

SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2025

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A.



BNP PARIBAS

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
1. DANE IDENTYFIKACYJNE	17
2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ	17
3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
3.1. Emisja obligacji kapitałowych AT1	18
3.2. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie i zostały zastosowane przez Grupę	18
3.3. 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
3.4. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską	19
3.5. Zmiana w prezentacji danych finansowych	20
4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	20
5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	20
6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	20
7. WARTOŚCI SZACUNKOWE I OSĄDY	20
8. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	32
9. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	34
10. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ (W TYM WYNIK Z POZYCJI WYMIANY)	36
11. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	36
12. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	37
13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	38
14. AMORTYZACJA	39
15. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40
16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41
17. PODATEK DOCHODOWY	42
18. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	43
19. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	43
20. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	44
21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	45
22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	46
23. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	52

24.KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	58
25.PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	59
26.PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	61
27.PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	61
28.WARTOŚCI NIEMATERIALNE	61
29.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	62
30.LEASING	62
31.INNE AKTYWA	63
32.ZOBOWIĄZANIA WOBEC INNYCH BANKÓW	64
33.ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	64
34.ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	65
35.ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	66
36.POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	66
37.REZERWY	67
38.ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	68
39.PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	68
40.INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	70
41.ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	70
42.WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ	71
43.SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI	76
44.SEKURYTYZACJA	76
45.TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	77
46.SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	80
47.INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	80
48.AKCJONARIAT BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	85
49.DYWIDENDY	86
50.PODZIAŁ ZYSKU	86
51.SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE	87
52.ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	96
53.ZARZĄDZANIE ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ	108
54.WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	111
55.WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W III KWARTAŁACH 2025 ROKU	113
56.CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	115
57.ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	118
II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	120
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	120
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	121
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	122

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	123
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	126
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	128
1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	128
2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	129
3. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	129
4. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE	130
5. INNE ISTOTNE UJAWNIECIA	130
6. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	130
7. JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	133
8. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	133
9. DYWIDENDY	133
10. PODZIAŁ ZYSKU	133
11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	133
12. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	133
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	134

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Nota	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Rachunek zysków i strat					
Wynik z tytułu odsetek	8	4 424 260	4 200 905	1 044 320	976 455
Wynik z tytułu opłat i prowizji	9	944 145	933 805	222 860	217 053
Zysk brutto		2 826 587	2 246 050	667 199	522 070
Zysk netto		2 170 795	1 849 110	512 403	429 806
Całkowite dochody ogółem		2 406 691	1 945 842	568 085	452 290
Rachunek przepływów pieniężnych					
Przepływy środków pieniężnych netto, razem		(6 245 774)	572 286	(1 474 277)	133 022
Wskaźniki					
Liczba akcji (szt.)	48	147 880 491	147 799 870	147 880 491	147 799 870
Zysk (strata) na jedną akcję	18	14,62	12,52	3,45	2,91
Sprawozdanie z sytuacji finansowej					
Aktywa razem		168 558 797	167 539 589	39 482 525	39 208 890
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23	88 655 668	85 401 516	20 766 342	19 986 313
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	324 021	452 506	75 897	105 899
Zobowiązania razem		151 957 506	152 145 533	35 593 907	35 606 256
Zobowiązania wobec klientów	33	129 705 242	130 924 754	30 381 627	30 640 008
Kapitał akcyjny	48	147 880	147 800	34 639	34 589
Kapitał własny razem		16 601 291	15 394 056	3 888 619	3 602 634
Adekwatność kapitałowa					
Fundusze własne razem		17 437 407	15 962 074	4 084 467	3 735 566
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko		99 575 811	92 814 926	23 324 232	21 721 256
Łączny współczynnik kapitałowy		17,51%	17,20%	17,51%	17,20%
Współczynnik kapitału Tier1		14,15%	13,80%	14,15%	13,80%



Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Rachunek zysków i strat				
Wynik z tytułu odsetek	4 339 483	4 120 031	1 024 309	957 657
Wynik z tytułu opłat i prowizji	885 181	887 941	208 942	206 392
Zysk brutto	2 779 167	2 206 353	656 005	512 843
Zysk netto	2 135 565	1 817 720	504 087	422 509
Całkowite dochody ogółem	2 371 461	1 914 452	559 769	444 994
Rachunek przepływów pieniężnych	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	(6 246 555)	571 440	(1 474 461)	132 825
Wskaźniki	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
Liczba akcji (szt.)	147 880 491	147 799 870	147 880 491	147 799 870
Zysk (strata) na jedną akcję	14,39	12,30	3,40	2,86
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa razem	164 336 301	163 087 501	38 493 465	38 166 979
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	84 729 363	81 189 258	19 846 660	19 000 528
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	324 021	452 506	75 897	105 899
Zobowiązania razem	147 852 393	147 775 592	34 632 342	34 583 569
Zobowiązania wobec klientów	129 647 110	130 830 128	30 368 010	30 617 863
Kapitał akcyjny	147 880	147 800	34 639	34 589
Kapitał własny razem	16 483 908	15 311 909	3 861 123	3 583 410
Adekwatność kapitałowa	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Fundusze własne razem	17 357 201	15 916 910	4 065 680	3 724 996
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	98 477 812	90 554 074	23 067 041	21 192 154
Łączny współczynnik kapitałowy	17,63%	17,58%	17,63%	17,58%
Współczynnik kapitału Tier1	14,23%	14,10%	14,23%	14,10%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 30.09.2025 r. - 1 EUR = 4,2692 PLN

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

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

- dla okresu od 1.01.2025 r. do 30.09.2025 r. - 1 EUR = 4,2365 PLN

- dla okresu od 1.01.2024 r. do 30.09.2024 r. - 1 EUR = 4,3022 PLN

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 przekształcone	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	8	2 450 195	7 456 138	2 738 737	7 592 142
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		2 258 734	6 860 090	2 453 038	6 915 121
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2 025 979	6 181 878	2 238 946	6 330 117
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		232 755	678 212	214 092	585 004
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		191 461	596 048	285 699	677 021
Koszty z tytułu odsetek	8	(993 602)	(3 031 878)	(1 159 351)	(3 391 237)
Wynik z tytułu odsetek		1 456 593	4 424 260	1 579 386	4 200 905
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	356 638	1 137 808	382 069	1 149 702
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(68 104)	(193 663)	(70 834)	(215 897)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		288 534	944 145	311 235	933 805
Przychody z tytułu dywidend		5 225	9 614	5 476	10 828
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	10	225 761	828 762	225 518	642 537
Wynik na działalności inwestycyjnej	11	(43)	(3 013)	(1 767)	7 022
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	22	947	(1 882)	(6 389)	(828)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(12 786)	(13 772)	180	(5 344)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(96 774)	(105 778)	(98 823)	(186 908)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	51	(65 291)	(379 554)	(277 246)	(488 018)
Ogólne koszty administracyjne	13	(668 834)	(2 175 760)	(659 348)	(2 130 010)
Amortyzacja	14	(131 140)	(386 894)	(127 781)	(381 599)
Pozostałe przychody operacyjne	15	47 216	247 416	44 179	151 010
Pozostałe koszty operacyjne	16	(56 782)	(268 693)	(59 356)	(203 325)
Wynik na działalności operacyjnej		992 626	3 118 851	935 264	2 550 075
Podatek od instytucji finansowych		(95 493)	(292 264)	(99 414)	(304 025)
Zysk brutto		897 133	2 826 587	835 850	2 246 050
Podatek dochodowy	17	(201 632)	(655 792)	(200 306)	(396 940)
Zysk netto		695 501	2 170 795	635 544	1 849 110
przypadający na akcjonariuszy Grupy		695 501	2 170 795	635 544	1 849 110
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)					
Podstawowy	18	4,69	14,62	4,30	12,52
Rozwodniony	18	4,69	14,61	4,30	12,50

*informacja na temat przekształcenia została opisana w Nocie 3.5

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A. wypracowała w trzech kwartałach 2025 roku zysk netto w wysokości 2 170 795 tys. zł, o 321 685 tys. zł (tj. o 17,4%) wyższy niż osiągnięty w analogicznym okresie 2024 roku.

Wynik z działalności bankowej Grupy w analizowanym okresie wyniósł 6 166 837 tys. zł i był wyższy r/r o 430 227 tys. zł, tj. o 7,5% (bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych byłby wyższy o 5,6% r/r).

Istotnymi czynnikami wpływającymi na poziom wyniku z działalności bankowej w trzech kwartałach 2025 roku oraz na jego porównywalność z analogicznym okresem roku ubiegłego były uwarunkowania makroekonomiczne oraz polityka banków centralnych w obszarze stóp procentowych, oddziałujące m.in. na aktywność gospodarczą Klientów oraz sytuację na rynkach finansowych. Największe znaczenie dla wyników Grupy miały:

- poziom stóp procentowych Narodowego Banku. Od października 2023 roku do początku maja 2025 roku stopy procentowe NBP pozostawały na niezmienionym poziomie (5,75% dla stopy referencyjnej). 7 maja, 2 lipca i 3 września 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej (dalej „RPP”) dokonała trzech obniżek stóp, odpowiednio o 50 p.b., 25 p.b. i 25 p.b., do poziomu 4,75% dla stopy referencyjnej. Obniżki te wpłynęły na spadek dochodowości kredytów złotych o zmiennej stopie procentowej w trzech kwartałach 2025 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. 8 października RPP dokonała kolejnej obniżki o 25 p.b. Kontynuacja obniżek będzie wpływała negatywnie na wysokość marż w PLN realizowanych przez banki w 2025 roku, w porównaniu do 2024 roku;
- rozpoczęty w czerwcu 2024 roku cykl luzowania polityki pieniężnej Europejskiego Banku Centralnego. Do końca czerwca 2025 roku miało miejsce 8 obniżek stóp procentowych, w rezultacie których stopa depozytowa spadła o 200 p.b. (do poziomu 2,0% na koniec II kwartału 2025 roku). Zmiany te wpłynęły na zawężenie marż realizowanych w EUR;
- brak obciążenia wyniku odsetkowego trzech kwartałów 2025 roku wpływem dokonanej w połowie maja ub. r. nowelizacji ustawy regulującej tzw. ustawowe wakacje kredytowe. W trzech kwartałach 2024 roku Bank rozpoznał negatywny wpływ z tego tytułu w kwocie 103 450 tys. zł.

Na poziom zrealizowanego przez Grupę w trzech kwartałach 2025 roku wyniku odsetkowego pozytywnie wpłynął niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego ujemny wynik na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Jego poziom związany jest ze skalą i strukturą transakcji zabezpieczających oraz oczekiwanym tempem i kierunkiem zmian stóp procentowych. Wynik odsetkowy z rachunkowości zabezpieczeń poprawił się o 144 375 tys. zł r/r (łącznie na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz przepływów pieniężnych). Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana odrębnie w rachunku zysków i strat wyniosła w trzech kwartałach 2025 roku: -1 882 tys. zł (w porównaniu do: -828 tys. zł w analogicznym okresie 2024 roku).

Dodatkowo na poziom zrealizowanego przez Grupę w trzech kwartałach 2025 roku wyniku odsetkowego pozytywnie wpłynął wzrost wartości depozytów umożliwiający dalszy wzrost skali działalności oraz uzyskiwanie dochodów z lokowania nadpłynności w portfel papierów wartościowych i instrumenty rynku finansowego.

Wynik z tytułu odsetek zrealizowany w trzech kwartałach 2025 roku był wyższy o 223 355 tys. zł, tj. o 5,3% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych byłby wyższy o 119 905 tys. zł, tj. o 2,8% r/r.

W I półroczu 2025 roku Grupa zrealizowała kilka dużych transakcji instrumentami pochodnymi z Klientami z obszaru Corporate and Institutional Banking. Wyniki te oraz relatywnie duża zmienność na rynkach finansowych wynikająca z uwarunkowań geopolitycznych (w tym zmienność kursów walutowych), pozwoliły na uzyskanie w trzech kwartałach 2025 roku istotnie wyższego wyniku z działalności handlowej w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 186 225 tys. zł, tj. o 29,0% r/r).

Pozytywny wpływ na poziom kosztów administracyjnych w trzech kwartałach 2025 roku miał dokonany na przełomie 2024 roku i 2025 roku przegląd bazy kosztowej, w szczególności w obszarze usług doradczych. Poziom poniesionych w trzech kwartałach 2025 roku kosztów administracyjnych i amortyzacji wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego jedynie o 51 045 tys. zł (tj. o 2,0%), pomimo wzrostu o 42 467 tys. zł łącznych kosztów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (wzrost rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków oraz przywrócenie kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny banków).

W trzech kwartałach 2025 roku dobra jakość portfela kredytowego wynikająca z ostrożnej i konserwatywnej polityki kredytowej przyczyniła się do zmniejszenia ujemnego wyniku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe (wynik w kwocie -105 778 tys. zł, poprawa o 81 130 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego).

Czynnikiem istotnie wpływającym na poziom wyniku netto Grupy pozostaje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi mieszkaniowych kredytów walutowych. W trzech kwartałach 2025 roku obciążył on wyniki Grupy kwotą 379 554 tys. zł (niższą o 108 464 tys. zł w ujęciu r/r). Jednocześnie, na dzień 30 czerwca 2024 roku rozpoznało pozytywny wpływ na wynik finansowy podatku odroczonego, utworzonego w oparciu o rezerwy na przyszłe wypłaty związane z procesem unieważnienia kredytów w CHF, w kwocie 135 535 tys. zł.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk netto za okres		695 501	2 170 795	635 544	1 849 110
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		87 932	234 547	62 052	98 462
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	27	100 815	235 886	51 513	112 190
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody		(19 154)	(44 818)	(9 786)	(21 315)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	22	7 741	53 678	25 093	9 367
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		(1 470)	(10 199)	(4 768)	(1 780)
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty		1 824	1 349	(1 145)	(1 730)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	7e	2 253	1 666	(1 414)	(2 136)
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych		(429)	(317)	269	406
Inne całkowite dochody (netto)		89 756	235 896	60 907	96 732
Całkowite dochody ogółem		785 257	2 406 691	696 451	1 945 842
w tym przypadające na akcjonariuszy Grupy		785 257	2 406 691	696 451	1 945 842

Całkowite dochody ogółem Grupy Kapitałowej w trzech kwartałach 2025 roku wyniosły 2 406 691 tys. zł i były o 460 849 tys. zł, tj. o 23,7% wyższe w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku (1 945 842 tys. zł).

Wpływ na to miał głównie wzrost o 321 685 tys. zł (tj. o 17,4%) zrealizowanego zysku netto, zmiana wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (+123 696 tys. zł) oraz zmiana wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto (+44 311 tys. zł).

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30 września 2025	31 grudnia 2024
Kasa i środki w Banku Centralnym	19	6 916 304	11 325 551
Należności od banków	20	5 946 747	7 872 375
Pochodne instrumenty finansowe	21	2 182 999	2 440 116
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	22	250 869	230 658
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23	88 655 668	85 401 516
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	324 021	452 506
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25	36 249 896	32 364 550
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	350 337	321 434
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27	23 959 004	23 027 454
Wartości niematerialne	28	917 253	975 114
Rzeczowe aktywa trwałe	29	893 070	946 971
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		714 230	859 567
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		71	1 515
Inne aktywa	31	1 198 328	1 320 262
Aktywa razem		168 558 797	167 539 589
ZOBOWIĄZANIA	Nota	30 września 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania wobec innych banków	32	10 680 231	9 994 802
Pochodne instrumenty finansowe	21	2 154 992	2 311 741
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	22	247 513	260 025
Zobowiązania wobec klientów	33	129 705 242	130 924 754
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	34	692 327	-
Zobowiązania podporządkowane	35	2 720 740	3 420 128
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	564 095	606 306
Pozostałe zobowiązania	36	3 004 132	2 296 756
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		120 111	361 641
Rezerwy	37	2 068 123	1 969 380
Zobowiązania razem		151 957 506	152 145 533
KAPITAŁ WŁASNY	Nota	30 września 2025	31 grudnia 2024
Kapitał akcyjny	48	147 880	147 800
Kapitał zapasowy		9 180 883	9 155 136
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 683 609	4 042 815
Obligacje kapitałowe AT1		650 000	650 000
Kapitał z aktualizacji wyceny		(304 949)	(540 845)
Zyski zatrzymane		2 243 868	1 939 150
wynik z lat ubiegłych		73 073	(419 118)
wynik bieżącego okresu		2 170 795	2 358 268
Kapitał własny razem		16 601 291	15 394 056
Zobowiązania i kapitał własny razem		168 558 797	167 539 589

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec III kwartału 2025 roku wyniosła 168 558 797 tys. zł i była wyższa o 1 019 208 tys. zł, tj. o 0,6%, w porównaniu do końca 2024 roku.

Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów Grupy w porównaniu do końca 2024 roku były wzrost udziału portfela papierów wartościowych o 2,7 p.p. oraz portfela kredytowego o 1,5 p.p. (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej). Obniżył się udział kasy i środków w Banku Centralnym o 2,7 p.p. i należności od banków o 1,2 p.p.

W strukturze aktywów Grupy dominowały kredyty i pożyczki udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej), które stanowiły 52,8% wszystkich aktywów na koniec III kwartału 2025 roku w porównaniu do 51,2% na koniec 2024 roku. Wolumen kredytów i pożyczek netto na koniec III kwartału 2025 roku wyniósł 88 979 689 tys. zł i wzrósł o 3 125 667 tys. zł, tj. o 3,6% w porównaniu do końca 2024 roku. Portfel Klientów indywidualnych wzrósł o 3,1% w porównaniu do końca 2024 roku (przy wzroście kredytów na nieruchomości o 2,8%). Portfel kredytowy Klientów instytucjonalnych wzrósł o 3,9% w porównaniu do końca 2024 roku (głównie w rezultacie wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym wycenianych według zamortyzowanego kosztu o 5,6% przy jednoczesnym spadku należności leasingowych o 3,3%).

Drugą co do wielkości pozycją aktywów były papiery wartościowe, które na koniec III kwartału 2025 roku stanowiły 35,9% sumy bilansowej (na koniec 2024 roku: 33,3%). Według stanu na 30 września 2025 roku ich wartość wzrosła o 4 845 799 tys. zł (tj. o 8,7%) w stosunku do końca 2024 roku. Największy wzrost (o 3 885 346 tys. zł, tj. o 12,0%) dotyczył portfela papierów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (przede wszystkim obligacje skarbowe i papiery emitowane przez pozostałe instytucje finansowe). Portfel papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody wzrósł w omawianym okresie o 931 550 tys. zł, tj. o 4,0% (przede wszystkim wzrost obligacji skarbowych emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego oraz obligacji emitowanych przez pozostałe instytucje finansowe częściowo zniwelowany spadkiem portfela bonów pieniężnych NBP).

Udział pozycji kasy i środków w Banku Centralnym (trzeciej co do wielkości pozycji aktywów) zmniejszył się z 6,8% do 4,1% (wartościowo o 4 409 247 tys. zł, tj. o 38,9%). Udział należności od banków wyniósł 3,5% (na koniec 2024 roku: 4,7%). Ich wartość zmniejszyła się w porównaniu do końca 2024 roku o 1 925 628 tys. zł (tj. o 24,5%) i wyniosła 5 946 747 tys. zł.

Według stanu na 30 września 2025 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 151 957 506 tys. zł i była o 188 027 tys. zł, tj. o 0,1% niższa niż na koniec 2024 roku. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł w analizowanym okresie 90,2% (wobec 90,8% na koniec 2024 roku).

W strukturze zobowiązań dominują zobowiązania wobec Klientów. Ich udział na 30 września 2025 roku wyniósł 85,4% i spadł w porównaniu do końca 2024 roku o 0,7 p.p. W ujęciu wartościowym ich wolumen zmniejszył się o 1 219 512 tys. zł, tj. o 0,9% w porównaniu do grudnia 2024 roku i wyniósł 129 705 242 tys. zł. Drugą pozycją są zobowiązania wobec banków, których udział na 30 września 2025 roku wyniósł 7,0% i wzrósł w porównaniu do końca 2024 roku o 0,5 p.p. (wartościowo o 685 429 tys. zł, tj. o 6,9%).

Kapitały własne Grupy według stanu na 30 września 2025 roku wyniosły 16 601 291 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 31 grudnia 2024 roku o 7,8%, tj. o 1 207 235 tys. zł, przede wszystkim w związku z dokonaniem podziału zysku Banku za 2024 rok. Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na 30 września 2025 roku 9,8% (wobec 9,2% na koniec 2024 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
Stan na 1 stycznia 2025 roku	147 800	9 155 136	4 042 815	650 000	(540 845)	1 939 150	15 394 056
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	235 896	2 170 795	2 406 691
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	2 170 795	2 170 795
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	235 896	-	235 896
Podział wyniku za rok ubiegły	-	25 747	663 427	-	-	(1 851 515)	(1 162 341)
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	25 747	663 427	-	-	(689 174)	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 162 341)	(1 162 341)
Emisja akcji	80	-	-	-	-	-	80
Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	-	-	(27 850)	-	-	(14 568)	(42 418)
Opcje menadżerskie*	-	-	5 217	-	-	-	5 217
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	6	6
Stan na 30 września 2025 roku	147 880	9 180 883	4 683 609	650 000	(304 949)	2 243 868	16 601 291

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	147 677	9 110 976	3 525 056	-	(566 754)	644 320	12 861 275
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	25 909	2 358 268	2 384 177
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	2 358 268	2 358 268
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	25 909	-	25 909
Podział wyniku za rok ubiegły	-	45 963	511 362	-	-	(1 061 323)	(503 998)
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	45 963	511 362	-	-	(557 325)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(503 998)	(503 998)
Emisja akcji	123	-	-	-	-	-	123
Emisja obligacji kapitałowych AT1	-	-	-	650 000	-	-	650 000
Opcje menadżerskie*	-	-	6 397	-	-	-	6 397
Pozostałe korekty	-	(1 803)	-	-	-	(2 115)	(3 918)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	147 800	9 155 136	4 042 815	650 000	(540 845)	1 939 150	15 394 056

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	147 677	9 110 976	3 525 056	-	(566 754)	644 320	12 861 275
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	96 732	1 849 110	1 945 842
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	1 849 110	1 849 110
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	96 732	-	96 732
Podział wyniku za rok ubiegły	-	45 963	511 363	-	-	(1 061 324)	(503 998)
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	45 963	511 363	-	-	(557 326)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(503 998)	(503 998)
Emisja akcji	123	-	-	-	-	-	123
Opcje menadżerskie*	-	-	5 178	-	-	-	5 178
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	(1 338)	(1 338)
Stan na 30 września 2024 roku	147 800	9 156 939	4 041 597	-	(470 022)	1 430 768	14 307 082

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:	Nota	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk (strata) netto		2 170 795	1 849 110
Korekty razem:		(1 771 482)	2 932 994
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		655 792	396 940
Amortyzacja	14	386 894	381 599
Przychody z tytułu dywidend		(9 614)	(10 828)
Przychody z tytułu odsetek	8	(7 456 138)	(7 592 142)
Koszty z tytułu odsetek	8	3 031 878	3 391 237
Zmiana stanu rezerw		100 409	340 521
Zmiana stanu należności od banków		90 214	8 154 005
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		236 906	347 571
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(3 247 136)	(803 724)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		128 485	156 454
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(323 872)	(1 532 502)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(115 583)	(38 191)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(164 622)	(4 519 964)
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		124 357	(169 514)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego		707 493	730 498
Inne korekty	40	5 538	(213 298)
Odsetki otrzymane		7 828 279	7 824 353
Odsetki zapłacone		(2 956 895)	(3 297 609)
Podatek zapłacony		(792 746)	(611 588)
Opłaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania		(1 121)	(824)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		399 313	4 782 104



PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:Trzy kwartały 2025
okres
od 01.01.2025
do 30.09.2025Trzy kwartały 2024
okres
od 01.01.2024
do 30.09.2024

Wpływy	119 863 340	139 599 191
Zbycie i wykup papierów wartościowych	119 814 892	139 584 543
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 320	2 479
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	11 128	12 169
Wydatki	(125 056 223)	(144 822 048)
Nabycie papierów wartościowych	(124 794 587)	(144 508 586)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(261 636)	(313 462)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 192 883)	(5 222 857)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:Trzy kwartały 2025
okres
od 01.01.2025
do 30.09.2025Trzy kwartały 2024
okres
od 01.01.2024
do 30.09.2024

Wpływy	2 054 065	3 216 514
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych	1 370 913	3 216 391
Emisja dłużnych papierów wartościowych	683 072	-
Wpływy netto z emisji akcji i zwrot dopłat do kapitału	80	123
Wydatki	(3 506 269)	(2 203 475)
Spląty długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych	(2 184 479)	(1 592 243)
Splata zobowiązania leasingowego	(107 006)	(107 149)
Splata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	(52 368)	-
Inne wydatki finansowe	(75)	(85)
Wyplacone dywidendy	(1 162 341)	(503 998)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 452 204)	1 013 039
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	(6 245 774)	572 286
Środki pieniężne na początek okresu	18 292 929	15 874 526
Środki pieniężne na koniec okresu	12 047 155	16 446 812
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(18 844)	(20 955)

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 30 września 2025 roku wchodziła jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne. W nawiasie został zaprezentowany udział Banku w kapitale własnym poszczególnych spółek:

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

Zgodnie z zasadami MSSF Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 30 września 2025 roku.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały zakończone 30 września 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”), w szczególności z MSR 34.

