 882)</b>	<b>6 144 388</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>		<b>94 958 109</b>	<b>(2 395 823)</b>	<b>92 562 286</b>

31.12.2025			
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
<b>Kredyty i pożyczki udzielone</b>			
<b>Niebankowym podmiotom finansowym</b>	<b>3 480 807</b>	<b>(48 348)</b>	<b>3 432 459</b>
kredyty o charakterze bieżącym	2 995 749	(13 007)	2 982 742
kredyty inwestycyjne	183 203	(34 858)	148 345
kredyty pozostałe	301 855	(483)	301 372
<b>Klientom indywidualnym</b>	<b>34 428 276</b>	<b>(668 459)</b>	<b>33 759 817</b>
kredyty na nieruchomości	21 335 075	(225 837)	21 109 238
kredyty pozostałe	13 093 201	(442 622)	12 650 579
<b>Podmiotom gospodarczym</b>	<b>48 797 028</b>	<b>(1 479 602)</b>	<b>47 317 426</b>
kredyty o charakterze bieżącym	21 807 021	(696 606)	21 110 415
kredyty inwestycyjne	19 656 273	(593 366)	19 062 907
kredyty pozostałe	7 333 734	(189 630)	7 144 104
<b>w tym rolnikom indywidualnym</b>	<b>7 296 966</b>	<b>(249 325)</b>	<b>7 047 641</b>
kredyty o charakterze bieżącym	4 712 173	(139 978)	4 572 195
kredyty inwestycyjne	2 572 536	(108 173)	2 464 363
kredyty pozostałe	12 257	(1 174)	11 083
<b>Institucjom sektora budżetowego</b>	<b>218 025</b>	<b>(984)</b>	<b>217 041</b>
kredyty o charakterze bieżącym	170 374	(861)	169 513
kredyty inwestycyjne	30 750	(104)	30 646
kredyty pozostałe	16 901	(19)	16 882
<b>Należności leasingowe</b>	<b>6 282 940</b>	<b>(122 005)</b>	<b>6 160 935</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>	<b>93 207 076</b>	<b>(2 319 398)</b>	<b>90 887 678</b>

Na koniec marca 2026 r. wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej) wyniosła 95 271 052 tys. zł i wzrosła o 1 711 495 tys. zł, tj. o 1,8% w porównaniu do końca 2025 r.

Portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 94 958 109 tys. zł i wzrósł o 1 751 033 tys. zł, tj. o 1,9%, w porównaniu do końca 2025 r.

#### Struktura kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom indywidualnym wyniosła na koniec marca 2026 r. 34 476 569 tys. zł i pozostała na zbliżonym poziomie w porównaniu do końca 2025 r. (niewielki wzrost o 48 293 tys. zł, tj. o 0,1%). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 36,3% (co oznacza spadek o 0,6 p.p. w porównaniu do końca 2025 r.). Kredyty na nieruchomości, które na koniec marca 2026 r. wyniosły 21 188 226 tys. zł stanowią 61,5% zaangażowania kredytowego Klientów indywidualnych. W strukturze kredytów mieszkaniowych dominują kredyty udzielone w PLN (98,8%). Kredyty udzielone w CHF stanowiły jedynie 1,1% kredytów mieszkaniowych (spadek o 0,1 p.p. w porównaniu do końca ubiegłego).

Wartość portfela kredytów i pożyczek brutto udzielonych podmiotom gospodarczym (z wyłączeniem rolników) wyniosła 42 944 805 tys. zł (wzrost o 1 444 743 tys. zł, tj. o 3,5%, w porównaniu do końca 2025 r.). Ich udział w analizowanym portfelu kredytowym na koniec marca 2026 r. wyniósł 45,2% (+0,7 p.p. w stosunku do końca 2025 r.). Kredyty o charakterze bieżącym stanowią 41,7% portfela kredytów (wzrost o 0,5 p.p. w porównaniu do końca ubiegłego roku), a kredyty inwestycyjne 41,0% (spadek o 0,2% w porównaniu do końca 2025 r.).

Wolumen kredytów udzielonych rolnikom indywidualnym na koniec marca 2026 r. wyniósł 7 222 466 tys. zł, odnotowując spadek o 1,0% w stosunku do grudnia 2025 r.

Wartość należności leasingowych wyniosła 6 261 270 tys. zł (nieznaczny spadek o 0,3% w porównaniu do końca 2025 r.). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 6,6% wobec 6,7% na koniec 2025 r.

Wolumen kredytów udzielonych niebankowym podmiotom finansowym oraz instytucjom sektora budżetowego wyniósł łącznie 4 052 999 tys. zł, odnotowując wzrost o 9,6% w porównaniu do grudnia 2025 r.

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom w podziale na Fazy

31.03.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
<b>Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>83 424 707</b>	<b>8 944 279</b>	<b>2 454 928</b>	<b>134 195</b>	<b>94 958 109</b>
Niebankowym podmiotom finansowym	3 585 055	279 901	2 727	489	3 868 172
Klientom indywidualnym	32 033 087	1 732 367	681 248	29 867	34 476 569
Podmiotom gospodarczym	42 606 261	5 854 953	1 602 218	103 839	50 167 271
w tym rolnikom indywidualnym	6 343 730	619 173	245 290	14 273	7 222 466
Instytucjom sektora budżetowego	163 124	21 703	-	-	184 827
Należności leasingowe	5 037 180	1 055 355	168 735	-	6 261 270
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych</b>	<b>(357 047)</b>	<b>(600 376)</b>	<b>(1 423 432)</b>	<b>(14 968)</b>	<b>(2 395 823)</b>
Niebankowym podmiotom finansowym	(10 289)	(44 816)	(2 191)	(177)	(57 473)
Klientom indywidualnym	(89 844)	(125 112)	(474 258)	(2 380)	(691 594)
Podmiotom gospodarczym	(242 559)	(385 946)	(886 817)	(12 411)	(1 527 733)
w tym rolnikom indywidualnym	(70 865)	(32 722)	(143 650)	(2 702)	(249 939)
Instytucjom sektora budżetowego	(356)	(1 785)	-	-	(2 141)
Należności leasingowe	(13 999)	(42 717)	(60 166)	-	(116 882)
<b>Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>	<b>83 067 660</b>	<b>8 343 903</b>	<b>1 031 496</b>	<b>119 227</b>	<b>92 562 286</b>
31.12.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
<b>Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>82 011 964</b>	<b>8 563 065</b>	<b>2 515 977</b>	<b>116 070</b>	<b>93 207 076</b>
Niebankowym podmiotom finansowym	3 268 261	209 454	2 582	510	3 480 807
Klientom indywidualnym	31 963 611	1 787 990	645 479	31 196	34 428 276
Podmiotom gospodarczym	41 544 071	5 507 863	1 660 730	84 364	48 797 028
w tym rolnikom indywidualnym	6 398 264	626 899	256 424	15 379	7 296 966
Instytucjom sektora budżetowego	212 950	5 075	-	-	218 025
Należności leasingowe	5 023 071	1 052 683	207 186	-	6 282 940
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych</b>	<b>(338 496)</b>	<b>(574 083)</b>	<b>(1 393 442)</b>	<b>(13 377)</b>	<b>(2 319 398)</b>
Niebankowym podmiotom finansowym	(9 496)	(36 526)	(2 148)	(178)	(48 348)
Klientom indywidualnym	(91 122)	(128 304)	(446 511)	(2 522)	(668 459)
Podmiotom gospodarczym	(223 790)	(363 785)	(881 350)	(10 677)	(1 479 602)
w tym rolnikom indywidualnym	(69 293)	(34 228)	(143 642)	(2 162)	(249 325)
Instytucjom sektora budżetowego	(776)	(208)	-	-	(984)
Należności leasingowe	(13 312)	(45 260)	(63 433)	-	(122 005)
<b>Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>	<b>81 673 468</b>	<b>7 988 982</b>	<b>1 122 535</b>	<b>102 693</b>	<b>90 887 678</b>

31.03.2026	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Kredyty i pożyczki POCl brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>26 804</b>	<b>107 391</b>	<b>134 195</b>
Niebankowym podmiotom finansowym	3	486	489
Klientom indywidualnym	19 950	9 917	29 867
Podmiotom gospodarczym	6 851	96 988	103 839
w tym rolnikom indywidualnym	1 538	12 735	14 273
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych</b>	<b>(93)</b>	<b>(14 875)</b>	<b>(14 968)</b>
Niebankowym podmiotom finansowym	-	(177)	(177)
Klientom indywidualnym	(57)	(2 323)	(2 380)
Podmiotom gospodarczym	(36)	(12 375)	(12 411)
w tym rolnikom indywidualnym	-	(2 702)	(2 702)
<b>Kredyty i pożyczki POCl netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>	<b>26 711</b>	<b>92 516</b>	<b>119 227</b>
31.12.2025	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Kredyty i pożyczki POCl brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>30 352</b>	<b>85 718</b>	<b>116 070</b>
Niebankowym podmiotom finansowym	3	507	510
Klientom indywidualnym	20 911	10 285	31 196
Podmiotom gospodarczym	9 438	74 926	84 364
w tym rolnikom indywidualnym	3 428	11 951	15 379
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych</b>	<b>(94)</b>	<b>(13 283)</b>	<b>(13 377)</b>
Niebankowym podmiotom finansowym	-	(178)	(178)
Klientom indywidualnym	(48)	(2 474)	(2 522)
Podmiotom gospodarczym	(46)	(10 631)	(10 677)
w tym rolnikom indywidualnym	-	(2 162)	(2 162)
<b>Kredyty i pożyczki POCl netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>	<b>30 258</b>	<b>72 435</b>	<b>102 693</b>

Wskaźnik udziału ekspozycji zakwalifikowanych do Fazy 3 oraz POCl nieobsługiwanych w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu wyniósł 2,7% na koniec I kwartału 2026 r. w porównaniu do 2,8% na koniec 2025 r. Pokrycie odpisami tych ekspozycji na koniec I kwartału 2026 r. wyniosło 56,1% i wzrosło o 2,1 p.p. w porównaniu do końca 2025 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
<b>Stan na 1 stycznia 2026 roku</b>	<b>(338 496)</b>	<b>(574 083)</b>	<b>(1 393 442)</b>	<b>(13 377)</b>	<b>(2 319 398)</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(33 138)	(23 410)	(15 854)	-	(72 402)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	11 413	5 346	41 485	99	58 343
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)*	3 943	(6 715)	(68 371)	(1 997)	(73 140)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	-	6	22 602	308	22 916
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(769)	(1 520)	(9 852)	(1)	(12 142)
<b>Stan na 31 marca 2026 roku</b>	<b>(357 047)</b>	<b>(600 376)</b>	<b>(1 423 432)</b>	<b>(14 968)</b>	<b>(2 395 823)</b>

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>(355 893)</b>	<b>(565 099)</b>	<b>(1 510 780)</b>	<b>(26 472)</b>	<b>(2 458 244)</b>
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
<b>Stan na 31 marca 2025 roku</b>	<b>(365 548)</b>	<b>(558 056)</b>	<b>(1 468 173)</b>	<b>(19 390)</b>	<b>(2 411 167)</b>

\*Szczegóły zostały opisane w Nocie 7a Utrata wartości aktywów finansowych

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

Kredyty według walut	31.03.2026	31.12.2025
CHF	228 283	254 276
EUR	17 617	18 334
PLN	20 942 232	21 062 351
USD	94	114
<b>Razem</b>	<b>21 188 226</b>	<b>21 335 075</b>

31.03.2026

<b>Wartość portfela kredytowego z udziałem CHF</b>	Wartość bilansowa brutto	w tym zaangażowania w CHF	Odpis	w tym zaangażowania w CHF
<b>Kredyty i pożyczki udzielone</b>				
<b>Niebankowym podmiotom finansowym</b>	<b>3 868 172</b>	<b>77</b>	<b>(57 473)</b>	<b>-</b>
kredyty o charakterze bieżącym	3 315 367	77	(19 284)	-
kredyty inwestycyjne	184 337	-	(37 730)	-
kredyty pozostałe	368 468	-	(459)	-
<b>Klientom indywidualnym</b>	<b>34 476 569</b>	<b>231 453</b>	<b>(691 594)</b>	<b>(102 187)</b>
kredyty na nieruchomości	21 188 226	228 283	(227 312)	(99 881)
kredyty pozostałe	13 288 343	3 170	(464 282)	(2 306)
<b>Podmiotom gospodarczym</b>	<b>50 167 271</b>	<b>18 155</b>	<b>(1 527 733)</b>	<b>(8 603)</b>
kredyty o charakterze bieżącym	22 548 307	11 476	(739 215)	(2 107)
kredyty inwestycyjne	20 168 825	6 679	(603 773)	(6 496)
kredyty pozostałe	7 450 139	-	(184 745)	-
<b>w tym rolnikom indywidualnym</b>	<b>7 222 466</b>	<b>5</b>	<b>(249 939)</b>	<b>(1)</b>
kredyty o charakterze bieżącym	4 653 137	5	(139 238)	(1)
kredyty inwestycyjne	2 558 562	-	(109 524)	-
kredyty pozostałe	10 767	-	(1 177)	-
<b>Institucjom sektora budżetowego</b>	<b>184 827</b>	<b>-</b>	<b>(2 141)</b>	<b>-</b>
kredyty o charakterze bieżącym	154 186	-	(2 043)	-
kredyty inwestycyjne	30 641	-	(98)	-
<b>Należności leasingowe</b>	<b>6 261 270</b>	<b>4 873</b>	<b>(116 882)</b>	<b>(1 692)</b>
<b>Kredyty i pożyczki, razem</b>	<b>94 958 109</b>	<b>254 558</b>	<b>(2 395 823)</b>	<b>(112 482)</b>

31.12.2025

Wartość portfela kredytowego z udziałem CHF	Wartość bilansowa brutto	w tym zaangażowania w CHF	Odpis	w tym zaangażowania w CHF
<b>Kredyty i pożyczki udzielone</b>				
<b>Niebankowym podmiotom finansowym</b>	<b>3 480 807</b>	<b>369</b>	<b>(48 348)</b>	<b>-</b>
kredyty o charakterze bieżącym	2 995 749	369	(13 007)	-
kredyty inwestycyjne	183 203	-	(34 858)	-
kredyty pozostałe	301 855	-	(483)	-
<b>Klientom indywidualnym</b>	<b>34 428 276</b>	<b>257 392</b>	<b>(668 459)</b>	<b>(101 869)</b>
kredyty na nieruchomości	21 335 075	254 276	(225 837)	(99 747)
kredyty pozostałe	13 093 201	3 116	(442 622)	(2 122)
<b>Podmiotom gospodarczym</b>	<b>48 797 028</b>	<b>18 229</b>	<b>(1 479 602)</b>	<b>(8 353)</b>
kredyty o charakterze bieżącym	21 807 021	11 771	(696 606)	(2 063)
kredyty inwestycyjne	19 656 273	6 458	(593 366)	(6 290)
kredyty pozostałe	7 333 734	-	(189 630)	-
<b>w tym rolnikom indywidualnym</b>	<b>7 296 966</b>	<b>44</b>	<b>(249 325)</b>	<b>(2)</b>
kredyty o charakterze bieżącym	4 712 173	44	(139 978)	(2)
kredyty inwestycyjne	2 572 536	-	(108 173)	-
kredyty pozostałe	12 257	-	(1 174)	-
<b>Instytucjom sektora budżetowego</b>	<b>218 025</b>	<b>-</b>	<b>(984)</b>	<b>-</b>
kredyty o charakterze bieżącym	170 374	-	(861)	-
kredyty inwestycyjne	30 750	-	(104)	-
kredyty pozostałe	16 901	-	(19)	-
<b>Należności leasingowe</b>	<b>6 282 940</b>	<b>4 696</b>	<b>(122 005)</b>	<b>(1 264)</b>
<b>Kredyty i pożyczki, razem</b>	<b>93 207 076</b>	<b>280 686</b>	<b>(2 319 398)</b>	<b>(111 486)</b>

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

	31.03.2026	31.12.2025
Kredyty preferencyjne	247 814	286 183
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>247 814</b>	<b>286 183</b>

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
31.03.2026	312 943	247 814
31.12.2025	352 481	286 183

  

Kredyty preferencyjne według wartości godziwej	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
31.03.2026	194 775	44 481	8 558	247 814
31.12.2025	225 234	51 044	9 905	286 183

## 25. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

31.03.2026

Papiery wartościowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	9 006 288	(25)	9 006 263
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	28 269 211	(151)	28 269 060
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	8 188	(4 214)	3 974
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	23 380	(46)	23 334
<b>Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>	<b>37 307 067</b>	<b>(4 436)</b>	<b>37 302 631</b>

31.12.2025

Papiery wartościowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	8 319 932	(23)	8 319 909
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	27 833 873	(150)	27 833 723
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	8 155	(4 217)	3 938
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	23 100	(44)	23 056
<b>Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>	<b>36 185 060</b>	<b>(4 434)</b>	<b>36 180 626</b>

31.03.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Papiery wartościowe</b>	<b>37 302 912</b>	-	<b>4 155</b>	<b>37 307 067</b>
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	9 006 288	-	-	9 006 288
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	28 269 211	-	-	28 269 211
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	4 033	-	4 155	8 188
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	23 380	-	-	23 380
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych:</b>	<b>(281)</b>	-	<b>(4 155)</b>	<b>(4 436)</b>
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	(25)	-	-	(25)
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	(151)	-	-	(151)
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(59)	-	(4 155)	(4 214)
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	(46)	-	-	(46)
<b>Papiery wartościowe netto wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>	<b>37 302 631</b>	-	-	<b>37 302 631</b>

31.12.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
<b>Papiery wartościowe</b>	<b>36 180 905</b>	-	<b>4 155</b>	<b>36 185 060</b>
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	8 319 932	-	-	8 319 932
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	27 833 873	-	-	27 833 873
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	4 000	-	4 155	8 155
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	23 100	-	-	23 100
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych:</b>	<b>(279)</b>	-	<b>(4 155)</b>	<b>(4 434)</b>
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	(23)	-	-	(23)
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	(150)	-	-	(150)
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(62)	-	(4 155)	(4 217)
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	(44)	-	-	(44)
<b>Papiery wartościowe netto wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem</b>	<b>36 180 626</b>	-	-	<b>36 180 626</b>

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

Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31.03.2026	31.12.2025
Obligacje skarbowe przeznaczone do obrotu	177 284	-
Obligacje zamienne na akcje podmiotów niefinansowych	53 759	68 767
Instrumenty kapitałowe	164 469	171 162
Jednostki uczestnictwa	540	540
Certyfikaty emitowane przez podmioty niefinansowe	531	480
<b>Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>396 583</b>	<b>240 949</b>

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

Papiery wartościowe	31.03.2026	31.12.2025
emitowane przez Bank Centralny - bony pieniężne NBP	-	2 198 779
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego -obligacje skarbowe	9 681 831	9 712 593
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe - obligacje	15 319 602	12 808 430
<b>Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>25 001 433</b>	<b>24 719 802</b>

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	31.03.2026	31.12.2025
Licencje	638 370	680 718
Inne wartości niematerialne	98 831	104 628
Nakłady na wartości niematerialne	177 905	179 113
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>915 106</b>	<b>964 459</b>

W I kwartale 2026 roku wartość bilansowa netto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosiła 24 031 tys. zł (w I kwartale 2025 roku wynosiła 41 050 tys. zł).

