

WYBRANE NIEZAUDYTOWANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2025 ROKU

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A.



Dane finansowe zawarte w niniejszym dokumencie są niezaudytowane i mają charakter wstępny. Ostateczne informacje finansowe zostaną przedstawione w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz Raporcie Rocznym Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, które zostaną opublikowane 5 marca 2026 roku. Niniejszy dokument został przygotowany dla celów informacyjnych niezależnie od obowiązków Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w zakresie raportowania okresowego i nie zawiera wszystkich informacji i ujawnień wymaganych przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” lub wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte do wyceny aktywów i zobowiązań oraz ustalenia wyniku finansowego prezentowanych w niniejszym dokumencie nie różnią się od zasad rachunkowości obowiązujących w 2025 roku, które zostaną szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
WYBRANE NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY W 2025 ROKU.....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
PODSTAWOWE KATEGORIE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
PODSTAWOWE KATEGORIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY	12
WYBRANE WSKAŹNIKI	14
INFORMACJE DODATKOWE DO WYBRANYCH NIEZAUDYTOWANYCH SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	15
1. ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH	15
2. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK.....	16
3. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI.....	17
4. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ (W TYM WYNIK Z POZYCJI WYMIANY).....	18
5. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	19
6. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	19
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	20
8. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	20
9. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU .	21
10.KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	27
11.ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	28
12.INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	29
13.POSTĘPOWANIA SĄDOWE DOTYCZĄCE UMÓW KREDYTOWYCH W CHF	33
14.ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	36
II WYBRANE NIEZAUDYTOWANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	37
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	37
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	38
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	39

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	12 miesięcy do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2024
Rachunek zysków i strat				
Wynik z tytułu odsetek	5 892 084	5 741 006	1 390 889	1 333 815
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 261 469	1 249 458	297 783	290 288
Zysk brutto	3 749 693	2 954 016	885 155	686 310
Zysk netto	3 057 754	2 358 268	721 815	547 899
Całkowite dochody ogółem	3 414 803	2 384 177	806 101	553 919
Wskaźniki	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Liczba akcji (szt.)	147 880 491	147 799 870	147 880 491	147 799 870
Zysk (strata) na jedną akcję	20,60	15,96	4,86	3,71
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa razem	180 725 264	167 539 589	42 758 006	39 208 890
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	90 887 678	85 401 516	21 503 224	19 986 313
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	286 183	452 506	67 708	105 899
Zobowiązania razem	163 126 956	152 145 533	38 594 401	35 606 256
Zobowiązania wobec klientów	141 338 836	130 924 754	33 439 524	30 640 008
Kapitał akcyjny	147 880	147 800	34 987	34 589
Kapitał własny razem	17 598 308	15 394 056	4 163 605	3 602 634
Adekwatność kapitałowa	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Fundusze własne razem	17 485 758	15 962 074	4 136 976	3 735 566
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	103 722 212	92 814 926	24 539 762	21 721 256
Łączny współczynnik kapitałowy	16,86%	17,20%	16,86%	17,20%
Współczynnik kapitału Tier1	13,60%	13,80%	13,60%	13,80%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 31.12.2025 r. - 1 EUR = 4,2267 PLN
- na dzień 31.12.2024 r. - 1 EUR = 4,2730 PLN

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

- dla okresu od 1.01.2025 r. do 31.12.2025 r. - 1 EUR = 4,2362 PLN
- dla okresu od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. - 1 EUR = 4,3042 PLN