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

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

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

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

3.1. Emisja obligacji kapitałowych AT1

Obligacje Kapitałowe AT1 wyemitowane przez Bank w 2024 roku 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. Warunki emisji Obligacji Kapitałowych AT1 nie przewidują możliwości konwersji na akcje Banku, a jedynie możliwość ich umorzenia w formie odpisu tymczasowego w przypadku spadku współczynnika CET1 poniżej umownej wartości referencyjnej.

Zgodnie z zapisami MSR 32 Obligacje Kapitałowe AT1 zostały zaklasyfikowane jako element kapitałów własnych Banku, wypłata odsetek od tych obligacji także ujmowana jest w kapitałach własnych Banku.

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

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

3.3. 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
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 będą miały 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: - Wyjaśnienie stosowania wymogów dotyczących kontraktów „na własny użytek” (ang. own-use); - Umożliwienie stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli umowy te są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające; - Dodanie nowych wymogów ujawnieniowych by umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
Roczne poprawki do standardów rachunkowości 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 będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

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

Standardy / Interpretacje	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie w UE	Zatwierdzone przez Unię Europejską	Opis zmian
MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	09.04.2024	01.01.2027	Nie	MSSF 18 wprowadza nowe wymogi dotyczące prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych dla wszystkich jednostek stosujących MSSF. Grupa jest w trakcie analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.
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.

3.5. Zmiana w prezentacji danych finansowych

W porównaniu do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za trzy kwartały zakończone 30 września 2024 roku Grupa zmieniła sposób prezentacji:

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

Przed zmianą wynik na sprzedaży takich instrumentów prezentowany był w wyniku na działalności handlowej po zmianie jest częścią wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie szczegółów zaprezentowane w tabeli poniżej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024		Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
	przed zmianą	zmiana	po zmianie
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	639 818	2 719	642 537
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(2 625)	(2 719)	(5 344)

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

4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za III kwartały zakończone 30 września 2025 roku został zatwierdzony przez Zarząd w dniu 5 listopada 2025 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 intuicyjności. Przyjęte w Grupie wartości progowe wynoszą od 1,8-krotnego do 2,7-krotnego wzrostu PD lifetime względem momentu początkowego ujęcia w zależności od segmentu.

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

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

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

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

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

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

W związku z trwającą wojną w Ukrainie i sankcjami gospodarczymi wystosowanymi przeciwko Rosji oraz Białorusi, Grupa monitoruje sytuację klientów bezpośrednio powiązanych z tymi krajami i na tej podstawie nie identyfikuje istotnych ekspozycji zarówno w portfelu klientów instytucjonalnych, jak i klientów indywidualnych. Szczegółowe założenia przeprowadzonej identyfikacji klientów wrażliwych na ten oraz inne wybrane czynniki ryzyka opisane zostały w Nocie 52 Ryzyko kredytowe.

Klienci instytucjonalni uznawani za wrażliwych na dzień 30 września 2025 roku stanowili 1 119 233 tys. zł oraz zostali zaklasyfikowani do Fazy 2, jako klienci, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. Łączny poziom odpisu na tych klientach wyniósł 59 511 tys. zł. Na datę 31 grudnia 2024 roku saldo klientów wrażliwych stanowiło 286 246 tys. zł natomiast saldo odpisów dla tych klientów wynosiło 7 808 tys. zł.

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

- dla 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 30 września 2025 roku stanowili 380 436 tys. zł zaangażowania, podczas gdy na 31 grudnia 2024 roku saldo to wynosiło 628 057 tys. zł. W wyniku przeprowadzonego przeglądu Bank zrewidował ocenę poziomu ryzyka dla klientów wrażliwych korzystających z wakacji kredytowych i tym samym zaprzestał rozpoznawania tej grupy jako klientów wrażliwych (szczegóły w tabeli dotyczącej stosowanych Post Model Adjustments).

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

Wycena indywidualna przeprowadzana jest przez Grupę w stosunku do aktywów indywidualnie znaczących, dla których stwierdzono zdarzenie niewykonania zobowiązania i polega na indywidualnym wyznaczeniu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. W ramach wyceny indywidualnej 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 30 września 2025 roku waga scenariusza dotkliwego wynosiła w zależności od portfela od 0% do 5,70%, pesymistycznego od 0% do 22,09%.

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 wyznaczone są w oparciu o model oparty na łańcuchach Markowa i estymację bazującą na historycznych danych.

Poziomy strat wyznaczane 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 ekspozycji danego typu oraz dopasowania do niego funkcji regresji logistycznej. Funkcja ta wykorzystana jest następnie do oszacowania ostatecznej wartości w danym segmencie.

W III kwartałach 2025 roku Grupa wprowadziła następujące istotne zmiany w modelu MSSF9:

- zmiana granularności amortyzacji EAD w formule kalkulacji ECL. Po zmianie ECL dla portfela w Fazie 1 oraz Fazie 2 kalkulowany jest na okresach kwartalnych zamiast rocznych, a następnie agregowany do odpowiedniego horyzontu z uwzględnieniem efektu dyskontowania. Zmiana skutkowała spadkiem poziomu odpisów o 46 226 tys. zł,
- aktualizacja modelu PD dla portfela dla podmiotów gospodarczych na pełnej sprawozdawczości, co skutkowało rozwiązaniem 18 889 tys. zł odpisów. Zmiana polega na skalibrowaniu modelu szacującego wpływ czynników makroekonomicznych na poziom strat kredytowych w oparciu o uwzględnienie obserwacji od czerwca 2023 roku do czerwca 2024 roku. Jej wprowadzenie pozwoliło na dokładniejsze odwzorowanie zależności i wyeliminowanie niezrealizowanego konserwatyizmu zawartego w poprzednich prognozach.

W III kwartałach 2025 roku Grupa przeprowadziła weryfikację utworzonych korekt w formie PMA (Post Model Adjustment). W efekcie przeprowadzonego przeglądu rozwiązano dodatkowe odpisy utrzymywane z tytułu klientów wrażliwych korzystających z wakacji kredytowych. W szczególności wpływ na to miała utrzymująca się stabilna jakość portfela po zakończeniu możliwości korzystania ze wsparcia w postaci wakacji kredytowych. Jednocześnie w wyniku przeprowadzonych analiz w portfelu kredytów gospodarczych zweryfikowano poziomy odpisów utrzymywanych z tytułu ryzyk specyficznych dotyczących wybranych sektorów, w szczególności utworzono dodatkowych 43 000 tys. zł rezerw na klientów wrażliwych w segmencie farm fotowoltaicznych.

Szczegóły zaprezentowano w tabeli poniżej.

Rodzaj Post Model Adjustment	31.12.2024	Zmiana	30.09.2025
Klienci szczególnie wrażliwi na zmiany otoczenia gospodarczego	13 605	(3 570)	10 035
Rolnicy, których uprawy ucierpiały wskutek niekorzystnych zjawisk atmosferycznych	51 258	-	51 258
Korekta parametrów dla klientów wrażliwych korzystających z wakacji kredytowych	19 168	(19 168)	-
Korekta dla klientów wrażliwych w segmencie nieruchomości komercyjnych	31 500	(11 000)	20 500
Korekta dla klientów działających w sektorach narażonych na skutki kryzysu w niemieckiej gospodarce	72 800	(8 663)	64 137
Korekta dla klientów wrażliwych w segmencie farm fotowoltaicznych	-	43 000	43 000
Korekta z tytułu oszacowanych i zaplanowanych do wdrożenia zmian w modelu LGD	43 700	-	43 700
Razem	232 031	599	232 630

W III kwartałach 2025 roku w ramach dostosowania poziomu odpisów do oczekiwań w zakresie przyszłej sytuacji makroekonomicznej, poziom odpisów wzrósł o 5 679 tys. zł, co wynikało z aktualizacji prognoz zmiennych makroekonomicznych uwzględnionych w wykorzystywanym modelu MSSF9. W II kwartale 2025 roku, ze względu na dużą niepewność rynkową Grupa podjęła decyzję o nieujmowaniu w wyniku Banku wpływu zmian projekcji zmiennych makroekonomicznych utrzymując tym samym bardziej konserwatywne założenia do szacowania odpisów.

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 30.09.2025	Procentowa zmiana kwoty odpisów 30.09.2025	Zmiana kwoty odpisów 31.12.2024	Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.12.2024
Scenariusz pesymistyczny – uwzględnienie jedynie scenariuszy pesymistycznych i bazowych (scenariusz optymistyczny 0%, bazowy 50%, pesymistyczny 40%, dotkliwy 10%)	211 610	13%	153 455	8%
Scenariusz optymistyczny – uwzględnienie jedynie scenariuszy optymistycznych i bazowych (scenariusz optymistyczny 50%, bazowy 50%, pesymistyczny 0%, dotkliwy 0%)	(69 186)	-4%	(64 098)	-3%
Scenariusz umiarkowany – równomierne rozłożenie scenariuszy optymistycznych i pesymistycznych (scenariusz optymistyczny 25%, bazowy 50%, pesymistyczny 15%, dotkliwy 10%)	78 423	5%	52 086	3%

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

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

Analiza/scenariusz	Zmiana kwoty odpisów 30.09.2025	Procentowa zmiana kwoty odpisów 30.09.2025	Zmiana kwoty odpisów 31.12.2024	Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.12.2024
Obniżenie PD o 10%	(72 205)	-4%	(84 835)	-5%
Podwyższenie PD o 10%	72 205	4%	84 835	5%
Obniżenie LGD o 10%	(166 965)	-10%	(184 501)	-10%
Podwyższenie LGD o 10%	141 662	8%	158 799	9%

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

Analiza/scenariusz	Zmiana kwoty odpisów 30.09.2025	Procentowa zmiana kwoty odpisów dla ekspozycji wycenianych indywidualnie 30.09.2025	Zmiana kwoty odpisów 31.12.2024	Procentowa zmiana kwoty odpisów dla ekspozycji wycenianych indywidualnie 31.12.2024
Spadek wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych w zakresie ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej o 10%	87 654	12%	89 941	13%
Wzrost wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych w zakresie ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej o 10%	(84 625)	-12%	(86 362)	-12%

Kwestie związane z klimatem

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

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

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

Szczegółnej analizie Grupa poddaje zagrożenia środowiskowe, które mogą się materializować poprzez:

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

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

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

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

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

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

b. Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

c. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

d. Utrata wartości aktywów trwałych

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

e. Rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne

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

Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako wypadkowa następujących czynników:

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

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego dla obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, ustalana jest na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbliżone 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 30 września 2025 roku rezerwa wynosi 21 257 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku 35 704 tys. zł).

g. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

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

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

- ugod 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 51 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

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

Grupa stosuje wyjątek od rozpoznawania i ujawniania informacji o odroczonych 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, zagraniczna jednostka dominująca najwyższego szczebla Banku analizuje dane z poprzednich lat, pozwalające na dokonanie kalkulacji ETR dla poszczególnych jurysdykcji, w których działa jej grupa kapitałowa.

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

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

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

h. Rezerwa na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu

W dniu 11 września 2019 roku TSUE wydał wyrok, w którym stwierdził, że artykuł 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 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. Stefcyzka, 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 30 września 2025 roku rezerwa wynosiła 8 515 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku rezerwa wynosiła 10 023 tys. zł).

Rezerwa została oszacowana na podstawie szacunku łącznej kwoty prowizji dla kredytów spłaconych przed terminem i oczekiwanego odsetka klientów, którzy się zgłoszą po zwrot należnej części prowizji. Przy założeniu, że odsetek klientów byłby o 5 p.p. wyższy niż zakładany, kwota rezerwy byłaby wyższa o 12 500 tys. zł.

Równocześnie Grupa rozpoznaje zobowiązanie wobec klientów z tytułu proporcjonalnego zwrotu prowizji w przypadku wcześniejszych spłat kredytów w okresie od wydania wyroku TSUE z dnia 11 września 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Na 30 września 2025 roku zobowiązanie to wynosiło 2 209 tys. zł (na 31 grudnia 2024 roku 2 242 tys. zł).

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

W przypadku wcześniejszej spłaty kredytu rezerwa ta jest wykorzystywana, a dla nowo sprzedawanych kredytów na bieżąco tworzona. Według stanu na dzień 30 września 2025 roku rezerwa wynosiła 31 559 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku rezerwa wynosiła 39 810 tys. zł).

Łączna kwota rezerw i zobowiązań związanych z wyrokiem TSUE według stanu na dzień 30 września 2025 roku wynosiła 42 284 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku rezerwa wynosiła 52 074 tys. zł).

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

Powyższe rezerwy Grupa wykazuje w Nocie 37 Rezerwy: Rezerwa na sprawy sporne i podobne zobowiązania, natomiast zobowiązanie Grupa wykazuje w Nocie 36 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 51 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

8. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Przychody z tytułu odsetek	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Należności od banków	123 003	410 618	110 180	295 872
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	1 550 390	4 789 254	1 813 340	5 018 230
niebankowym podmiotom finansowym	51 634	175 072	50 888	123 506
klientom indywidualnym	648 548	1 973 479	802 183	2 003 737
podmiotom gospodarczym	745 668	2 307 866	869 028	2 543 269
w tym rolnikom indywidualnym	147 665	477 410	173 854	513 288
instytucjom sektora budżetowego	2 119	4 378	1 134	3 173
należności leasingowe	102 421	328 459	90 107	344 545
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 850	24 533	12 129	39 259
Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu	352 162	980 433	244 682	698 662
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 151	4 058	1 486	4 417
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	232 755	678 212	214 092	585 004
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	172 034	539 572	269 161	624 640
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	11 426	27 885	2 923	8 705
Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przrzeczeniem odkupu	424	1 573	70 744	317 353
Przychody z tytułu odsetek, razem	2 450 195	7 456 138	2 738 737	7 592 142

Koszty odsetek	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zobowiązania wobec banków	(138 680)	(456 653)	(181 445)	(555 077)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(7 439)	(9 234)	-	-
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(572 374)	(1 748 967)	(599 166)	(1 822 344)
niebankowym podmiotom finansowym	(41 219)	(118 303)	(36 667)	(113 600)
klientom indywidualnym	(285 409)	(882 586)	(280 156)	(865 525)
podmiotom gospodarczym	(206 711)	(632 695)	(241 048)	(738 010)
w tym rolnikom indywidualnym	(1 820)	(5 969)	(2 119)	(7 697)
instytucjom sektora budżetowego	(39 035)	(115 383)	(41 295)	(105 209)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(5 171)	(15 709)	(5 730)	(17 588)
Instrumenty pochodne oraz amortyzacja pozycji zabezpieczanej w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(234 638)	(733 578)	(362 748)	(964 840)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(17 986)	(48 367)	(9 232)	(27 368)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(17 314)	(19 370)	(1 030)	(4 020)
Koszty z tytułu odsetek, razem	(993 602)	(3 031 878)	(1 159 351)	(3 391 237)
Wynik z tytułu odsetek	1 456 593	4 424 260	1 579 386	4 200 905

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, wyniósł w trzech kwartałach 2025 roku 4 424 260 tys. zł i był wyższy o 223 355 tys. zł, tj. o 5,3% r/r. W trzech kwartałach 2025 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego przychody z tytułu odsetek były niższe o 136 004 tys. zł, tj. o 1,8%, przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 359 359 tys. zł, tj. o 10,6%. Bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych wynik z odsetek w trzech kwartałach 2025 roku byłby wyższy o 119 905 tys. zł, tj. o 2,8% r/r.

Istotnym czynnikiem zewnętrznym wpływającym na wynik z tytułu odsetek jest polityka banków centralnych dotycząca stóp procentowych. W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku stopy procentowe NBP utrzymywały się na niezmienionym poziomie (5,75% dla stopy referencyjnej). 7 maja, 2 lipca i 3 września 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej (dalej „RPP”) dokonała trzech obniżek stóp, odpowiednio o 50 p.b., 25 p.b. i 25 p.b., do poziomu 4,75% dla stopy referencyjnej. 8 października RPP dokonała kolejnej obniżki o 25 p.b. Jednocześnie w czerwcu 2024 roku Europejski Bank Centralny rozpoczął cykl luzowania polityki pieniężnej dokonując w ciągu roku 8 obniżek stóp procentowych, w rezultacie których stopa depozytowa spadła o 200 p.b. (do poziomu 2,0% na koniec czerwca 2025 roku). W rezultacie niższego średniego poziomu stóp procentowych, średnia dochodowość produktów kredytowych w PLN i EUR w trzech kwartałach 2025 roku była niższa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Szacunek wrażliwości wyniku odsetkowego Grupy na zmiany stóp procentowych został przedstawiony w Nocie 52 Zarządzanie ryzykiem finansowym Skonsolidowanego raportu śródrocznego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku.

Dodatkowym czynnikiem, który wpłynął na porównywalność przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek w analizowanych okresach był brak negatywnego wpływu tzw. ustawowych wakacji kredytowych w trzech kwartałach 2025 roku. W analogicznym okresie roku ubiegłego, w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 12 kwietnia 2024 roku o zmianie Ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz Ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom („Ustawa”), wynik Grupy został obciążony kwotą 103 450 tys. zł negatywnego wpływu.

Suma przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 4 813 787 tys. zł w trzech kwartałach 2025 roku i była niższa o 243 702 tys. zł, tj. o 4,8%, od przychodów zrealizowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Bez uwzględnienia negatywnego wpływu wakacji kredytowych w trzech kwartałach 2024 roku suma przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek w trzech kwartałach 2025 roku byłaby niższa o 347 152 tys. zł tj. o 6,7% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Nadpłynność sektora bankowego oraz zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych wpłynęły na spadek kosztu pozyskania depozytów w analizowanym okresie. Umiarkowany popyt na kredyt ze strony Klientów firmowych i indywidualnych w 2024 roku i 2025 roku oraz komfortowa sytuacja płynnościowa Grupy (wskaźnik kredyty netto/depozyty na koniec trzeciego kwartału 2025 roku wyniósł 68,84% w porównaniu do 71,17% na koniec trzeciego kwartału 2024 roku) sprzyjały optymalizacji marż depozytowych. W rezultacie koszty odsetek od zobowiązań wobec Klientów wyniosły w trzech kwartałach 2025 roku 1 748 967 tys. zł i były niższe o 73 377 tys. zł, tj. o 4,0% od kosztów poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wśród czynników, które pozytywnie wpłynęły na poziom wyniku odsetkowego w trzech kwartałach 2025 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku należy wymienić utrzymującą się bardzo dobrą sytuację płynnościową i wzrost skali działalności Grupy znajdujący wyraz m.in. we wzroście średniej wartości portfela papierów wartościowych. W zależności od sytuacji rynkowej i istniejących możliwości Grupa dostosowuje strukturę płynnych aktywów i prowadzonych operacji międzybankowych. W rezultacie Grupa zanotowała wzrost przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej łącznie o 374 620 tys. zł, tj. o 29,1% oraz wzrost przychodów z tytułu odsetek od należności od banków o 114 746 tys. zł przy spadku kosztów od zobowiązań wobec banków o 98 424 tys. zł. Negatywnie na poziom wyniku z tytułu odsetek w trzech kwartałach 2025 roku wpłynął spadek przychodów odsetkowych z transakcji reverse repo o 315 780 tys. zł (koszty odsetkowe transakcji z przyrzeczeniem odkupu były wyższe o 15 350 tys. zł r/r). Spadek ten był rezultatem zmiany podejścia do lokowania istniejącej nadwyżki płynności.

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 trzech kwartałach 2025 roku był ujemny i wyniósł 214 488 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 358 863 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (spadek negatywnego wpływu o 144 375 tys. zł r/r).

9. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

Przychody z tytułu opłat i prowizji	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Z tytułu działalności kredytowej i leasingu	64 478	208 721	69 945	212 288
Z tytułu obsługi rachunków	53 235	164 989	60 237	175 132
Z tytułu obsługi gotówkowej	7 761	23 246	8 286	23 457
Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej	25 965	76 670	26 935	80 698
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	18 082	54 209	18 769	58 482
Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	41 474	119 972	33 230	105 110
Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	96 643	327 902	102 225	317 028
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	34 556	120 873	41 237	129 907
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	2 713	9 056	2 348	9 722
Pozostałe prowizje	11 731	32 170	18 857	37 878
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	356 638	1 137 808	382 069	1 149 702

Koszty z tytułu opłat i prowizji	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Z tytułu działalności kredytowej i leasingu	444	(112)	106	(820)
Z tytułu obsługi rachunków	(2 291)	(7 044)	(2 374)	(7 416)
Z tytułu obsługi gotówkowej	(7 668)	(23 648)	(7 571)	(21 146)
Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(884)	(2 481)	(620)	(2 130)
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	(1 079)	(3 755)	(4 121)	(7 341)
Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(2 164)	(5 653)	(1 527)	(4 986)
Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(27 528)	(79 283)	(30 416)	(95 329)
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(7 812)	(17 856)	(4 103)	(17 301)
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	(6 103)	(16 410)	(4 896)	(17 886)
Pozostałe prowizje	(13 019)	(37 421)	(15 312)	(41 542)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(68 104)	(193 663)	(70 834)	(215 897)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	288 534	944 145	311 235	933 805

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji w trzech kwartałach 2025 roku wyniósł 944 145 tys. zł i był o 10 340 tys. zł (tj. o 1,1%) wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie 2024 roku. Było to głównie rezultatem uzyskania wyższych wyników prowizyjnych z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych oraz w obszarze zarządzania aktywami i operacji brokerskich.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 1 137 808 tys. zł i były niższe o 11 894 tys. zł (tj. o 1,0%) w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku, natomiast koszty prowizyjne wyniosły 193 663 tys. zł i spadły o 22 234 tys. zł, tj. o 10,3%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył:

- zarządzania aktywami i operacji brokerskich o 14 862 tys. zł, tj. o 14,1%, przede wszystkim z uwagi na wyższe przychody ze sprzedaży i zarządzania funduszami inwestycyjnymi,
- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 10 874 tys. zł, tj. o 3,4%, przede wszystkim z uwagi na wyższe przychody uzyskane z transakcji kartami w formie przelewów oraz ze współpracy z Euronet. Dodatkowo, w rezultacie rosnącej liczby transakcji kartowych wzrosły przychody z opłat interchange.

Spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- obsługi rachunków o 10 143 tys. zł, tj. o 5,8%, m.in. w związku z niższymi opłatami za obsługę rachunków Klientów mikro i indywidualnych, niższymi przychodami związanymi z zajęciami komorniczymi oraz z zamykaniem rachunków,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 9 034 tys. zł, tj. o 7%, przede wszystkim w rezultacie uzyskania niższych przychodów związanych z ubezpieczeniami kredytów mieszkaniowych,
- kategorii pozostałe o 5 708 tys. zł, tj. o 15,1%, m.in. w rezultacie niższych przychodów za usługi konsultingowe związane z transakcjami M&A,
- zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych o 4 273 tys. zł, tj. o 7,3% m.in. w rezultacie niższych przychodów z prowizji od Klientów korporacyjnych,
- przelewów i usługi bankowości elektronicznej o 4 028 tys. zł, tj. o 5,0%, przede wszystkim w rezultacie niższych przychodów z prowizji od krajowych płatności wychodzących w segmencie Bankowości detalicznej i korporacyjnej oraz od płatności zagranicznych.

Spadek kosztów z tytułu prowizji i opłat wynikał głównie z niższych kosztów:

- z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych o 16 046 tys. zł, tj. o 16,8% (niższe koszty poniesione na rzecz Visa i Mastercard),
- zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych o 3 586 tys. zł, tj. o 48,8% (niższe koszty związane z sekurytyzacją),
- w kategorii pozostałe o 4 121 tys. zł, tj. o 9,9%, m.in. w rezultacie niższych rezerw i kosztów spisania niespłaconych prowizji.

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

Wynik na działalności handlowej	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Z tytułu instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3 143)	47 090	6 270	12 565
Z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(1 800)	(826)	(200)	2 365
Z tytułu instrumentów pochodnych i wyniku z pozycji wymiany	230 704	782 498	219 448	627 607
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany, razem	225 761	828 762	225 518	642 537
w tym marża na transakcjach walutowych i pochodnych z klientami	165 840	602 749	172 956	528 112

Wynik na działalności handlowej w trzech kwartałach 2025 roku wyniósł 828 762 tys. zł i był wyższy o 186 225 tys. zł, tj. o 29,0% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wynik na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami, wynik na transakcjach zawieranych przez CIB i Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz wycenę instrumentów kapitałowych.