W I kwartale 2026 roku nie dokonano zbycia i likwidacji składników „Wartości niematerialne” (w I kwartale 2025 roku wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 480 tys. zł).

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

Grupa według stanu na 31 marca 2026 roku posiadała istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w kwocie 40 796 tys. zł w związku z nabyciem wartości niematerialnych (12 855 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2025 roku).

## 29. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2026	31.12.2025
Środki trwałe, w tym:	392 156	405 254
grunty i budynki	60 946	65 245
sprzęt informatyczny	167 477	170 612
wyposażenie biurowe	112 541	116 639
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	51 192	52 758
Środki trwałe w budowie	24 081	38 268
Prawo do użytkowania, w tym:	491 387	504 470
grunty i budynki	461 182	475 347
pojazdy samochodowe	29 656	28 446
sprzęt informatyczny	469	591
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	80	86
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>907 624</b>	<b>947 992</b>

W I kwartale 2026 roku wartość bilansowa netto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła 9 208 tys. zł (w I kwartale 2025 roku wynosiła 17 612 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 3 470 tys. zł (w I kwartale 2025 roku wynosiła 480 tys. zł).

Grupa według stanu na 31 marca 2026 roku posiadała istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w kwocie 8 614 tys. zł w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych (990 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2025 roku).

W I kwartale 2026 roku Bank przeprowadził analizę klasyfikacji środków trwałych do poszczególnych grup i w wyniku tej analizy dokonał przeklasyfikowania 82 344 tys. zł między kategoriami Sprzęt informatyczny 449 tys. zł, Wyposażenia biurowe 82 793 tys. zł oraz Pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych 82 344 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2025 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 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Koszty leasingu ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>(34 148)</b>	<b>(32 689)</b>
koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(4 694)	(5 286)
koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(29 176)	(26 921)
koszty związane z leasingiem krótkoterminowym (ujęte w kosztach administracyjnych)	(278)	(482)
<b>Niedzdykontowane opłaty leasingowe według terminów zapadalności</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>
Do jednego roku	120 111	120 322
Powyżej 1 roku do 5 lat	373 713	373 805
Powyżej 5 lat	143 146	143 146
<b>Razem</b>	<b>636 970</b>	<b>637 273</b>
	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>
Wartość księgowa zobowiązań z tytułu zdyskontowanych opłat leasingowych	<b>545 760</b>	<b>553 436</b>

## 31. INNE AKTYWA

Inne aktywa:	31.03.2026	31.12.2025
<b>Należności z tytułu umów z klientami:</b>		
dłużnicy różni	466 960	355 840
przychody do otrzymania	80 442	79 942
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	25 436	25 466
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	82	301
<b>Pozostałe:</b>		
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	142 593	304 470
koszty do rozliczenia w czasie	99 754	98 767
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	170 200	45 917
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	113 134	105 394
pozostałe	85 213	75 136
<b>Inne aktywa brutto, razem</b>	<b>1 183 814</b>	<b>1 091 233</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności od dłużników różnych	(43 543)	(39 693)
<b>Inne aktywa netto, razem</b>	<b>1 140 271</b>	<b>1 051 540</b>
<b>w tym aktywa finansowe*</b>	<b>704 662</b>	<b>751 778</b>

\*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 WOBEC INNYCH BANKÓW

Zobowiązania wobec innych banków	31.03.2026	31.12.2025
Rachunki bieżące	544 236	508 339
Depozyty międzybankowe	41 406	36 257
Kredyty i pożyczki otrzymane	8 171 625	8 235 097
Inne zobowiązania	1 431 952	1 365 538
<b>Zobowiązania wobec innych banków, razem</b>	<b>10 189 219</b>	<b>10 145 231</b>

W pozycji „Inne zobowiązania” zaprezentowano również zobowiązania wobec banków z tytułu zabezpieczeń pieniężnych w kwocie brutto 1 393 961 tys. zł (na 31.12.2025 roku w kwocie 1 347 782 tys. zł).

W I kwartale 2026 roku i całym 2025 roku nie doszło do złamania postanowień umownych i kowenantów związanych z sytuacją finansową Banku i obowiązkami informacyjnymi w umowach finansowania. Na koniec I kwartału 2026 roku Bank nie miał wpisanych takich kowenantów w umowy finansowania.

## 33. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Zobowiązania wobec klientów	31.03.2026	31.12.2025
<b>Niebankowe podmioty finansowe</b>	<b>5 023 763</b>	<b>6 621 690</b>
Rachunki bieżące	2 357 599	2 824 138
Depozyty terminowe	2 655 940	3 331 989
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	450 612
Inne zobowiązania	10 224	14 951
<b>Klienci indywidualni</b>	<b>59 656 221</b>	<b>59 183 277</b>
Rachunki bieżące	35 908 931	33 583 850
Depozyty terminowe	22 958 786	24 847 419
Inne zobowiązania	788 504	752 008
<b>Podmioty gospodarcze</b>	<b>67 387 976</b>	<b>71 765 182</b>
Rachunki bieżące	49 439 223	54 343 396
Depozyty terminowe	17 442 161	16 825 515
Inne zobowiązania	506 592	596 271
<b>w tym rolnicy indywidualni</b>	<b>4 101 114</b>	<b>4 424 592</b>
Rachunki bieżące	3 891 883	4 232 207
Depozyty terminowe	195 273	169 731
Inne zobowiązania	13 958	22 654
<b>Instytucje sektora budżetowego</b>	<b>4 510 898</b>	<b>3 768 687</b>
Rachunki bieżące	2 735 853	3 444 256
Depozyty terminowe	1 774 012	321 246
Inne zobowiązania	1 033	3 185
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>136 578 858</b>	<b>141 338 836</b>

Zobowiązania wobec klientów na koniec marca 2026 r. wynosiły 136 578 858 tys. zł i były niższe o 4 759 978 tys. zł, tj. o 3,4% w porównaniu do końca 2025 r.

W układzie podmiotowym odnotowano zmniejszenie zobowiązań podmiotów gospodarczych i niebankowych podmiotów finansowych. Największy wolumenowy spadek dotyczył podmiotów gospodarczych, których zobowiązania wyniosły 67 387 976 tys. zł i zmniejszyły się o 4 377 206 tys. zł, tj. o 6,1%, w porównaniu do stanu na koniec 2025 r. Nastąpiło to w wyniku spadku wolumenu środków zgromadzonych na rachunkach bieżących (o 4 904 173 tys. zł), częściowo zniwelowanego wzrostem depozytów terminowych (o 616 646 tys. zł). Udział tego segmentu w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem zmniejszył się do 49,3% wobec 50,8% na koniec grudnia 2025 r.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 472 944 tys. zł, tj. o 0,8%, w stosunku do końca 2025 r. i wyniosły 59 656 221 tys. zł na koniec marca 2026 r. Jednocześnie udział depozytów klientów indywidualnych w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł do poziomu 43,7% wobec 41,9% na koniec 2025 r.

Wolumen zobowiązań wobec instytucji sektora budżetowego wzrósł w I kwartale 2026 r. w stosunku do końca 2025 r. o 742 211 tys. zł (tj. o 19,7%), a zobowiązań wobec niebankowych podmiotów finansowych spadł o 1 597 927 tys. zł (tj. o 24,1%).

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wyniósł na koniec marca 2026 r. 66,2%, odnotowując spadek o 0,4 p.p. w porównaniu do końca 2025 r. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 90 441 606 tys. zł i zmniejszyły się o 3 754 034 zł, tj. o 4,0%. Na spadek ten wpłynęły głównie mniejsze salda na rachunkach podmiotów gospodarczych (o 4 904 173 tys. zł, tj. o 9,0%).

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów w analizowanym okresie wyniósł 32,8% i wzrósł o 0,8 p.p. w porównaniu do końca 2025 r. Wartościowo lokaty terminowe zmniejszyły o 495 270 tys. zł, tj. o 1,1%, w porównaniu do grudnia 2025 r i wyniosły 44 830 899 tys. zł.

Łączny udział innych zobowiązań oraz kredytów i pożyczek otrzymanych w strukturze zobowiązań wobec klientów wyniósł 1,0% i spadł o 0,3 p.p. w porównaniu do końca 2025 r. Ich wolumen ogółem wyniósł 1 306 353 tys. zł.

## 34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM EMISJE PODPORZĄDKOWANE)

	31.03.2026	31.12.2025
Dłużne papiery wartościowe	4 330 457	4 226 368
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emisje podporządkowane)</b>	<b>I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026</b>	<b>I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 226 368</b>	-
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od dłużnych papierów wartościowych rozliczanych według ESP, różnic kursowych	104 089	-
<b>Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu</b>	<b>4 330 457</b>	-

W 2025 roku Bank wyemitował obligacje na łączną kwotę 990 000 tys. euro (790 000 tys. euro stanowią emisje podporządkowane a 200 000 tys. euro emisje pod wymogi MREL).

## 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania	31.03.2026	31.12.2025
<b>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>		
Wierzyciele różni	315 504	258 230
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	175 512	205 228
Przychody przyszłych okresów	83 528	85 752
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	28 762	24 418
<b>Pozostałe zobowiązania</b>		
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	1 383 194	357 040
Rezerwy na koszty rzeczowe	816 967	563 774
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	137 681	281 604
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	38 902	38 612
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	165 897	73 611
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	56 264	40 839
Pozostałe	189 983	119 687
<b>Pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>3 392 194</b>	<b>2 048 795</b>
<b>w tym zobowiązania finansowe *</b>	<b>1 959 236</b>	<b>885 755</b>

\*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

	31.03.2026	31.12.2025
Rezerwa na restrukturyzację	13 807	20 897
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	25 754	26 101
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu zobowiązań warunkowych	144 173	159 328
Rezerwa na sprawy sporne i podobne zobowiązania	1 822 948	1 772 095
Pozostałe rezerwy	61 211	61 236
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>2 067 893</b>	<b>2 039 657</b>

Zmiana stanu rezerw na restrukturyzację	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>20 897</b>	<b>41 825</b>
Wykorzystanie rezerw	(7 090)	(8 502)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>13 807</b>	<b>33 323</b>

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>26 101</b>	<b>24 841</b>
Utworzenie rezerw	801	1 102
Wykorzystanie rezerw	-	(357)
Rozwiązanie rezerw	(1 148)	-
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>25 754</b>	<b>25 586</b>
<b>Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych z tytułu zobowiązań warunkowych</b>	<b>I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026</b>	<b>I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025</b>
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>159 328</b>	<b>156 861</b>
Utworzenie rezerwy	41 809	16 893
Rozwiązanie rezerwy	(49 322)	(11 965)
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	(8 120)	(4 259)
Inne zmiany	478	(1 084)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>144 173</b>	<b>156 446</b>
<b>Zmiana stanu rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania</b>	<b>I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026</b>	<b>I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025</b>
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>1 772 095</b>	<b>1 696 299</b>
Utworzenie rezerwy	90 238	67 708
Wykorzystanie rezerw	(87 098)	(88 415)
Rozwiązanie rezerwy	(654)	(5 528)
Inne zmiany w tym różnice kursowe	48 367	(49 188)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>1 822 948</b>	<b>1 620 876</b>

Według stanu na 31 marca 2026 roku na saldo rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania składały się następujące tytuły: rezerwy na postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w CHF 1 739 642 tys. zł, rezerwy na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu 31 945 tys. zł i rezerwy na pozostałe sprawy sporne i podobne zobowiązania 51 360 tys. zł.

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku na saldo rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania składały się następujące tytuły: rezerwy na postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w CHF 1 684 489 tys. zł, rezerwy na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu 35 579 tys. zł i rezerwy na pozostałe sprawy sporne i podobne zobowiązania 52 028 tys. zł.

Zmiana stanu pozostałych rezerw	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>61 236</b>	<b>49 554</b>
Utworzenie rezerwy	7	20 010
Wykorzystanie rezerw	(32)	(10 152)
Rozwiązanie rezerw	-	(25 000)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>61 211</b>	<b>34 412</b>

Według stanu na 31 marca 2026 roku w pozycji Pozostałe rezerwy została wykazana rezerwa z tytułu nieautoryzowanych transakcji w kwocie 55 794 tys. zł (55 794 tys. zł na 31 grudnia 2025 roku).

## 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	31.03.2026	31.12.2025
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 19)	10 372 394	10 224 866
Rachunki bieżące banków i inne należności	4 471 755	11 049 370
Lokaty międzybankowe	118 275	47 500
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>14 962 424</b>	<b>21 321 736</b>

## 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 roku 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 roku 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 Banku

W Banku obowiązuje program wypłaty wynagrodzenia zmiennego przyznanego 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 przyznanym akcjom, 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 roku.

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 2026 roku na poczet przyznanego wynagrodzenia zmiennego za lata 2020 – 2025 oraz w związku z prognozą wynagrodzenia zmiennego za 2026 rok, które będzie przyznane w 2027 roku, w części dotyczącej akcji do wydania w przyszłości Bank ujął w kapitałach kwotę 2 019 tys. zł. Jednocześnie w kapitałach pozostaje zaewidencjonowana kwota 39 792 tys. zł (ujęta w latach poprzednich).

Instrumenty finansowe (akcje - część odroczone) zmiany w 2026 i w 2025 roku ustalone w ramach odroczonej części wynagrodzenia zmiennego za lata 2020 - 2025 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026		I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>128 864</b>	<b>10 267</b>	<b>131 976</b>	<b>9 087</b>
przyznane w danym okresie	23 987	3 521	30 539	3 035
wygaste w danym okresie	(2 872)	(237)	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>149 979</b>	<b>13 551</b>	<b>162 515</b>	<b>12 122</b>

Poniższa tabela przedstawia warunki Planu Nabywania Akcji/Warrantów w roku 2026.

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	4 marca 2026
Data zakończenia przyznania akcji	2 kwietnia 2026

## 39. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	62 074	(31 350)
Wycena papierów wartościowych ujętych w rachunku zysków i strat	3 900	17 082
Odpis na papiery wartościowe	-	12
Pozostałe korekty	12 552	(484)
<b>Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty, razem</b>	<b>78 526</b>	<b>(14 740)</b>

## 40. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

Zobowiązania warunkowe	31.03.2026	31.12.2025
<b>Udzielone zobowiązania warunkowe</b>	<b>41 097 100</b>	<b>43 328 592</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	26 822 511	28 751 150
zobowiązania gwarancyjne	14 274 589	14 577 442
<b>Otrzymane zobowiązania warunkowe</b>	<b>57 855 303</b>	<b>57 773 732</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	2 500	31 000
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	57 852 803	57 742 732

W związku ze zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 roku (CRR3) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Bank rozpoznał na dzień 31 marca 2026 roku zobowiązania ofertowe w kwocie 2 646 049 tys. zł (według stanu na 31 grudnia 2025 roku 4 340 313 tys. zł).

## 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 2026 roku i 2025 roku nie dokonywano zmian w zasadach klasyfikacji do poziomów wyceny.

Na dzień 31 marca 2026 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:

31.03.2026	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>Aktywa wyceniane według wartości godziwej</b>	<b>25 179 762</b>	<b>2 149 457</b>	<b>565 703</b>	<b>27 894 922</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 922 239	115 994	2 038 233
Instrumenty zabezpieczające	-	210 859	-	210 859
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	25 001 433	-	-	25 001 433
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	178 329	16 359	201 895	396 583
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	247 814	247 814
<b>Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej</b>	<b>-</b>	<b>2 420 354</b>	<b>140 589</b>	<b>2 560 943</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 821 909	140 589	1 962 498
Instrumenty zabezpieczające	-	598 445	-	598 445

31.12.2025	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
<b>Aktywa wyceniane według wartości godziwej</b>	<b>24 721 099</b>	<b>2 559 806</b>	<b>671 039</b>	<b>27 951 944</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 190 900	168 560	2 359 460
Instrumenty zabezpieczające	-	345 550	-	345 550
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	24 719 802	-	-	24 719 802
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 297	23 356	216 296	240 949
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	286 183	286 183
<b>Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej</b>	<b>-</b>	<b>2 628 496</b>	<b>133 619</b>	<b>2 762 115</b>
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 142 956	133 619	2 276 575
Instrumenty zabezpieczające	-	485 540	-	485 540

W I kwartale 2026 roku i w I kwartale 2025 roku nie zanotowano przypadków zmiany poziomu wycen z 1 na 2, 1 na 3, 2 na 1 oraz 3 na 1.

W obu okresach zanotowano zmiany poziomu wycen z 2 na 3 oraz z 3 na 2.

W I kwartale 2026 roku zanotowano 4 przypadki instrumentów pochodnych, dla którego poziom wyceny zmienił się z 2 na 3. W dwóch przypadkach powodem było zawiązanie korekty FVC, w pozostałych dwóch wzrost korekty BCVA.

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 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	208	(58 610)
Stan na koniec okresu	120	(42 952)
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	-

Na koniec pierwszego kwartału 2026 roku zmieniony został poziom wyceny dla akcji VISA z 2 na 3. Powodem była bardziej konserwatywna ocena dostępu do rynku, na którym można zamknąć pozycję.

W I kwartale 2026 roku zanotowano 44 przypadki 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 analogicznym okresie 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 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	120 040	(25 518)
Stan na koniec okresu	8 920	(24 023)

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

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 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>168 560</b>	<b>502 479</b>	<b>133 619</b>
Łączne zyski / straty ujęte w:	(52 566)	2 412	6 970
rachunku zysków i strat	(52 566)	2 412	6 970
Sprzedaż	-	(5 000)	-
Rozliczenie / Wygaśnięcie	-	(51 775)	-
Transfery	-	1 593	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>115 994</b>	<b>449 709</b>	<b>140 589</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu</b>	<b>(52 566)</b>	<b>2 412</b>	<b>6 970</b>

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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>142 215</b>	<b>694 524</b>	<b>137 825</b>
Łączne zyski / straty ujęte w: rachunku zysków i strat	141 380	(2 586)	45 958
Nabycie	-	16 001	-
Sprzedaż	-	(8 001)	-
Rozliczenie / Wygaśnięcie	-	(49 543)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>283 595</b>	<b>650 395</b>	<b>183 783</b>
<b>Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu</b>	<b>141 380</b>	<b>(2 586)</b>	<b>45 958</b>

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

Rodzaj instrumentu	31.03.2026		31.12.2025	
	wartość godziwa według		wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Instrumenty pochodne <sup>1</sup>	(23 239)	(24 208)	36 357	34 710
Obligacje komercyjne <sup>2</sup>	49 936	48 479	63 038	61 401
Akcje i udziały <sup>3</sup>	155 543	140 730	154 907	140 154
Kredyty <sup>4</sup>	248 604	247 022	287 102	285 264

<sup>1</sup>scenariusz: zmiana ratingu o +3/-3 stopnie

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

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

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

Grupa przeprowadza wyliczenia wartości godziwej dyskontując wszystkie umowne 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 wyliczenia 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:

31.03.2026	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
<b>Aktywa finansowe</b>			
Kasa i środki w Banku Centralnym	10 372 394	10 372 394	3
Należności od banków	5 347 040	4 966 560	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	92 562 286	91 714 249	3
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	37 302 631	36 028 361	1,3
Inne aktywa finansowe	704 662	704 662	3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania wobec banków	10 189 219	10 295 968	3
Zobowiązania wobec klientów	136 578 858	135 577 038	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	545 760	545 760	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 959 236	1 959 236	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 330 457	4 305 727	3
31.12.2025	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
<b>Aktywa finansowe</b>			
Kasa i środki w Banku Centralnym	10 224 866	10 224 866	3
Należności od banków	11 616 566	10 990 698	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	90 887 678	90 570 383	3
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36 180 626	35 745 699	1,3
Inne aktywa finansowe	751 778	751 778	3
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania wobec banków	10 145 231	10 351 420	3
Zobowiązania wobec klientów	141 338 836	140 513 588	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	553 436	553 436	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	885 755	885 755	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 226 368	4 235 185	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 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.

### 5) Zobowiązania z tytułu leasingu

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

### 6) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Wartość godziwą zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oszacowano stosując model dyskontujący przyszłe przepływy pieniężne wynikające z inwestycji, bazujący na rynkowych krzywych stóp procentowych skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

## 42. SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI

W I kwartale 2026 roku Bank nie zawarł umowy dotyczących sprzedaży natomiast w I kwartale 2025 zawarł umowy 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.

W I kwartale 2025 roku 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 było uwolnienie kapitału, który Bank przeznaczył 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 pozostawał w księgach Banku.

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku wartość portfela transakcji ujęta w bilansie i pozabilansowo wyniosła 213 638 tys. zł.

Data zakończenia transakcji według umowy to 31 grudnia 2031 roku, natomiast 10 stycznia 2026 roku ze względu na wykonanie opcji time-call transakcja sekurytyzacji została zamknięta.

Transfer ryzyka sekurytyzowanego portfela był realizowany poprzez instrument ochrony kredytowej w postaci gwarancji finansowej wystawionej przez Inwestora do kwoty 19 377 tys. zł na datę 31 grudnia 2025 roku. Koszty z tytułu tej gwarancji prezentowane są w Kosztach z tytułu prowizji - Zobowiązania gwarancyjne i operacje dokumentowe.

Transakcja spełniała 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 2026 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 powiązаныmi 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 powiązаныmi

31.03.2026	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A	Kluczowy personel	Razem
<b>Aktywa</b>	<b>6 894 331</b>	<b>2 399</b>	<b>708 416</b>	<b>827</b>	<b>7 605 973</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	5 155 418	2 399	675 127	827	5 833 771
Pochodne instrumenty finansowe	1 526 443	-	11 601	-	1 538 044
Pochodne instrumenty zabezpieczające	210 859	-	-	-	210 859
Inne aktywa	1 611	-	21 688	-	23 299
<b>Zobowiązania</b>	<b>13 761 674</b>	<b>82 878</b>	<b>696 076</b>	<b>6 231</b>	<b>14 546 859</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 170 036	-	143 604	-	3 313 640
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 276 544	82 878	520 045	6 231	5 885 698
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emisji podporządkowanych)	4 330 457	-	-	-	4 330 457
Pochodne instrumenty finansowe	385 519	-	1 682	-	387 201
Pochodne instrumenty zabezpieczające	598 445	-	-	-	598 445
Inne zobowiązania	673	-	30 745	-	31 418
<b>Zobowiązania warunkowe</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	281 336	4 681	286 017
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	478 432	77 244	535 329	-	1 091 005
Zobowiązania otrzymane	7 974 590	113 629	792 905	-	8 881 124
Pochodne instrumenty (nominał)	64 878 825	-	37 541	-	64 916 366
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	41 144 642	-	-	-	41 144 642
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>(32 427)</b>	<b>(209)</b>	<b>19 543</b>	<b>(9)</b>	<b>(13 102)</b>
I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026					
Przychody z tytułu odsetek	233 888	71	5 602	18	239 579
Koszty z tytułu odsetek	(323 197)	(280)	(3 458)	(27)	(326 962)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	813	-	813
Wynik na działalności handlowej	78 699	-	12 578	-	91 277
Pozostałe przychody operacyjne	492	-	34 064	-	34 556
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(7 514)	-	(7 514)
Ogólne koszty administracyjne	(22 309)	-	(22 542)	-	(44 851)

31.12.2025	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
<b>Aktywa</b>	<b>13 423 435</b>	-	<b>704 126</b>	<b>1 204</b>	<b>14 128 765</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	11 435 318	-	693 428	1 163	12 129 909
Pochodne instrumenty finansowe	1 640 910	-	-	-	1 640 910
Pochodne instrumenty zabezpieczające	345 550	-	-	-	345 550
Inne aktywa	1 657	-	10 698	41	12 396
<b>Zobowiązania</b>	<b>13 856 597</b>	<b>35 769</b>	<b>993 225</b>	<b>2 934</b>	<b>14 888 525</b>
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 504 597	-	167 915	-	3 672 512
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 099 198	35 769	795 190	2 934	5 933 091
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 226 368	-	-	-	4 226 368
Pochodne instrumenty finansowe	540 221	-	3 048	-	543 269
Pochodne instrumenty zabezpieczające	485 540	-	-	-	485 540
Inne zobowiązania	673	-	27 072	-	27 745
<b>Zobowiązania warunkowe</b>					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	260 628	4 631	265 259
Zobowiązania otrzymane	7 883 148	109 827	749 058	-	8 742 033
Pochodne instrumenty (nominał)	59 595 048	-	26 627	-	59 621 675
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	35 043 905	-	-	-	35 043 905
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>313 001</b>	<b>(156)</b>	<b>(5 657)</b>	<b>29</b>	<b>307 217</b>
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)

## Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

<b>Wynagrodzenie Zarządu</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 879	6 124
Świadczenia długoterminowe	3 688	2 919
Płatności w formie akcji*	4 710	5 322
<b>Wynagrodzenie Zarządu, razem</b>	<b>14 277</b>	<b>14 365</b>

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

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	549	423
<b>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, razem</b>	<b>549</b>	<b>423</b>

## 45. SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	31.03.2026	31.12.2025
Razem fundusze własne	17 275 654	17 485 758
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	102 910 086	103 722 212
Łączny współczynnik kapitałowy	16,79%	16,86%
Współczynnik kapitału Tier 1	13,42%	13,60%

## 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 bankowa 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 ujednoczone 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 Centra Klientów Korporacyjnych zlokalizowane w Warszawie, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach, Krakowie i Rzeszowie. 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 klientówkich 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 klientówkich bez określonego segmentu).

31.03.2026	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>Rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy do 31.03.2026*</b>								
Wynik z tytułu odsetek	754 088	133 811	364 821	13 031	180 063	<b>1 445 814</b>	166 576	160 915
przychody odsetkowe zewnętrzne	797 464	92 980	435 947	35 201	918 621	<b>2 280 213</b>	221 803	340 722
koszty odsetkowe zewnętrzne	(340 763)	(44 708)	(110 156)	(2 375)	(336 397)	<b>(834 399)</b>	(22 139)	(37 404)
przychody odsetkowe wewnętrzne	812 416	146 893	358 655	2 938	(1 320 902)	-	110 315	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(515 030)	(61 354)	(319 624)	(22 733)	918 741	-	(143 404)	(142 403)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	181 151	33 156	95 216	4 171	968	<b>314 664</b>	29 585	38 066
Przychody z tytułu dywidend	-	-	114	-	247	<b>361</b>	114	-
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	27 279	21 596	101 168	62 967	(7 676)	<b>205 334</b>	21 512	37
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	1 169	<b>1 169</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	14 496	<b>14 496</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3 161)	(3 374)	2 167	(7 885)	(3 638)	<b>(15 892)</b>	(546)	2 660
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją	(995)	(904)	-	-	9	<b>(1 890)</b>	169	(1 082)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(21 548)	(13 025)	(39 147)	1 569	9 659	<b>(62 493)</b>	(11 962)	(20 997)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(108 236)	-	-	-	-	<b>(108 236)</b>	-	-
Ogólne koszty administracyjne	(356 282)	(46 641)	(218 229)	(28 497)	(282 129)	<b>(931 778)</b>	(4 090)	(92 557)
Amortyzacja	(28 060)	(339)	(17 253)	(3 646)	(78 820)	<b>(128 118)</b>	(63)	(4 341)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(226 024)	(61 003)	(58 946)	3 205	342 769	-	-	(23 345)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>218 212</b>	<b>63 277</b>	<b>229 911</b>	<b>44 915</b>	<b>177 117</b>	<b>733 431</b>	<b>201 295</b>	<b>59 356</b>
Podatek od instytucji finansowych	(53 673)	(7 560)	(37 681)	(2 843)	409	<b>(101 349)</b>	-	(12 678)
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>164 539</b>	<b>55 717</b>	<b>192 230</b>	<b>42 072</b>	<b>177 526</b>	<b>632 082</b>	<b>201 295</b>	<b>46 678</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(256 738)</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>375 344</b>		
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.03.2026*</b>								
Aktywa segmentu	45 665 812	6 632 306	39 823 704	4 354 162	80 868 989	<b>177 344 972</b>	14 673 314	15 778 938
Zobowiązania segmentu	81 944 418	17 179 757	45 960 139	-	14 385 828	<b>159 470 140</b>	12 430 453	-

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

31.03.2025	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
<b>Rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy do 31.03.2025</b>								
Wynik z tytułu odsetek	815 189	152 977	379 489	25 174	121 498	<b>1 494 326</b>	181 459	177 273
przychody odsetkowe zewnętrzne	936 339	125 517	443 176	96 043	913 132	<b>2 514 208</b>	286 018	373 503
koszty odsetkowe zewnętrzne	(402 775)	(75 429)	(132 518)	(2 522)	(406 639)	<b>(1 019 882)</b>	(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)	<b>327 489</b>	30 934	38 273
Przychody z tytułu dywidend	-	-	103	-	69	<b>172</b>	103	-
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	28 683	20 809	101 826	88 635	44 969	<b>284 921</b>	18 864	(78)
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	(2 374)	<b>(2 374)</b>	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	(2 591)	<b>(2 591)</b>	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(13 013)	1 267	(121)	-	29 550	<b>17 683</b>	(535)	(1 965)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją	(240)	(1 379)	-	-	(30)	<b>(1 649)</b>	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)	<b>(27 243)</b>	25 245	(17 132)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(64 905)	-	-	-	-	<b>(64 905)</b>	-	-
Ogólne koszty administracyjne	(334 086)	(42 251)	(165 252)	(30 141)	(277 116)	<b>(848 846)</b>	(4 234)	(89 071)
Amortyzacja	(29 267)	(368)	(18 478)	(4 533)	(74 769)	<b>(127 416)</b>	(60)	(4 419)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(223 619)	(62 488)	(58 577)	1 206	343 478	-	-	(24 643)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>364 893</b>	<b>132 462</b>	<b>288 442</b>	<b>84 360</b>	<b>179 413</b>	<b>1 049 567</b>	<b>252 118</b>	<b>77 395</b>
Podatek od instytucji finansowych	(49 839)	(8 399)	(34 014)	(6 066)	(3 124)	<b>(101 442)</b>	-	(13 299)
<b>Zysk (strata) brutto segmentu</b>	<b>315 054</b>	<b>124 063</b>	<b>254 428</b>	<b>78 294</b>	<b>176 289</b>	<b>948 125</b>	<b>252 118</b>	<b>64 096</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	<b>(206 677)</b>	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>741 448</b>		
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2025 *</b>								
Aktywa segmentu	45 605 564	6 593 202	34 916 411	7 837 808	85 772 280	<b>180 725 264</b>	14 678 135	15 604 869
Zobowiązania segmentu	83 215 517	17 842 079	48 542 135	-	13 527 226	<b>163 126 956</b>	13 104 824	-

\*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 2026 roku 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:	110 910 367	75,00%	110 910 367	75,00%
BNP Paribas bezpośrednio	75 420 141	51,00%	75 420 141	51,00%
BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio	35 490 226	24,00%	35 490 226	24,00%
Pozostali	36 970 124	25,00%	36 970 124	25,00%
<b>Ogółem</b>	<b>147 880 491</b>	<b>100,00%</b>	<b>147 880 491</b>	<b>100,00%</b>

W I kwartale 2026 roku nie było zmian w strukturze akcjonariatu Banku.

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 31 marca 2026 roku wynosił 147 880 491 zł.

BNP Paribas SA bezpośrednio posiadał 75 420 141 akcji Banku reprezentujących (na 31 marca 2026 roku) ok. 51,0% ogólnej liczby akcji i głosów w Banku, a wraz z innymi podmiotami Grupy BNP Paribas SA kontrolowała łącznie 110 910 367 akcji Banku reprezentujących (na 31 marca 2026 r.) ok. 75,0% ogólnej liczby akcji i głosów w Banku.

W skład kapitału wchodziło 147 880 491 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, 322 859 akcji serii M oraz 138 714 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.

### 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 2026 roku (7 maja 2026 roku) oraz Raportu za rok 2025 (5 marca 2026 roku) zostało zaprezentowane poniżej.

CZŁONEK ZARZĄDU BANKU	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE <sup>1</sup>	SPRZEDAŻ AKCJI	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE <sup>2</sup>
	5.03.2026	5.03.2026		7.05.2026	7.05.2026
Przemysław Gdański	33 500 <sup>3</sup>	8 203	-	41 703 <sup>3</sup>	8 390
Małgorzata Dąbrowska	-	1 208	-	1 208	1 030
Wojciech Kembłowski	-	3 590	-	3 590	3 252
Piotr Konieczny	455	1 571	-	2 026	1 276
Magdalena Nowicka	2 392	2 632	-	5 024	2 385
Volodymyr Radin	1 364	2 333	-	3 697	2 027
Jerzy Jacek Szugajew <sup>4</sup>	-	-	-	-	-
Natalie Yacoubian <sup>5</sup>	-	-	-	-	-

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ BANKU	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE <sup>1</sup>	SPRZEDAŻ AKCJI	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE <sup>2</sup>
	5.03.2026	5.03.2026		7.05.2026	7.05.2026
Jean-Charles Aranda	-	770	-	770	770

- 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
- warranty subskrypcyjne serii B4 objęte 23.03.2026 r. - jeden warrant serii B4 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
- na wolumenie 18 000 akcji Banku, będących w posiadaniu prezesa Przemysława Gdańskiego, po cenie równej 111,50 zł za 1 akcję został ustanowiony zastaw rejestrowy
- Pan Jerzy Jacek Szugajew pełni funkcję członka Zarządu Banku od 5.03.2026 r.
- Pani Natalie Yacoubian pełni funkcję członka Zarządu Banku od 1.01.2026 r.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie deklarowali posiadania akcji/ uprawnień do akcji Banku na 7 maja 2026 roku, co nie uległo zmianie od dnia przekazania Raportu za rok 2025, tj. 5 marca 2026 roku.