Wzrost wyniku z działalności handlowej w trzech kwartałach 2025 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego związany był m.in. z poprawą marży na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami (w trzech kwartałach 2025 roku: 602 749 tys. zł, wzrost o 74 637 tys. zł, tj. o 14,1% r/r). Był on związany z realizacją w I półroczu 2025 roku kilku dużych, jednorazowych transakcji w obszarze CIB.

Dodatkowo duża zmienność obserwowana na rynkach finansowych przełożyła się na wzrost wyniku na transakcjach instrumentami finansowymi w obszarze ALMT i CIB.

Do wzrostu wyniku na działalności handlowej przyczyniła się również poprawa wyniku na instrumentach kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, który w trzech kwartałach 2025 roku wyniósł 47 090 tys. zł i był wyższy o 34 525 tys. zł, tj. o 274,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (12 565 tys. zł). Wzrost dotyczył zarówno wyceny spółek infrastrukturalnych (Visa MC, BIK, KIR) jak i inwestycji kapitałowych Grupy.

11. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wynik na działalności inwestycyjnej	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(40)	(695)	2 831	4 474
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3)	(2 318)	(4 598)	2 548
Wynik na działalności inwestycyjnej, razem	(43)	(3 013)	(1 767)	7 022

Wynik na działalności inwestycyjnej w trzech kwartałach 2025 roku był ujemny i wyniósł -3 013 tys. zł w porównaniu do dodatniego wyniku w kwocie 7 022 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (pogorszenie o 10 035 tys. zł).

Spadek wyniku na działalności inwestycyjnej związany był z niższym o 5 169 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego ujemnym wynikiem z instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody i niższym o 4 866 tys. zł ujemnym wynikiem z wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	108	(329)	-	-	(221)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(30 821)	71 947	(154 238)	1 453	(111 659)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(7 964)	10 671	3 749	(16)	6 440
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(338)	-	-	-	(338)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(39 015)	82 289	(150 489)	1 437	(105 778)

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

Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	(178)	-	-	-	(178)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(27 848)	76 396	(148 317)	(36 342)	(136 111)
Udzielone zobowiązania warunkowe	4 469	2 374	(57 906)	450	(50 613)
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(6)	-	-	-	(6)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(23 563)	78 770	(206 223)	(35 892)	(186 908)

Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w trzech kwartałach 2025 roku był ujemny i wyniósł 105 778 tys. zł. w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 186 908 tys. zł. w analogicznym okresie roku ubiegłego (poprawa o 81 130 tys. zł).

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę ujemnego wyniku o 40 224 tys. zł (-18 445 tys. zł),
- segment Bankowości MŚP wynik dodatni i poprawa wyniku o 54 313 tys. zł (+51 909 tys. zł),
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) wynik ujemny i pogorszenie wyniku o 12 241 tys. zł (-137 249 tys. zł),
- segment pozostałej działalności bankowej odnotował wynik ujemny i pogorszenie wyniku o 1 167 tys. zł (-1 993 tys. zł).

Wpływ na różnicę kosztu ryzyka w porównywanym okresie miały w szczególności zrealizowane w III kwartałach 2024 roku dotworzenia na dużych klientach z segmentu Bankowości Korporacyjnej w portfelu pracującym.

W III kwartałach 2025 roku utrzymywała się dobra jakość portfela kredytowego odzwierciedlona w niskich wejściach do Fazy 3 oraz odzyskach z portfela niepracującego. Jednocześnie wpływ na kształtowanie się kosztu ryzyka w tym okresie miały m.in. następujące zdarzenia jednorazowe:

- dostosowanie modelu MSSF9 obejmujące zmianę granularności amortyzacji EAD w formule kalkulacji ECL. Po zmianie ECL dla portfela w Fazie 1 oraz Fazie 2 kalkulowany jest na okresach kwartalnych zamiast rocznych, a następnie agregowany do odpowiedniego horyzontu z uwzględnieniem efektu dyskontowania. Zmiana skutkowała rozwiązaniem odpisów w wysokości 46 226 tys. zł,
- aktualizacja modelu PD dla portfela podmiotów gospodarczych na pełnej sprawozdawczości co skutkowało rozwiązaniem 18 889 tys. zł odpisów,

- dostosowanie poziomu odpisów do oczekiwań w zakresie przyszłej sytuacji makroekonomicznej, skutkujące dowiązaniem 5 679 tys. zł rezerw, co wynikało z aktualizacji prognoz zmiennych makroekonomicznych uwzględnionych w wykorzystywanym modelu IFRS9,
- weryfikacja utworzonych korekt w formie Post Model Adjustment, obejmująca:
 - zwiększenie odpisów o 23 336 tys. zł w segmencie Klientów instytucjonalnych, w tym dodatkowych 43 000 tys. zł rezerw na klientów wrażliwych w segmencie farm fotowoltaicznych,
 - obniżenie odpisów o 20 730 tys. zł w segmencie Klientów indywidualnych głównie w wyniku rozwiązania rezerw dla klientów wrażliwych korzystających z wakacji kredytowych.

W trzech kwartałach 2025 roku Bank zawarł umowy dotyczące sprzedaży z portfela detalicznego. Wartość bilansowa brutto sprzedanego portfela wycenianego w zamortyzowanym koszcie wynosiła 113 924 tys. zł, wysokość utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości wynosiła 85 977 tys. zł. Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 32 970 tys. zł. Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 5 023 tys. zł i jest prezentowany w linii Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

W trzech kwartałach 2024 roku Grupa zawarła umowy dotyczące sprzedaży z portfela detalicznego, MŚP i korporacyjnego. Wartość bilansowa brutto sprzedanego portfela wycenianego w zamortyzowanym koszcie wynosiła 185 333 tys. zł, wysokość utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości wynosiła 123 956 tys. zł. Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 86 582 tys. zł. Wpływ netto na wynik Grupy z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 25 205 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 w trzech kwartałach 2025 roku -0,16% w porównaniu do -0,28% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Szacuje się, że bez uwzględnienia wpływu sprzedaży wierzycelności koszt ryzyka wyniósłby -0,17% w trzech kwartałach 2025 roku i -0,32% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

Ogólne koszty administracyjne	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszty pracownicze	(411 178)	(1 219 963)	(397 226)	(1 163 440)
Koszty marketingu	(31 521)	(92 035)	(31 331)	(79 884)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(82 040)	(234 695)	(73 796)	(218 695)
Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji	(22 955)	(68 342)	(19 191)	(60 257)
Pozostałe koszty rzeczowe	(59 912)	(161 876)	(52 813)	(163 722)
Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo	(40 857)	(156 063)	(75 219)	(249 653)
Podróże służbowe	(1 453)	(8 685)	(2 328)	(7 619)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(8 088)	(23 634)	(6 871)	(22 334)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(42)	(775)	(368)	(1 012)
Oplaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(9 977)	(186 459)	-	(143 992)
Oплата na koszty nadzoru (KNF)	(811)	(23 233)	(205)	(19 402)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(668 834)	(2 175 760)	(659 348)	(2 130 010)

Ogólne koszty administracyjne Grupy (łącznie z amortyzacją) za trzy kwartały 2025 roku wyniosły 2 562 654 tys. zł i były wyższe o 51 045 tys. zł, tj. o 2,0% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wzrost poziomu kosztów r/r odnotowano w następujących kategoriach:

- koszty pracownicze – wzrost o 56 523 tys. zł, tj. o 4,9%, na skutek wzrostu wynagrodzeń o 33 395 tys. zł (coroczny wzrost wynagrodzeń podstawowych od marca), narzutów na wynagrodzenia o 8 161 tys. zł, a także wyższych o 4 309 tys. zł kosztów rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych. Wzrosły również odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych o 3 924 tys. zł i świadczenia na rzecz pracowników o 3 902 tys. zł (wzrost dotyczył głównie Pracowniczych Programów Kapitałowych i usług medycznych dla pracowników) Wzrost kosztów pracowniczych związany ze wzrostem wynagrodzeń został częściowo zniwelowany poprzez zmniejszenie zatrudnienia w Grupie r/r o 228 aktywnych etatów;
- opłaty na rzecz BFG - wzrost o 42 467 tys. zł, tj. o 29,5%:
 - składka na fundusz gwarancyjny banków wyniosła 30 341 tys. zł za trzy kwartały 2025 roku (w okresie od II kwartału 2022 roku do IV kwartału 2024 roku Bank nie ponosił kosztów tej składki, zgodnie z decyzją BFG o zawieszeniu jej pobierania),
 - roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków wzrosła o 12 126 tys. zł; w I kwartale 2025 roku została zaksięgowana kwota 156 118 tys. zł;
- koszty informatyczne i telekomunikacyjne - wzrost o 16 000 tys. zł, tj. o 7,3%, wynikający z wyższych kosztów umów serwisowych oprogramowania, kosztów systemów grupowych BNP oraz kosztów obsługi Klientów Contact Center. Jednocześnie zmniejszyły się koszty serwisowe sprzętu IT oraz koszty w spółce BNP Paribas Group Service Center S.A.;
- koszty marketingu - wzrost o 12 151 tys. zł, tj. o 15,2%, wynikający głównie z większej ilości bardziej intensywnych kampanii w okresie trzech kwartałów 2025 roku i silnej obecności w mediach (kampania Daily Banking - GOdreams i karta tenisowa, konto firmowe z kartą paliwową, konto oszczędnościowe 9%, kredyt gotówkowy, karta Pupil), które przełożyły się na wzrost kosztów promocji i reklamy w mediach;
- koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji – wzrost o 8 085 tys. zł, na co wpłynęły wyższe koszty sprzątania oraz remontów, napraw, przeglądów i konserwacji;
- koszty nadzoru KNF - wzrost o 3 831 tys. zł, kwota za trzy kwartały 2025 roku zgodna z komunikatem przewodniczącego KNF z lutego br.

Zmniejszenie poziomu kosztów w trzech kwartałach 2025 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano w poniższych kategoriach:

- usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo – spadek kosztów o 93 590 tys. zł, tj. o 37,5%, w tym głównie z tytułu:
 - usług świadczonych przez Grupę – niższe koszty o 47 454 tys. zł w wyniku częściowego rozwiązania rezerw tworzonych w latach 2023 i 2024,
 - niższych o 46 124 tys. zł kosztów doradztwa prawnego związanego głównie z postępowaniami sądowymi dotyczącymi kredytów w CHF;
- pozostałe koszty rzeczowe – spadek o 1 846 tys. zł, tj. o 1,1%, w tym:
 - koszty kontraktorów zatrudnionych do wspierania bieżącej pracy w Banku zmniejszyły się o 6 992 tys. zł, przy jednoczesnym wzroście:
 - opłat notarialnych i sądowych o 4 711 tys. zł (w tym wzrost o 4 806 tys. zł związany z kredytami CHF),
 - kosztów samochodów służbowych w Banku o 1 639 tys. zł (paliwo, ładowanie samochodów elektrycznych, koszty eksploatacyjne).

Łączne koszty związane z obsługą prawną spraw sądowych dotyczących kredytów CHF w okresie w okresie 9 miesięcy 2025 roku wynosiły 40 738 tys. zł (za 9 miesięcy 2024 roku 86 062 tys. zł) i zostały uwzględnione w liniach: Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo oraz Pozostałe koszty rzeczowe.

14. AMORTYZACJA

Amortyzacja	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	(53 277)	(156 569)	(54 072)	(162 511)
Wartości niematerialne	(77 863)	(230 325)	(73 709)	(219 088)
Amortyzacja, razem	(131 140)	(386 894)	(127 781)	(381 599)

Koszty amortyzacji w okresie trzech kwartałów 2025 roku wynosiły 386 894 tys. zł i były wyższe w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku o 5 295 tys. zł. Koszty amortyzacji w spółkach Grupy Kapitałowej pozostały na porównywalnym poziomie r/r.

Nakłady inwestycyjne Banku za trzy kwartały 2025 roku wynosiły 239 600 tys. zł i były niższe o 30 239 tys. zł, tj. o 11,2%, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Zmniejszenie dotyczyło głównie sprzętu i oprogramowania komputerowego oraz wydatków dotyczących kosztów osobowych pracowników zewnętrznych. Wzrosły natomiast nakłady inwestycyjne w obiekty obce. 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	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	417	32 030	1 398	8 415
Z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	886	3 115	1 251	4 688
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	3 284	9 256	3 062	8 389
Z tytułu zmniejszenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	3 915	77 389	2 588	13 389
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	4 868	15 202	5 167	16 490
Z tytułu odzyskanych odszkodowań	131	273	93	157
Z tytułu działalności leasingowej	12 995	41 559	13 603	42 519
Inne przychody operacyjne	20 720	68 592	17 017	56 963
Pozostałe przychody operacyjne, razem	47 216	247 416	44 179	151 010

Pozostałe przychody operacyjne w trzech kwartałach 2025 roku wyniosły 247 416 tys. zł i były wyższe o 96 406 tys. zł, tj. o 63,8% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku.

Na zmianę poziomu pozostałych przychodów operacyjnych największy wpływ miały:

- wyższe o 64 000 tys. zł (tj. o 478,0%) przychody z tytułu zmniejszenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania (m.in. rozwiązanie istniejącej rezerwy na karę nałożoną przez GIIF z powodu m.in. niedopełnienia obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, zmniejszenie rezerw na ryzyko prawne związane z relacjami z Partnerami Banku oraz rezerw na potencjalne koszty postępowań sądowych w procesach unieważnień umów kredytowych),
- wyższe o 23 615 tys. zł (tj. o 280,6%) przychody na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, związane ze sprzedażą nieruchomości w Gdańsku oraz Łodzi,
- wyższe o 11 629 tys. zł (tj. o 20,4%) inne przychody operacyjne.

16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Z tytułu kosztów sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(800)	(8 714)	(2 562)	(9 766)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(2 751)	(5 408)	(3 556)	(9 098)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(7 451)	(41 413)	(9 481)	(34 443)
Z tytułu windykacji należności	(8 122)	(25 951)	(9 929)	(28 382)
Z tytułu przekazanych darowizn	(534)	(8 072)	(759)	(6 667)
Z tytułu kosztów z działalności leasingowej	(9 268)	(30 335)	(20 780)	(36 776)
Z tytułu kosztów dotyczących odszkodowań, kar i grzywien	(1 035)	(1 693)	(997)	(1 914)
Inne koszty operacyjne	(26 821)	(147 107)	(11 292)	(76 279)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(56 782)	(268 693)	(59 356)	(203 325)

Pozostałe koszty operacyjne w trzech kwartałach 2025 roku wyniosły 268 693 tys. zł i były wyższe o 65 368 tys. zł (tj. o 32,1%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych największy wpływ miały:

- wyższe o 70 828 tys. zł (tj. 92,9%) inne koszty operacyjne (m.in. koszty ugód i wykonania wyroków sądowych zapłacone Partnerom Banku oraz utworzenie w trzech kwartałach 2025 roku rezerwy na koszty dotyczące nieautoryzowanych transakcji klientów w kwocie 48,9 mln zł),
- wyższe o 6 970 tys. zł (tj. o 20,2%) koszty utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania (m.in. koszty kary nałożonej przez GIIF z powodu m.in. niedopełnienia obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu),
- niższe o 6 441 tys. zł (tj. o 17,5%) koszty z działalności leasingowej,
- niższe o 3 690 tys. zł (tj. o 40,6%) koszty z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności,
- niższe o 2 431 tys. zł (tj. o 8,6%) koszty z tytułu windykacji należności.

17. PODATEK DOCHODOWY

	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Podatek bieżący	(190 218)	(565 783)	(207 063)	(491 295)
Podatek odroczony	(11 414)	(90 009)	6 757	94 355
Podatek dochodowy	(201 632)	(655 792)	(200 306)	(396 940)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	897 133	2 826 587	835 850	2 246 050
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Efektywna stawka podatkowa	22%	23%	24%	18%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	(170 455)	(537 052)	(158 812)	(426 750)
Różnice trwałe, w tym:	(31 177)	(118 740)	(41 494)	(105 725)
Wierzytelności spisane w straty	(2 139)	(7 168)	(8 559)	(20 867)
Koszty reprezentacji	(237)	(849)	(199)	(541)
PFRON	(483)	(1 588)	(524)	(1 497)
Opłaty na rzecz BFG	(1 895)	(35 427)	-	(27 359)
Podatek od instytucji finansowych	(18 144)	(55 530)	(18 889)	(57 765)
Ulga na badania i rozwój	(74)	13 600	-	12 502
Koszty roszczeń - kredyty CHF	(4 221)	(24 249)	(3 941)	(9 717)
Rezerwy na ryzyko prawne	70	5 665	(358)	(595)
Pozostałe różnice	(4 054)	(13 194)	(9 024)	114
Inne kwoty wpływające na efektywną stawkę podatkową	-	-	-	135 535
Zmiana szacunku podatku odroczonego utworzonego w oparciu o rezerwy na przyszłe wypłaty związane z procesem unieważnienia kredytów w CHF*	-	-	-	135 535
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	(201 632)	(655 792)	(200 306)	(396 940)

*Szczegóły znajdują się w Nocie 51 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

18. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Podstawowy		
Zysk netto	2 170 795	1 849 110
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	148 447 585	147 735 706
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na akcję)	14,62	12,52
Rozwodniony		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	2 170 795	1 849 110
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	148 447 585	147 735 706
Korekty na:		
- opcje na akcje	103 437	140 197
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (w sztukach)	148 551 022	147 875 903
Zysk rozwodniony na akcję (wyrażony w złotych na akcję)	14,61	12,50

Zgodnie z MSR 33 Bank sporządza kalkulację rozwodnionego zysku netto na jedną akcję, uwzględniając akcje emitowane warunkowo w ramach programów motywacyjnych opisanych w Nocie 39. 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	30.09.2025	31.12.2024
Gotówka i pozostałe środki	2 392 417	2 382 814
Rachunek w NBP	4 524 088	8 943 135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto	6 916 505	11 325 949
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(201)	(398)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto	6 916 304	11 325 551

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od środków w Banku Centralnym	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Saldo na początek okresu	(398)	(790)
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	197	(514)
Saldo na koniec okresu	(201)	(1 304)

20. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

Należności od banków	30.09.2025			31.12.2024		
	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
Rachunki bieżące	5 007 843	(350)	5 007 493	6 824 686	(391)	6 824 295
Lokaty międzybankowe	195 739	(16)	195 723	142 509	-	142 509
Kredyty i pożyczki	9	(4)	5	203 173	(105)	203 068
Inne należności	743 957	(431)	743 526	702 534	(31)	702 503
Należności od banków, razem	5 947 548	(801)	5 946 747	7 872 902	(527)	7 872 375

W pozycji „Inne należności” na 30.09.2025 roku zaprezentowane zostały także należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych dotyczących rozliczeń instrumentów pochodnych w kwocie 707 600 tys. zł (na 31.12.2024 roku 701 960 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od Banków	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Saldo na początek okresu	(527)	(729)
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(4 387)	(4 361)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	3 638	5 365
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	331	(669)
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	144	-
Saldo na koniec okresu	(801)	(394)

Według stanu na 30 września 2025 roku należności od banków występowały w Fazie 1, 2 i 3 (na 31.12.2024 roku w Fazie 1).



21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty pochodne handlowe	Wartość nominalna	Wartość godziwa	Wartość godziwa
30.09.2025		Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	13 066 689	77 312	972 363
walutowe kontrakty swap	26 165 078	1 362 584	482 562
walutowe transakcje (CIRS)	3 888 549	13 016	9 946
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 614 272	20 474	55 762
Razem walutowe instrumenty pochodne	49 734 588	1 473 386	1 520 633
Instrumenty pochodne stóp procentowych			
kontrakty swap dla stóp procentowych	83 474 084	657 917	583 236
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	6 948 013	13 039	14 469
Razem procentowe instrumenty pochodne	90 422 097	670 956	597 705
Pozostałe instrumenty pochodne			
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	1 271 441	38 657	36 654
transakcje FX Spot	1 442 363	-	-
Razem pozostałe instrumenty pochodne	2 713 804	38 657	36 654
Razem instrumenty pochodne handlowe	142 870 489	2 182 999	2 154 992
w tym: wyceniane na podstawie modeli	142 870 489	2 182 999	2 154 992

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



22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Zabezpieczenie wartości godziwej

Grupa na dzień 30 września 2025 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (**macro fair value hedge**).

Opis powiązania zabezpieczającego	Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej.		
Pozycje zabezpieczane	Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące o stałej stopie procentowej w walucie PLN, EUR i USD.		
Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, EUR i USD w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawkach WIBOR 6M, WIBOR 3M, EURIBOR 6M, EURIBOR 3M, EUR ESTR, USD SOFR.		
Pozycja zabezpieczana	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2025	21 991 797	-	21 904 081
31.12.2024	18 848 110	-	18 603 684
IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2025	21 991 797	172 974	354 762
31.12.2024	18 848 110	128 395	560 884
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i rachunków bieżących ujmowane są w wyniku odsetkowym.		

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

30.09.2025	-278 690 tys. zł
31.12.2024	-482 813 tys. zł

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

30.09.2025	-22 041 tys. zł
31.12.2024	-98 875 tys. zł

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

30.09.2025								
Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa				Nominał			
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	172 974	354 762	1 494 220	1 280 760	7 311 346	6 999 740	4 905 731	21 991 797
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	172 974	354 762	1 494 220	1 280 760	7 311 346	6 999 740	4 905 731	21 991 797

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

W III kwartałach 2025 roku i 2024 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Grupa na dzień 30 września 2025 roku nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej dla kredytów o stałej stopie procentowej w walucie PLN. (macro fair value hedge).

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

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

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

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

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

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

31.12.2024 -367 tys. zł

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

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

W 2024 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Dodatkowo Grupa na dzień 30 września 2025 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (**micro fair value hedge**).

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



Pozycja zabezpieczana	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2025	12 444 651	12 573 251	-
31.12.2024	9 319 699	9 362 899	-

IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2025	12 444 651	41 636	114 712
31.12.2024	9 319 699	102 630	120 190

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

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

30.09.2025								
Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa				Nominał			
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	41 636	114 713	-	-	181 575	5 776 703	6 486 373	12 444 651
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	41 636	114 713	-	-	181 575	5 776 703	6 486 373	12 444 651

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



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

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychód odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	539 572	624 640
Koszt odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	(656 744)	(764 419)
Koszt odsetkowy amortyzacji pozycji zabezpieczanej w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(76 834)	(200 421)
Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	(1 739)	(813)
zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	190 780	(37 769)
zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(192 519)	36 956

W III kwartałach 2025 roku i 2024 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Dodatkowo Grupa na dzień 30 września 2025 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (**cash flow hedge**).

Opis powiązania zabezpieczającego	Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności brak zmienności przepływów odsetkowych na zabezpieczanym papierze, spowodowanych zmianami określonej stawki referencyjnej.		
Pozycje zabezpieczane	Pozycjami zabezpieczanymi są obligacje o zmiennym kuponie WZ1131 i WZ0330.		
Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawce WIBOR 6M.		
Pozycja zabezpieczana	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2025	1 325 000	1 291 131	-
31.12.2024	625 000	602 037	-
IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2025	1 325 000	36 259	78 770
31.12.2024	625 000	-	114 433
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Zmiany wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego wyznaczonego jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane są bezpośrednio w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” w części stanowiącej efektywną część zabezpieczenia. Część nieefektywną zabezpieczenia ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji Wynik na rachunkowości zabezpieczeń.		



Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

30.09.2025								
Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa				Nominał			
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	36 259	78 770	-	-	-	700 000	625 000	1 325 000
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	36 259	78 770	-	-	-	700 000	625 000	1 325 000

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

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

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przychód odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	27 885	8 705
Koszt odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	(48 367)	(27 368)
Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	(143)	(15)
zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(143)	(15)

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

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	(112 125)	(101 987)
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	53 678	9 367
Stan na koniec okresu	(58 447)	(92 620)

W III kwartałach 2025 roku i 2024 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.



23. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

30.09.2025

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według amortyzowanego kosztu	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
Kredyty i pożyczki udzielone			
Niebankowym podmiotom finansowym	3 708 942	(33 662)	3 675 280
kredyty o charakterze bieżącym	2 782 440	(15 338)	2 767 102
kredyty inwestycyjne	562 377	(17 723)	544 654
kredyty pozostałe	364 125	(601)	363 524
Klientom indywidualnym	33 831 294	(730 405)	33 100 889
kredyty na nieruchomości	20 746 443	(243 790)	20 502 653
kredyty pozostałe	13 084 851	(486 615)	12 598 236
Podmiotom gospodarczym	47 036 485	(1 508 246)	45 528 239
kredyty o charakterze bieżącym	20 894 430	(748 128)	20 146 302
kredyty inwestycyjne	18 359 830	(580 785)	17 779 045
kredyty pozostałe	7 782 225	(179 333)	7 602 892
w tym rolnikom indywidualnym	7 158 540	(289 699)	6 868 841
kredyty o charakterze bieżącym	4 550 844	(154 987)	4 395 857
kredyty inwestycyjne	2 594 449	(133 404)	2 461 045
kredyty pozostałe	13 247	(1 308)	11 939
Instytucjom sektora budżetowego	170 316	(1 460)	168 856
kredyty o charakterze bieżącym	148 278	(1 372)	146 906
kredyty inwestycyjne	22 038	(88)	21 950
Należności leasingowe	6 295 429	(113 025)	6 182 404
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według amortyzowanego kosztu, razem	91 042 466	(2 386 798)	88 655 668

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

Na koniec września 2025 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i wycenianego wg wartości godziwej) wyniosły 91 441 979 tys. zł i wzrosły o 3 054 724 tys. zł, tj. o 3,5% w porównaniu do końca 2024 roku.

Portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 91 042 466 tys. zł (wzrost o 3 182 706 tys. zł, tj. o 3,6%).

Wartość portfela kredytów i pożyczek brutto udzielonych podmiotom gospodarczym (z wyłączeniem rolników) wyniosła 39 877 945 tys. zł (wzrost o 3 003 170 tys. zł, tj. o 8,1% w porównaniu do końca 2024 roku). Ich udział w analizowanym portfelu kredytowym na koniec III kwartału 2025 roku wyniósł 43,8% (+1,8 p.p. w stosunku do końca 2024 roku). Kredyty o charakterze bieżącym stanowią 41,0% tego portfela (+1,5 p.p. vs 2024 roku).

Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom indywidualnym na koniec września 2025 roku wyniosła 33 831 294 tys. zł (wzrost o 973 201 tys. zł, tj. o 3,0% w porównaniu do końca 2024 roku). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 37,2% (spadek o 0,2 p.p. w porównaniu do końca 2024 roku). Kredyty na nieruchomości, które na koniec września 2025 roku wyniosły 20 746 443 tys. zł stanowiły 61,3% należności kredytowych Klientów indywidualnych. W strukturze kredytów mieszkaniowych 98,4% to kredyty udzielone w PLN, natomiast 1,5% to kredyty udzielone w CHF (w porównaniu do końca ubiegłego roku udział CHF spadł o 0,5 p.p.).

Wolumen kredytów udzielonych rolnikom indywidualnym na koniec września 2025 roku wyniósł 7 158 540 tys. zł, odnotowując spadek o 7,9% w stosunku do grudnia 2024 roku.

Wartość należności leasingowych wyniosła 6 295 429 tys. zł (spadek o 3,4% w porównaniu do końca 2024 roku). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 6,9% (wobec 7,4% na koniec 2024 roku).

Wolumen kredytów udzielonych niebankowym podmiotom finansowym oraz instytucjom sektora budżetowego wyniósł łącznie 3 879 258 tys. zł (wzrost o 1,1% w porównaniu do grudnia 2024 roku).

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom w podziale na Fazy

30.09.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	79 051 498	9 179 969	2 691 384	119 615	91 042 466
Niebankowym podmiotom finansowym	3 643 097	56 271	9 088	486	3 708 942
Klientom indywidualnym	31 109 496	1 974 046	715 055	32 697	33 831 294
Podmiotom gospodarczym	39 286 029	5 848 358	1 815 666	86 432	47 036 485
w tym rolnikom indywidualnym	6 116 905	721 154	303 447	17 034	7 158 540
Instytucjom sektora budżetowego	142 387	27 929	-	-	170 316
Należności leasingowe	4 870 489	1 273 365	151 575	-	6 295 429
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	(382 480)	(488 345)	(1 501 482)	(14 491)	(2 386 798)
Niebankowym podmiotom finansowym	(25 788)	(795)	(6 951)	(128)	(33 662)
Klientom indywidualnym	(94 121)	(144 446)	(489 410)	(2 428)	(730 405)
Podmiotom gospodarczym	(247 410)	(293 253)	(955 648)	(11 935)	(1 508 246)
w tym rolnikom indywidualnym	(67 503)	(35 526)	(184 124)	(2 546)	(289 699)
Instytucjom sektora budżetowego	(237)	(1 223)	-	-	(1 460)
Należności leasingowe	(14 924)	(48 628)	(49 473)	-	(113 025)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	78 669 018	8 691 624	1 189 902	105 124	88 655 668
31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	75 613 352	9 366 867	2 763 641	115 900	87 859 760
Niebankowym podmiotom finansowym	3 656 211	104 738	9 070	209	3 770 228
Klientom indywidualnym	29 641 536	2 477 237	704 447	34 873	32 858 093
Podmiotom gospodarczym	37 108 525	5 592 195	1 862 317	80 818	44 643 855
w tym rolnikom indywidualnym	6 466 106	896 275	391 583	15 116	7 769 080
Instytucjom sektora budżetowego	58 752	9 208	-	-	67 960
Należności leasingowe	5 148 328	1 183 489	187 807	-	6 519 624
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	(355 893)	(565 099)	(1 510 780)	(26 472)	(2 458 244)
Niebankowym podmiotom finansowym	(10 238)	(11 463)	(7 152)	(107)	(28 960)
Klientom indywidualnym	(87 484)	(196 969)	(476 276)	(2 865)	(763 594)
Podmiotom gospodarczym	(240 467)	(308 767)	(965 144)	(23 500)	(1 537 878)
w tym rolnikom indywidualnym	(74 904)	(47 840)	(236 922)	(2 061)	(361 727)
Instytucjom sektora budżetowego	(252)	(264)	-	-	(516)
Należności leasingowe	(17 452)	(47 636)	(62 208)	-	(127 296)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	75 257 459	8 801 768	1 252 861	89 428	85 401 516

30.09.2025	Faza 2	Faza 3	Razem
Kredyty i pożyczki POCl brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	34 225	85 390	119 615
Niebankowym podmiotom finansowym	3	483	486
Klientom indywidualnym	22 451	10 246	32 697
Podmiotom gospodarczym	11 771	74 661	86 432
w tym rolnikom indywidualnym	4 636	12 398	17 034
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	(144)	(14 347)	(14 491)
Niebankowym podmiotom finansowym	-	(128)	(128)
Klientom indywidualnym	(60)	(2 368)	(2 428)
Podmiotom gospodarczym	(84)	(11 851)	(11 935)
w tym rolnikom indywidualnym	-	(2 546)	(2 546)
Kredyty i pożyczki POCl netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	34 081	71 043	105 124
31.12.2024	Faza 2	Faza 3	Razem
Kredyty i pożyczki POCl brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	31 942	83 958	115 900
Niebankowym podmiotom finansowym	4	205	209
Klientom indywidualnym	23 907	10 966	34 873
Podmiotom gospodarczym	8 031	72 787	80 818
w tym rolnikom indywidualnym	1 261	13 855	15 116
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	(190)	(26 282)	(26 472)
Niebankowym podmiotom finansowym	-	(107)	(107)
Klientom indywidualnym	(87)	(2 778)	(2 865)
Podmiotom gospodarczym	(103)	(23 397)	(23 500)
w tym rolnikom indywidualnym	-	(2 061)	(2 061)
Kredyty i pożyczki POCl netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	31 752	57 676	89 428

Wskaźnik udziału ekspozycji zakwalifikowanych do Fazy 3 oraz POCl nieobsługiwanych w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu wyniósł 3,0% na koniec września 2025 roku. Pokrycie odpisami tych ekspozycji na koniec września 2025 roku wyniosło 54,6% i wzrosło o 0,6 p.p. w porównaniu do końca 2024 roku.

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

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	(355 893)	(565 099)	(1 510 780)	(26 472)	(2 458 244)
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(132 065)	(79 649)	(70 755)	-	(282 469)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	49 924	34 965	112 629	1 582	199 100
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	55 499	118 773	(292 531)	5 519	(112 740)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	-	178	254 118	4 867	259 163
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	55	2 487	5 837	13	8 392
Stan na 30 września 2025 roku	(382 480)	(488 345)	(1 501 482)	(14 491)	(2 386 798)

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	(331 889)	(603 475)	(1 543 091)	(38 862)	(2 517 317)
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(112 129)	(89 796)	(70 765)	-	(272 690)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	21 566	29 744	98 491	108	149 909
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	62 714	136 450	(315 926)	(27 332)	(144 094)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	-	380	234 384	26 074	260 838
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	1 045	4 205	5 697	109	11 056
Stan na 30 września 2024 roku	(358 693)	(522 492)	(1 591 210)	(39 903)	(2 512 298)

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

Kredyty według walut	30.09.2025	31.12.2024
CHF	311 464	406 207
EUR	19 005	20 928
PLN	20 415 853	19 779 708
USD	121	219
Razem	20 746 443	20 207 062

30.09.2025

Wartość portfela kredytowego z udziałem CHF	Wartość bilansowa brutto	w tym zaangażowania w CHF	Odpis	w tym zaangażowania w CHF
Kredyty i pożyczki udzielone				
Niebankowym podmiotom finansowym	3 708 942	207	(33 662)	-
kredyty o charakterze bieżącym	2 782 440	10	(15 338)	-
kredyty inwestycyjne	562 377	197	(17 723)	-
kredyty pozostałe	364 125	-	(601)	-
Klientom indywidualnym	33 831 294	316 290	(730 405)	(116 596)
kredyty na nieruchomości	20 746 443	311 464	(243 790)	(113 238)
kredyty pozostałe	13 084 851	4 826	(486 615)	(3 358)
Podmiotom gospodarczym	47 036 485	29 269	(1 508 246)	(9 266)
kredyty o charakterze bieżącym	20 894 430	22 205	(748 128)	(2 413)
kredyty inwestycyjne	18 359 830	7 064	(580 785)	(6 853)
kredyty pozostałe	7 782 225	-	(179 333)	-
w tym rolnikom indywidualnym	7 158 540	137	(289 699)	(12)
kredyty o charakterze bieżącym	4 550 844	137	(154 987)	(12)
kredyty inwestycyjne	2 594 449	-	(133 404)	-
kredyty pozostałe	13 247	-	(1 308)	-
Instytucjom sektora budżetowego	170 316	-	(1 460)	-
kredyty o charakterze bieżącym	148 278	-	(1 372)	-
kredyty inwestycyjne	22 038	-	(88)	-
Należności leasingowe	6 295 429	4 668	(113 025)	(1 224)
Kredyty i pożyczki, razem	91 042 466	350 434	(2 386 798)	(127 086)

31.12.2024

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

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

	30.09.2025	31.12.2024
Kredyty preferencyjne	324 021	452 506
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	324 021	452 506

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

	Wartość bilansowa brutto	Wartość godziwa
30.09.2025	399 513	324 021
31.12.2024	527 495	452 506

Kredyty preferencyjne według wartości godziwej	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
30.09.2025	254 565	57 746	11 710	324 021
31.12.2024	347 269	86 634	18 603	452 506

25. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

30.09.2025

Papiery wartościowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
emitowane przez banki krajowe	5 215 700	(62)	5 215 638
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	8 254 445	(23)	8 254 422
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	22 734 455	(83)	22 734 372
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	20 366	(4 467)	15 899
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	29 596	(31)	29 565
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	36 254 562	(4 666)	36 249 896

31.12.2024

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

30.09.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Papiery wartościowe	36 250 407	-	4 155	36 254 562
emitowane przez banki krajowe	5 215 700	-	-	5 215 700
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	8 254 445	-	-	8 254 445
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	22 734 455	-	-	22 734 455
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	16 211	-	4 155	20 366
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	29 596	-	-	29 596
Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych:	(511)	-	(4 155)	(4 666)
emitowane przez banki krajowe	(62)	-	-	(62)
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	(23)	-	-	(23)
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	(83)	-	-	(83)
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(312)	-	(4 155)	(4 467)
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	(31)	-	-	(31)
Papiery wartościowe netto wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	36 249 896	-	-	36 249 896

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

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

Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2025	31.12.2024
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe przeznaczone do obrotu	29 208	-
Obligacje zamienne na akcje podmiotów niefinansowych	71 376	80 284
Instrumenty kapitałowe	248 732	239 821
Jednostki uczestnictwa	536	509
Certyfikaty emitowane przez podmioty niefinansowe	485	820
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	350 337	321 434

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

Papiery wartościowe	30.09.2025	31.12.2024
Bony pieniężne NBP	1 498 814	4 997 605
Obligacje emitowane przez banki	2 738 136	2 629 766
Obligacje skarbowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	6 793 277	4 303 712
Obligacje emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	12 928 777	11 096 371
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	23 959 004	23 027 454

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

28. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	30.09.2025	31.12.2024
Licencje	670 692	702 525
Inne wartości niematerialne	100 361	95 671
Nakłady na wartości niematerialne	146 200	176 918
Wartości niematerialne, razem	917 253	975 114

W III kwartałach 2025 roku wartość bilansowa netto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne” wynosiła 182 944 tys. zł (w III kwartałach 2024 roku wynosiła 241 598 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 8 737 tys. zł (w III kwartałach 2024 roku 519 tys. zł).

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

Grupa według stanu na 30 września 2025 roku posiadała istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w kwocie 12 227 tys. zł w związku z nabyciem wartości niematerialnych (17 506 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2024 roku).

29. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2025	31.12.2024
Środki trwałe, w tym:	374 139	377 685
grunty i budynki	65 914	71 366
sprzęt informatyczny	141 287	139 677
wyposażenie biurowe	34 691	35 448
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	132 247	131 194
Środki trwałe w budowie	8 514	28 006
Prawo do użytkowania, w tym:	510 417	541 280
grunty i budynki	486 032	508 669
pojazdy samochodowe	23 577	31 406
sprzęt informatyczny	715	1 084
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	93	121
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	893 070	946 971

W III kwartałach 2025 roku wartość bilansowa netto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła 77 853 tys. zł (w III kwartałach 2024 roku wynosiła 71 359 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 4 920 tys. zł (w III kwartałach 2024 roku wynosiła 3 193 tys. zł).

Grupa według stanu na 30 września 2025 roku posiadała istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w kwocie 12 492 tys. zł w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych (541 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2024 roku).

30. LEASING

Grupa jako leasingobiorca

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

- nieruchomości,
- pojazdy samochodowe,
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- wpłaty,
- 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.

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Koszty leasingu ujęte w rachunku zysków i strat	(99 241)	(101 492)
koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(15 709)	(17 588)
koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(82 060)	(83 637)
koszty związane z leasingiem krótkoterminowym (ujęte w kosztach administracyjnych)	(1 472)	(267)

Niezdyskontowane opłaty leasingowe według terminów zapadalności	30.09.2025	31.12.2024
Do jednego roku	125 721	137 633
Powyżej 1 roku do 5 lat	383 653	404 965
Powyżej 5 lat	137 213	151 812
Razem	646 587	694 410

	30.09.2025	31.12.2024
Wartość księgowa zobowiązań z tytułu zdyskontowanych opłat leasingowych	564 095	606 306

31. INNE AKTYWA

Inne aktywa:	30.09.2025	31.12.2024
Należności z tytułu umów z klientami:		
dłużnicy różni	359 997	629 661
przychody do otrzymania	97 024	101 494
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	394 286	27 250
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	1 562	1 841
Pozostałe:		
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	72 584	373 626
koszty do rozliczenia w czasie	104 471	103 577
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	41 447	21 399
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	113 716	63 857
pozostałe	71 546	64 638
Inne aktywa brutto, razem	1 256 633	1 387 343
Odpisy aktualizujące wartość należności od dłużników różnych	(58 305)	(67 081)
Inne aktywa netto, razem	1 198 328	1 320 262
w tym aktywa finansowe*	883 840	1 029 154

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

32. ZOBOWIĄZANIA WOBEC INNYCH BANKÓW

Zobowiązania wobec innych banków	30.09.2025	31.12.2024
Rachunki bieżące	400 433	619 766
Depozyty międzybankowe	35 821	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	8 040 138	8 300 332
Inne zobowiązania	2 203 839	1 074 704
Zobowiązania wobec innych banków, razem	10 680 231	9 994 802

W pozycji „Inne zobowiązania” zaprezentowano również zobowiązania wobec banków z tytułu zabezpieczeń pieniężnych w kwocie 1 178 632 tys. zł (na 31.12.2024 roku w kwocie 1 038 897 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu w kwocie 1 001 612 tys. zł (na 31.12.2024 roku w kwocie 23 722 tys. zł).

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

33. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2025	31.12.2024
Niebankowe podmioty finansowe	5 754 088	5 433 611
Rachunki bieżące	2 115 356	2 561 846
Depozyty terminowe	2 984 315	2 412 093
Kredyty i pożyczki otrzymane	450 216	449 955
Inne zobowiązania	204 201	9 717
Klienci indywidualni	56 537 643	55 184 397
Rachunki bieżące	31 686 615	29 692 494
Depozyty terminowe	24 121 784	24 966 589
Inne zobowiązania	729 244	525 314
Podmioty gospodarcze	62 438 841	66 970 279
Rachunki bieżące	46 111 996	51 165 328
Depozyty terminowe	15 758 591	15 238 714
Inne zobowiązania	568 254	566 237
w tym rolnicy indywidualni	3 596 059	4 318 283
Rachunki bieżące	3 402 303	4 119 103
Depozyty terminowe	176 906	179 281
Inne zobowiązania	16 850	19 899
Instytucje sektora budżetowego	4 974 670	3 336 467
Rachunki bieżące	2 354 148	2 881 865
Depozyty terminowe	1 607 314	452 788
Inne zobowiązania	1 013 208	1 814
Zobowiązania wobec klientów, razem	129 705 242	130 924 754

W pozycji „Inne zobowiązania” zaprezentowano również zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu w kwocie 1 202 888 tys. zł (na 31.12.2024 roku nie występowały).

Na koniec września 2025 roku zobowiązania wobec Klientów wynosiły 129 705 242 tys. zł i były niższe o 1 219 512 tys. zł, tj. o 0,9%, w porównaniu do końca 2024 roku.

W układzie podmiotowym spadek dotyczył przede wszystkim zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych (stan na 30 września 2025 roku wyniósł 62 438 841 tys. zł), których wolumen zmniejszył się o 4 531 438 tys. zł, tj. o 6,8%, w porównaniu do stanu na koniec 2024 roku, w wyniku spadku środków na rachunkach bieżących (o 5 053 332 tys. zł). Udział tego segmentu w strukturze zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł 48,1% wobec 51,2% na koniec grudnia 2024 roku.

Największy wartościowo wzrost wolumenów dotyczył instytucji sektora budżetowego (o 1 638 203 tys. zł, tj. o 49,1%). Wolumeny niebankowych podmiotów finansowych wzrosły o 320 477 tys. zł, tj. o 5,9% w stosunku do końca 2024 roku. Ich udział w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł odpowiednio 3,8% oraz 4,4% wobec 2,5% i 4,2% na koniec 2024 roku.

Wzrosły również wolumeny depozytowe Klientów indywidualnych (o 1 353 246 tys. zł, tj. o 2,5%) w stosunku do końca 2024 roku. Udział depozytów Klientów indywidualnych w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł 43,6% wobec 42,1% na koniec 2024 roku.

Udział rachunków bieżących w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł na koniec września 2025 roku 63,4%, odnotowując spadek o 2,5 p.p. w porównaniu do końca 2024 roku. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 82 268 115 tys. zł i zmniejszyły się o 4 033 418 tys. zł, tj. o 4,7%. Na ten spadek wpłynęło zmniejszenie wolumenu podmiotów gospodarczych (o 5 053 332 tys. zł, tj. o 9,9%) i instytucji sektora budżetowego (o 527 717 tys. zł, tj. o 18,3%), częściowo zniwelowane wzrostem wolumenu Klientów indywidualnych (o 1 994 121 tys. zł, tj. o 6,7%).

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec Klientów w analizowanym okresie wyniósł 34,3% i wzrósł o 1,4 p.p. w porównaniu do końca 2024 roku. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 1 401 820 tys. zł do poziomu 44 472 004 tys. zł, tj. o 3,3% w porównaniu do grudnia 2024 roku.

Udział innych zobowiązań oraz kredytów i pożyczek otrzymanych łącznie w strukturze zobowiązań wobec Klientów wyniósł 2,3% i wzrósł o 1,1 p.p. w porównaniu do końca 2024 roku. Ich wolumen ogółem wyniósł 2 965 123 tys. zł.

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	30.09.2025	31.12.2024
Dłużne papiery wartościowe	692 327	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	683 072	-
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od dłużnych papierów wartościowych rozliczanych według ESP, różnic kursowych	9 255	-
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	692 327	-

W czerwcu 2025 roku Bank wyemitował obligacje na łączną kwotę 160 000 tys. euro z maksymalnym pierwotnym terminem wykupu do 6 czerwca 2040 roku szerzej opisane w Nocie 55 Ważniejsze wydarzenia w Grupie Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w III kwartałach 2025 roku.



35. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Zobowiązania podporządkowane	30.09.2025	31.12.2024
	2 720 740	3 420 128
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych		
	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	3 420 128	4 336 072
Splata pożyczek	(700 280)	-
Zmiana z tytułu odsetek, prowizji i opłat rozliczanych według ESP	(2 067)	3 406
Różnice kursowe	2 959	(37 015)
Stan na koniec okresu	2 720 740	4 302 463

36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		
Wierzycciele różni	288 165	568 811
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	537 789	210 545
Przychody przyszłych okresów	83 292	83 825
Rozliczenia z tytułu umów rachunków powierniczych	589	544
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	24 571	23 324
Pozostałe zobowiązania		
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	996 663	232 555
Rezerwy na koszty rzeczowe	651 806	690 230
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	229 111	264 665
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	45 650	40 794
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	74 105	76 324
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	35 980	7 200
Pozostałe	36 411	97 939
Pozostałe zobowiązania, razem	3 004 132	2 296 756
w tym zobowiązania finansowe *	1 883 757	1 042 979

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

37. REZERWY

	30.09.2025	31.12.2024
Rezerwa na restrukturyzację	25 162	41 825
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	25 181	24 841
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu zobowiązań warunkowych	156 610	156 861
Rezerwa na sprawy sporne i podobne zobowiązania	1 798 994	1 696 299
Pozostałe rezerwy	62 176	49 554
Rezerwy, razem	2 068 123	1 969 380

Zmiana stanu rezerw na restrukturyzację	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wartość bilansowa na początek okresu	41 825	64 050
Wykorzystanie rezerw	(16 663)	(18 407)
Wartość bilansowa na koniec okresu	25 162	45 643

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wartość bilansowa na początek okresu	24 841	20 783
Utworzenie rezerw	3 190	4 921
Wykorzystanie rezerw	(597)	(571)
Rozwiązanie rezerw	(2 253)	(512)
Wartość bilansowa na koniec okresu	25 181	24 621

Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych z tytułu zobowiązań warunkowych	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wartość bilansowa na początek okresu	156 861	141 931
Utworzenie rezerwy	97 511	42 529
Rozwiązanie rezerwy	(73 771)	(15 825)
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	(23 165)	23 986
Inne zmiany	(826)	(807)
Wartość bilansowa na koniec okresu	156 610	191 814

Zmiana stanu rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wartość bilansowa na początek okresu	1 696 299	1 282 655
Utworzenie rezerwy	344 329	465 008
Wykorzystanie rezerw	(242 034)	(124 574)
Rozwiązanie rezerwy	(7 750)	(6 858)
Inne zmiany w tym różnice kursowe	8 150	(25 802)
Wartość bilansowa na koniec okresu	1 798 994	1 590 429

Według stanu na 30 września 2025 roku na saldo rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania składały się następujące tytuły: rezerwy na postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w CHF 1 706 326 tys. zł, rezerwy na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu 40 075 tys. zł i rezerwy na pozostałe sprawy sporne i podobne zobowiązania 52 595 tys. zł.

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

Zmiana stanu pozostałych rezerw	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wartość bilansowa na początek okresu	49 554	31 951
Utworzenie rezerwy	49 118	21
Wykorzystanie rezerw	(10 152)	(45)
Rozwiązanie rezerw	(26 344)	(407)
Wartość bilansowa na koniec okresu	62 176	31 520

38. 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	30.09.2025	31.12.2024
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 19)	6 916 304	11 325 551
Rachunki bieżące banków i inne należności	5 008 148	6 824 869
Lokaty międzybankowe	122 703	142 509
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	12 047 155	18 292 929

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

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

Bank będzie przyznawał 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 przypisywanych do poszczególnych ocen:

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

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

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

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

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

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

W 2025 roku na poczet przyznanego wynagrodzenia zmiennego za lata 2020 – 2024 oraz w związku z prognozą wynagrodzenia zmiennego za 2025 rok, które będzie przyznane w 2026 roku, w części dotyczącej akcji do wydania w przyszłości Bank ujął w kapitałach kwotę 5 217 tys. zł. Jednocześnie w kapitałach pozostaje zaewidencjonowana kwota 32 443 tys. zł (ujęta w latach poprzednich).