## 48. DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 14 kwietnia 2026 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto osiągniętego w 2025 roku. Na podstawie niniejszej uchwały Bank wypłaci dywidendę w wysokości 1 509 082 880,40 zł, tj. w kwocie 10,20 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank na dzień 2 kwietnia 2026 roku tj. 147 949 302 akcje.

Dzień dywidendy ustalono na 23 kwietnia 2026 roku, a termin wypłaty dywidendy na 11 maja 2026 roku.

## 49. PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska S.A. z dnia 14 kwietnia 2026 roku w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2025, Bank z zysku netto osiągniętego w 2025 roku w wysokości 3 012 194 743,91 zł (trzy miliardy dwanaście milionów sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt jeden groszy) przeznacza na dywidendę 1 509 082 880,40 zł, a pozostałą część w kwocie 1 503 111 863,51 na kapitał rezerwowy.

## 50. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE

### Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 31 marca 2026 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wiarygodności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

### Postępowania przed UOKiK

#### Wyrok w sprawie decyzji UOKiK dot. 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.

#### **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.

Postępowanie jest w toku, zgodnie z pismem UOKiK poinformował o przedłużeniu postępowania do sierpnia 2026 roku.

Informacje dotyczące kosztów rezerw na nieautoryzowane transakcje klientów zostały opisane w Nocie 16 Pozostałe koszty operacyjne.

#### **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 zdążył 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, umożliwiającego 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 dnia 9 maja 2025 roku złożył apelację od wyroku.

#### **Postępowania przed KNF**

##### **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.

W dniu 22 kwietnia 2026 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o utrzymaniu w mocy zaskarżonej części ww. decyzji z dnia 14 czerwca 2024 roku, tj. w zakresie nałożenia na BNP Paribas Bank Polska S.A. kary pieniężnej w wysokości 1 000 tys. zł.

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.

W dniu 9 kwietnia 2026 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o utrzymaniu w mocy zaskarżonej części ww. decyzji z dnia 14 czerwca 2024 roku tj. w zakresie nałożenia na BNP Paribas Bank Polska S.A. kary pieniężnej w wysokości 500 tys. zł.

### **Postępowania administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z naruszeniem przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi**

W dniu 24 stycznia 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko BNP Paribas Bank Polska S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art.138 ust.3 pkt 3a albo art. 138 ust. 7aa pkt 1 ustawy Prawo bankowe w związku z naruszeniem przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Postępowanie jest w toku.

## Ryzyko prawne dotyczące portfela kredytów walutowych i denominowanych do CHF

### Postępowania sądowe 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 2026 roku wyniosła 228 283 tys. zł, w porównaniu do 254 276 tys. zł na koniec 2025 roku.

Na dzień 31 marca 2026 roku liczba aktywnych kredytów walutowych oraz denominowanych do CHF wyniosła 4,8 tys.

Według stanu na dzień 31 marca 2026 roku Bank był pozwanym w 5 747 (282 nowych spraw w 2026 roku) toczących się postępowaniach sądowych (z uwzględnieniem spraw prawomocnie zakończonych klienci wytoczyli łącznie 11 329 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. 385<sup>1</sup> 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 2026 roku wyniosła 3 052 193 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 3 126 776 tys. zł), a w sprawach prawomocnie zakończonych 2 300 759 tys. zł (2 107 350 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku).

Do dnia 31 marca 2026 roku w 5 582 prawomocnie zakończonych postępowaniach zapadło 1 500 orzeczeń na korzyść Banku, w tym 961 w związku z zawarciem ugody sądowej, a 493 w związku z umorzeniem postępowania. W 4 082 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 na dzień 31 marca 2026 roku wyniósł 2 806 991 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniósł 2 823 983 tys. zł), przy czym wpływ na rachunek zysków i strat Banku w I kwartale 2026 roku wyniósł 108 236 tys. zł (w 2025 roku wyniósł 498 751 tys. zł).

Zmiany łącznego wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi w I kwartale 2026 roku przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

<b>Łączny wpływ ryzyka prawnego</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 823 983</b>	<b>3 404 016</b>
Dotworzenie w rachunku zysków i strat	108 236	64 905
Wykorzystanie	(206 974)	(213 484)
Różnice kursowe	81 746	(102 584)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 806 991</b>	<b>2 987 597</b>

W I kwartale 2026 roku Bank wykorzystał 47 251 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z zawartymi ugodami (w I kwartale 2025 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 91 818 tys. zł).

W I kwartale 2026 roku Bank wykorzystał 159 723 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z otrzymanymi prawomocnymi wyrokami stwierdzającymi nieważność umów kredytowych (w I kwartale 2025 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 121 666 tys. zł).

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

31.03.2026	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	1 295 632	1 067 349	228 283
Wpływ ryzyka prawnego ujęty jako rezerwy na sprawy sporne	-	1 739 642	-
<b>Razem wpływ ryzyka prawnego</b>		<b>2 806 991</b>	

31.12.2025	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	1 393 771	1 139 495	254 276
Wpływ ryzyka prawnego ujęty jako rezerwy na sprawy sporne	-	1 684 488	-
<b>Razem wpływ ryzyka prawnego</b>		<b>2 823 983</b>	

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 122 431 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 (wynagrodzenia 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 +/- 74 478 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.	+59 207 tys. PLN
	-5 p.p.	-75 799 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%	+23 378 tys. PLN
	-20%	-23 378 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. 22 709 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 31 marca 2026 roku, w oparciu o aktualnie obowiązujących szacunek wpływu ryzyka prawnego związane z kredytami walutowymi, Bank rozpoznaje w aktywach 27 125 tys. zł, z przewidywanym terminem realizacji do końca roku (na koniec grudnia 2025 roku: 31 161 tys. zł).

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 31 marca 2026 roku wartość aktywów z tego tytułu wyniosła 220 322 tys. zł (na 31 grudnia 2025 roku 215 482 tys. zł).

### Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości (UE) w 2026 roku

W dniu 22 stycznia 2026 roku TSUE wydał wyrok w sprawie **C-902/24** (Herchoski) w sprawie Santander Bank Polska S.A. Zdaniem TSUE przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że nie stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, która w ramach wszczętego przez konsumenta postępowania mającego na celu ustalenie nieważności umowy kredytu hipotecznego, którą zawarł on z przedsiębiorcą, oraz zwrot rat miesięcznych zapłaconych w wykonaniu tej umowy, pozwala na to, by ten przedsiębiorca, utrzymując tytułem głównym, że rzeczona umowa jest ważna, podniósł tytułem ewentualnym zarzut potrącenia oparty na wierzytelności odpowiadającej kwocie tego kredytu hipotecznego, pod warunkiem, po pierwsze, że ta ostatnia wierzytelność nie zostanie uznana za wymagalną, zanim właściwy sąd ustali nieważność samej umowy, a po drugie, że fakt uwzględnienia takiego zarzutu nie pociąga za sobą rozstrzygnięcia w przedmiocie kosztów postępowania, które mogłyby zniechęcić konsumenta do skorzystania z praw przyznanych mu przez tę dyrektywę.

W dniu 16 kwietnia 2026 roku TSUE wydał trzy wyroki w sprawach C-752/24 (Jangielak), C-753/24 (Rzepacz) oraz C-901/24 (Falucka). Wszystkie trzy sprawy dotyczyły zagadnienia przedawnienia roszczeń restytucyjnych Banku na gruncie nieważnej umowy kredytu. Główne konkluzje – *TSUE potwierdził, że:*

- wniesienie przez Bank kontrpozwu może przerywać bieg terminu przedawnienia jego roszczenia jeszcze przed prawomocnym zakończeniem postępowania z powództwa konsumenta,

- art. 117<sup>1</sup> k.c., pozwalający w wyjątkowych sytuacjach na nieuwzględnienie podniesionego przez konsumenta zarzutu przedawnienia roszczenia Banku, nie jest sprzeczny z Dyrektywą 93/13,
- oświadczenie złożone przez konsumenta w toku postępowania, w którym przyznaje, że jest świadomy obowiązku zwrotu wypłaconego kapitału kredytu, może przerywać bieg terminu przedawnienia roszczenia Banku.

### Orzecznictwo Sądu Najwyższego dotyczące kredytów denominowanych i walutowych w CHF

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 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.

Należy podkreślić, że stanowisko Sądu Najwyższego wyrażone w uzasadnieniu nie rozstrzyga jednoznacznie dotychczasowych rozbieżności w orzecznictwie dotyczących definicji kredytu walutowego<sup>1</sup>.

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

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 Pawłyszczke do wyroku Sądu Najwyższego z dnia 25 czerwca 2024 roku, sygn. II CSKP 1765/22 (w sprawie Banku). W uzasadnieniu zdania odrębnego sędzia 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.

Również w orzecznictwie sądów powszechnych pojawiają się stanowiska sądów, które zwracają uwagę na odmienność charakteru kredytów walutowych i wpływ tej kwalifikacji na ważność umów. Tak m.in. uznał Sąd Apelacyjny w Warszawie w prawomocnym korzystnym dla Banku wyroku z dnia 5 czerwca 2025 roku, sygn. akt VIII ACa 2851/25 oraz w wyroku z dnia 8 stycznia 2026 roku, sygn. akt VIII ACa 4097/25. Sąd podkreślił walutowy charakter umowy kredytu zawartej pomiędzy Bankiem a konsumentem, stwierdził brak naruszenia interesów konsumenta oraz potwierdził ważność umowy kredytu.

Po wyroku TSUE z 19 czerwca 2025 roku w sprawie **C-396/24** (Lubreczlik) Sąd Najwyższy potwierdził obowiązywanie zasady prawnej określonej w uchwale całej Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z dnia 25 kwietnia 2024 roku, sygn. akt III CZP 25/22, tj., że jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień to powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron umowy (m.in. w wyroku z dnia 6 sierpnia 2025 roku sygnatura II CSKP 774/23 w wyroku z dnia 5 września 2025 roku sygnatura II CSKP 550/24, w wyroku z dnia 18 lipca 2025 roku, sygnatura II CSKP 84/23). Dodatkowo, w wyroku z dnia 10 lipca 2025 roku, sygnatura II CSKP 64/23 Sąd Najwyższy wskazał, że odstąpienie od

<sup>1</sup> 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.

zasady prawnej przyjętej przez skład całej izby SN jest możliwe tylko poprzez wydanie kolejnej uchwały w analogicznym składzie (art. 88 ustawy o Sądzie Najwyższym). W dniu 27 lutego 2026 roku do Sądu Najwyższego wpłynęło zagadnienie prawne dotyczące możliwości żądania przez konsumenta od przedsiębiorcy zwrotu całej nominalnej kwoty uiszczonej w wykonaniu tej umowy na rzecz przedsiębiorcy, niezależnie od wysokości świadczenia wypłaconego mu przez przedsiębiorcę w wykonaniu tej umowy.

Według stanu na koniec marca 2026 roku w sprawach kredytów CHF udzielonych przez Bank do Sądu Najwyższego zostało złożonych 317 skarg kasacyjnych, 40 skarg zostało przyjętych przez Sąd Najwyższy do rozpoznania i oczekują na merytoryczne rozstrzygnięcie, co do 168 skarg kasacyjnych Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania. W 9 sprawach Sąd przekazał sprawy do ponownego rozpoznania, zaś w 28 oddalił skargę kasacyjną.

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

30 stycznia 2025 roku Ministerstwo Sprawiedliwości opublikowało projekt Ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. W następstwie uwag zgłoszonych podczas konsultacji publicznych oraz wyroku TSUE z 19 czerwca 2025 roku w sprawie C-396/24 (Lubreczlik) opublikowano nowy projekt ustawy z 30 czerwca 2025 roku.

Celem projektowanej ustawy jest przyspieszenie postępowań sądowych dotyczących kredytów denominowanych lub indeksowanych do CHF. Do kluczowych mechanizmów przewidzianych w projekcie ustawy należą:

- zabezpieczenie roszczeń konsumenta (art. 3 projektu) – z chwilą doręczenia pozwanemu pozwu wniesionego przez konsumenta albo z chwilą doręczenia powodowi pozwu wzajemnego wniesionego przez konsumenta, obowiązek spełniania przez konsumenta świadczeń wynikających z umowy kredytu ulega wstrzymaniu z mocy prawa do czasu prawomocnego zakończenia postępowania,
- zarzut potrącenia (art. 5 i 18 projektu) – zmiana ograniczenia temporalnego dotyczące korzystania z zarzutu potrącenia w procesie (aż do zakończenia postępowania w drugiej instancji),
- powództwo wzajemne (art. 8 projektu) – zmienia ograniczenia temporalne obowiązujące w postępowaniu cywilnym (zgodnie z ogólną procedurą – nie później niż w odpowiedzi na pozew) – umożliwi wniesienie powództwa wzajemnego aż do zamknięcia rozprawy przed sądem pierwszej instancji.

W dniu 2 października 2025 roku projekt ustawy wpłynął do Sejmu.

W dniu 16 października 2025 roku odbyło się w Sejmie pierwsze czytanie projektu ustawy, po którym projekt został skierowany do Komisji Sprawiedliwości i Praw Człowieka (dodatkowo także do Komisji Gospodarki i Rozwoju). Obie komisje rozpoczęły prace nad projektem ustawy w dniu 17 grudnia 2025 roku podczas wspólnego posiedzenia.

Nadal trwają prace parlamentarne nad projektem.

### **Indywidualne ugody oferowane przez Bank w sprawach dotyczących kredytów CHF**

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 2026 roku Bank przedstawił indywidualne propozycje ugody 14 544 klientom (14 473 klientom na dzień 31 grudnia 2025 roku) i 7 243 klientów zaakceptowało warunki przedstawionych propozycji (7 130 w 2025 roku), z czego podpisano 6 885 ugody (6 724 podpisanych ugód w 2025 roku).

### **Inne istotne postępowania sądowe**

#### **Postępowania sądowe dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR**

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

Do dnia 31 marca 2026 roku Bank otrzymał łącznie 152 pozwy (trzy pozwy zostały cofnięte). Pozwy dotyczą głównie umów o kredyt hipoteczny w PLN.

Łączna wartość przedmiotu sporu w prowadzonych postępowaniach sądowych z powództwa klientów to 42 719 tys. zł. Większość postępowań sądowych toczy się przed sądami I instancji. W dziewięciu sprawach wydane zostały korzystne dla banku wyroki sądu I instancji, z których pięć jest prawomocnych. Wydany został także jeden wyrok niekorzystny, który jest nieprawomocny.

Argumentacja podważająca WIBOR jako wskaźnik referencyjny pojawia się także w sprawach windykacyjnych wytaczanych przez Bank.

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.

W dniu 12 lutego 2026 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-471/24 (PKO BP SA), w którym stwierdził, iż Sąd krajowy nie może badać metody ustalania wskaźnika WIBOR, bowiem naruszałoby to unijne rozporządzenie BMR. Trybunał nie podzielił zarzutów podważających wiarygodność i rynkowość WIBOR-u. TSUE wskazał, iż banki nie miały szczególnych obowiązków informacyjnych w odniesieniu do metodologii tego wskaźnika, banki są zobowiązane do spełnienia obowiązków informacyjnych nałożonych przez dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/17/UE z dnia 4 lutego 2014 roku w sprawie konsumenckich umów o kredyty związanych z nieruchomościami mieszkalnymi i zmieniającą dyrektywy 2008/48/WE i 2013/36/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 1093/2010, zmienioną rozporządzeniem 2016/1011, albowiem obowiązek publikowania i udostępniania metody ustalania wskaźnika spoczywa na administratorze wskaźnika. Bank nie musi informować konsumenta, o szczególnych cechach wskaźnika, w szczególności o charakterze danych wejściowych (oferty cenowe a nie rzeczywiste transakcje) do jego ustalenia oraz że kredytodawca przekazuje te dane do ustalenia tego wskaźnika. Przekazywanie przez bank danych wejściowych nie stanowi też nierównowagi praw i obowiązków stron. Samo ewentualne naruszenie obowiązków informacyjnych dotyczących zmiennego oprocentowania nie wystarcza do podważenia umowy. Nawet w przypadku takiego naruszenia, sąd musi zbadać w drugiej kolejności uczciwość klauzuli. W praktyce oznacza to porównanie oprocentowania z umowy z odsetkami ustawowymi oraz ze stawkami rynkowymi obowiązującymi w chwili zawarcia umowy.

Dodatkowo na rozpoznanie przez TSUE czekają trzy inne pytania prejudycjalne dotyczące zmiennego oprocentowania opartego o wskaźnik WIBOR (C-586/25, C-607/25, C-630/25). Jedno ze wskazanych pytań zostało sformułowane w sprawie przeciwko Bankowi.

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

Do dnia 31 marca 2026 roku Bank otrzymał łącznie 199 pozwów indywidualnych oraz 6 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 211 895 tys. zł. Łączna kwota rezerwy 3 807 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 2026 roku zapadło łącznie 32 nieprawomocne wyroki sądów pierwszej instancji oraz 4 prawomocne wyroki:

- 1 prawomocny 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);
- 3 prawomocne wyroki korzystne dla Banku (Sąd w sprawach dotyczących funduszu InMedica (1) oraz PSF Lease (2) oddalił powództwo w całości, z uwagi na brak przesłanek odpowiedzialności odszkodowawczej Banku);
- 32 wyroki korzystne dla Banku (powództwa indywidualnych uczestników funduszy oddalone z uwagi na brak przesłanek odpowiedzialności odszkodowawczej Banku).

**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 2026 roku Bank otrzymał 1 755 takich pozwołów o łącznej wartości przedmiotu sporu wynoszącej 44 021 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2026 roku wartość utworzonych rezerw wynosiła 1 720 tys. zł.

Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach.

Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Banku.

Spośród wszystkich toczących się przeciwko Bankowi spraw: 1 169 znajduje się w I instancji, 231 jest na etapie II instancji, zaś 355 zostało prawomocnie zakończonych.

Zarzut skorzystania z sankcji kredytu darmowego zgłaszany jest także w postępowaniach z powództw windykacyjnych Banku. Na dzień 31 marca 2026 roku przedmiotowy zarzut zgłoszono w 66 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 części kredytu przeznaczonego na sfinansowanie pozaodsetkowych kosztów kredytu oraz związanych z tym obowiązków informacyjnych spoczywających na instytucjach finansowych (C-566/24, C-473/25, C-828/25 oraz C-763/25),
- wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu (sprawa C-566/24, C-828/25),
- zakresu informowania konsumenta o procedurze przedterminowej spłaty kredytu (C-566/24, C-831/24) oraz przysługującym konsumentowi prawie odstąpienia od umowy (C-566/24),
- badania przez sąd z urzędu naruszenia przez kredytodawcę innych przepisów niż wskazane w oświadczeniu o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (C-831/24),
- zastosowania sankcji kredytu darmowego w świetle zasady proporcjonalności (C-566/24, C-831/24, C-684/25),
- wzajemnej relacji pomiędzy abuzywnością a sankcją kredytu darmowego (C-429/25, C-684/25) oraz obowiązków informacyjnych Sądu wobec konsumenta w tym zakresie (C-684/25),
- dopuszczalności zastosowania sankcji kredytu darmowego, gdy instytucja finansowa zrealizowała obowiązek informacyjny, jednak wskazane konsumentowi informacje były błędne lub niejasne (C-473/25),
- dopuszczalnego sposobu ukształtowania klauzuli modyfikacyjnej dotyczącej opłat i prowizji zastrzeżonych w umowie oraz zasadności zastosowania sankcji kredytu darmowego w przypadku wystąpienia drobnych uchybień, które nie mają wpływu na decyzję konsumenta o zawarciu umowy (C-684/25).

W dniu 24 października 2024 roku Trybunał Sprawiedliwości (UE) wydał wyrok w sprawie C-339/23 (Horyzont), zgodnie z którym przepisy Dyrektywy 2008/48 zezwalają państwom członkowskim na wprowadzenie różnych sankcji za nieprzeprowadzenie oceny zdolności kredytowej konsumenta i za naruszenie obowiązków informacyjnych określonych w 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 odstrasżające. 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, zgodnie z którym:

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 uzasadniające zwiększenie opłat oraz ich wpływ 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 stopnia wagi takiego naruszenia, o ile naruszenie to może podważyć możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania.

W dniu 9 października 2025 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-80/24, zgodnie z którym Dyrektywa 2008/48 nie stanowi przeszkody dla prawa krajowego umożliwiającego konsumentowi zbycie wierzytelności wynikającej z naruszenia prawa na osobę trzecią niebędącą konsumentem, zaś przepisy Dyrektywy 93/13 nie nakładają na sąd krajowy obowiązku zbadania z urzędu nieuczciwego charakteru warunku umowy cesji, jeśli spór dotyczy nie tej umowy, lecz wierzytelności konsumenta wobec przedsiębiorcy.

W dniu 23 kwietnia 2026 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-744/24 (Bank Polska Kasa Opieki) dotyczący zagadnienia możliwości naliczania odsetek od kosztów kredytu, w którym uznał, iż artykuł 3 lit. g) i j) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE w sprawie umów o kredyt konsumencki należy interpretować w ten sposób, że stoi on na przeszkodzie włączeniu do umów o kredyt konsumencki warunków przewidujących stosowanie stopy oprocentowania nie tylko do całkowitej kwoty kredytu, lecz również do kwot przeznaczonych na pokrycie kosztów związanych z tym kredytem i wchodzących w związek z tym w skład całkowitego kosztu kredytu ponoszonego przez konsumenta. Obecnie w Banku trwają analizy przedmiotowego wyroku.

Wykładnia przepisów dotyczących instytucji sankcji kredytu darmowego jest także przedmiotem zagadnień prawnych skierowanych do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, (sygn. III CZP 3/25 oraz III CZP 15/25) dotyczących:

- obowiązku dokonania przez sąd orzekający z urzędu zbadania wszystkich przyczyn uzasadniających zastosowanie sankcji kredytu darmowego (również niewymienionych w oświadczeniu konsumenta o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego),
- interpretacji rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego,
- wzajemnej relacji reżimu abuzywności oraz sankcji kredytu darmowego,
- dopuszczalności oprocentowania części kredytu przeznaczonego na sfinansowanie kosztów pozaodsetkowych oraz możliwości zastosowania z tego tytułu sankcji kredytu darmowego.

Sąd Najwyższy zawiesił postępowania w przedmiotowych sprawach do czasu rozstrzygnięcia spraw toczących się z inicjatywy polskich sądów przed TSUE.

## 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 55,76% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Grupę na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Banku, jak również 86,30% 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 określonej procedurze 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 ograniczenia 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 2026 roku: 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 11,8% 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 20,3% 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 2026 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec takich branż jak: Rolnictwo, Leśnictwo, Łowiectwo i Rybactwo oraz Przetwórstwo Przemysłowe. Na koniec marca 2026 roku udział Przetwórstwa Przemysłowego zwiększył się o 0,5 p.p. w porównaniu do poziomu na koniec 2025 roku i wyniósł 22,4%, natomiast udział branży Rolnictwo, Leśnictwo, Łowiectwo i Rybactwo zwiększył się o 0,3 p.p. w stosunku do końca grudnia 2025 roku i wyniósł 14,7% zaangażowania branżowego.

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 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku).

Branża	Wartość bilansowa brutto* 31.03.2026	Wartość bilansowa brutto* 31.12.2025	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości 31.03.2026	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości 31.12.2025
<b>KLIENCI INDYWIDUALNI</b>	<b>34 476 675</b>	<b>34 428 411</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,0%</b>
<b>KLIENCI KORPORACYJNI:</b>	<b>60 729 248</b>	<b>59 064 848</b>	<b>3,1%</b>	<b>3,3%</b>
ROLNICTWO, LEŚNICTWO, ŁOWIECTWO I RYBACTWO	8 901 004	8 454 567	3,5%	3,8%
GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE	59 395	42 956	3,0%	0,9%
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE	13 590 425	12 947 052	6,0%	6,2%
WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W ENERGIĘ ELEKTRYCZNĄ, GAZ, PARĘ WODNĄ, GORĄCĄ WODĘ I POWIETRZE DO UKŁADÓW	1 493 735	1 380 018	0,1%	0,2%
DOSTAWA WODY; GOSPODAROWANIE ŚCIEKAMI I ODPADAMI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ	143 697	137 032	10,5%	10,8%
BUDOWNICTWO	2 776 628	2 685 443	4,0%	4,8%
HANDEL HURTOWY I DETALICZNY; NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, WŁĄCZAJĄC MOTOCYKLE	8 415 925	8 167 121	3,1%	3,3%
TRANSPORT I GOSPODARKA MAGAZYNOWA	2 645 139	2 654 454	2,4%	2,7%
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZAKWATEROWANIEM I USŁUGAMI GASTRONOMICZNYMI	405 072	433 590	6,7%	6,8%
INFORMACJA I KOMUNIKACJA	3 340 898	3 217 547	0,4%	0,4%
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA	2 824 565	2 988 246	0,2%	0,2%
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI	6 447 147	6 525 917	2,6%	3,2%
DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA	3 308 785	3 129 000	1,1%	1,1%
DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE USŁUG ADMINISTROWANIA I DZIAŁALNOŚĆ WSPIERAJĄCA	4 367 512	4 072 223	0,7%	0,6%
ADMINISTRACJA PUBLICZNA I OBRONA NARODOWA; OBOWIĄZKOWE ZABEZPIECZENIA SPOŁECZNE	180 372	168 147	0,0%	0,0%
EDUKACJA	170 944	262 172	2,0%	3,4%
OPIEKA ZDROWOTNA I POMOC SPOŁECZNA	1 432 124	1 490 507	1,1%	1,3%
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z KULTURĄ, ROZRYWKĄ I REKREACJĄ	49 166	87 199	5,1%	4,7%
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	176 715	221 657	3,4%	4,8%
<b>Razem</b>	<b>95 205 923</b>	<b>93 493 259</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,8%</b>

\*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 2026 roku i na koniec 2025 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.

31.03.2026

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	33 712 841	1 106 603	26 619	10 253	543 635	35 399 951
Kredyty inwestycyjne	19 442 065	301 267	1 974	-	244 102	19 989 408
Kredyty na nieruchomości dla klientów indywidualnych	20 804 490	58 149	3 486	740	94 049	20 960 914
Kredyty pozostałe	9 969 209	170 145	5 503	1 656	168 926	10 315 439
Należności leasingowe	5 850 982	162 343	13 990	8 504	108 569	6 144 388
<b>Razem</b>	<b>89 779 587</b>	<b>1 798 507</b>	<b>51 572</b>	<b>21 153</b>	<b>1 159 281</b>	<b>92 810 100</b>

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

31.12.2025

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	32 549 586	1 140 705	24 758	11 952	572 615	34 299 616
Kredyty inwestycyjne	18 702 827	540 562	8 896	687	274 438	19 527 410
Kredyty na nieruchomości dla klientów indywidualnych	20 946 527	62 118	4 752	1 383	94 458	21 109 238
Kredyty pozostałe	9 765 648	154 634	4 728	1 783	149 869	10 076 662
Należności leasingowe	5 780 798	213 871	17 568	4 945	143 753	6 160 935
<b>Razem</b>	<b>87 745 386</b>	<b>2 111 890</b>	<b>60 702</b>	<b>20 750</b>	<b>1 235 133</b>	<b>91 173 861</b>

\*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 2026 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;
- narażona na zaostrenie polityki handlowej USA.

Na potrzeby selekcji portfela kredytowego narażonego na skutki wojny Bank uwzględni 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 kosztów energii i kosztów materiałów w kosztach operacyjnych oraz udział eksportu w przychodach. Dla każdego z tych czynników zdefiniowano próg podwyższonego ryzyka. W ocenie wrażliwości uwzględniona została także informacja o możliwości przeniesienia wzrostu cen na klientów.

W przypadku oceny skutków taryf celnych nałożonych przez USA, Bank przeprowadził analizę sektorową w oparciu o dane publiczne dotyczące eksportu do USA. W wyniku tej analizy zidentyfikowano sektory wrażliwe, które zostały podzielone na 4 kategorie: wysoki wpływ, umiarkowanie wysoki wpływ, umiarkowanie niski wpływ, niski wpływ.

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.

Bank dokonał również przeglądu portfela kredytowego w związku z trwającym konfliktem na Bliskim Wschodzie. Izraelsko-amerykański atak na Iran i podjęte przez Irańczyków działania odwetowe obejmujące swym zasięgiem kraje Zatoki Perskiej (m.in. Arabię Saudyjską i Zjednoczone Emiraty Arabskie) wywołały perturbacje na rynku surowców energetycznych. Wzrost cen ropy i osłabienie złotego to istotne czynniki proinflacyjne, które mogą zmusić NBP do wstrzymania lub odroczenia wznowienia procesu łagodzenia polityki pieniężnej. W związku z powyższym Bank wyselekcjonował branże szczególnie wrażliwe na wzrost cen energii i paliw oraz dokonał oceny wrażliwości poszczególnych Klientów.

### 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 traktowane 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:

NPV<sub>0</sub> – wartość bieżąca oczekiwanych przepływów pieniężnych (uwzględniających odsetki oraz opłaty/prowizje) przed wprowadzeniem zmian w warunkach kredytowania zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową,

NPV<sub>1</sub> – 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.

## Ryzyko 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 2026 roku 80% ekspozycji Banku wobec krajów innych niż Polska stanowiły transakcje związane z zagraniczną działalnością kredytową Banku, transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne) wyniosły 14%, a pozostałą część (6%) stanowiły transakcje handlu zagranicznego (akredytywy i gwarancje). Francja skupiała 36% ekspozycji, Stany Zjednoczone Ameryki 14%, Włochy 13%, Luksemburg 8%, Niemcy 7%, Niderlandy i Hiszpania po 6% i Austria 3%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Belgii, Wielkiej Brytanii i Turcji.

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

## 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. Różna wartość ekspozycji może wpłynąć na wypłacalność klienta i ma zasadnicze znaczenie dla zdolności wywiązania się klienta z zobowiązań w momencie rozliczenia transakcji. Bank oferuje klientom możliwość zawierania transakcji rynku finansowego. Bank wyznacza wysokość ekspozycji na podstawie bieżącej wyceny kontraktów oraz potencjalnej przyszłej zmiany wartości ekspozycji, zależnej od typu transakcji, typu klienta, czy dat rozliczenia.

Na koniec marca 2026 roku kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmowała następujące typy transakcji: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i instrumenty pochodne na towary.

Na koniec marca 2026 roku ekspozycja Banku na ryzyko kontrahenta z tytułu zawartych transakcji pochodnych wynosiła 2,7 mld zł (na koniec grudnia 2025 roku wynosiła 2,6 mld zł). Klienci korporacyjni skupiali 76% ekspozycji, zaś pozostałe 24% koncentrowało się wokół banków.

W związku z trwającymi konfliktami militarnymi w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie 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 mogli być 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.

## RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU BANKOWYM

W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym Grupa wyróżnia elementy strukturalne składające się ze stabilnej, niewrażliwej na poziom stóp procentowych i czynniki koniunkturalnej części 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 2026 roku SOT NII był równy 3,86%. Jednocześnie nadzorczy test wartości odstających dla wartości ekonomicznej kapitału (SOT EVE) pozostaje istotnie poniżej limitu regulacyjnego na poziomie 15% kapitałów Tier1. Na koniec marca 2026 roku maksymalna wartość SOT EVE wyniosła 6,60%.

Wykorzystanie pozostałych limitów stopy procentowej w I kwartale 2026 roku utrzymywało się na stabilnym poziomie.

W celu ograniczania zmienności wyniku Bank 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 braku przesunięć między produktami depozytowymi. Spadek wrażliwości wyniku odsetkowego netto między grudniem 2025 roku a marcem 2026 roku wynika przede wszystkim ze spadku niestabilnej części nieoprocentowanych rachunków bieżących.

Natychmiastowa zmiana stóp procentowych dla wszystkich walut o 100 bps:	31.03.2026	31.12.2025
w górę	258 139	348 579
w dół	(268 249)	(356 009)
Natychmiastowa zmiana stóp procentowych dla PLN o 100 bps:	31.03.2026	31.12.2025
w górę	178 466	235 769
w dół	(188 742)	(243 407)

Wojna w Ukrainie oraz Zatoce Perskiej 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.

Zgodnie z komunikatem Komitetu Sterującego NGR z 25 października 2023 roku konwersja na nowy wskaźnik referencyjny zostanie przeprowadzona z końcem 2027 roku.

W wyniku przeprowadzonego w 2024 roku przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR, 18 grudnia 2024 roku Komitet Sterujący NGR wskazał POLSTR jako docelowy wskaźnik referencyjny. POLSTR przedstawia średni poziom stopy procentowej ważonej wolumenem transakcji depozytowych w złotych zawartych na termin zapadalności O/N na hurtowym rynku pieniężnym, definiowanym jako rynek depozytów niezabezpieczonych składanych przez instytucje kredytowe oraz instytucje finansowe.

Administratorem POLSTR, w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku (Rozporządzenie BMR), jest 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.

Zaktualizowana 28 marca 2025 roku przez Komitet Sterujący NGR Mapa Drogowa („Mapa Drogowa”) procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID zakłada określenie standardów stosowania POLSTR w produktach bankowych, instrumentach dłużnych oraz instrumentach pochodnych oraz szerokie stosowanie POLSTR na polskim rynku finansowym.

2 czerwca 2025 roku GPW Benchmark S.A. rozpoczęła publikację POLSTR oraz opartych na nim indeksów składanych, czyli indeksu jednopodstawowego oraz składanych historycznych wartości POLSTR na terminy predefiniowane 1M, 3M i 6M.

30 września 2025 roku GPW Benchmark S.A. ogłosiła zaprzestanie opracowywania i publikacji wskazanych Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR:

- Overnight (O/N) - z dniem 1 października 2026 r.,
- Tomorrow/Next (T/N) – z dniem 22 grudnia 2025 r.,
- 2 tygodnie (2W) - z dniem 22 grudnia 2025 r.,
- WIBOR 1 rok (1Y) z dniem 22 grudnia 2025 r. w oparciu o dotychczasową metodę, przy czym od 22 grudnia 2025 roku do 21 grudnia 2026 roku WIBOR 1Y jest wyznaczany na podstawie przewidzianej do stosowania metody algorytmicznej opartej na WIBOR 3M i spreadzie korygującym.

Komunikat zawierał również informację dotyczącą terminu 1 tydzień (SW), który od 22 grudnia 2025 roku jest kalkulowany jako indeks w rozumieniu BMR. Wartości kalkulowanego indeksu SW nie mogą być stosowane i wykorzystywane w umowach i instrumentach finansowych jako wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

Od listopada 2025 roku Ministerstwo Finansów przeprowadza emisje obligacji skarbowych opartych na wskaźniku POLSTR, o oprocentowaniu opartym na stopie procentowej składanej, obliczanej oddzielnie na każdy dzień roboczy okresu odsetkowego.