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

	III kwartał 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025		III kwartał 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Stan na początek okresu	131 976	9 087	142 158	8 750
przyznane w danym okresie	30 539	3 035	34 426	3 412
wykonane w danym okresie	(33 651)	(1 856)	(44 608)	(3 075)
Stan na koniec okresu	128 864	10 267	131 976	9 087

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

Rodzaj transakcji w świetle MSSF 2	Transakcje w formie akcji
Data ogłoszenia programu	31 stycznia 2020 – wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej zatwierdzającej Politykę Wynagradzania.
Data rozpoczęcia przyznania akcji	12 marca 2025
Data zakończenia przyznania akcji	8 kwietnia 2025

40. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty		
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych	2 959	(37 015)
Wycena papierów wartościowych ujętych w rachunku zysków i strat	(12 309)	(184 139)
Odpis na papiery wartościowe	333	6
Pozostałe korekty	14 555	7 850
Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	5 538	(213 298)

41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

Zobowiązania warunkowe	30.09.2025	31.12.2024
Udzielone zobowiązania warunkowe	42 334 572	36 666 533
zobowiązania dotyczące finansowania	27 802 641	23 269 197
zobowiązania gwarancyjne	14 531 931	13 397 336
Otrzymane zobowiązania warunkowe	55 011 081	55 172 867
zobowiązania o charakterze finansowym	2 213	551 870
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	55 008 868	54 620 997

42. 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 III kwartałach 2025 roku oraz w 2024 roku nie dokonywano zmian w zasadach klasyfikacji do poziomów wyceny.

Na dzień 30 września 2025 roku poszczególne instrumenty zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

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

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

30.09.2025	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Suma
Aktywa wyceniane według wartości godziwej	24 039 750	2 240 767	786 713	27 067 230
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 956 915	226 084	2 182 999
Instrumenty zabezpieczające	-	250 869	-	250 869
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	23 959 004	-	-	23 959 004
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	80 746	32 983	236 608	350 337
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	324 021	324 021
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	-	2 563 421	139 815	2 703 236
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 015 177	139 815	2 154 992
Instrumenty zabezpieczające	-	548 244	-	548 244

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

W III kwartach 2025 roku nie zanotowano przypadków zmiany poziomu wycen z 1 na 2, 1 na 3, 2 na 1 oraz 3 na 1. Zanotowano zmiany z poziomu 2 na 3 oraz z poziomu 3 na 2.

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

W III kwartach 2025 roku zanotowano 3 przypadki instrumentów pochodnych, dla których poziom wyceny zmienił się z 2 na 3. We wszystkich przypadkach spowodowane to zostało wzrostem wartości rezerwy BCVA.

W analogicznym okresie 2024 roku nie zanotowano przypadków zmiany poziomów wycen z 2 na 3.

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

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	110 431	101 651
Stan na koniec okresu	182 208	172 891

W III kwartach 2025 roku zanotowano 121 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 analogicznym okresie roku 2024 zanotowano 140 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.

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	289 416	-
Stan na koniec okresu	119 970	139

Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	189 288	295 563
Stan na koniec okresu	225 387	329 943

Powyżej opisane transfery dotyczą Banku, nie występowały takie ruchy w spółkach zależnych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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.

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania	Instrumenty zabezpieczające - zobowiązania
Stan na początek okresu	142 215	694 524	137 825	-
Łączne zyski / straty ujęte w:	83 869	(4 361)	1 990	-
rachunku zysków i strat	83 869	(4 361)	1 990	-
Nabycie	-	16 000	-	-
Sprzedaż	-	(12 000)	-	-
Rozliczenie / Wygaśnięcie	-	(133 534)	-	-
Stan na koniec okresu	226 084	560 629	139 815	-
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	83 869	(4 361)	1 990	-

Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania	Instrumenty zabezpieczające - zobowiązania
Stan na początek okresu	501 891	885 166	365 888	73 721
Łączne zyski / straty ujęte w:	(91 442)	11 474	(136 055)	(73 721)
rachunku zysków i strat	(91 442)	11 474	(136 055)	(73 721)
Nabycie	-	2 258	-	-
Rozliczenie / Wygaśnięcie	-	(159 655)	-	-
Stan na koniec okresu	410 449	739 243	229 833	-
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	(91 442)	11 474	(136 055)	(73 721)

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

Rodzaj instrumentu	30.09.2025		31.12.2024	
	wartość godziwa według		wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Instrumenty pochodne ¹	87 956	85 829	5 347	10 588
Obligacje komercyjne ²	78 274	76 834	66 323	65 658
Akcje i udziały ³	173 493	156 970	169 605	153 452
Kredyty ⁴	328 970	319 069	457 479	447 578

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30.09.2025	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Kasa i środki w Banku Centralnym	6 916 304	6 916 304	3
Należności od banków	5 946 747	5 658 784	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	88 655 668	88 366 146	3
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36 249 896	35 308 194	1,3
Inne aktywa finansowe	883 840	883 840	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	10 680 231	10 926 775	2,3
Zobowiązania wobec klientów	129 705 242	128 864 352	2,3
Zobowiązania podporządkowane	2 720 740	3 040 157	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	564 095	564 095	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 883 757	1 883 757	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	692 327	692 327	3
31.12.2024	Wartość księgową	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Kasa i środki w Banku Centralnym	11 325 551	11 325 551	3
Należności od banków	7 872 375	7 496 612	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	85 401 516	84 899 593	3
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	32 364 550	30 365 556	1,3
Inne aktywa finansowe	1 029 154	1 029 154	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	9 994 802	10 554 417	2,3
Zobowiązania wobec klientów	130 924 754	130 219 390	3
Zobowiązania podporządkowane	3 420 128	3 879 943	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	606 306	606 306	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 042 979	1 042 979	3

1) Należności i zobowiązania od banków

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

2) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

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

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

3) Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

4) Zobowiązania podporządkowane

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

5) Zobowiązania wobec klientów

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

6) Zobowiązania z tytułu leasingu

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

7) 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.

43. SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI

W III kwartałach 2025 roku Bank zawarł umowy dotyczące sprzedaży z portfela detalicznego natomiast w III kwartałach 2024 roku z portfela detalicznego, MŚP i korporacyjnego.

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

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

Wartość bilansowa brutto sprzedanego portfela wycenianego w zamortyzowanym koszcie wynosiła 113 924 tys. zł (w III kwartałach 2024 roku 185 333 tys. zł), wysokość utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości wynosiła 85 977 tys. zł (w III kwartałach 2024 roku 123 956 tys. zł).

Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 32 970 tys. zł (w III kwartałach 2024 roku na 86 582 tys. zł). Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 5 023 tys. zł (III kwartałach 2024 roku 25 205 tys. zł) i jest prezentowany w linii Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

44. SEKURYTYZACJA

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 pozostaje w księgach Banku.

Według stanu na 30 września 2025 roku wartość portfela transakcji ujęta w bilansie i pozabilansowo wyniosła 254 840 tys. zł.

Data zakończenia transakcji według umowy to 31 grudnia 2031 roku.

Transfer ryzyka sekurytyzowanego portfela jest realizowany poprzez instrument ochrony kredytowej w postaci gwarancji finansowej wystawionej przez Inwestora do kwoty 23 539 tys. zł na datę 30 września 2025 roku. Koszty z tytułu tej gwarancji prezentowane są w Kosztach z tytułu prowizji - Zobowiązania gwarancyjne i operacje dokumentowe.

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

Bank pełnił rolę organizatora transakcji.

45. 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 30 września 2025 roku wchodziła jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne:

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

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

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

30.09.2025	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
Aktywa	7 411 448	674	273 269	1 340	7 686 731
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	5 654 490	674	248 625	1 306	5 905 095
Pochodne instrumenty finansowe	1 506 004	-	615	-	1 506 619
Pochodne instrumenty zabezpieczające	250 869	-	-	-	250 869
Inne aktywa	85	-	24 029	34	24 148
Zobowiązania	12 132 936	53 952	608 308	3 196	12 798 392
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 190 340	-	167 943	-	3 358 283
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 114 525	53 940	413 411	3 196	5 585 072
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	2 720 740	-	-	-	2 720 740
Pochodne instrumenty finansowe	559 084	12	424	-	559 520
Pochodne instrumenty zabezpieczające	548 244	-	-	-	548 244
Inne zobowiązania	3	-	26 530	-	26 533
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	415 005	4 527	419 532
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	428 100	77 051	546 798	-	1 051 949
Zobowiązania otrzymane	7 934 281	108 730	739 912	-	8 782 923
Pochodne instrumenty (nominał)	64 308 044	73 981	25 784	-	64 407 809
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	35 761 448	-	-	-	35 761 448
Rachunek Zysków i Strat	379 091	(566)	(4 408)	39	374 156
Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025					
Przychody z tytułu odsetek	567 458	216	14 037	94	581 805
Koszty z tytułu odsetek	(806 870)	(782)	(18 808)	(55)	(826 515)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	1 590	-	1 590
Wynik na działalności handlowej	667 420	-	(1 416)	-	666 004
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	82 298	-	82 298
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(17 693)	-	(17 693)
Ogólne koszty administracyjne	(48 917)	-	(64 416)	-	(113 333)

31.12.2024	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Razem
Aktywa	9 367 983	1 663	194 294	2 584	9 566 524
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	7 466 281	1 663	167 344	2 520	7 637 808
Pochodne instrumenty finansowe	1 670 668	-	8 614	-	1 679 282
Pochodne instrumenty zabezpieczające	231 025	-	-	-	231 025
Inne aktywa	9	-	18 336	64	18 409
Zobowiązania	13 396 820	26 789	1 033 503	1 973	14 459 085
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 363 979	-	278 432	-	3 642 411
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 020 715	26 789	722 019	1 973	5 771 496
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	3 420 128	-	-	-	3 420 128
Pochodne instrumenty finansowe	750 285	-	2 356	-	752 641
Pochodne instrumenty zabezpieczające	841 713	-	-	-	841 713
Inne zobowiązania	-	-	30 696	-	30 696
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	294 101	1 145	295 246
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	430 288	86 650	662 905	-	1 179 843
Zobowiązania otrzymane	440 132	121 264	2 270 042	-	2 831 438
Pochodne instrumenty (nominał)	75 378 215	-	184 840	-	75 563 055
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	29 817 809	-	-	-	29 817 809
Rachunek Zysków i Strat	(153 223)	(1 032)	(99 629)	31	(253 853)
Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024					
Przychody z tytułu odsetek	339 706	19	3 007	110	342 842
Koszty z tytułu odsetek	(502 802)	(1 051)	(35 476)	(79)	(539 408)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	328	-	328
Wynik na działalności handlowej	92 372	-	5 179	-	97 551
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	43 162	-	43 162
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(51 621)	-	(51 621)
Ogólne koszty administracyjne	(82 499)	-	(64 208)	-	(146 707)

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wynagrodzenie Zarządu		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	13 426	13 395
Świadczenia długoterminowe	4 809	4 091
Płatności w formie akcji*	4 663	4 792
Wydane akcje**	2 096	1 855
Wynagrodzenie Zarządu, razem	24 994	24 133

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

**wartość wydanych akcji w oparciu o wycenę aktuarialną

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 431	1 354
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, razem	1 431	1 354

46. SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	30.09.2025	31.12.2024
Razem fundusze własne	17 437 407	15 962 074
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	99 575 811	92 814 926
Łączny współczynnik kapitałowy	17,51%	17,20%
Współczynnik kapitału Tier 1	14,15%	13,80%

47. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdawczość według segmentów

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

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

Dodatkowo zaprezentowany został wynik klientów:

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

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

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

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

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

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

Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

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

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

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

Podstawowe produkty i usługi świadczone na rzecz klientów biznesowych obejmują: cash management, globalne finansowanie handlu – pełna obsługa akredytyw 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 klientówskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych, produkty leasingu i faktoringu oraz takie wyspecjalizowane usługi jak finansowanie nieruchomości, strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps), bankowość inwestycyjna oraz związane z obsługą jednostek sektora publicznego: organizowanie emisji obligacji komunalnych, forfaiting, dedykowane rozwiązania cash management.

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

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

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

30.09.2025	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
Rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy do 30.09.2025*								
Wynik z tytułu odsetek	2 439 092	439 461	1 106 186	73 750	365 772	4 424 260	523 577	532 803
przychody odsetkowe zewnętrzne	2 765 490	354 841	1 296 800	279 214	2 759 793	7 456 138	814 976	1 119 956
koszty odsetkowe zewnętrzne	(1 195 441)	(215 346)	(388 001)	(7 707)	(1 225 382)	(3 031 878)	(113 080)	(142 957)
przychody odsetkowe wewnętrzne	2 661 262	542 666	1 225 790	11 986	(4 441 704)	-	375 710	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(1 792 218)	(242 700)	(1 028 403)	(209 744)	3 273 064	-	(554 028)	(444 196)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	534 938	95 908	287 651	29 875	(4 226)	944 145	92 110	113 926
Przychody z tytułu dywidend	-	-	2 481	-	7 133	9 614	1 326	-
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	84 521	64 321	292 124	241 042	146 753	828 762	52 188	(96)
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	(1)	-	(3 012)	(3 013)	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	(1 882)	(1 882)	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(40 453)	822	(1 857)	1 345	18 865	(21 277)	(152)	1 044
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją	(4 213)	(2 592)	1 564	-	(8 530)	(13 772)	670	(5 207)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(18 445)	51 909	(91 231)	(46 018)	(1 993)	(105 778)	46 355	(47 651)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(379 554)	-	-	-	-	(379 554)	-	-
Ogólne koszty administracyjne	(908 579)	(83 876)	(329 766)	(87 724)	(765 815)	(2 175 760)	(13 060)	(257 793)
Amortyzacja	(88 576)	(1 106)	(56 473)	(13 119)	(227 619)	(386 894)	(180)	(13 040)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(657 938)	(174 431)	(147 426)	2 995	976 800	-	-	(78 057)
Wynik na działalności operacyjnej	960 793	390 416	1 063 252	202 146	502 246	3 118 851	702 834	245 929
Podatek od instytucji finansowych	(155 258)	(23 524)	(92 203)	(16 986)	(4 293)	(292 264)	-	(36 997)
Zysk (strata) brutto segmentu	805 535	366 892	971 049	185 160	497 953	2 826 587	702 834	208 932
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(655 792)	-	-
Zysk (strata) netto						2 170 795		
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2025*								
Aktywa segmentu	45 032 961	6 639 456	34 120 573	6 939 852	75 825 956	168 558 797	14 231 776	15 474 286
Zobowiązania segmentu	78 724 067	16 724 028	40 735 663	-	15 773 748	151 957 506	11 731 734	-

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

30.09.2024	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP	Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem	w tym klienci Agro	w tym Personal Finance
Rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy do 30.09.2024* przekształcone								
Wynik z tytułu odsetek	2 307 458	464 542	1 182 816	78 908	167 182	4 200 905	559 802	559 321
przychody odsetkowe zewnętrzne	2 955 658	417 696	1 386 756	296 770	2 535 264	7 592 142	930 656	1 122 567
koszty odsetkowe zewnętrzne	(1 253 330)	(267 789)	(504 311)	(10 695)	(1 355 113)	(3 391 237)	(136 851)	(143 441)
przychody odsetkowe wewnętrzne	2 496 444	599 300	1 406 431	12 127	(4 514 302)	-	408 417	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(1 891 314)	(284 665)	(1 106 060)	(219 294)	3 501 333	-	(642 421)	(419 806)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	509 562	100 320	280 025	49 670	(5 771)	933 805	105 557	112 025
Przychody z tytułu dywidend	-	-	3 109	-	7 718	10 828	948	-
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	86 896	61 210	265 924	166 249	62 257	642 537	52 113	(41)
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	7 022	7 022	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	(828)	(828)	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(39 397)	(626)	(753)	(13)	(11 528)	(52 315)	(2 202)	(6 708)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją	(1 761)	(682)	(182)	-	(2 719)	(5 344)	1 170	(3 047)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(58 669)	(2 404)	(83 096)	(41 912)	(826)	(186 908)	8 357	(56 034)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(488 018)	-	-	-	-	(488 018)	-	-
Ogólne koszty administracyjne	(844 597)	(100 522)	(302 743)	(77 736)	(804 412)	(2 130 010)	(13 671)	(231 915)
Amortyzacja	(93 041)	(1 651)	(53 036)	(15 025)	(218 845)	(381 599)	(205)	(12 866)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(666 908)	(167 633)	(162 966)	(1 757)	999 264	-	-	(92 774)
Wynik na działalności operacyjnej	711 525	352 554	1 129 098	158 384	198 514	2 550 075	711 869	267 961
Podatek od instytucji finansowych	(138 657)	(19 434)	(93 359)	(19 940)	(32 635)	(304 025)	-	(39 941)
Zysk (strata) brutto segmentu	572 868	333 120	1 035 739	138 444	165 879	2 246 050	711 869	228 020
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(396 940)	-	-
Zysk (strata) netto						1 849 110		
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2024 *								
Aktywa segmentu	44 241 900	6 745 374	31 188 298	5 089 125	80 274 894	167 539 589	14 475 650	15 135 293
Zobowiązania segmentu	76 154 055	17 670 878	45 168 667	-	13 151 934	152 145 533	12 650 778	-

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

48. AKCJONARIAT BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Banku na 30 września 2025 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:	120 124 392	81,23%	120 124 392	81,23%
BNP Paribas bezpośrednio	84 634 166	57,23%	84 634 166	57,23%
BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio	35 490 226	24,00%	35 490 226	24,00%
Pozostali	27 756 099	18,77%	27 756 099	18,77%
Ogółem	147 880 491	100,00%	147 880 491	100,00%

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

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 30 września 2025 roku wynosił 147 880 491 zł.

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.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Banku wynosiła 147 880 491 głosów. Liczba głosów wynikających z przyznanych w 2025 roku akcji Serii M wynosiła 20 223 głosów, a z akcji Serii N odpowiednio 60 398 głosów.

Zmiany w strukturze akcjonariatu w III kwartałach 2025 roku

7 kwietnia 2025 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 799 870 zł do kwoty 147 820 093 zł w wyniku objęcia 20 223 akcji serii M Banku w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A5.

8 kwietnia 2025 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 820 093 zł do kwoty 147 880 491 zł w wyniku objęcia 60 398 akcji serii N Banku w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B2.

Intencja BNP Paribas dotycząca płynności akcji Banku

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

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Banku oraz uprawnień do akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień przekazania Sprawozdania finansowego za III kwartał 2025 roku (6 listopada 2025 roku) oraz Raportu za I półrocze 2025 roku (12 sierpnia 2025 roku) zostało zaprezentowane poniżej.

CZŁONEK ZARZĄDU BANKU	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE ¹	SPRZEDAŻ AKCJI	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE ¹
	12.08.2025	12.08.2025		6.11.2025	6.11.2025
Przemysław Gdański	47 646	8 203	-	47 646 ²	8 203
André Boulanger	-	5 163	-	-	5 163
Małgorzata Dąbrowska	-	1 208	-	-	1 208
Wojciech Kemblowski	-	3 590	-	-	3 590
Piotr Konieczny	455	1 571	-	455	1 571
Magdalena Nowicka	2 392	2 632	-	2 392	2 632
Volodymyr Radin	1 364	2 333	-	1 364	2 333
Agnieszka Wolska	6 538	2 905	-	6 538	2 905

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ BANKU	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE ¹	SPRZEDAŻ AKCJI	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE ¹
	12.08.2025	12.08.2025		6.11.2025	6.11.2025
Jean-Charles Aranda	-	770	-	-	770

- 1) warranty subskrypcyjne objęte 24.03.2025 roku: 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
- 2) 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

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie deklarowali posiadania akcji/ uprawnień do akcji Banku na 6 listopada 2025 roku, co nie uległo zmianie od dnia przekazania Raportu za I półrocze 2025 roku, tj. 12 sierpnia 2025 roku.

49. DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 15 kwietnia 2025 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto osiągniętego w 2024 roku. Na podstawie niniejszej uchwały Bank w dniu 9 maja 2025 roku wypłacił dywidendę w wysokości 1 162 340 659,26 zł, tj. w kwocie 7,86 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank, tj. 147 880 491 akcji.

50. PODZIAŁ ZYSKU

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



51. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE

Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 30 września 2025 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

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. Bank zadeklarował chęć podjęcia rozmów z UOKiK w celu znalezienia rozwiązania uwzględniającego interesy obu stron. Postępowanie jest w toku, UOKiK poinformował o jego przedłużeniu do dnia 11 grudnia 2025 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 zdołał z pełną automatyzacją wniosków elektronicznych na dzień wejścia w życie ustawy. Jednocześnie Bank poinformował UOKiK o zmianie kwestionowanej praktyki poprzez uruchomienie w dniu 8 września 2022 roku nowego formularza aplikacyjnego w bankowości elektronicznej GOonline, 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 09 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.

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

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

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

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

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

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

Bank utworzył rezerwę na poczet nałożonej kary.

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

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 30 września 2025 roku wyniosła 311 464 tys. zł, w porównaniu do 406 207 tys. zł na koniec 2024 roku.

Na dzień 30 września 2025 roku liczba aktywnych kredytów walutowych oraz denominowanych do CHF wyniosła 6 tys.

Według stanu na dzień 30 września 2025 roku Bank był pozwanym w 6 125 (1 175 nowych spraw w 2025 roku) toczących się postępowaniach sądowych (z uwzględnieniem spraw prawomocnie zakończonych klienti wytoczyli łącznie 10 766 powództw przeciwko Bankowi), w których żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego walutowego lub denominowanego do waluty CHF, bądź stwierdzenia trwałej bezskuteczności umowy i zapłaty kwot dotychczas uiszczonych. Roszczenia opierają się na występowaniu w umowie postanowień niedozwolonych, które nie pozwalają na utrzymanie umowy w mocy (art. 385¹ k.c.), Bank nie jest stroną żadnego pozwu zbiorowego, którego przedmiotem byłyby takie umowy kredytów.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w aktualnie toczących się sprawach na dzień 30 września 2025 roku wyniosła 3 286 507 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 3 495 835 tys. zł), a w sprawach prawomocnie zakończonych 1 848 810 tys. zł (1 141 019 tys. zł na dzień 31 grudnia 2024 roku).

Do dnia 30 września 2025 roku w 4 641 prawomocnie zakończonych postępowaniach zapadło 1 295 orzeczeń na korzyść Banku, w tym 825 w związku z zawarciem ugody sądowej, a 430 w związku z umorzeniem postępowania. W 3 346 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 30 września 2025 roku wyniósł 2 973 664 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniósł 3 238 760 tys. zł), przy czym wpływ na rachunek zysków i strat Banku w III kwartale 2025 roku wyniósł 65 290 tys. zł (w 2024 roku wyniósł 795 728 tys. zł).

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

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Łączny wpływ ryzyka prawnego		
Stan na początek okresu	3 238 760	3 404 016
Dotworzenie w rachunku zysków i strat	379 554	488 018
Wykorzystanie	(656 696)	(662 728)
Różnice kursowe	12 046	(104 882)
Stan na koniec okresu	2 973 664	3 124 424

W trzech kwartałach 2025 roku Bank wykorzystał 227 253 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z zawartymi ugodami (w trzech kwartałach 2024 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 301 003 tys. zł).

W trzech kwartałach 2025 roku Bank wykorzystał 429 443 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z otrzymanymi prawomocnymi wyrokami stwierdzającymi nieważność umów kredytowych (w trzech kwartałach 2024 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 361 725 tys. zł).

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

30.09.2025	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	1 578 802	1 267 338	311 464
Wpływ ryzyka prawnego ujęty jako rezerwy na sprawy sporne	-	1 706 326	-
Razem wpływ ryzyka prawnego		2 973 664	

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

Przy szacowaniu wpływu ryzyka prawnego Bank uwzględnia m.in. oszacowaną liczbę przyszłych pozwów, liczbę złożonych powództw, prawdopodobieństwo przegrania sprawy oraz szacowaną stratę Banku w przypadku niekorzystnego wyroku. Ponadto Bank w modelu uwzględnił szacowaną liczbę ugód, które będą zawarte z klientami. Wysokość oszacowania wpływu ryzyka prawnego związanego z ugodami wynosiła 127 395 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 +/- 86 759 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.	+69 940 tys. PLN
	-5 p.p.	-90 574 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%	+34 377 tys. PLN
	-20%	-34 377 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. 26 912 tys. zł.

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Bank utrzymywał aktywa na kwotę 38 165 tys. zł z czego w trzech kwartałach 2025 roku zostały zrealizowane 26 037 tys. zł. Na koniec września 2025 roku, w oparciu o aktualnie obowiązujący szacunek wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, Bank rozpoznaje w aktywach 20 584 tys. zł z przewidywanym terminem realizacji do końca 2025 roku.

Ponadto Bank w oparciu o:

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

rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kwota aktywów z tego tytułu wynosiła 143 911 tys. zł. Na 30 września 2025 roku wartość aktywa w związku z przewidywanymi unieważnieniami wynosi 158 821 tys. zł.

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości (UE) w 2025 roku

W dniu 19 czerwca 2025 roku TSUE wydał wyrok w sprawie **C-396/24** (Lubreczlik) w sprawie banku mBank S.A. Zdaniem TSUE przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że stoją one na przeszkodzie orzecznictwu krajowemu, zgodnie z którym w przypadku:

- 1) gdy warunek umowy kredytu uznany za nieuczciwy prowadzi do nieważności tej umowy, przedsiębiorca ma prawo żądać od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty.
- 2) uznania przez konsumenta podniesionego przez przedsiębiorcę roszczenia o zwrot kwot wypłaconych w wykonaniu umowy kredytu uznanej za nieważną ze względu na zawarty w niej nieuczciwy warunek sąd rozpoznający sprawę jest zobowiązany z urzędu nadać wyrokowi uwzględniającemu to roszczenie rygor natychmiastowej wykonalności, o ile prawo krajowe nie pozwala temu sądowi na podjęcie wszelkich niezbędnych środków mających na celu ochronę konsumenta przed szczególnie szkodliwymi konsekwencjami, jakie może wyrzucić wobec niego nadanie temu wyrokowi takiego rygoru.

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 niemożności 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 walutowego¹.

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

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

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. 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. W dniu 6 sierpnia 2025 roku Sąd Najwyższy wydał wyrok w sprawie II CSKP 774/23, w którym to wypowiedział się, że zasadna do rozliczeń między bankiem a kredytobiorcami w przypadku ustalenia nieważności umowy kredytu jest teoria dwóch kondykcji. Analogicznie Sąd Najwyższy w innym składzie wypowiedział się także w wyroku z dnia 5 września 2025 roku w sprawie II CSKP 550/24, wskazując na związanie zasadą prawną wyrażoną w punkcie trzecim uchwały pełnego składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z 25 kwietnia 2024 roku, III CZP 25/22 (podobnie wyrok SN z dnia 18 lipca 2025 r., II CSKP 84/23). Dodatkowo, w wyroku z dnia 10 lipca 2025 r., II CSKP 64/23 Sąd Najwyższy wskazał, że odstąpienie od zasady prawnej przyjętej przez skład całej izby SN jest zaś możliwe tylko poprzez wydanie kolejnej uchwały w analogicznym składzie (art. 88 ustawy o Sądzie Najwyższym).

Według stanu na koniec września 2025 roku w sprawach kredytów CHF udzielonych przez Bank do Sądu Najwyższego zostało złożonych 280 skarg kasacyjnych, 43 skarg zostało przyjętych przez Sąd Najwyższy do rozpoznania i oczekują na merytoryczne rozstrzygnięcie, co do 151 skarg kasacyjnych Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania. W 9 sprawach Sąd przekazał sprawy do ponownego rozpoznania, zaś w 18 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 a następnie kolejny projekt z 30 września 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) – umożliwia 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.

Zgodnie z zapowiedziami ustawa wejdzie w życie w IV kwartale 2025 roku.

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 30 września 2025 roku Bank przedstawił indywidualne propozycje ugody 14 298 klientom (13 915 klientom na dzień 31 grudnia 2024 roku) i 6 967 klientów zaakceptowało warunki przedstawionych propozycji (6 202 w 2024 roku), z czego podpisano 6 518 ugód (5 550 podpisanych ugód w 2024 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 WIBOR i 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 30 września 2025 roku Bank otrzymał łącznie 110 pozwów (dwa pozwy zostały cofnięte). Pozwy zostały złożone w imieniu konsumentów i dotyczą umów o kredyt hipoteczny w PLN, tylko 1 pozew został złożony przez przedsiębiorcę i dotyczy umowy kredytu odnawialnego.

W przypadku produktów Banku oferowanych konsumentom jedynie kredyty hipoteczne i niektóre produkty dla klientów segmentu Wealth są oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR. Łączna wartość przedmiotu sporu w prowadzonych postępowaniach sądowych to 28 606 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 trzy są prawomocne.

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.

Obecnie w TSUE zarejestrowano trzy pytania prejudycjalne związane ze wskaźnikiem WIBOR w tym jedno pytanie zostało zadane w związku ze sprawą prowadzoną przeciwko Bankowi (w żadnej ze spraw nie został jeszcze wydany wyrok):

- w sprawie C-471/24 przeciwko PKO BP SA (umowa zawarta po wejściu w życie rozporządzenia BMR oraz ustawy o kredycie hipotecznym i nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, zwaną dalej ustawą o kredycie hipotecznym) zostały zadane pytania dotyczące możliwości badania postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik WIBOR, obowiązków informacyjnych banku w zakresie ryzyka zmiennej stopy procentowej oraz możliwości kontynuowania umowy kredytu w oparciu o stałą marżę w przypadku uznania za nieuczciwe postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o WIBOR. W dniu 11 września 2025 r. ogłoszona została opinia Rzecznika Generalnego, zgodnie z którą dopuszczalne jest badanie zgodności postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania z Dyrektywą 93/13, nie można kwestionować metody wyznaczania wskaźnika WIBOR z powołaniem na Dyrektywę 93/13, bank powinien przekazać konsumentowi informację o nazwie wskaźnika, jego administracji oraz skutkach wzrostu wskaźnika na oprocentowanie kredytu.
- w sprawie C-586/25 przeciwko PKO BP SA (umowa zawarta przed wejściem w życie rozporządzenia BMR oraz ustawy o kredycie hipotecznym) Sąd zwrócił się m.in. z pytaniami czy świetle Dyrektywy 93/13 postanowienie umowy kredytu dotyczący zmiennego oprocentowania opartego o WIBOR można uznać za wyrażony językiem prostym i zrozumiałym, czy fakt oparcia zmiennego oprocentowania kredytu na wskaźniku WIBOR, którego zasady ustalania nie były oparte na powszechnie obowiązujących przepisach prawa lecz był ustalany przez podmiot trzeci, a bank miał pośredni wpływ na wysokość wskaźnika powodują znaczącą nierównowagę praw i obowiązków stron, oraz czy w przypadku uznania postanowienia umownego określającego zmienne oprocentowanie oparte o WIBOR za nieuczciwe postanowienie umowne, możliwe jest utrzymanie umowy jako kredytu z oprocentowaniem stałym opartym o marżę banku czy koniecznym jest uznanie umowy za nieważną.
- w sprawie C-607/25 przeciwko Bankowi (pytanie dotyczy umowy zawartej po wejściu w życie rozporządzenia BMR oraz ustawy o kredycie hipotecznym) sąd zadał pytanie czy regulacja krajowa określająca sposób ustalania zmiennej stopy procentowej kredytu hipotecznego jako suma marży i wskaźnika referencyjnego zapewnia rzeczywistą równowagę stron, jeżeli przepisy prawa krajowego nie określają maksymalnych granic dopuszczalności wzrostu wskaźnika oraz maksymalnych granic dopuszczalnego wzrostu wysokości marży w okresie obowiązywania umowy zaś maksymalna wysokość dopuszczalnego oprocentowania wynikającego z przepisów krajowych o odsetkach maksymalnych umownych może ulegać zmianie w całym okresie obowiązywania umowy.

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

Do dnia 30 września 2025 roku Bank otrzymał łącznie 195 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 210 561 tys. zł. Łączna kwota rezerwy 3 700 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 30 września 2025 roku zapadło łącznie 21 nieprawomocnych wyroków sądów pierwszej instancji oraz 1 prawomocny wyrok sądu drugiej instancji:

- 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);
- 21 wyroków korzystnych 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 30 września 2025 roku Bank otrzymał 1 278 takich pozwów o łącznej wartości przedmiotu sporu wynoszącej 28 775 tys. zł.

Na dzień 30 września 2025 roku wartość utworzonych rezerw wynosiła 1 483 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: 850 znajduje się w I instancji, 201 jest na etapie II instancji, zaś 227 zostało prawomocnie zakończonych.

Zarzut skorzystania z sankcji kredytu darmowego zgłaszany jest także w postępowaniach z powództw windykacyjnych Banku. Na dzień 30 września 2025 roku przedmiotowy zarzut zgłoszono w 58 takich sprawach.

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

- dopuszczalności oprocentowania pozaodsetkowych kosztów kredytu oraz obowiązków informacyjnych spoczywających na instytucjach finansowych na tym tle (sprawy: C-566/24 oraz C-744/24),
- wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (sprawa C-566/24),
- zakresu informowania konsumenta o procedurze przedterminowej spłaty kredytu (sprawy: C-566/24, C-831/24) oraz przysługującym konsumentowi prawie odstąpienia od umowy (sprawa C-566/24),
- badania przez sąd z urzędu naruszenia przez kredytodawcę innych przepisów niż wskazane w oświadczeniu o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (sprawa C-831/24),
- dopuszczalnego sposobu określenia wynagrodzenia przysługującego konsumentowi z tytułu umowy cesji (sprawa C-600/24),
- zastosowania sankcji kredytu darmowego w świetle zasady proporcjonalności (sprawy: C-566/24, C-831/24),
- wzajemnej relacji pomiędzy reżimem abuzywności a sankcją kredytu darmowego (sprawa C-429/25),
- dopuszczalności zastosowania sankcji kredytu darmowego w przypadku gdy instytucja finansowa formalnie zrealizowała obowiązek informacyjny, jednak wskazane konsumentowi informacje były błędne lub niejasne (sprawa C-473/25).

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

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

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

W dniu 9 października 2025 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-80/24, dotyczącej dopuszczalności cesji wierzytelności wynikającej z umowy kredytu konsumenckiego oraz obowiązku zbadania przez sąd z urzędu umowy cesji z punktu widzenia abuzywności zawartych w niej postanowień. TSUE orzekł, że 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.

Wykładnia przepisów dotyczących instytucji sankcji kredytu darmowego jest także przedmiotem zagadnień prawnych skierowanych do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, 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, jak również dopuszczalności oprocentowania kosztów pozaodsetkowych oraz możliwości zastosowania z tego tytułu sankcji kredytu darmowego (sygn. III CZP 3/25 oraz III CZP 15/25).

52. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZIKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest wpisane w podstawową i zasadniczą działalność finansową Grupy, obejmującą zarówno aktywność kredytową, jak również finansowanie z wykorzystaniem produktów rynku kapitałowego. W konsekwencji ryzyko kredytowe jest identyfikowane jako ryzyko o największym potencjalnym wpływie na aktualne, a także przyszłe, zyski oraz kapitał BNP Paribas Bank Polska S.A. Istotność ryzyka kredytowego potwierdza jego 57% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Grupę na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Banku, jak również 86% 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 określönemu procesowi i zasadom zarządzania.

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

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

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

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

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

Według stanu na koniec września 2025 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 8,25% 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 19,15% 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 września 2025 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec takich branż jak: Rolnictwo, Leśnictwo, Łowiectwo i Rybactwo, Przetwórstwo Przemysłowe oraz Handel hurtowy i detaliczny. Na koniec września 2025 roku udział Przetwórstwa Przemysłowego wyniósł 20,8% i zmniejszył się o 1,4 p.p. w porównaniu do końca 2024, natomiast udział branży Rolnictwo, Leśnictwo, Łowiectwo i Rybactwo zmniejszył się o 2,4 p.p. w stosunku do końca 2024 roku i wyniósł 14,4% zaangażowania branżowego. Ponadto udział branży Handel hurtowy i detaliczny, w tym naprawa samochodów na koniec września 2025 roku i wyniósł 15,3% i zwiększył się o 1 p.p. w stosunku do końca 2024 roku.

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 30 września 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku).

	Wartość bilansowa brutto*	Wartość bilansowa brutto*	Udział kredytów z rozpoznaną utrata wartości	Udział kredytów z rozpoznaną utrata wartości
Branża	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
KLIENCI INDYWIDUALNI	33 831 472	32 858 354	2,2%	2,3%
KLIENCI KORPORACYJNI:	57 535 015	55 453 912	3,6%	3,9%
ROLNICTWO, LEŚNICTWO, ŁOWIECTWO I RYBACTWO	8 267 802	9 320 401	4,4%	4,8%
GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE	40 345	51 861	1,0%	0,2%
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE	11 990 344	12 310 338	6,5%	5,8%
WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W ENERGIĘ ELEKTRYCZNĄ, GAZ, PARĘ WODNĄ, GORĄCĄ WODĘ I POWIETRZE DO UKŁADÓW	1 249 664	961 471	0,2%	0,2%
DOSTAWA WODY; GOSPODAROWANIE ŚCIEKAMI I ODPADAMI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ	148 657	150 724	1,0%	1,9%
BUDOWNICTWO	2 865 216	2 369 279	5,6%	6,9%
HANDEL HURTOWY I DETALICZNY; NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, WŁĄCZAJĄC MOTOCYKLE	8 809 704	7 916 807	3,3%	3,7%
TRANSPORT I GOSPODARKA MAGAZYNOWA	2 755 888	2 829 260	3,2%	3,6%
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZAKWATEROWANIEM I USŁUGAMI GASTRONOMICZNYMI	427 128	391 006	8,9%	12,4%
INFORMACJA I KOMUNIKACJA	2 827 728	2 962 091	0,5%	0,6%
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA	2 399 656	3 111 541	0,4%	0,4%
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI	6 692 925	6 059 204	3,1%	3,7%
DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA	3 524 255	3 421 499	1,1%	2,3%
DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE USŁUG ADMINISTROWANIA I DZIAŁALNOŚĆ WSPIERAJĄCA	3 326 453	1 729 697	0,7%	1,4%
ADMINISTRACJA PUBLICZNA I OBRONA NARODOWA; OBOWIĄZKOWE ZABEZPIECZENIA SPOŁECZNE	152 091	59 098	0,9%	0,0%
EDUKACJA	267 016	151 045	4,4%	2,6%
OPIEKA ZDROWOTNA I POMOC SPOŁECZNA	1 477 115	1 448 251	1,4%	1,4%
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z KULTURĄ, ROZRYWKĄ I REKREACJĄ	84 605	33 657	5,7%	3,0%
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	228 423	176 682	3,5%	4,5%
Razem	91 366 487	88 312 266	3,1%	3,3%

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

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



Struktura przeterminowania należności

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

30.09.2025

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	31 242 951	1 121 203	34 995	12 434	619 239	33 030 822
Kredyty inwestycyjne	18 116 689	242 310	1 921	66	307 234	18 668 220
Kredyty na nieruchomości dla klientów indywidualnych	20 337 544	54 795	2 271	3 809	104 234	20 502 653
Kredyty pozostałe	10 355 553	61 106	3 109	1 895	173 927	10 595 590
Należności leasingowe	5 913 432	138 120	22 577	6 173	102 102	6 182 404
Razem	85 966 169	1 617 534	64 873	24 377	1 306 736	88 979 689

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

31.12.2024

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

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

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

Na koniec września 2025 roku, Bank nie obserwuje zwiększonego ryzyka kredytowego dla nowej produkcji kredytowej, jak i istniejącego hipotecznego portfela kredytowego. Zarówno wskaźniki Vintage, jak i poziom NPL (ang. non performing loan) w segmencie kredytów hipotecznych są stabilne na poziomie nie wyższym niż obserwowane na rynku bankowym w Polsce.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie i sankcjami gospodarczymi wystosowanymi przeciwko Rosji oraz Białorusi, Bank dokonał analizy ekspozycji kredytowych bezpośrednio powiązanych z tymi krajami i na tej podstawie nie zidentyfikował istotnych ekspozycji zarówno w portfelu klientów instytucjonalnych, jak i klientów indywidualnych.

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

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

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

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

W przypadku inflacji, na podstawie informacji dostarczonych przez Departament Analiz Ekonomicznych i Sektorowych, Bank dokonał selekcji branż szczególnie wrażliwych. Pod uwagę zostały wzięte udział 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.

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:

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

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

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

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

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

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

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

RYZIKO KRAJU

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

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

Według stanu na koniec września 2025 roku 81% ekspozycji Banku wobec krajów innych niż Polska stanowiły transakcje związane z zagraniczną działalnością kredytową Banku, transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne) wyniosły 12%, a pozostałą część (7%) stanowiły transakcje handlu zagranicznego (akredytywy i gwarancje). Francja skupiała 44% ekspozycji, Włochy 16%, Luksemburg 12%, Niemcy 7%, Hiszpania i Niemcy po 6%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Austrii, Turcji, Belgii i Czech.

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

RYZIKO KONTRAHENTA

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

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

Na koniec września 2025 roku ekspozycja Banku na ryzyko kontrahenta z tytułu zawartych transakcji pochodnych wynosiła 3 mld zł. Klienci korporacyjni skupiali 79% ekspozycji, zaś pozostałe 21% koncentrowało się wokół banków.

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

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU BANKOWYM

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

Dzięki średnio i długoterminowym inwestycjom elementów strukturalnych nadzorczy test wartości odstających wrażliwości wyniku odsetkowego (SOT NII) Grupy utrzymuje się poniżej poziomu 5% kapitałów Tier1. Na koniec września 2025 SOT NII był równy 3,03%. Jednocześnie nadzorczy test wartości odstających dla wartości ekonomicznej kapitału (SOT EVE) pozostaje istotnie poniżej limitu regulacyjnego na poziomie 15% kapitałów Tier1. Na koniec września 2025 maksymalna wartość SOT EVE wyniosła 6,07%.

Wykorzystanie pozostałych limitów stopy procentowej w III kwartale 2025 roku utrzymywało się na stabilnym poziomie.

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

Poniżej zaprezentowano – w tys. zł – wrażliwość wyniku odsetkowego w okresie 1 roku na natychmiastowe przesunięcie stóp rynkowych o 100 punktów bazowych przy założeniu braku przesunięć między produktami depozytowymi.

Natychmiastowa zmiana stóp procentowych dla wszystkich walut o 100 bps:	30.09.2025	31.12.2024
w górę	268 457	318 327
w dół	(272 857)	(321 877)
Natychmiastowa zmiana stóp procentowych dla PLN o 100 bps:	30.09.2025	31.12.2024
w górę	180 120	239 631
w dół	(184 608)	(243 182)

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

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

W związku z planem zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym, Komisja Nadzoru Finansowego powołała na wniosek uczestników rynku finansowego Narodową Grupę Roboczą („NGR”). Prace NGR są nadzorowane i koordynowane przez Komitet Sterujący NGR.

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. Z dniem 1 września 2025 roku POLSTR zyskał status wskaźnika referencyjnego zgodnie z wymogami Rozporządzenia BMR.

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 będzie wyznaczany na podstawie przewidzianej do stosowania metody algorytmicznej opartej na WIBOR 3M i spreadzie korygującym.

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

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

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

Na dzień 30 września 2025 roku Bank zidentyfikował:

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

ON	1W	1M	3M	6M	1Y	Łącznie
354	29	12 636	30 417	10 781	15	54 232

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

ON	1W	1M	3M	6M	1Y	Łącznie
3 530	70	4 212	5 610	3	4	13 429

Bank posiadał również na portfelu bankowym transakcje wymiany stopy procentowej (CIRS/IRS/FRA) oparte o stawkę WIBOR 3M o łącznym nominale 2 355 mln PLN, z czego 2 355 mln PLN w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz oparte o stawkę WIBOR 6M o łącznym nominale 11 288 mln PLN, z czego 10 538 mln PLN w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

Bank posiadał również zobowiązania finansowe oparte o stawkę WIRON w wysokości 3 tys. PLN.

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

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

² zdefiniowanego w 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 dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014

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

RYZIKO RYNKOWE

Ekspozycja na ryzyko rynkowe w księdze handlowej w pierwszych trzech kwartałach 2025 roku była utrzymywana na relatywnie niskim poziomie. Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, opomiarowane wrażliwością na ruch krzywych stóp procentowych o 1 punkt bazowy, wynosiło w raportowanym okresie maksymalnie 74 tys. PLN dla PLN oraz 99 tys. PLN dla waluty EUR w porównaniu do 69 tys. PLN i 62 tys. PLN odpowiednio w roku 2024. Średni poziom miary Value-at-Risk dla ryzyka stopy procentowej w pierwszych trzech kwartałach 2025 roku utrzymał się na poziomie 2,2 mln PLN, czyli o 0,4 mln PLN niższym niż w roku 2024. Średnie wykorzystanie limitu Value-at-Risk dla otwartej pozycji na stopę procentową w portfelu handlowym kształtowało się na poziomie 30% przyznanego limitu.

Ryzyko walutowe było utrzymane na niskim poziomie, tj. średnio 12% wykorzystania przyznanego limitu Value-at-Risk i tak samo jak w przypadku ryzyka stopy procentowej, nie wносиło znaczącej kontrybucji do ogólnego poziomu ryzyka, co pokazuje iż Bank utrzymuje profil ryzyka rynkowego na stosunkowo niskim poziomie. Bank utrzymywał niewielką pozycję otwartą w opcjach walutowych oraz na stopę procentową w celu zapewnienia możliwości serwisowania transakcji klientów.

RYZIKO PŁYNNOŚCI

W trakcie III kwartałów 2025 roku Grupa utrzymywała nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowe istotnie powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. LCR Grupy kształtował się średnio w trakcie III kwartałów 2025 roku na poziomie 261,9%. Maksymalny poziom LCR wyniósł 286,8% a minimalny 237,1%.

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

W całym okresie wskaźniki płynnościowe Grupy były na bardzo bezpiecznym poziomie. Na koniec III kwartału 2025 roku Grupa odnotowała spadek depozytów korporacyjnych, w stosunku do wyjątkowo wysokiego poziomu na koniec 2024 roku, w wysokości 2,6 mld PLN oraz wzrost depozytów detalicznych w wysokości 1,4 mld PLN (od końca 2024 roku).

Kredyty netto Grupy wzrosły o 3,1 mld PLN. W przypadku klientów indywidualnych był to nieznaczny wzrost aktywów i wynikał głównie z niewielkiej produkcji kredytów hipotecznych.

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

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

RYZIKO OPERACYJNE

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

Strategia i polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym 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

³ 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.

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

wynikających z rekomendacji i uchwał wydanych przez krajowe organy nadzoru finansowego oraz obowiązujących przepisów prawa zarówno na szczeblu krajowym, jak i Unii Europejskiej.

Cele Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym to w szczególności utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniających bezpieczeństwo depozytów klientów 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 na temat ryzyka operacyjnego.

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

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

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

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

Środowisko zewnętrzne, w tym ryzyko geopolityczne

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, Bank na bieżąco analizuje ryzyka związane z konsekwencjami działań wojennych w Ukrainie, jak również narastających napięć geopolitycznych 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, 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 zlecania czynności na zewnątrz (outsourcing).

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

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

System kontroli wewnętrznej

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

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

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

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

Monitoring i raportowanie

Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach 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.

53. 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, nową standardową metodę dotyczącą ryzyka operacyjnego, i metodę standardową dla ryzyka rynkowego.

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

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

Bank uwzględnił 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.

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

W związku z odroczeniem wejścia w życie zmodyfikowanych zasad wyznaczania wymogu kapitałowego dla portfela handlowego, w ramach tzw. FRTB (Fundamental Review of Trading Book) dla ryzyka rynkowego będzie stosowana metoda standardowa, na zasadach obowiązujących przed 1 stycznia 2025 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.

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

W dniu 23 grudnia 2020 roku, weszło w życie Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2020/2176 z dnia 12 listopada 2020 roku, zmieniające rozporządzenia delegowane (UE) nr 241/2014 w odniesieniu do odliczenia aktywów będących oprogramowaniem od pozycji kapitału podstawowego Tier I. Na dzień 30 września 2025 roku korekta w kapitale podstawowym Tier I związana z innymi wartościami niematerialnymi wyniosła 450 100 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 16 września 2024 roku Bank otrzymał do wiadomości wniosek Komisji Nadzoru Finansowego odnośnie wyrażenia opinii przez Komitet Stabilności Finansowej dotyczącej zmiany decyzji Komisji z dnia 4 października 2016 roku, w brzmieniu ustalonym decyzją Komisji z dnia 19 grudnia 2017 roku w sprawie nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia (UE) nr 575/2013. Decyzją z dnia 6 grudnia 2024 roku Komisja Nadzoru Finansowego zmieniła decyzję z 4 października 2016 roku nakładając na Bank bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013.

Komisja Nadzoru Finansowego pismem z dnia 16 grudnia 2024 roku poinformowała, iż w procesie oceny nadzorczej oceniono wrażliwość Banku na ewentualną materializację scenariuszy stresowych, wpływających na poziom funduszy własnych oraz ekspozycji na ryzyko, jako niską. Na podstawie przeprowadzonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w 2024 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 30 września 2025 roku 1%. Na wartość wskaźnika wpływ miało zastosowanie na koniec 30 września 2025 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 zł, 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.

W dniu 11 sierpnia 2025 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zakwalifikowanie przez Bank obligacji kapitałowych serii B wyemitowanych przez Bank w dniu 6 czerwca 2025 r. o łącznej wartości nominalnej 160 000 000 euro, jako instrumentów w kapitale Tier II.

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 EUR, 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 EUR. Wspomniane powyżej pożyczki podlegające amortyzacji ostrożnościowej zostały spłacone we wrześniu 2025 roku.

Zgoda na zakwalifikowanie przez Bank obligacji kapitałowych serii B wyemitowanych przez Bank w dniu 6 czerwca 2025 roku oraz realizacja wcześniejszych spłat opisanych powyżej pożyczek podporządkowanych spowodowała poprawę skonsolidowanego oraz jednostkowego łącznego współczynnika wypłacalności TCR o 0,31 p.p. (szacunek na bazie danych według stanu na 30 czerwca 2025 roku).

Poziom współczynników kapitału Tier I oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu skonsolidowanym ukształtowały się powyżej wymogów obowiązujących Grupę Kapitałową na dzień 30 września 2025 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.