W 2026 roku planowana jest weryfikacja przesłanek dotyczących wystąpienia zdarzenia regulacyjnego<sup>2</sup>. Zgodnie z przyjętymi założeniami wystąpienie zdarzenia regulacyjnego spowoduje wydanie Rozporządzenia Ministra Finansów wskazującego zamiennik kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR. 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 wycofał ze swojej oferty produktowej wskaźniki WIRON oraz WIRON stopa składana.

Na dzień 31 marca 2026 roku Bank zidentyfikował:

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

ON	1W	1M	3M	6M	1Y	Łącznie
432	1	13 129	29 781	10 860	13	54 216

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

ON	1W	1M	3M	6M	1Y	Łącznie
4 305	87	4 638	3 168	1	0	12 199

Bank posiadał również na portfelu bankowym transakcje wymiany stopy procentowej (CIRS/IRS/FRA) oparte o stawkę WIBOR 3M o łącznym nominale 1 355 mln PLN, z czego 1 355 mln PLN w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz oparte o stawkę WIBOR 6M o łącznym nominale 16 038 mln PLN, z czego 15 288 mln PLN w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

Bank posiadał również aktywa finansowe oparte o stawkę POLSTR w wysokości 95 mln PLN.

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

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 ekwiwalentności w rozliczeniach między stronami.

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 pierwszym kwartale 2026 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 w wartościach bezwzględnych 34 tys. PLN dla PLN oraz 48 tys. PLN dla waluty EUR w porównaniu do 74 tys. PLN i 99 tys. PLN odpowiednio w roku 2025. Średni poziom miary Value-at-Risk dla ryzyka stopy procentowej w pierwszym kwartale 2026 roku utrzymał się na poziomie 2,2 mln PLN, czyli takim samym jak w roku 2025. Średnie wykorzystanie limitu Value-at-Risk dla otwartej pozycji na stopę procentową w portfelu handlowym kształtowało się na poziomie 31% przyznanego limitu.

Ryzyko walutowe było utrzymane na niskim poziomie, tj. średnio 11% wykorzystania przyznanego limitu Value-at-Risk i tak samo jak w przypadku ryzyka stopy procentowej, nie wnosiło 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 trakcie I kwartału 2026 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 2026 roku na poziomie 267,5%. Maksymalny poziom LCR wyniósł 288,6% a minimalny 246,1%.

Główne źródła finansowania stanowią zobowiązania wobec klientów oraz kapitały Banku. W mniejszym stopniu średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe oraz emisje własne obligacji, 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 2026 roku Grupa odnotowała spadek depozytów od Klientów o 4,7 mld PLN, głównie podmiotów gospodarczych, w stosunku do wyjątkowo wysokiego poziomu na koniec 2025 roku (4,4 mld PLN), a w przypadku depozytów detalicznych nieznaczny wzrost w wysokości 0,5 mld PLN (od końca 2025 roku).

Kredyty netto Grupy wzrosły o 1,6 mld PLN. W przypadku klientów indywidualnych był to bardzo nieznaczny wzrost aktywów, w przypadku korporacji zmiana jest większa i wyniosła 1,4 mld PLN.

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

Wpływ wojny w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie 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 CRR<sup>3</sup>, 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 oraz ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT), ale z wyłączeniem ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji. Bank identyfikuje ryzyko operacyjne jako trwale istotne. Ryzyko operacyjne towarzyszy każdemu rodzajowi działalności bankowej. Jako zdarzenia i straty ryzyka operacyjnego Bank rozpoznaje również konsekwencje materializacji ryzyka braku zgodności<sup>4</sup>.

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

<sup>4</sup> 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.

## Strategia i polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje procesy ukierunkowane na identyfikację, analizę, monitorowanie, kontrolę, raportowanie, jak również podejmowanie działań ograniczających wystąpienie tego typu ryzyka i strat będących jego następstwem. 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, jak również 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 zapewnienie wysokiego poziomu standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniających bezpieczeństwo depozytów klientów i 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 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 2026 roku podejmował nowe inicjatywy oraz kontynuował szereg działań ograniczających ryzyko operacyjne, koncentrując uwagę na czynnikach geopolitycznych, regulacyjnych oraz operacyjnych mających wpływ na profil ryzyka operacyjnego, a także na zagrożeniach związanych z cyberprzestępczością, które pozostają czynnikiem ryzyka o rosnącym znaczeniu. Kontynuacji podlegały działania usprawniające i poprawiające jakość procesów oraz optymalizujące i zwiększające efektywność środowiska kontroli wewnętrznej, w tym mechanizmy i procesy kontrolne przypisane do ryzyka operacyjnego. W dużej mierze Bank koncentrował się na wzmacnianiu procesów oraz narzędzi przeciwdziałania i zwalczania nadużyć na szkodę Banku oraz cyberbezpieczeństwa. Zrealizowane działania służyły m.in. zwalczaniu nadużyć kredytowych oraz ograniczeniu ryzyka nieautoryzowanych transakcji, jak również kontynuacji programu mającego na celu wzrost świadomości o cyberprzestępczości. 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 monitorował również potencjalne zagrożenia i ryzyka 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 zewnętrzne, w tym ryzyko geopolityczne

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, Bank na bieżąco analizuje ryzyka związane z konsekwencjami działań wojennych w Ukrainie, jak również konfliktu na Bliskim Wschodzie. Zdarzenia te mogą prowadzić do wzmożonej aktywności cyberprzestępczej, ataków fizycznych oraz zakłóceń w funkcjonowaniu globalnych łańcuchów dostaw i infrastruktury krytycznej, w tym infrastruktury płatniczej i bankowej. Bank podejmuje stosowne działania mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa zarówno pracowników, jak i Klientów Banku oraz zapewnienie ciągłości działania i niezakłóconej realizacji procesów związanych z prowadzoną działalnością.

## 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, w tym ryzykiem ICT, 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 Pion Monitoringu 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 zlecenia 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 rozumiany jest jako określenie głównych obszarów narażenia Banku na negatywne zdarzenia operacyjne oraz wskazanie najpoważniejszych potencjalnych zdarzeń operacyjnych, które mogą powodować (powodują) negatywne dla Banku konsekwencje tj. straty finansowe i niefinansowe.

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 jednostki organizacyjne Obszaru Ryzyka, które są odpowiedzialne za zarządzanie poszczególnymi ryzykami, w tym pomiar, monitorowanie, kontrolę i raportowanie ryzyk, niezależnie od pierwszej linii, Biuro Drugiej Linii Obrony Obszaru Finansów, Pion Prawny, Inspektor Nadzoru Departamentu Usług Powierniczych, Zespół Regulacji i Nadzoru w Biurze Maklerskim oraz Pion Monitoringu Zgodności,
- 3 linia obrony, którą stanowi Pion 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 badań audytowych realizowanych 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.

## 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.

## 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.

# 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 oraz zmianami wprowadzonymi m.in. Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 roku (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 roku stosuje następujące metody wyznaczania wymogu kapitałowego w ramach filaru I: zaktualizowaną metodę standardową dla ryzyka kredytowego, metodę standardową dotyczącą ryzyka kredytowego kontrahenta, nową metodę podstawową dotyczącą ryzyka korekty wyceny kredytowej (CVA), nową standardową metodę dotyczącą ryzyka operacyjnego, i metodę standardową dla ryzyka rynkowego.

W zakresie kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego Bank uwzględnia następujące zasady:

- W ramach klasy ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach oraz ekspozycji ADC, Bank rozróżnia pojęcie ekspozycji związanej z nieruchomością generującą dochód (tzw. ekspozycja IPRE) oraz ekspozycji związanych z nabyciem, zagospodarowaniem i zabudową gruntu (tzw. ekspozycja ADC);
- W ramach ekspozycji pozabilansowych, Bank uwzględnia oferowane zobowiązania umowne;
- W ramach ekspozycji wobec instytucji, Bank stosuje metodę SCRA w odniesieniu do instytucji dla których nie posiada informacji o nadanym ratingu zewnętrznym;
- W ramach ekspozycji związanych z finansowaniem specjalistycznym Bank uwzględnia segmentację ekspozycji związanych z finansowaniem specjalistycznym w tym fazy projektu;
- W ramach ekspozycji detalicznych, Bank rozróżnia ekspozycje wobec tranzaktora, dla których przypisuje preferencyjną wagę 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 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 roku. Oznacza to, że dla ryzyka stopy procentowej wymóg wyznaczany jest w oparciu o metodę terminów zapadalności, wymóg z tytułu ryzyka walutowego kalkulowany jest według metody standardowej, a dla ryzyka nieliniowego, wynikającego z utrzymywania pozycji w instrumentach opcyjnych, według metody delta-plus.

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 2026 roku korekta w kapitale podstawowym Tier I związana z innymi wartościami niematerialnymi wyniosła 408 681 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 roku 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 10 września 2025 roku Bank otrzymał do wiadomości wnioski Komisji Nadzoru Finansowego odnośnie wyrażenia opinii przez Komitet Stabilności Finansowej dotyczącej zmiany decyzji Komisji z dnia 4 października 2016 roku w brzmieniu nadanym decyzją z 6 grudnia 2024 roku. Decyzją z 4 października 2016 roku KNF zidentyfikowała Bank jako inną instytucję o znaczeniu systemowym. Decyzją z 6 grudnia 2024 roku, KNF zmieniła decyzję z 4 października 2016 roku i zobowiązała Bank do utrzymywania bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia (UE) nr 575/2013. Decyzją z dnia 21 listopada 2025 roku KNF nałożyła na Bank, bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92. ust.3 Rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

Komisja Nadzoru Finansowego pismem z dnia 25 listopada 2025 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 2025 roku 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 roku 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 2026 roku 1%. Na wartość wskaźnika wpływ miało zastosowanie na koniec marca 2026 roku bufora antycyklicznego dla ekspozycji kredytowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który na mocy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 września 2024 roku wzrósł z 0% do 1%.

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 złotych, jako instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I (AT1). Wyemitowane przez Bank w dniu 28 listopada 2024 roku 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.

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 15 kwietnia 2025 roku zysk Banku za rok 2024, w kwocie 2 320 798 tys. zł, przeznaczony został na wypłatę dywidendy w kwocie 1 162 341 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 658 457 tys. zł, pozostawiając 500 000 tys. zł w formie zysku niepodzielonego.

Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zakwalifikowanie przez Bank obligacji kapitałowych jako instrumentów w kapitale Tier II, odpowiednio w dniu 11 sierpnia 2025 roku obligacji kapitałowych serii B wyemitowanych przez Bank w dniu 6 czerwca 2025 roku o łącznej wartości nominalnej 160 000 000 euro oraz w dniu 21 listopada 2025 roku obligacji kapitałowych serii C wyemitowanych przez Bank w dniu 10 października 2025 roku o łącznej wartości nominalnej 630 000 000 euro.

W dniu 12 sierpnia 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na spłatę przez Bank instrumentów w kapitale Tier II przed upływem ich umownego terminu zapadalności w postaci pożyczki podporządkowanej z dnia 10 grudnia 2018 roku o łącznej wartości nominalnej 40 000 000 euro, pożyczki podporządkowanej z dnia 15 listopada 2012 roku, zmienionej aneksem z dnia 20 listopada 2017 roku, o łącznej wartości nominalnej 60 000 000 CHF i pożyczki podporządkowanej z dnia 15 listopada 2012 roku, zmienionej aneksem z dnia 20 listopada 2017 roku, o łącznej wartości nominalnej 60 000 000 euro. Wspomniane powyżej pożyczki podlegające amortyzacji ostrożnościowej zostały spłacone we wrześniu 2025 roku.

Dnia 7 listopada 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na spłatę przez Bank instrumentów w kapitale Tier II przed upływem ich umownego terminu zapadalności w postaci pożyczki podporządkowanej z dnia 12 września z 2014 roku, zmienionej aneksem z dnia 13 września 2019 roku, o łącznej wartości nominalnej 90 000 000 CHF. 1 grudnia 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na spłatę przez Bank instrumentów w kapitale Tier II przed upływem ich umownego terminu zapadalności w postaci pożyczki podporządkowanej z dnia 7 grudnia 2020 roku o łącznej wartości nominalnej 2 300 000 000 złotych. Wspomniane pożyczki zostały spłacone kolejno w listopadzie i grudniu 2025 roku.

Poziom współczynników kapitału podstawowego Tier I, kapitału Tier I oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu skonsolidowanym ukształtowały się powyżej wymogów obowiązujących Grupę Kapitałową na dzień 31 marca 2026 roku.

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.

31.03.2026	Minimalne nadzorcze skonsolidowane współczynniki wypłacalności dla Grupy	Skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy
CET I	8,25%	12,79%
Tier I	9,75%	13,42%
Total Capital Ratio	11,75%	16,79%

31.12.2025	Minimalne nadzorcze skonsolidowane współczynniki wypłacalności dla Grupy	Skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy
CET I	8,25%	12,97%
Tier I	9,75%	13,60%
Total Capital Ratio	11,75%	16,86%

### 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).

8 maja 2025 roku Bank otrzymał zaktualizowane pismo z BFG dotyczące wymogu MREL. Wymóg ten dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 15,93% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko („TREA”) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej („TEM”). Wymóg ten obowiązuje od 8 maja 2025 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.

Bank wypełnia zdefiniowane wymogi MREL-TREA oraz MREL-TEM na dzień 31 marca 2026 roku.

## 53. WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

**Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2026 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
Bożena Leśniewska	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

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2026 oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

**Skład Zarządu Banku na dzień 31 marca 2026 roku przedstawiał się następująco:**

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA W ZARZĄDZIE BANKU
Przemysław Gdański	Prezes Zarządu
Małgorzata Dąbrowska	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kemblowski	Wiceprezes Zarządu
Piotr Konieczny	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Nowicka	Wiceprezes Zarządu
Volodymyr Radin	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Jacek Szugajew	Wiceprezes Zarządu
Natalie Yacoubian	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w okresie 1 stycznia – 31 marca 2026 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego:

- w dniu 10 grudnia 2025 roku, Pani Natalie Yacoubian została powołana na stanowisko wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB) od dnia 1 stycznia 2026 roku,
- w dniu 2 stycznia 2026 roku, Pani Agnieszka Wolska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 2 stycznia 2026 roku,
- w dniu 4 marca 2026 Pan Jerzy Jacek Szugajew został powołany na stanowisko wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego za Obszar Bankowości MŚP i Korporacyjnej, od dnia 5 marca 2026 roku.

## 54. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W I KWARTALE 2026 ROKU

**5.03.2026****Wniosek Zarządu Banku dotyczący podziału zysku netto za rok 2025**

Rekomendacja Zarządu Banku dot. podziału zysku netto Banku za rok 2025 w wysokości 3 012 194 743,91 zł poprzez przeznaczenie :

- kwoty 1 509 082 880,40 zł (około 50% zysku netto) na wypłatę dywidendy, tj. 10,20 zł dywidendy na akcję,
- kwoty 1 503 111 863,51 zł na kapitał rezerwowy.

Rada Nadzorcza Banku pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu, który został przedłożony Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku w dniu 14 kwietnia 2026 roku.

Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) indywidualne zalecenie dywidendowe na rok 2026, w którym KNF zalecił niewypłacanie przez BNP Paribas Bank Polska S.A. dywidendy z zysku wypracowanego w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2025 roku w wysokości większej niż 75%, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego, pomniejszonego o zysk wypracowany w 2025 roku włączony już do funduszy własnych.

**7.03.2026**

**Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A.** przyjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu BNP Paribas Bank Polska S.A. 27 listopada 2025 roku.

**24.03.2026**

**Informacja o wysokości ustalonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny dla BNP Paribas Bank Polska S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za rok 2026 w kwocie 238 907 tys. zł.**

Zmiany w składzie Zarządu Banku w I kwartale 2026 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 53 Władze BNP Paribas Bank Polska S.A.

## 55. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

- **Czynniki geopolityczne i międzynarodowe.** W kolejnych miesiącach na otoczenie makroekonomiczne i rynkowe mogą wpływać utrzymujące się napięcia geopolityczne oraz zmiany w relacjach międzynarodowych pomiędzy kluczowymi uczestnikami gospodarki światowej. Konflikt na Bliskim Wschodzie, w tym relacje pomiędzy Stanami Zjednoczonymi a Iranem, pozostają głównym źródłem podwyższonej niepewności szczególnie w kontekście stabilności rynków surowcowych i globalnych cen energii. Blokada Cieśniny Ormuz, przez którą przepływało ok 20% światowej podaży ropy i gazu ziemnego wyraźnie zachwiała rynkiem, prowadząc do gwałtownych wzrostów cen nośników energii. W swoim szczyście ceny ropy naftowej wyraźnie przekraczały poziom 100 dolarów za baryłkę i były o ponad 50% wyższe niż w przededniu wojny. Szok podaży wywołany konfliktem na Bliskim Wschodzie znalazł już odzwierciedlenie w rosnącej presji inflacyjnej w globalnej gospodarce. Jego ostateczna skala i kształt będą jednak zależać od czasu trwania konfliktu. Obecnie nadal trwają rozmowy pokojowe. Ostatnia runda zakończyła się niepowodzeniem, a głównym punktem spornym pozostają kwestie irańskiego programu jądrowego oraz swoboda żeglugi przez cieśninę Ormuz.
- **Wojna w Ukrainie.** Wojna w Ukrainie, choć wciąż stanowi istotny czynnik geopolityczny, z biegiem czasu ma coraz mniejszy bezpośredni negatywny wpływ na funkcjonowanie polskiej gospodarki. W pierwszych miesiącach konfliktu dominowały silne szoki, w tym m.in. gwałtowny wzrost cen surowców czy zakłócenia w łańcuchach dostaw. Jednak w kolejnych latach polski przemysł i rynek pracy w znacznym zakresie dostosowały się do nowych warunków funkcjonowania. Polski rynek pracy od wielu lat mierzy się z problemem braków kadrowych, który częściowo został złagodzony przez efektywną integrację nowych pracowników. Wojna nadal wpływa na politykę fiskalną. Podobnie jak w poprzednim roku, w 2026 roku wydatki na obronność mają oscylować wokół 4-5% PKB.
- **Koniunktura gospodarcza na świecie.** Według kwietniowej edycji przygotowywanego przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy (MFW) raportu World Economic Outlook, globalny wzrost gospodarczy ma wynieść 3,1% w 2026 roku i 3,2% w 2027 roku, nieznacznie mniej niż w styczniowej aktualizacji prognoz. MFW zaznaczył jednak, że prognozy te oparte są na ograniczonym czasie trwania konfliktu. Następstwem wojny w Iranie ma być również nieznaczne przyspieszenie inflacji w 2026 roku, a następnie jej powrót do spadków w 2027 roku. Spowolnienie aktywności gospodarczej i wzrost inflacji mają być szczególnie widoczne na rynkach wschodzących i w gospodarkach rozwijających się. W najnowszym raporcie MFW prognozuje lekkie przyspieszenie wzrostu gospodarczego w Stanach Zjednoczonych z 2,1% w 2025 roku do 2,3% w 2026 roku oraz niewielkie spowolnienie w strefie euro i spadek dynamiki realnego PKB z +1,4% w 2025 roku do +1,1% r/r w bieżącym roku. Dla Polski MFW przewiduje, że PKB wzrośnie w 2026 roku o 3,3%, a w kolejnym zwiększy się o 2,4% r/r. Jednocześnie średnioroczna inflacja utrzyma się w okolicy 3,3% w bieżącym roku.
- **Polityka pieniężna prowadzona przez główne banki centralne.** Oprócz sytuacji geopolitycznej, głównym czynnikiem oddziałującym na globalne tempo ożywienia jest polityka najważniejszych banków centralnych. Od czerwca 2025 roku Europejski Bank Centralny (EBC) utrzymuje stopę depozytową na poziomie 2,0%. Mimo wzrostu niepewności wywołanej wyższymi cenami energii nastawienie decydentów z Europejskiego Banku Centralnego wskazuje na preferowany przez nich scenariusz stabilnych stóp procentowych. Z kolei w Stanach Zjednoczonych Federalny Komitet do spraw Operacji Otwartego Rynku (FOMC) utrzymuje obecnie stopy procentowe w przedziale 3,50-3,75%. Oczekiwania co do dalszych kroków Rezerwy Federalnej uległy wyraźnemu przesunięciu. Początkowo, przed wybuchem konfliktu rynek spodziewał się powrotu Fed do obniżek stóp procentowych w połowie 2026 roku. Obecnie większe szanse na taki ruch rynek widzi dopiero w połowie 2027 roku.
- **Działania Narodowego Banku Polskiego.** Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w kwietniu utrzymała stopę referencyjną na poziomie 3,75%. W obliczu przyspieszenia inflacji i niepewnego otoczenia międzynarodowego sądzimy, że członkowie RPP będą w kolejnych miesiącach cechować się wzmożoną ostrożnością i nie będą zmieniać parametrów polityki pieniężnej. Podtrzymujemy naszą dotychczasową prognozę mówiącą, że docelowo stopa referencyjna NBP spadnie do 3,50%, jednak obecnie uważamy, że może się to wydarzyć dopiero w połowie przyszłego roku, kiedy dynamika cen znowu stabilizuje się na niskim poziomie. Rynek do końca roku wycenia w Polsce jedną podwyżkę stóp procentowych. Takie oczekiwania są przede wszystkim pochodną rynkowych przewidywań co do działań Europejskiego Banku Centralnego (przewidywania dwóch podwyżek łącznie o 50 p.b. do końca bieżącego roku). Uważamy jednak, że poprzeczka do zaostrzenia polityki pieniężnej w Polsce jest ustawiona stosunkowo wysoko. W naszej ocenie taki scenariusz stałby się możliwy w przypadku przeciągania się konfliktu na Bliskim Wschodzie. Potencjalnie „zmusić” RPP do podwyższenia kosztu pieniądza mogłoby również ewentualne znaczące osłabienie kursu złotego.

- **Zachowanie kursu złotego wobec kluczowych walut.** W I kwartale 2026 roku szok zewnętrzny wywołany wojną USA i Izraela z Iranem wyraźnie osłabiły złotego. Było to związane z silnym odpływem kapitału z rynków wschodzących w stronę „bezpiecznych przystani”, w tym w szczególności USA. W efekcie kurs EUR/PLN zatrzymał się tuż poniżej poziomu 4,30. W kolejnych tygodniach wraz z kolejnymi próbami łagodzenia konfliktu złoty odrabiał straty i w połowie kwietnia kwotowany był w okolicy 4,23 w relacji do euro, o grosz wyżej niż przed wybuchem wojny. Umocnieniu złotego sprzyjał też wynik wyborów parlamentarnych na Węgrzech. W najbliższych miesiącach, biorąc pod uwagę dobre perspektywy wzrostu gospodarczego i zakończony na ten rok proces łagodzenia polityki monetarnej zakładamy, że kurs EUR/PLN pozostanie stabilny i będzie poruszał się wokół poziomu 4,20. Ryzykiem „w górę” dla tej prognozy są czynniki geopolityczne rzutujące na przepływy kapitału na rynki wschodzące.
- **Kształtowanie się aktywności gospodarczej w Polsce.** W 2025 roku Produkt Krajowy Brutto w Polsce zwiększył się według finalnych danych o 3,6%. Głównym motorem gospodarki był popyt krajowy, który wzrósł o 4,2%, w tym wydatki publiczne o 5,3%, a nakłady brutto na środki trwałe o 4,4%. Kontrybucja handlu zagranicznego do PKB pozostała ujemna, niemniej dane o eksporcie wskazują na pewne ożywienie sprzedaży zagranicę. W tym roku prognozujemy, że tempo wzrostu gospodarczego minimalnie przyspieszy i wyniesie 3,7% wobec 3,6% w roku ubiegłym, głównie dzięki funduszom europejskim, w tym przede wszystkim środkom z Krajowego Planu Odbudowy. Na 2026 rok przewidujemy bezprecedensowy w polskiej historii napływ funduszy inwestycyjnych z UE, którego wartość może przekroczyć nawet 40 mld euro (Perspektywa finansowa 2021-2027 oraz środki z Krajowego Planu Odbudowy). Impulsem dla inwestycji powinny być zwłaszcza środki z Krajowego Planu Odbudowy, w tym w szczególności granty. W części dotacyjnej KPO, Polska, do końca obowiązywania instrumentu powinna otrzymać łącznie około 108 mld zł, co oznacza, że w tym roku transfery z tego tytułu mogą wynieść blisko 70 mld zł.
- **Trajektoria inflacji.** W I kwartale 2026 roku inflacja CPI w Polsce nadal hamowała. W okresie styczeń-marzec dynamika cen wyniosła średnio 2,4% wobec 2,6% w okresie październik-grudzień. Po wyłączeniu cen żywności i energii inflacja w I kwartale wyniosła 2,6% r/r, tj. o 0,2 p.p. poniżej wyniku z IV kwartału (2,8% r/r). W kolejnych miesiącach przewidywana ścieżka inflacji obciążona jest dużą niepewnością ze względu na ceny surowców energetycznych. W przypadku zaognienia się sytuacji w rejonie Zatoki Perskiej i przedłużającego się zamknięcia cieśniny Ormuz ceny paliw na światowych rynkach mogą dalej rosnać mocno podbijając inflację. Z drugiej strony porozumienie między Stanami Zjednoczonymi, Izraelem i Iranem może szybko uspokoić sytuację i stanowić czynnik studzący tempo wzrostu cen. Obecnie w scenariuszu bazowym zakładamy – podobnie jak kontrakty terminowe – że ceny ropy naftowej mogą pozostać wysokie przez II kwartał, jednak w dalszej części roku koszt zakupu surowca będzie stopniowo spadł i na koniec roku baryłka ropy naftowej będzie kosztować około 80-85 USD. W efekcie sądzimy, że do końca bieżącego roku inflacja CPI będzie oscylować w granicach 3-3,5%, ale trwale nie przekroczy górnej granicy odchyień (+/-1 p.p.) od wynoszącego 2,5% celu inflacyjnego NBP. Sądzimy jednak, że w 2027 roku szok cenowy w dużej mierze wygaśnie, a dynamika cen powróci w okolice pożądanego przez bank centralny poziomu.
- **Nierównowaga w finansach publicznych.** Według danych GUS, deficyt sektora finansów publicznych w Polsce w 2025 roku wzrósł do 7,3% PKB wobec deficytu na poziomie 6,4% PKB w 2024 roku. Wzrost deficytu w porównaniu do ubiegłych lat spowodowany jest m.in. zwiększeniem wydatków na obronność oraz wyższymi nakładami na świadczenia społeczne. Nałożona na Polskę przez instytucje europejskie procedura nadmiernego deficytu obliguje Polskę do redukcji luki budżetowej w nadchodzących latach. Według Komisji Europejskiej zakumulowane wysokie deficyty fiskalne oraz niższe tempo nominalnego wzrostu PKB będą zwiększać relację długu publicznego do PKB z 55,3% w 2024 roku do 69,2% w 2027 roku. Wzrost wskaźnika zadłużenia będzie dodatkowym argumentem przemawiającym za dyscypliną budżetową w perspektywie najbliższych lat.
- **Nastroje na głównych rynkach finansowych.** W najbliższych okresach nastroje na globalnych rynkach finansowych pozostaną wrażliwe na geopolitykę, oczekiwania dotyczące polityki monetarnej w głównych gospodarkach oraz na napływ danych makroekonomicznych wpływających na ocenę tempa wzrostu gospodarczego i inflacji. Istotnym czynnikiem będzie również poziom zmienności na rynkach akcji, obligacji i walut, kształtowanych przez wyceny aktywów, koszty kapitału oraz skłonność inwestorów do podejmowania ryzyka. Dodatkowo, utrzymujące się napięcia geopolityczne oraz niepewność dotycząca rynków surowcowych mogą wpływać na przepływy kapitałowe i ostrożniejsze zachowanie uczestników rynku, co pośrednio oddziałuje na warunki finansowania i aktywność sektora bankowego.
- **Zmiany w podatku CIT dla banków.** W listopadzie 2025 roku Prezydent Karol Nawrocki podpisał ustawę podwyższającą stawkę podatku CIT dla banków. Zakłada ona wzrost podatku dochodowego z 19% do 30% w 2026 roku, 26% w 2027 roku i 23% od 2028 roku. Jednocześnie zgodnie z zapisami ustawy obniżona zostaje stawka podatku od niektórych instytucji finansowych dla banków z obecnych 0,0366% podstawy opodatkowania do 0,0329% podstawy opodatkowania w 2027 roku oraz 0,0293% podstawy opodatkowania od 2028 roku. W 2026 roku, zgodnie z projektem oceny skutków regulacji, z podwyżki CIT do budżetu ma wpłynąć dodatkowe 6,6 mld zł. Wg danych NBP po dwóch miesiącach 2026 roku wartość obciążenia podatkowego z tytułu dochodów w sektorze wzrosła o 41% r/r (3,9 mld zł), przy jednoczesnym spadku zysku przed opodatkowaniem o 8% (9,9 mld zł).
- **Projekt nowej ustawy frankowej.** 30 stycznia 2025 roku Ministerstwo Sprawiedliwości opublikowało projekt Ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. Celem projektowanej ustawy jest przyspieszenie postępowań sądowych dotyczących kredytów denominowanych lub indeksowanych do CHF. W październiku 2025 roku projekt ustawy wpłynął do Sejmu i odbyło się pierwsze czytanie, po którym projekt został skierowany do Komisji Sprawiedliwości i Praw Człowieka (dodatkowo także do Komisji Gospodarki i Rozwoju). Nadal trwają prace parlamentarne nad projektem. Więcej informacji o projekcie zostało przedstawione w Nocie 50. Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

- **Sankcja kredytu darmowego (SKD).** Komitet Stabilności Finansowej podczas posiedzenia 21 marca 2025 roku 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 m.in. brak stopniowania, mimo że naruszenia wymienione w ustawie o kredycie konsumenckim mają różnicowany charakter i wagę. Liczba spraw sądowych dotyczących SKD dynamicznie wzrasta. Wg informacji ZBP, na koniec 2025 roku liczba spraw w toku wyniosła 21,6 tys. a 85-90% sporów w ramach SKD kończy się wyrokami korzystnymi dla banków. Trwają prace nad projektem nowej ustawy o kredycie konsumenckim, która ma wejść w życie od listopada 2026 roku. Powinna ona doprowadzić do uregulowania SKD. Tekst drugiej wersji projektu ustawy został przedstawiony przez UOKiK do konsultacji w marcu 2026 roku. Poprawiona wersja ponownie spotyka się z krytyką w związku z wątpliwościami interpretacyjnymi proponowanych zapisów dotyczących SKD i rozszerzenia w praktyce zakresu stosowania sankcji, co sprzyjać może nadużyciom i wykorzystywaniu prawa konsumenckiego przez podmioty odszkodowawcze.
- **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 roku. W odpowiedzi na rosnące cyberzagrożenia w 2023 roku 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 roku. Raport Roczny Cyberbezpieczeństwa 2025 opracowywany przez CSIRT KNF wskazuje na blisko trzykrotny wzrost ataków DDoS przeprowadzonych na infrastrukturę sektora finansowego (787 ataków zarejestrowanych przez CSIRT KNF) w porównaniu do 2024 roku. Autorzy zwracają również uwagę na coraz większe znaczenie ataków na dostawców technologii i usług IT. Skutki ataków typu Supply Chain mogą nie ograniczać się do jednego podmiotu, ale dotyczyć znaczącej części sektora bankowego. Bezpieczeństwo bankowych łańcuchów dostaw jest również jednym z obszarów, które reguluje rozporządzenie DORA.
- **Presja transformacyjna.** Wg najnowszych raportów Deloitte, instytucje sektora finansowego będą pozostawać pod presją przyspieszenia skalowania badanych technologii, które dotychczas pozostawały w fazach testów i projektów pilotażowych. Szczególnie dotyczy to rozwiązań z obszaru architektury danych i sztucznej inteligencji, gdzie czasy zwrotu z inwestycji pozostają wydłużone, a ambicje rosną. Jednocześnie w skali globalnej obserwowana jest rosnąca rola cyfrowych form pieniądza i rozwój ram regulacyjnych dla tego obszaru. Równolegle notuje się wzrost zagrożenia wynikający ze skalowania narzędzi opartych o metody sztucznej inteligencji, które umożliwiają na kompleksową automatyzację procesu ataków hakerskich. W kwietniu 2026 roku ostrzeżenia sektorowe dotyczące jednego z nowych modeli wydano m.in. w USA i Wielkiej Brytanii.
- **Presja konkurencyjna:** Utrzymująca się wysoka płynność na rynku wpływa m.in. na wzrost konkurencji cenowej i presji na marże. Nadwyżka depozytów nad kredytami dla sektora niefinansowego utrzymuje się długookresowo na poziomie powyżej 60%. Przy tak znacznej nadpłynności, przy umiarkowanym popycie na kredyt i wysokich ambicjach akwizycyjnych banków możliwe jest zaostrzenie rywalizacji głównie poziomem cen i warunków finansowych w większym stopniu niż jakością obsługi i dopasowaną ofertą usług. Może to urzeczywistniać się poprzez atrakcyjne oferty refinansowania kredytów oraz krótkookresowe promocyjne oferty depozytowe z wysokim oprocentowaniem i niskim limitem kwoty depozytu.

## 56. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

2.04.2026

### Wydanie akcji serii M i 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) nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu przez GPW:

- 7 556 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 zł każda oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych oraz
- 61 255 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 zł każda 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 A6, z których każdy uprawniał do objęcia jednej akcji serii M.

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 B3, z których każdy uprawniał do objęcia jednej akcji serii N.

Zgodnie z art. 451 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych przyznanie akcji serii M i 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:

- 7 556 akcji serii M o wartości nominalnej 7 556 zł,
- 61 255 akcji serii N o wartości nominalnej 61 255 zł,

tj. w sumie ze 68 811 akcji Banku o łącznej wartości nominalnej 68 811 zł oraz podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 880 491 zł do kwoty 147 949 302 zł, który dzieli się na 147 949 302 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

---

#### 14.04.2026 **Zwyczajne Walne Zgromadzenie BNP Paribas Bank Polska S.A.**

Podjęcie uchwały m.in. **w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2025**, na podstawie której Bank wypłaci dywidendę w wysokości 1 509 082 880,40 zł, tj. w kwocie 10,20 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank, tj. 147 949 302 akcji.

Dzień dywidendy: 23 kwietnia 2026 roku, termin wypłaty dywidendy: 11 maja 2026 roku.

---

#### 20.04.2026 **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 15,74% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). Bank został zobowiązany do spełnienia wymogu niezwłocznie po otrzymaniu informacji. Na dzień otrzymania pisma BFG Bank wypełniał wymogi MREL określone w treści pisma.