30.09.2025	Minimalne nadzorcze skonsolidowane współczynniki wypłacalności dla Grupy	Skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy
CET I	8,50%	13,50%
Tier I	10,00%	14,15%
Total Capital Ratio	12,00%	17,51%

31.12.2024	Minimalne nadzorcze skonsolidowane współczynniki wypłacalności dla Grupy	Skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy
CET I	7,50%	13,10%
Tier I	9,00%	13,80%
Total Capital Ratio	11,00%	17,20%

Wymóg minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL)

W dniu 20 czerwca 2023 roku, Bank otrzymał pismo z BFG dotyczące wspólnej decyzji organów przymusowej restrukturyzacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (Single Resolution Board) oraz BFG, w sprawie wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych („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 kwalifikowalnych 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 30 września 2025 roku.

54. WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2025 roku przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA W RADZIE NADZORCZEJ BANKU
Lucyna Stańczak-Wuczyńska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej, członek niezależny
Francois Benaroya	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jean – Charles Aranda	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Chruściak	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny
Sophie Heller	Członek Rady Nadzorczej
Monika Kaczorek	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny
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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w okresie od 1 stycznia – 30 września 2025 roku:

- w dniu 15 kwietnia 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało Panią Bożenę Leśniewską na członka niezależnego Rady Nadzorczej Banku, z dniem 15 kwietnia 2025 roku do końca bieżącej, pięcioletniej, wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej,
- w dniu 28 kwietnia 2025 roku Pan Mariusz Warych poinformował o rezygnacji z funkcji przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dniem 28 czerwca 2025 roku,
- w dniu 6 maja 2025 roku Pan Francois Benaroya poinformował o rezygnacji z funkcji członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dniem 28 czerwca 2025 roku,
- w dniu 7 maja 2025 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jacquesa Rinino na członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dniem 28 czerwca 2025 roku,
- w dniu 7 maja 2025 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Monikę Kaczorek do pełnienia funkcji Przewodniczącej Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z dniem 28 czerwca 2025 roku.

Skład Zarządu Banku na dzień 30 września 2025 roku przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA W ZARZĄDZIE BANKU
Przemysław Gdański	Prezes Zarządu
André Boulanger	Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Dąbrowska	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kemblowski	Wiceprezes Zarządu
Piotr Konieczny	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Nowicka	Wiceprezes Zarządu
Volodymyr Radin	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Wolska	Wiceprezes Zarządu

W okresie 1 stycznia – 30 września 2025 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie Zarządu Banku.

W dniu 21 października 2025 roku, Pan Andre Boulanger złożył rezygnację ze stanowiska wiceprezesa odpowiedzialnego za Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB) z dniem 31 grudnia 2025 roku.

55. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W III KWARTAŁACH 2025 ROKU

14.03.2025	Indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w sprawie spełnienia kryteriów do wypłaty dywidendy do 50% z zysku netto wypracowanego w roku 2024 Dodatkowo, z uwagi na dobrą jakość portfela kredytowego Banku, stopa możliwej wypłaty dywidendy została podwyższona do 75%.
27.03.2025	Informacja o wysokości ustalonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) dla BNP Paribas Bank Polska S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za rok 2025 w kwocie 156 118 tys. zł.
7.04.2025	Wydanie akcji serii M w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiana wartości kapitału zakładowego BNP Paribas Bank Polska S.A. Zgodnie ze stosownym oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) - raport bieżący Banku nr 9/2025 – w dniu 7 kwietnia 2025 roku nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu przez GPW: - 20 223 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 zł każda (Akcje Serii M) oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych. Akcje Serii M zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 31 stycznia 2020 roku, zmienionej uchwałą nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 29 czerwca 2020 roku. Akcje Serii M zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A5, z których każdy uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii M. Zgodnie z art. 451 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych przyznanie Akcji Serii M stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych. W związku z powyższym na podstawie art. 451 § 2 w zw. z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło nabycie praw z 20 223 Akcji Serii M o wartości nominalnej 20 223 zł oraz podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 799 870 zł do kwoty 147 820 093 zł, który dzieli się na 147 820 093 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.
8.04.2025	Wydanie akcji serii N w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiana wartości kapitału zakładowego BNP Paribas Bank Polska S.A. Zgodnie ze stosownym oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) - raport bieżący Banku nr 11/2025 – w dniu 8 kwietnia 2025 roku nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu przez GPW: - 60 398 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 zł każda (Akcje Serii N) oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych. Akcje Serii N zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 39 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 27 czerwca 2022 roku. Akcje Serii N zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B2, z których każdy uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii N. Zgodnie z art. 451 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych przyznanie Akcji Serii N stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych. W związku z powyższym na podstawie art. 451 § 2 w zw. z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło nabycie praw z 60 398 Akcji Serii N o wartości nominalnej 60 398 zł oraz podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 820 093 zł do kwoty 147 880 491 zł, który dzieli się na 147 880 491 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

15.04.2025	Zwyczajne Walne Zgromadzenie BNP Paribas Bank Polska S.A. Podjęcie uchwały m.in. w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2024 w wysokości 1 162 340 659,26 zł, tj. w kwocie 7,86 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank, tj. 147 880 491 akcji. Dzień dywidendy: 22 kwietnia 2025 roku, termin wypłaty dywidendy: 9 maja 2025 roku.
29.04.2025	Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A. tj. podwyższenia kapitału zakładowego Banku do kwoty 147 880 491 zł w wyniku objęcia przez uprawnione osoby akcji serii M oraz akcji serii N na warunkach wskazanych w § 29a ust. 2 pkt d) oraz § 29b ust. 2 pkt a) Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A.
9.05.2025	Minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) wyznaczony dla BNP Paribas Bank Polska S.A. Wymóg MREL dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 15,93% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). Bank został zobowiązany do spełnienia wymogu niezwłocznie po otrzymaniu informacji. Na dzień otrzymania pisma BFG Bank wypełniał wymogi MREL określone w treści pisma.
2.06.2025	Emisja Obligacji Kapitałowych Tier II BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu przyjął propozycję nabycia obligacji kapitałowych, o których mowa w art. 27a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Obligacje) przedstawioną przez BNP Paribas Bank Polska S.A. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 160 000 000 euro, a wartość nominalna jednej Obligacji to 100 000 euro. Data wykupu Obligacji przypada na dzień 6 czerwca 2040 roku. Oprocentowanie Obligacji zostało ustalone w oparciu o skumulowaną dzienną stawkę €STR powiększoną o marżę. Wysokość oprocentowania została ustalona na warunkach rynkowych. Warunki emisji Obligacji przewidują możliwości ich wcześniejszego wykupu przez Bank po upływie 10 lat od daty emisji, po uprzednim uzyskaniu odpowiedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). W dniu 11 sierpnia 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zakwalifikowanie powyższych Obligacji kapitałowych, jako instrumentów w kapitale Tier II. Środki pozyskane z emisji Obligacji zastąpiły środki pochodzące z pożyczek podporządkowanych w kwotach 60 000 000 EUR, 60 000 000 CHF oraz 40 000 000 EUR (o których Bank informował w raportach bieżących RB 24/2017 z dnia 20 listopada 2017 roku oraz RB 76/2018 z dnia 10 grudnia 2018 roku). Pożyczki podlegały amortyzacji ostrożnościowej i zostały spłacone we wrześniu 2025 roku.
10.09.2025	Akcja ratingowa podjęta przez agencję Fitch Ratings - zmiana perspektywy Long-Term Issuer Default Rating („IDR”) dla Banku ze „Stabilnej” na „Negatywną” oraz potwierdzenie Long-Term IDR i Shareholder Support Rating („SSR”) odpowiednio na poziomach: „A+” i „a+”. Zmiana perspektywy ratingu Banku jest następstwem rewizji perspektywy ratingu Polski w walucie krajowej w kategorii Long-Term Issuer Default Rating ze „Stabilnej” na „Negatywną”. Oceny ratingowe Banku są ograniczone do poziomu o dwa stopnie powyżej ratingu analogicznego dla Polski („A-/Negatywny”), ze względu na uwzględnienie ryzyka kraju, które zdaniem Agencji może ograniczyć zdolność Banku do uzyskania wsparcia od podmiotu dominującego w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowej. Poniżej pełna lista akcji ratingowych, zgodnie z komunikatem Fitch: • Long-Term Issuer Default Rating (LT IDR) został potwierdzony na poziomie „A+” z perspektywą negatywną, • Short-Term Issuer Default Rating (ST IDR) został potwierdzony na poziomie „F1”, • National Long-Term Rating (NatL LT) został potwierdzony na poziomie „AAA(pol)” z perspektywą stabilną, • National Short-Term Rating (NatL ST) został potwierdzony na poziomie „F1+(pol)”, • Viability Rating (VR) pozostał niezmienny na poziomie „bbb-”, • Shareholder Support Rating (SSR) został potwierdzony na poziomie „a+”.

12.09.2025

Wniosek Komisji Nadzoru Finansowego o przedstawienie przez Komitet Stabilności Finansowej opinii w sprawie ustalenia wysokości bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII) dla BNP Paribas Bank Polska, którego adekwatna wysokość stosownie do zasad wynikających z metodyki ustalonej przez KNF, powinna być ustalona na poziomie 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

Obecny bufor O-SII jest ustalony dla Banku w wysokości równoważnej 0,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w 2025 roku zostały opisane w Nocie 54 Władze BNP PARIBAS Bank Polska S.A.

56. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najważniejszych czynników zewnętrznych, które w ocenie Banku mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach należy zaliczyć:

- **Polityka handlowa Stanów Zjednoczonych.** Od początku objęcia przez Donalda Trumpa prezydentury w USA jednym z głównych tematów pozostaje kwestia cel. Pierwotnie na początku kwietnia br. zostały ogłoszone cła wzajemne w wyniku których import z 75 krajów został objęty dodatkowymi taryfami. Stawka celna dla Unii Europejskiej została ustanowiona na poziomie 20%. Ostateczny termin wprowadzenia cel został jednak kilkukrotnie przesunięty, co miało na celu wypracowanie nowych umów handlowych z USA. Pod koniec lipca Prezydent Donald Trump poinformował, że Stany Zjednoczone osiągnęły porozumienie handlowe z Unią Europejską po kluczowej rozmowie z przewodniczącą Komisji Europejskiej Ursulą von der Leyen na kilka dni przed terminem wprowadzenia cel 1 sierpnia. Umowa nakłada 15% cło na przeważającą część eksportu unijnego do Stanów Zjednoczonych w tym m.in. na przemysł samochodowy. Osiągnięty kompromis pozwolił uniknąć najgorszego scenariusza, czyli wojny handlowej. Niemniej jego nierówny charakter może osłabić konkurencyjność europejskiej gospodarki. Stany Zjednoczone są bowiem największym zagranicznym odbiorcą towarów wyprodukowanych w Unii (odpowiadają za ok. 20% poza unijnego eksportu). W samym 2024 roku eksport z UE do USA wyniósł prawie 600 mld EUR. Jednocześnie sprzedaż za Atlantyk stanowi jedynie 3% PKB całej UE. Wpływ spadku amerykańskiego popytu na unijne towary odczywalny byłby zapewne również w sposób pośredni poprzez przełożenie na zatrudnienie czy zyski firm w Europie. Wśród krajów najbardziej narażonych na negatywny wpływ amerykańskich cel znajdują się Irlandia, Belgia, Słowacja, Holandia i Niemcy. Polska nie należy do tej grupy. Stany Zjednoczone są dopiero ósmym największym odbiorcą krajowego eksportu odpowiadając za ok. 3% sprzedaży zagranicznej ogółem. W efekcie amerykański popyt odpowiada jedynie za 1,5% wytworzonego w Polsce PKB.
- **Wojna w Ukrainie.** Obecnie wydaje się, że bezpośrednie skutki wojny stopniowo zanikają. Ceny energii, choć nadal wyższe niż przed wojną, są już stabilniejsze, a polski przemysł i rynek pracy dostosowały się do nowych warunków funkcjonowania. Wojna nadal wpływa jednak na politykę fiskalną. W 2025 roku wydatki na obronność mają oscylować wokół 5% PKB.
- **Koniunktura gospodarcza na świecie.** Według październikowej edycji World Economic Outlook Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW) globalny wzrost gospodarczy wyniesie 3,2% w 2025 roku, i 3,1% r/r w 2026 roku, czyli nieco więcej niż zakładano w kwietniowej edycji raportu. Za poprawą prognoz przemawiały m.in. niższe niż pierwotnie zakładano stawki cel w USA. Otoczenie makroekonomiczne w ocenie MFW pozostaje jednak niestabilne. Fundusz prognozuje istotne spowolnienie wzrostu w Stanach Zjednoczonych z 2,8% w 2024 roku do 2,0% w 2025 roku oraz ożywienie w strefie euro i przyspieszenie dynamiki realnego PKB z 0,9% do 1,2%. Jednocześnie w ocenie MFW inflacja na całym świecie będzie nadal spadać, choć w poszczególnych krajach skala tego zjawiska będzie różna. Dla Polski MFW przewiduje, że PKB wzrośnie w 2025 roku o 3,2%. Jednocześnie średnioroczna inflacja pozostanie w tym roku nieco powyżej celu inflacyjnego NBP, na poziomie 3,8%.

- **Polityka pieniężna prowadzona przez główne banki centralne.** Oprócz sytuacji geopolitycznej, głównym czynnikiem oddziałującym na globalne tempo ożywienia jest polityka najważniejszych banków centralnych. Od czerwca br. Rada Prezesów EBC utrzymuje stopę procentową na stałym poziomie wynoszącym 2,0%. Z towarzyszących od czerwcowego posiedzenia komunikatów zdaje się wynikać, że po ośmiu dotychczasowych obniżkach stóp procentowych łącznie o 200 pb. cykl łagodzenia polityki pieniężnej w strefie euro zbliża się do końca, bądź już się zakończył. Prezeska EBC Christine Lagarde w trakcie swojej wrześniowej konferencji stwierdziła, że EBC jest obecnie „w dobrej pozycji”, choć nie potwierdziła, że cykl łagodzenia polityki pieniężnej został definitywnie zakończony. Z kolei w Stanach Zjednoczonych Federalny Komitet do spraw Operacji Otwartego Rynku (FOMC), zgodnie z oczekiwaniami we wrześniu obniżył stopy procentowe o 25 pb. Głównym argumentem przemawiającym za dostosowaniem stóp procentowych w dół była gorsza kondycja rynku pracy. W trakcie swojego wystąpienia Prezes Fedu Jerome Powell zasygnalizował, że bilans ryzyka w gospodarce zmienił się sugerując, że obawy o zatrudnienie są silniejsze niż niepokój dotyczący ewentualnego utrwalenia się inflacji na podwyższonym poziomie. Wygląda więc na to, że w kolejnych miesiącach luzowanie polityki pieniężnej w Stanach Zjednoczonych będzie kontynuowane. Analitycy BNP Paribas Markets 360 w tym roku przewidują jeszcze dwie obniżki stóp procentowych w USA o 25 pb każda w październiku (29.10) i grudniu (10.12).
- **Działania Narodowego Banku Polskiego.** Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w październiku podjęła decyzję o kolejnym dostosowaniu stopy referencyjnej i obniżyła jej poziom o 25 pb., do 4,50%. Od rozpoczęcia łagodzenia parametrów polityki monetarnej Rada zdecydowała o czterech obniżkach o łącznej skali 125 pb. Członkowie Rady, z Prezesem Adamem Glapińskim na czele, nadal wyraźnie podkreślają, iż podjęte decyzje nie są cyklem tylko dostosowaniem do obecnych warunków makroekonomicznych. Biorąc jednak pod uwagę przygotowane przez analityków NBP i zaprezentowane w lipcu prognozy (kolejny raport zostanie opublikowany w listopadzie) dostrzegamy przestrzeń do dalszych obniżek stóp procentowych. Głównym czynnikiem przemawiającym za kontynuacją łagodzenia polityki pieniężnej są optymistyczne perspektywy inflacyjne. Zgodnie z aktualną projekcją analityków NBP, dynamika cen konsumpcyjnych ma średniorocznie wynieść 3,9% w tym, 3,1% w przyszłym i 2,4% w 2027 roku. Jednocześnie oznacza to, iż począwszy od lipca tego roku do końca projekcji inflacja CPI znajdzie się w wynoszącym 2,5% +/-1 pp paśmie odchyłeń od ustanowionego przez bank centralny celu inflacyjnego. Choć dokładna ścieżka spadku stóp procentowych z obecnego poziomu jest obciążona dużą niepewnością, oceniamy, że na koniec roku główna stopa procentowa znajdzie się w przedziale 4-4,50%. W przyszłym roku spodziewamy się, że stopa referencyjna zostanie obniżona do 3,50%.
- **Zachowanie kursu złotego wobec kluczowych walut.** W okresie lipiec-wrzesień kurs EUR/PLN poruszał się w wąskim przedziale między 4,24 a 4,29. Obniżona zmienność utrzymywała się również na parze USD/PLN, która w III kwartale poruszała się w okolicach poziomów 3,60-3,70. Istotny wpływ na kształtowanie się kursu złotego miała sytuacja na rynku globalnym i zachowanie głównej pary walutowej czyli EUR/USD. W ostatnim czasie wspólna europejska waluta zyskiwała w relacji do dolara, co przekładało się na siłę i stabilność złotego. W naszej ocenie czynnikiem wspierającym PLN w nadchodzących miesiącach powinien być solidny wzrost gospodarczy. W efekcie prognozujemy utrzymanie kursu EUR/PLN w okolicach poziomu 4,25 w IV kwartale br..
- **Kształtowanie się aktywności gospodarczej w Polsce.** W II kwartale 2025 roku Produkt Krajowy Brutto Polski wzrósł o 0,8% kw/kw i 3,3% r/r. Głównym motorem wzrostu gospodarczego wiosną była konsumpcja gospodarstw domowych, która zwiększyła się o 4,5% r/r. Wyraźnie słabiej wyglądały nakłady brutto na środki trwałe, które spadły o 0,7% r/r. Biorąc pod uwagę, że wydatki inwestycyjne dużych i średnich przedsiębiorstw (zatrudniających powyżej 49 osób) wzrosły w tym okresie o ponad 1%, słabsze inwestycje wynikały najprawdopodobniej z mniejszych nakładów gospodarstw domowych i sektora rządowego. Spożycie publiczne zwiększyło się tylko o 2% r/r, do czego przyczyniła się m.in. mniejsza niż w ubiegłym roku skala podwyżek wynagrodzeń w sektorze publicznym. Na podstawie miesięcznych danych o aktywności gospodarczej można przypuszczać, że dynamika PKB w III kwartale nieco przyspieszyła, a wolumen dóbr i usług wytworzonych w okresie lipiec-wrzesień mógł zwiększyć się o około 3,5% r/r. W całym roku wzrost PKB wyniesie naszym zdaniem 3,5%.
- **Trajektoria inflacji.** W III kwartale 2025 roku inflacja CPI w Polsce nadal stopniowo hamowała. W okresie lipiec-wrzesień dynamika cen wyniosła 2,9% wobec 4,1% w okresie kwiecień-czerwiec. W tym samym czasie inflacja bazowa spowolniła z 3,4% do 3,2%. W najbliższych miesiącach inflacja bazowa będzie nadal stopniowo zwalniać, wspierana przez solidny, ale niezbyt szybki wzrost PKB i obniżającą się dynamikę płac. Koszty pracy będą rosły w najbliższych miesiącach w wolniejszym tempie, na co wskazują m.in. badania przedsiębiorstw.
- **Nierównowaga w finansach publicznych.** Według danych GUS deficyt sektora finansów publicznych w Polsce w 2024 roku wzrósł do 6,6% PKB wobec deficytu na poziomie 5,3% PKB w 2023 roku. Deficyt budżetu państwa w okresie styczeń-wrzesień wyniósł ponad 200 mld PLN, a Ministerstwo Finansów szacuje, że w całym roku relacja deficytu sektora general government do PKB wyniesie 6,9%. Sytuacja wygląda równie niepokojąco w kontekście przyszłego roku. Według przyjętego projektu ustawy budżetowej na kolejny rok deficyt całego sektora instytucji rządowych i samorządowych wyniesie 6,5% PKB. Wzrost deficytu jaki Polska notuje od 2024 roku spowodowany jest m.in. zwiększeniem wydatków na obronność, wyższymi nakładami na świadczenia społeczne oraz podwyżką wynagrodzeń w strefie budżetowej. Według Komisji Europejskiej zakumulowane wysokie deficyty fiskalne oraz niższe tempo nominalnego wzrostu PKB będą zwiększać relację długu publicznego do PKB w kolejnych latach z 55,3% w 2024 roku do 62,4% w 2025 roku. Wzrost wskaźnika zadłużenia będzie dodatkowym argumentem przemawiającym za dyscypliną budżetową w perspektywie najbliższych lat.

- **Nastroje na głównych rynkach finansowych.** W ostatnich miesiącach czynnikiem, który determinował nastroje na rynkach akcji była polityka handlowa USA i pojawiające się kolejne nowe informacje w sprawie wysokości cel dla poszczególnych krajów. Obecnie wydaje się, że rynki nie są już tak wrażliwe na kolejne doniesienia o zwiększeniach taryf celnych. Niemniej jednak, jeśli działania ze strony administracji Donalda Trumpa przyczyniłyby się do zaostrzenia relacji a nawet konfliktu handlowego będzie to miało wpływ zarówno na rynek giełdowy jak i walutowy. Istotne z punktu widzenia rynków finansowych będą również kolejne kroki EBC oraz Rezerwy Federalnej. Lokalnie istotny wpływ na kształtowanie się nastrojów na rynku akcji ma również wojna na Ukrainie. Perspektywa zamrożenia działań militarnych mogłaby korzystnie oddziaływać na krajowe aktywa. Zaognienie sytuacji wpłynęłoby z kolei negatywnie na rodzimy rynek.
- **Kredyty oparte o wskaźnik WIBOR.** Spór o kredyty oparte o wskaźnik WIBOR zyskał medialny rozgłos pod koniec 2022 roku. W lipcu 2023 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) opublikował stanowisko, w którym podkreślił, że w ocenie UKNF nie ma żadnych podstaw do podważania wiarygodności i legalności WIBOR, w szczególności w kontekście zastosowania tego wskaźnika w umowach o kredyt hipoteczny w walucie polskiej. Zgodnie z danymi Związku Banków Polskich (ZBP, wg stanu na koniec września 2025 roku) prowadzonych było blisko 2,4 tys. postępowań sądowych, w których klienci kwestionują postanowienia umowne przewidujące oprocentowanie oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR. Najważniejszy wskaźnik stopy procentowej dla kredytów złotych ze zmiennym oprocentowaniem, został po raz pierwszy w historii usunięty z umowy kredytowej przez sąd w Suwałkach 4 października 2024 roku (wyrok nieprawomocny). Zdaniem ekspertów, w tym ZBP, orzeczenie to nie stanowi ryzyka dla dotychczasowej linii orzecznictwa. We wszystkich prawomocnie zakończonych postępowaniach wydano orzeczenia korzystne dla banków. 11 września 2025 roku Rzecznik Generalny Trybunału Sprawiedliwości UE stwierdził w opinii w sprawie prejudycjalnej prawidłowość wyznaczania wskaźnika WIBOR w umowach kredytowych. Nie stwierdził też nieprawidłowości w kwestii obowiązków informacyjnych realizowanych przez banki. Bardziej szczegółowe informacje zaprezentowano w Nocie 51. Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.
- **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. W dniu 2 października 2025 roku projekt ustawy wpłynął do Sejmu, zaś pierwsze czytanie odbyło się 16 października 2025 roku. Zgodnie z zapowiedziami ustawa wejdzie w życie w IV kwartale 2025 roku. Bardziej szczegółowe informacje zaprezentowano w Nocie 51. Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.
- **Wskaźnik referencyjny POLSTR.** Po odejściu od wyznaczenia WIRON-u jako następcy WIBOR-u w 2022 roku, po dwóch turach konsultacji w 2024 roku, Narodowa Grupa Robocza (NGR) przedstawiła WIRF jako nowy wskaźnik referencyjny. Zgodnie z decyzją Komitetu Sterującego NGR z 24 stycznia 2025 roku techniczna nazwa WIRF została zmieniona na nazwę POLSTR (Polish Short Term Rate). Od 1 września 2025 roku POLSTR stał się wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu unijnego rozporządzenia BMR. Wg Ministerstwa Finansów (MF) w grudniu 2025 roku nastąpić ma pierwsza emisja obligacji skarbowych opartych na docelowym wskaźniku. Zgodnie z założeniami reformy, z początkiem 2026 roku na rynku oferowane mają być produkty kredytowe krótkoterminowe dla przedsiębiorców (spółek kapitałowych) z oprocentowaniem opartym o wskaźnik referencyjny POLSTR, a od II kwartału 2026 roku rozpocząć ma się sprzedaż produktów kredytowych dla klientów indywidualnych, korporacyjnych i instytucjonalnych z oprocentowaniem odwołującym się do tego wskaźnika. Do końca 2027 roku, mocą rozporządzenia Ministra Finansów, wszystkie umowy i instrumenty finansowe oparte o WIBOR mają ulec konwersji na wskaźnik POLSTR. Do tego czasu oba wskaźniki mają funkcjonować równolegle.
- **Wskaźnik finansowania długoterminowego.** W 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego poinformowała, że w celu zmiany struktury finansowania kredytów hipotecznych, planuje wprowadzenie dla banków Wskaźnika Finansowania Długoterminowego (WFD). Zaproponowane zmiany mają na celu ograniczenie ryzyka związanego ze strukturą finansowania kredytów hipotecznych poprzez zwiększenie finansowania długoterminowych kredytów hipotecznych przede wszystkim długoterminowymi instrumentami dłużnymi. 17 lipca 2024 roku KNF poinformowała, że przyjęła Rekomendację WFD, dotyczącą Wskaźnika Finansowania Długoterminowego i oczekuje, że od końca 2026 roku banki będą zobowiązane utrzymywać ten wskaźnik na poziomie co najmniej 40%.
- **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. Na mocy Ustawy z dnia 25 czerwca 2025 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego oraz emitowaniem europejskich zielonych obligacji, wdrożono i dostosowano polskie prawo do rozporządzenia „DORA”. Zgodnie ze zmianami kompetencje nadzorcze w tym obszarze nadano Komisji Nadzoru Finansowego.