---

## II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Przychody z tytułu odsetek	2 215 502	2 434 417
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 012 321	2 229 428
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 772 446	2 004 290
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	239 875	225 138
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	203 181	204 989
Koszty z tytułu odsetek	(796 200)	(969 862)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 419 302</b>	<b>1 464 555</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	356 368	371 213
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(64 428)	(62 890)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>291 940</b>	<b>308 323</b>
Przychody z tytułu dywidend	361	172
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	205 170	285 115
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 169	(2 374)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	14 496	(2 591)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(1 890)	(1 649)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(63 246)	(30 216)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(108 236)	(64 905)
Ogólne koszty administracyjne	(897 689)	(817 433)
Amortyzacja	(128 047)	(127 367)
Pozostałe przychody operacyjne	47 913	102 997
Pozostałe koszty operacyjne	(69 586)	(90 844)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>711 657</b>	<b>1 023 783</b>
Podatek od instytucji finansowych	(101 349)	(101 442)
<b>Zysk brutto</b>	<b>610 308</b>	<b>922 341</b>
Podatek dochodowy	(254 789)	(199 870)
<b>Zysk netto</b>	<b>355 519</b>	<b>722 471</b>
przypadający na akcjonariuszy Banku	355 519	722 471
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)</b>		
Podstawowy	2,40	4,89
Rozwodniony	2,40	4,89

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>355 519</b>	<b>722 471</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>	<b>(90 626)</b>	<b>66 004</b>
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	(76 295)	62 509
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	18 036	(11 877)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	(42 387)	18 977
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	10 020	(3 605)
<b>Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>506</b>	<b>(218)</b>
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	662	(269)
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(156)	51
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>(90 120)</b>	<b>65 786</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>265 399</b>	<b>788 257</b>
w tym przypadające na akcjonariuszy Banku	265 399	788 257

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	31 marca 2026	31 grudnia 2025
Kasa i środki w Banku Centralnym	10 372 394	10 224 866
Należności od banków	5 250 178	11 524 131
Pochodne instrumenty finansowe	2 038 233	2 359 460
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	210 859	345 550
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	88 513 162	86 786 401
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	247 814	286 183
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	37 302 631	36 180 626
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	396 043	240 409
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	25 001 433	24 719 802
Inwestycje w jednostkach zależnych	108 426	108 426
Wartości niematerialne	915 482	965 224
Rzeczowe aktywa trwałe	907 103	947 435
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	710 292	710 964
Inne aktywa	959 975	910 657
<b>Aktywa razem</b>	<b>172 934 025</b>	<b>176 310 134</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	31 marca 2026	31 grudnia 2025
Zobowiązania wobec innych banków	6 102 549	5 923 407
Pochodne instrumenty finansowe	1 962 498	2 276 575
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	152 692	320 087
Zobowiązania wobec klientów	136 507 202	141 355 067
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emisji podporządkowanych)	4 330 457	4 226 368
Zobowiązania z tytułu leasingu	545 597	553 267
Pozostałe zobowiązania	3 292 445	1 977 881
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	250 569	172 523
Rezerwy	2 062 688	2 034 329
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>155 206 697</b>	<b>158 839 504</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	31 marca 2026	31 grudnia 2025
Kapitał akcyjny	147 880	147 880
Kapitał zapasowy	9 110 976	9 110 976
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 640 233	4 648 934
Obligacje kapitałowe AT1	650 000	650 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	(274 121)	(184 001)
Zyski zatrzymane	3 452 360	3 096 841
wynik z lat ubiegłych	3 096 841	84 646
wynik bieżącego okresu	355 519	3 012 195
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>17 727 328</b>	<b>17 470 630</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>172 934 025</b>	<b>176 310 134</b>

## 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
<b>Stan na 1 stycznia 2026 roku</b>	<b>147 880</b>	<b>9 110 976</b>	<b>4 648 934</b>	<b>650 000</b>	<b>(184 001)</b>	<b>3 096 841</b>	<b>17 470 630</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	-	<b>(90 120)</b>	<b>355 519</b>	<b>265 399</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	355 519	355 519
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(90 120)	-	(90 120)
<b>Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1</b>	-	-	<b>(10 720)</b>	-	-	-	<b>(10 720)</b>
<b>Opcje menadżerskie*</b>	-	-	<b>2 019</b>	-	-	-	<b>2 019</b>
<b>Stan na 31 marca 2026 roku</b>	<b>147 880</b>	<b>9 110 976</b>	<b>4 640 233</b>	<b>650 000</b>	<b>(274 121)</b>	<b>3 452 360</b>	<b>17 727 328</b>

\* program opcji menadżerskich został opisany w Nocie 38 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2026 roku

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>147 800</b>	<b>9 110 976</b>	<b>4 024 205</b>	<b>650 000</b>	<b>(541 084)</b>	<b>1 920 012</b>	<b>15 311 909</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	-	<b>357 083</b>	<b>3 012 195</b>	<b>3 369 278</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	3 012 195	3 012 195
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	357 083	-	357 083
<b>Podział wyniku za rok ubiegły</b>	-	-	<b>658 457</b>	-	-	<b>(1 820 798)</b>	<b>(1 162 341)</b>
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	658 457	-	-	(658 457)	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 162 341)	(1 162 341)
<b>Emisja akcji</b>	<b>80</b>	-	-	-	-	-	<b>80</b>
<b>Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1</b>	-	-	<b>(41 077)</b>	-	-	<b>(14 568)</b>	<b>(55 645)</b>
<b>Opcje menadżerskie*</b>	-	-	<b>7 349</b>	-	-	-	<b>7 349</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>147 880</b>	<b>9 110 976</b>	<b>4 648 934</b>	<b>650 000</b>	<b>(184 001)</b>	<b>3 096 841</b>	<b>17 470 630</b>

\* program opcji menadżerskich został opisany w Nocie 38 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2026 roku

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>147 800</b>	<b>9 155 136</b>	<b>4 042 815</b>	<b>650 000</b>	<b>(540 845)</b>	<b>1 939 150</b>	<b>15 394 056</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	-	<b>65 786</b>	<b>741 448</b>	<b>807 234</b>
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	741 448	741 448
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	65 786	-	65 786
<b>Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1</b>	-	-	-	-	-	<b>(17 985)</b>	<b>(17 985)</b>
<b>Opcje menadżerskie*</b>	-	-	<b>2 152</b>	-	-	-	<b>2 152</b>
<b>Stan na 31 marca 2025 roku</b>	<b>147 800</b>	<b>9 155 136</b>	<b>4 044 967</b>	<b>650 000</b>	<b>(475 059)</b>	<b>2 662 613</b>	<b>16 185 457</b>

\* program opcji menadżerskich został opisany w Nocie 38 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2026 roku

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>355 519</b>	<b>722 471</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>(5 267 006)</b>	<b>(3 733 708)</b>
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	254 789	199 870
Amortyzacja	128 047	127 367
Przychody z tytułu dywidend	(361)	(172)
Przychody z tytułu odsetek	(2 215 502)	(2 434 417)
Koszty z tytułu odsetek	796 200	969 862
Zmiana stanu rezerw	29 021	(99 035)
Zmiana stanu należności od banków	(237 079)	(69 999)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	455 918	(101 584)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(1 685 387)	(1 559 498)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	38 369	51 969
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	168 095	477 200
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(523 859)	(76 264)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(4 818 594)	(3 847 865)
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(41 533)	355 095
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 316 582	903 593
Inne korekty	78 398	(14 971)
Odsetki otrzymane	1 907 267	2 759 880
Odsetki zapłacone	(772 408)	(935 496)
Podatek zapłacony	(143 577)	(438 912)
Oplaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania	(1 392)	(331)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 911 487)</b>	<b>(3 011 237)</b>

<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Wpływy</b>	<b>60 162 351</b>	<b>60 244 162</b>
Zbycie i wykup papierów wartościowych	60 158 520	60 227 107
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 470	16 883
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	361	172
<b>Wydatki</b>	<b>(61 564 597)</b>	<b>(58 143 625)</b>
Nabycie papierów wartościowych	(61 531 358)	(58 084 963)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(33 239)	(58 662)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 402 246)</b>	<b>2 100 537</b>

<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>(50 006)</b>	<b>(104 382)</b>
Spląty długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych	-	(50 588)
Spląta zobowiązania leasingowego	(34 691)	(35 809)
Spląta odsetek od obligacji kapitałowych AT1	(15 315)	(17 985)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(50 006)</b>	<b>(104 382)</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>(6 363 739)</b>	<b>(1 015 082)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>21 229 301</b>	<b>18 209 851</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>14 865 562</b>	<b>17 194 769</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	11 360	(160 961)

# 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 2026 roku zakończony 31 marca 2026 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 2026 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2025 roku, które zostały szczegółowo opisane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 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 roku 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 2026 roku oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 4 marca 2026 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 2026 roku.

W porównaniu do Jednostkowego sprawozdania finansowego BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał zakończony 31 marca 2025 roku Bank nie dokonywał zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz zmian sposobu prezentacji danych finansowych.

## 2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank w niezmnieszonej 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 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	223	781	-	-	1 004
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(16 826)	(24 469)	(14 118)	(24 452)	(79 865)
Udzielone zobowiązania warunkowe	12 744	4 688	(1 717)	5	15 720
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(106)	-	-	-	(106)
<b>Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>(3 965)</b>	<b>(19 000)</b>	<b>(15 835)</b>	<b>(24 447)</b>	<b>(63 247)</b>

#### 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)
<b>Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>(15 107)</b>	<b>8 167</b>	<b>(21 326)</b>	<b>(1 950)</b>	<b>(30 216)</b>

## 4. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE

### Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 31 marca 2026 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:

- postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – nieautoryzowane transakcje,
- postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – wakacje kredytowe,
- postępowania administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych,
- postępowania administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z naruszeniem przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- postępowania sądowe dotyczące umów kredytowych w CHF w sektorze bankowym,
- postępowania sądowe dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR,
- postępowania sądowe dotyczące roszczeń uczestników funduszy inwestycyjnych w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych,
- 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.”),

Szczegółowe informacje na temat spraw sądowych i postępowań administracyjnych zostały zaprezentowane w Nocie 50 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2026 roku zakończony dnia 31 marca 2026 roku.

## 5. INNE ISTOTNE UJAWNIECIA

Następujące istotne ujawnienia dotyczące Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2026 roku zostały opisane w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesiące zakończone dnia 31 marca 2026 roku:

- 1) Informacja na temat rezerwy restrukturyzacyjnej tworzonej przez Bank w Notach 7 f i 36,
- 2) Ujawnienie na temat zobowiązań z tytułu emisji papierów dłużnych w Nocie 34,
- 3) Ujawnienia na temat wartości godziwej w Nocie 41,
- 4) Ujawnienia na temat istotnych szacunków i osądów oraz 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,
- 5) Ważniejsze wydarzenia w Grupie Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w I kwartale 2026 roku w Nocie 54.

## 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 2026 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 powiązаныmi

31.03.2026	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
<b>Aktywa</b>	<b>6 892 720</b>	<b>2 399</b>	<b>603 437</b>	<b>827</b>	<b>2 692 176</b>	<b>10 191 559</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	5 155 418	2 399	578 293	827	2 688 970	<b>8 425 907</b>
Pochodne instrumenty finansowe	1 526 443	-	11 601	-	-	<b>1 538 044</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	210 859	-	-	-	-	<b>210 859</b>
Inne aktywa	-	-	13 543	-	3 206	<b>16 749</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>10 590 965</b>	<b>82 878</b>	<b>551 771</b>	<b>6 231</b>	<b>2 699</b>	<b>11 234 544</b>
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 276 544	82 878	520 045	6 231	2 507	<b>5 888 205</b>
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emsji podporządkowanych)	4 330 457	-	-	-	-	<b>4 330 457</b>
Pochodne instrumenty finansowe	385 519	-	1 682	-	-	<b>387 201</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	598 445	-	-	-	-	<b>598 445</b>
Inne zobowiązania	-	-	30 044	-	192	<b>30 236</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	281 336	4 681	-	<b>286 017</b>
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	478 432	77 244	535 329	-	1 801 548	<b>2 892 553</b>
Zobowiązania otrzymane	7 974 590	113 629	792 905	-	1 869 101	<b>10 750 225</b>
Pochodne instrumenty (nominał)	64 878 825	-	37 541	-	-	<b>64 916 366</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	41 144 642	-	-	-	-	<b>41 144 642</b>
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>(2 491)</b>	<b>(209)</b>	<b>33 459</b>	<b>(9)</b>	<b>50 045</b>	<b>80 795</b>
I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026						
Przychody z tytułu odsetek	233 888	71	4 456	18	33 281	<b>271 714</b>
Koszty z tytułu odsetek	(292 769)	(280)	(1 576)	(27)	-	<b>(294 652)</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	2 606	<b>2 606</b>
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	(134)	<b>(134)</b>
Wynik na działalności handlowej	78 699	-	12 578	-	-	<b>91 277</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	30 208	-	14 583	<b>44 791</b>
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(7 514)	-	-	<b>(7 514)</b>
Ogólne koszty administracyjne	(22 309)	-	(4 693)	-	(291)	<b>(27 293)</b>

31.12.2025	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
<b>Aktywa</b>	<b>13 421 778</b>	<b>-</b>	<b>604 275</b>	<b>1 204</b>	<b>2 638 444</b>	<b>16 665 701</b>
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	11 435 318	-	600 999	1 163	2 635 261	14 672 741
Pochodne instrumenty finansowe	1 640 910	-	-	-	-	1 640 910
Pochodne instrumenty zabezpieczające	345 550	-	-	-	-	345 550
Inne aktywa	-	-	3 276	41	3 183	6 500
<b>Zobowiązania</b>	<b>10 351 327</b>	<b>35 769</b>	<b>823 774</b>	<b>2 934</b>	<b>114 355</b>	<b>11 328 159</b>
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 099 198	35 769	795 190	2 934	114 163	6 047 254
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 226 368	-	-	-	-	4 226 368
Pochodne instrumenty finansowe	540 221	-	3 048	-	-	543 269
Pochodne instrumenty zabezpieczające	485 540	-	-	-	-	485 540
Inne zobowiązania	-	-	25 536	-	192	25 728
<b>Zobowiązania warunkowe</b>						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	260 628	4 631	-	265 259
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	478 432	77 244	535 329	-	1 775 214	2 866 219
Zobowiązania otrzymane	7 883 148	109 827	749 058	-	1 923 389	10 665 422
Pochodne instrumenty (nominał)	59 595 048	-	26 627	-	-	59 621 675
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	35 043 905	-	-	-	-	35 043 905
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>	<b>349 726</b>	<b>(156)</b>	<b>11 355</b>	<b>29</b>	<b>68 252</b>	<b>429 206</b>
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)

**Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej**

<b>Wynagrodzenie Zarządu</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 515	5 774
Świadczenia długoterminowe	3 266	2 529
Płatności w formie akcji*	4 710	5 322
<b>Wynagrodzenie Zarządu, razem</b>	<b>13 491</b>	<b>13 625</b>

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

<b>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej</b>	I kwartał 2026 okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	549	423
<b>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, razem</b>	<b>549</b>	<b>423</b>

## 7. JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	31.03.2026	31.12.2025
Razem fundusze własne	17 186 222	17 407 001
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	101 706 316	102 421 309
Łączny współczynnik kapitałowy	16,90%	17,00%
Współczynnik kapitału Tier 1	13,49%	13,70%

## 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 14 kwietnia 2026 r. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto osiągniętego w 2025 r. Na podstawie niniejszej uchwały Bank wypłaci dywidendę w wysokości 1 509 082 880,40 zł, tj. w kwocie 10,20 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank na dzień 2 kwietnia 2026 roku tj. 147 949 302 akcje.

Dzień dywidendy ustalono na 23 kwietnia 2026 roku, a termin wypłaty dywidendy na 11 maja 2026 roku.

## 10. PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska S.A. z dnia 14 kwietnia 2026 roku w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2025, Bank z zysku netto osiągniętego w 2025 roku w wysokości 3 012 194 743,91 zł (trzy miliardy dwanaście milionów sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt jeden groszy) przeznacza na dywidendę 1 509 082 880,40 zł, a pozostałą część w kwocie 1 503 111 863,51 na kapitał rezerwowy.

## 11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

<b>Zobowiązania warunkowe</b>	31.03.2026	31.12.2025
<b>Udzielone zobowiązania warunkowe</b>	<b>36 992 607</b>	<b>39 191 098</b>
zobowiązania dotyczące finansowania	24 519 566	26 388 870
zobowiązania gwarancyjne	12 473 041	12 802 228
<b>Otrzymane zobowiązania warunkowe</b>	<b>57 855 303</b>	<b>57 773 732</b>
zobowiązania o charakterze finansowym	2 500	31 000
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	57 852 803	57 742 732

W związku ze zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 roku (CRR3) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Bank rozpoznał na dzień 31 marca 2026 roku zobowiązania ofertowe w kwocie 2 646 049 tys. zł (według stanu na 31 grudnia 2025 roku 4 340 313 tys. zł).

## 12. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w Nocie 56 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2026 roku zakończony 31 marca 2026 roku.

# PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

6.05.2026	<b>Przemysław Gdański</b> Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
6.05.2026	<b>Małgorzata Dąbrowska</b> Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
6.05.2026	<b>Wojciech Kemblowski</b> Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
6.05.2026	<b>Piotr Konieczny</b> Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
6.05.2026	<b>Magdalena Nowicka</b> Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
6.05.2026	<b>Volodymyr Radin</b> Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
6.05.2026	<b>Jerzy Jacek Szugajew</b> Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
6.05.2026	<b>Natalie Yacoubian</b> Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Warszawa, dnia 6 maja 2026 roku

## poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: f71b3c91-c2e2-4584-9ed8-38d035936887  
utworzonego: 2026-05-06 09:47 (GMT+02:00)



## poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: f71b3c91-c2e2-4584-9ed8-38d035936887  
utworzonego: 2026-05-06 09:47 (GMT+02:00)



## poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: f71b3c91-c2e2-4584-9ed8-38d035936887  
utworzonego: 2026-05-06 09:47 (GMT+02:00)