- **Zmiany w opodatkowaniu sektora.** 17 października Sejm uchwalił nowelizację ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych. W 2026 roku stawka CIT wzrośnie z 19% do 30%, w 2027 roku wyniesie 26%, ale w kolejnych latach 23%, więc finalnie wzrost wyniesie 4 pp. W ustawie znalazły się także przepisy dotyczące obniżki podatku od niektórych instytucji finansowych, czyli podatku bankowego. Podatek wynoszący obecnie 0,0366% podstawy opodatkowania zostanie obniżony do poziomu 0,0329% podstawy opodatkowania, a od 2028 roku będzie to 0,0293%. Przepisy dotyczące zmian w podatku dochodowym od banków mają wejść w życie od 1 stycznia 2026 roku, zaś te odnoszące się do podatku bankowego – od 1 stycznia 2027 roku. Z podwyżki CIT do budżetu Państwa wpłynie ok. 6,6 mld zł, a w ciągu 10 lat 38,2 mld zł. Z kolei na obniżce podatku bankowego budżet ma do roku 2035 roku stracić 14,8 mld zł. Łącznie więc w ciągu najbliższych 10 lat budżet Państwa zostanie zasilony kwotą ok. 14,8 mld zł.
- **Sankcja kredytu darmowego.** Komitet Stabilności Finansowej (KSF) 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 brak stopniowania mimo, że naruszenia wymienione w ustawie o kredycie konsumenckim mają zróżnicowany charakter i wagę. Stąd istnieje przestrzeń do instrumentalnego wykorzystywania SKD i podważania umów kredytowych bez względu na skutki ekonomiczne dla konsumenta. Wg danych ZBP liczba spraw sądowych w toku dotyczących SKD wzrosła z 13,5 tys. na koniec 2024 roku do 18,2 tys. na koniec II kwartału 2025 roku. Z informacji ZBP wynika jednak, że ponad 80% spraw kończy się rozstrzygnięciami pozytywnymi dla banków. Na wysokim, 50% poziomie pozostaje udział spraw wnoszonych na podstawie cesji. W tej kwestii 9 października 2025 roku zapadł istotny wyrok TSUE w sprawie związanej z prawem skupu wierzytelności opartych o SKD przez osoby trzecie, nie będące konsumentem. Trybunał sprawiedliwości UE stwierdził m.in., że przeniesienie prawa z umowy kredytu na taki podmiot jest zgodne z przepisami dyrektywy o kredycie konsumenckim oraz że badanie takiej cesji wierzytelności nie powinno być wszczynane z urzędu. Natomiast nie wyklucza to oceny umowy cesji przez sądy krajowe, czy nie naruszają one interesów konsumentów na wniosek banku. Obecnie trwają prace nad nową ustawą o kredycie konsumenckim, która powinna doprowadzić do uregulowania SKD, jako instytucji o skutecznym, lecz proporcjonalnym do skali naruszeń charakterze. 7 lipca 2025 roku został opublikowany i przekazany do konsultacji projekt tej ustawy przygotowany przez UOKiK. Spotkał się on z szeroką krytyką zarówno ze strony ZBP i KSF. Eksperti zwracają uwagę na to, że proponowane rozwiązania nie ograniczają w dostatecznym stopniu zakresu i możliwości stosowania sankcji oraz sprzyjają dalszemu rozwojowi rynku roszczeń SKD.

57. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

8.10.2025 Emisja Obligacji Kapitałowych Tier II

BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu przyjął propozycję nabycia obligacji kapitałowych, o których mowa w art. 27a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach („Obligacje”), przedstawioną przez BNP Paribas Bank Polska S.A.

Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 630 000 000 euro, a wartość nominalna jednej Obligacji to 100 000 euro. Data wykupu Obligacji przypada na dzień 10 października 2040 roku.

Oprocentowanie Obligacji zostało ustalone w oparciu o skumulowaną dzienną stawkę €STR powiększoną o marżę. Wysokość oprocentowania została ustalona na warunkach rynkowych.

Warunki emisji Obligacji przewidują możliwości ich wcześniejszego wykupu przez Bank po upływie 10 lat od daty emisji, po uprzednim uzyskaniu odpowiedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”).

Obligacje zostaną zakwalifikowane do funduszy własnych Banku jako instrumenty w kapitale Tier II, po uprzednim uzyskaniu odpowiedniej zgody KNF.

Założeniem Banku jest, aby środki pozyskane z emisji Obligacji zastąpiły środki pozyskane przez Bank z pożyczek podporządkowanych w kwotach 90 000 000 CHF oraz 2 300 000 000 zł, o których Bank informował w raportach bieżących: nr 25/2019 z dnia 13 września 2019 roku oraz nr 38/2020 z dnia 7 grudnia 2020 roku. Pierwsza z tych pożyczek podlega amortyzacji ostrożnościowej (na dzień 30 września 2025 roku zamortyzowana w 17%), amortyzacja drugiej rozpoczyna się 10 grudnia 2025 roku.

Dokonanie wcześniejszej spłaty tych pożyczek, z zastrzeżeniem uprzedniego uzyskania zgody KNF, planowane jest na 4 kwartał 2025 roku.

Celem Banku jest utrzymanie wysokości kapitału Tier II oraz poprawa struktury terminowej składających się na niego instrumentów.

27.10.2025

Akcja ratingowa podjęta przez agencję Fitch Ratings - podniesienie Viability Rating (VR) Banku do poziomu „bbb” z „bbb-” i potwierdzenie Long-Term Issuer Default Rating (LT IDR) na poziomie 'A+' z perspektywą negatywną oraz Shareholder Support Rating (SSR) na poziomie 'a+'.

Podniesienie Viability Rating (VR) jest wynikiem istotnej i trwałej redukcji ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi w CHF, które nie wpływa już negatywnie na ocenę profilu ryzyka i rentowności Banku.

Poniżej pełna lista akcji ratingowych, zgodnie z komunikatem Fitch:

- Long-Term Issuer Default Rating (LT IDR) został potwierdzony na poziomie „A+” z perspektywą negatywną,
- Short-Term Issuer Default Rating (ST IDR) został potwierdzony na poziomie „F1”,
- National Long-Term Rating (Natl LT) został potwierdzony na poziomie „AAA(pol)” z perspektywą stabilną,
- National Short-Term Rating (Natl ST) został potwierdzony na poziomie „F1+(pol)”,
- Viability Rating (VR) został podniesiony do poziomu „bbb”.

Shareholder Support Rating (SSR) został potwierdzony na poziomie „a+”.

30.10.2025

Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska S.A. na 27 listopada 2025 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządzie Banku w III kwartałach 2025 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 54 Władze BNP Paribas Bank Polska S.A.

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 przekształcone	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	2 382 250	7 234 346	2 656 155	7 334 384
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 190 789	6 638 298	2 370 456	6 657 363
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 958 034	5 960 086	2 156 364	6 072 359
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	232 755	678 212	214 092	585 004
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	191 461	596 048	285 699	677 021
Koszty z tytułu odsetek	(951 752)	(2 894 863)	(1 102 737)	(3 214 353)
Wynik z tytułu odsetek	1 430 498	4 339 483	1 553 418	4 120 031
Przychody z tytułu opłat i prowizji	336 185	1 078 809	366 077	1 103 524
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(68 557)	(193 628)	(71 066)	(215 583)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	267 628	885 181	295 011	887 941
Przychody z tytułu dywidend	13 571	17 960	5 476	10 828
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	225 758	828 440	225 558	642 884
Wynik na działalności inwestycyjnej	(43)	(3 013)	(1 767)	7 022
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	947	(1 882)	(6 389)	(828)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(12 786)	(13 772)	180	(5 344)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(90 850)	(96 682)	(89 799)	(172 880)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(65 291)	(379 554)	(277 246)	(488 018)
Ogólne koszty administracyjne	(636 903)	(2 080 372)	(628 025)	(2 039 635)
Amortyzacja	(131 001)	(386 698)	(127 903)	(381 888)
Pozostałe przychody operacyjne	20 924	167 438	20 543	79 132
Pozostałe koszty operacyjne	(35 463)	(205 098)	(42 141)	(148 867)
Wynik na działalności operacyjnej	986 989	3 071 431	926 916	2 510 378
Podatek od instytucji finansowych	(95 493)	(292 264)	(99 414)	(304 025)
Zysk brutto	891 496	2 779 167	827 502	2 206 353
Podatek dochodowy	(197 216)	(643 602)	(198 134)	(388 633)
Zysk netto	694 280	2 135 565	629 368	1 817 720
przypadający na akcjonariuszy Banku	694 280	2 135 565	629 368	1 817 720
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)				
Podstawowy	4,69	14,39	4,26	12,30
Rozwodniony	4,69	14,38	4,26	12,29

*informacja na temat przekształcenia została opisana w Nocie 3.5



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2024 okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk netto za okres	694 280	2 135 565	629 368	1 817 720
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	87 932	234 547	62 052	98 462
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	100 815	235 886	51 513	112 190
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	(19 154)	(44 818)	(9 786)	(21 315)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	7 741	53 678	25 093	9 367
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(1 470)	(10 199)	(4 768)	(1 780)
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty	1 824	1 349	(1 145)	(1 730)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	2 253	1 666	(1 414)	(2 136)
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(429)	(317)	269	406
Inne całkowite dochody (netto)	89 756	235 896	60 907	96 732
Całkowite dochody ogółem	784 036	2 371 461	690 275	1 914 452
w tym przypadające na akcjonariuszy Banku	784 036	2 371 461	690 275	1 914 452



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30 września 2025	31 grudnia 2024
Kasa i środki w Banku Centralnym	6 916 304	11 325 551
Należności od banków	5 862 888	7 789 297
Pochodne instrumenty finansowe	2 182 999	2 440 116
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	250 869	230 658
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	84 729 363	81 189 258
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	324 021	452 506
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36 249 896	32 364 550
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	349 801	320 925
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	23 959 004	23 027 454
Inwestycje w jednostkach zależnych	108 426	108 426
Wartości niematerialne	919 569	978 163
Rzeczowe aktywa trwałe	892 538	946 796
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	533 342	685 634
Inne aktywa	1 057 281	1 228 167
Aktywa razem	164 336 301	163 087 501
ZOBOWIĄZANIA	30 września 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania wobec innych banków	6 709 638	5 757 872
Pochodne instrumenty finansowe	2 154 992	2 311 741
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	247 513	260 025
Zobowiązania wobec klientów	129 647 110	130 830 128
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	692 327	-
Zobowiązania podporządkowane	2 720 740	3 420 128
Zobowiązania z tytułu leasingu	563 924	606 204
Pozostałe zobowiązania	2 938 340	2 262 300
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	116 938	358 468
Rezerwy	2 060 871	1 968 726
Zobowiązania razem	147 852 393	147 775 592
KAPITAŁ WŁASNY	30 września 2025	31 grudnia 2024
Kapitał akcyjny	147 880	147 800
Kapitał zapasowy	9 110 976	9 110 976
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 660 029	4 024 205
Obligacje kapitałowe AT1	650 000	650 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	(305 188)	(541 084)
Zyski zatrzymane	2 220 211	1 920 012
wynik z lat ubiegłych	84 646	(400 786)
wynik bieżącego okresu	2 135 565	2 320 798
Kapitał własny razem	16 483 908	15 311 909
Zobowiązania i kapitał własny razem	164 336 301	163 087 501

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	147 800	9 110 976	4 024 205	650 000	(541 084)	1 920 012	15 311 909
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	235 896	2 135 565	2 371 461
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	2 135 565	2 135 565
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	235 896	-	235 896
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	658 457	-	-	(1 820 798)	(1 162 341)
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	658 457	-	-	(658 457)	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 162 341)	(1 162 341)
Emisja akcji	80	-	-	-	-	-	80
Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	-	-	(27 850)	-	-	(14 568)	(42 418)
Opcje menadżerskie*	-	-	5 217	-	-	-	5 217
Stan na 30 września 2025 roku	147 880	9 110 976	4 660 029	650 000	(305 188)	2 220 211	16 483 908

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2025 roku

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	147 677	9 110 976	3 513 978	-	(566 964)	607 042	12 812 709
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	25 880	2 320 798	2 346 678
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	2 320 798	2 320 798
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	25 880	-	25 880
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	503 830	-	-	(1 007 828)	(503 998)
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	503 830	-	-	(503 830)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(503 998)	(503 998)
Emisja akcji	123	-	-	-	-	-	123
Emisja obligacji kapitałowych AT1	-	-	-	650 000	-	-	650 000
Opcje menadżerskie*	-	-	6 397	-	-	-	6 397
Stan na 31 grudnia 2024 roku	147 800	9 110 976	4 024 205	650 000	(541 084)	1 920 012	15 311 909

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2025 roku

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	147 677	9 110 976	3 513 978	-	(566 964)	607 042	12 812 709
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	96 732	1 817 720	1 914 452
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	1 817 720	1 817 720
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	96 732	-	96 732
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	503 830	-	-	(1 007 828)	(503 998)
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	503 830	-	-	(503 830)	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	-	(503 998)	(503 998)
Emisja akcji	123	-	-	-	-	-	123
Opcje menadżerskie*	-	-	5 179	-	-	-	5 179
Stan na 30 września 2024 roku	147 800	9 110 976	4 022 987	-	(470 232)	1 416 934	14 228 465

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2025 roku

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Zysk (strata) netto	2 135 565	1 817 720
Korekty razem:	(1 753 462)	4 182 604
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	643 602	388 633
Amortyzacja	386 698	381 888
Przychody z tytułu dywidend	(17 960)	(10 828)
Przychody z tytułu odsetek	(7 234 346)	(7 334 384)
Koszty z tytułu odsetek	2 894 863	3 214 353
Zmiana stanu rezerw	93 811	340 878
Zmiana stanu należności od banków	90 214	8 154 005
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	236 906	347 571
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(3 533 089)	(1 189 522)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	128 485	156 454
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(65 703)	109 279
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(115 583)	(38 191)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(128 128)	(4 542 391)
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	171 103	(153 745)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego	679 981	714 426
Inne korekty	5 728	(210 340)
Odsetki otrzymane	7 608 001	7 567 935
Odsetki zapłacone	(2 819 979)	(3 120 874)
Podatek zapłacony	(776 945)	(591 719)
Opłaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania	(1 121)	(824)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	382 103	6 000 324



PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wpływy	119 870 169	139 597 850
Zbycie i wykup papierów wartościowych	119 814 892	139 584 543
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 317	2 479
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	17 960	10 828
Wydatki	(125 055 384)	(144 821 543)
Nabycie papierów wartościowych	(124 794 587)	(144 508 586)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(260 797)	(312 957)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 185 215)	(5 223 693)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wpływy	683 152	607 755
Emisja dłużnych papierów wartościowych	683 072	-
Wpływy netto z emisji akcji i zwrot dopłat do kapitału	80	123
Wydatki	(2 126 595)	(812 946)
Spląty długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych	(805 397)	(202 236)
Splata zobowiązania leasingowego	(106 489)	(106 712)
Splata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	(52 368)	-
Wyplacone dywidendy	(1 162 341)	(503 998)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 443 443)	(205 191)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	(6 246 555)	571 440
Środki pieniężne na początek okresu	18 209 851	15 801 272
Środki pieniężne na koniec okresu	11 963 296	16 372 712
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(18 844)	(20 955)

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 III kwartały 2025 roku zakończone 30 września 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Zasady rachunkowości stosowane w III kwartałach 2025 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2024 roku, które zostały szczegółowo opisane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, przy uwzględnieniu nowych standardów, interpretacji i poprawek do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie od 1 stycznia 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 III kwartały 2025 roku oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 11 marca 2025 roku.

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, które opisane są w Nocie 3 oraz 7 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2025 roku.

W porównaniu do Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za trzy kwartały zakończone 30 września 2024 roku Bank zmienił sposób prezentacji:

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

Przed zmianą wynik na sprzedaży takich instrumentów prezentowany był w wyniku działalności handlowej, po zmianie jest częścią wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, szczegóły zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Jednostkowy rachunek zysków i strat	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	zmiana	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
	przed zmianą		po zmianie
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	640 165	2 719	642 884
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(2 625)	(2 719)	(5 344)

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

2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank w niezmińszonym 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

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	108	(329)	-	-	(221)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(29 252)	77 000	(151 764)	1 453	(102 563)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(7 964)	10 671	3 749	(16)	6 440
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(338)	-	-	-	(338)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(37 446)	87 342	(148 015)	1 437	(96 682)

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

Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	(178)	-	-	-	(178)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(23 972)	73 922	(135 691)	(36 342)	(122 083)
Udzielone zobowiązania warunkowe	4 469	2 374	(57 906)	450	(50 613)
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(6)	-	-	-	(6)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	(19 687)	76 296	(193 597)	(35 892)	(172 880)



4. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE

Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 30 września 2025 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

Toczą się następujące sprawy sądowe oraz postępowania administracyjne w których stroną jest Bank:

- 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 51 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2025 roku zakończone dnia 30 września 2025 roku.

5. INNE ISTOTNE UJAWNIECIA

Następujące istotne ujawnienia dotyczące Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartały 2025 roku zostały opisane w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku:

- 1) Informacja na temat rezerwy restrukturyzacyjnej tworzonej przez Bank w Notach 7 f i 37,
- 2) Ujawnienie na temat zobowiązań z tytułu emisji papierów dłużnych w Nocie 34,
- 3) Ujawnienia na temat wartości godziwej w Nocie 42,
- 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 44 i 51,
- 5) Ważniejsze wydarzenia w Grupie Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w III kwartałach 2025 roku w Nocie 55.

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 30 września 2025 roku wchodziła jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne:

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

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

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

30.09.2025	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
Aktywa	7 411 448	674	181 296	1 340	2 870 863	10 465 621
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	5 654 490	674	164 772	1 306	2 865 409	8 686 651
Pochodne instrumenty finansowe	1 506 004	-	615	-	-	1 506 619
Pochodne instrumenty zabezpieczające	250 869	-	-	-	-	250 869
Inne aktywa	85	-	15 909	34	5 454	21 482
Zobowiązania	8 942 596	53 952	438 907	3 196	18 419	9 457 070
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 114 525	53 940	413 411	3 196	17 937	5 603 009
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	2 720 740	-	-	-	-	2 720 740
Pochodne instrumenty finansowe	559 084	12	424	-	-	559 520
Pochodne instrumenty zabezpieczające	548 244	-	-	-	-	548 244
Inne zobowiązania	3	-	25 072	-	482	25 557
Zobowiązania warunkowe						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	415 005	4 527	-	419 532
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	428 100	77 051	546 798	-	1 793 064	2 845 013
Zobowiązania otrzymane	7 934 281	108 730	739 912	-	1 694 678	10 477 601
Pochodne instrumenty (nominał)	64 308 044	73 981	25 784	-	-	64 407 809
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	35 761 448	-	-	-	-	35 761 448
Rachunek Zysków i Strat	480 854	(566)	40 021	39	192 335	712 683
Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025						
Przychody z tytułu odsetek	567 458	216	10 487	94	138 778	717 033
Koszty z tytułu odsetek	(705 110)	(782)	(6 830)	(55)	-	(712 777)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	10 545	10 545
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	(1 384)	(1 384)
Wynik na działalności handlowej	667 420	-	(1 416)	-	-	666 004
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	68 932	-	44 671	113 603
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(17 693)	-	(120)	(17 813)
Ogólne koszty administracyjne	(48 914)	-	(13 459)	-	(155)	(62 528)



31.12.2024	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
Aktywa	9 367 983	1 663	103 956	2 584	2 716 736	12 192 922
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	7 466 281	1 663	84 274	2 520	2 714 035	10 268 773
Pochodne instrumenty finansowe	1 670 668	-	8 614	-	-	1 679 282
Pochodne instrumenty zabezpieczające	231 025	-	-	-	-	231 025
Inne aktywa	9	-	11 068	64	2 701	13 842
Zobowiązania	10 032 841	26 789	753 218	1 973	35 259	10 850 080
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 020 715	26 789	722 019	1 973	34 772	5 806 268
Z tytułu zobowiązań podporządkowanych	3 420 128	-	-	-	-	3 420 128
Pochodne instrumenty finansowe	750 285	-	2 356	-	-	752 641
Pochodne instrumenty zabezpieczające	841 713	-	-	-	-	841 713
Inne zobowiązania	-	-	28 843	-	487	29 330
Zobowiązania warunkowe						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	294 101	1 145	-	295 246
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	430 288	86 650	662 905	-	897 330	2 077 173
Zobowiązania otrzymane	440 132	121 264	2 270 042	-	857 821	3 689 259
Pochodne instrumenty (nominał)	75 378 215	-	184 840	-	-	75 563 055
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	29 817 809	-	-	-	-	29 817 809
Rachunek Zysków i Strat	(11 741)	(1 032)	(43 485)	31	158 995	102 768
Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024						
Przychody z tytułu odsetek	339 706	19	1 407	110	119 308	460 550
Koszty z tytułu odsetek	(361 320)	(1 051)	(17 938)	(79)	-	(380 388)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	(2 889)	(2 889)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	(1 883)	(1 883)
Wynik na działalności handlowej	92 372	-	5 179	-	-	97 551
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	31 989	-	44 750	76 739
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(51 621)	-	(124)	(51 745)
Ogólne koszty administracyjne	(82 499)	-	(12 501)	-	(167)	(95 167)

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wynagrodzenie Zarządu		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	12 356	12 372
Świadczenia długoterminowe	4 419	3 741
Płatności w formie akcji*	4 663	4 792
Wydane akcje**	2 096	1 855
Wynagrodzenie Zarządu, razem	23 534	22 760

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

**wartość wydanych akcji w oparciu o wycenę aktuarialną

	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2024 okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 431	1 354
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, razem	1 431	1 354

7. JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	30.09.2025	31.12.2024
Razem fundusze własne	17 357 201	15 916 910
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	98 477 812	90 554 074
Łączny współczynnik kapitałowy	17,63%	17,58%
Współczynnik kapitału Tier 1	14,23%	14,10%

8. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

9. DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 15 kwietnia 2025 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto osiągniętego w 2024 roku. Na podstawie niniejszej uchwały Bank w dniu 9 maja 2025 roku wypłacił dywidendę w wysokości 1 162 340 659,26 zł, tj. w kwocie 7,86 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank, tj. 147 880 491 akcji.

10. PODZIAŁ ZYSKU

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

11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

Zobowiązania warunkowe	30.09.2025	31.12.2024
Udzielone zobowiązania warunkowe	38 406 842	34 611 132
zobowiązania dotyczące finansowania	25 667 975	22 111 126
zobowiązania gwarancyjne	12 738 867	12 500 006
Otrzymane zobowiązania warunkowe	55 011 081	55 172 867
zobowiązania o charakterze finansowym	2 213	551 870
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	55 008 868	54 620 997

12. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w Nocie 57 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2025 roku zakończone 30 września 2025 roku.



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

5.11.2025	Przemysław Gdański Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
5.11.2025	André Boulanger Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
5.11.2025	Małgorzata Dąbrowska Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
5.11.2025	Wojciech Kemblowski Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
5.11.2025	Piotr Konieczny Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
5.11.2025	Magdalena Nowicka Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
5.11.2025	Volodymyr Radin Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
5.11.2025	Agnieszka Wolska Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Warszawa, dnia 5 listopada 2025 roku

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: 8089f667-803c-43f8-a06a-c7996704fdac
utworzonego: 2025-11-05 12:51 (GMT+01:00)

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: 8089f667-803c-43f8-a06a-c7996704fdac
utworzonego: 2025-11-05 12:51 (GMT+01:00)

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: 8089f667-803c-43f8-a06a-c7996704fdac
utworzonego: 2025-11-05 12:51 (GMT+01:00)