WYBRANE NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY W 2025 ROKU

Działania Narodowego Banku Polskiego (NBP) i Europejskiego Banku Centralnego (EBC)	- Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w grudniu 2025 roku podjęła decyzję o kolejnym dostosowaniu stopy referencyjnej i obniżyła jej poziom o 25 pb., do 4,00%. W 2025 roku Rada zdecydowała o sześciu obniżkach o łącznej skali 175 pb. - Głównym czynnikiem przemawiającym za łagodzeniem polityki pieniężnej są niskie perspektywy inflacji. W IV kwartale 2025 roku inflacja CPI w Polsce nadal stopniowo hamowała. W okresie październik–grudzień dynamika cen wyniosła 2,6% wobec 3,0% w okresie lipiec–wrzesień. W grudniu inflacja bazowa wyhamowała do 2,7% r/r wobec 4,0% r/r na koniec 2024 roku. - Od czerwca br. Rada Prezesów EBC utrzymuje stopę procentową depozytów na stałym poziomie 2,0% (spadek o 100 pb. w 2024 i kolejne 100 pb. w 2025 roku). - Obniżki stóp procentowych negatywnie wpływają na kształtowanie się marż odsetkowych realizowanych przez banki.
Wpływ ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	Zmniejszenie wartości portfela walutowych kredytów mieszkaniowych i zauważalny w 2025 roku spadek liczby nowych pozwów przekładający się na spadek negatywnego wpływu ryzyka prawnego związanego z tymi kredytami.
Kształtowanie się aktywności gospodarczej w Polsce	- Według wstępnych danych Głównego Urzędu Statystycznego (GUS), PKB Polski w całym 2025 roku zwiększył się o 3,6% (w porównaniu do 3,0% w roku 2024). - Głównym czynnikiem wzrostu PKB w ubiegłym roku był popyt krajowy, który zwiększył się o 4,0%, w tym konsumpcja ogółem o 3,9% a inwestycje o 4,2%. - Dostępne dane za pierwsze trzy kwartały 2025 roku wskazują na wyraźny wzrost nakładów kapitałowych w sektorze publicznym (w tym na obronność) oraz stopniową poprawę dynamiki inwestycji przedsiębiorstw. - Kontrybucja eksportu netto do PKB była, podobnie jak w 2024 roku, ujemna, ale skala tego wpływu na wzrost gospodarczy nie była znaczna.
Zachowanie kursu złotego wobec kluczowych walut	- Po gwałtownym wzroście kursu EUR/PLN na początku kwietnia z 4,17 do ok. 4,28-4,30, związanym m.in. z niepewnością polityczną (wybory prezydenckie w Polsce) oraz oczekiwaniami na luźniejszą politykę NBP, w kolejnych miesiącach nastąpiła stabilizacja kursu. W III kwartale kurs EUR/PLN poruszał się w wąskim przedziale między 4,24 a 4,29, a w IV kwartale umocnił się do 4,21. Czynnikiem wspierającym umocnienie krajowej waluty pod koniec roku były solidne dane z polskiej gospodarki. - Większa zmienność kursu w I półroczu pozytywnie wpływała na wyniki z operacji finansowych banków w odróżnieniu od większej stabilności w II połowie roku. - Czynnikiem wpływającym na nastroje na głównych rynkach finansowych w I półroczu 2025 roku była zmienność polityki handlowej (w tym celnej) USA. Niemniej wrażliwość rynków na kolejne doniesienia o potencjalnych zmianach taryf celnych zmniejsza się.

Nierównowaga w finansach publicznych	• Według danych GUS deficyt sektora finansów publicznych w Polsce w 2024 roku wzrósł do 6,5% PKB wobec deficytu na poziomie 5,3% PKB w 2023 roku. Ministerstwo Finansów szacuje, że w całym roku relacja deficytu sektora general government do PKB wyniesie ok. 7%. • Wzrost deficytu w porównaniu do ubiegłych lat spowodowany jest m.in. zwiększeniem wydatków na obronność, wyższymi nakładami na świadczenia społeczne oraz podwyżką wynagrodzeń w strefie budżetowej. • Wg Komisji Europejskiej zakumulowane wysokie deficyty fiskalne oraz niższe tempo nominalnego wzrostu PKB będą zwiększać relację długu publicznego do PKB w kolejnych latach z 55,3% w 2024 r. do 69,2% w 2027 r. • Wzrost deficytu z jednej strony wpływa na wzrost konsumpcji i inwestycji, z drugiej jednak oznacza zwiększone potrzeby pożyczkowe Państwa finansowane w dużym stopniu przez sektor bankowy, co przekłada się na mniejsze możliwości finansowania gospodarki.
Wojna w Ukrainie	• Początkowo wojna w Ukrainie silnie wpłynęła na wzrost cen energii, zakłócenia w handlu oraz masowy napływ uchodźców. Dane wskazują jednak, że bezpośrednie skutki wojny dla gospodarki Polski stopniowo zanikają. Ceny energii, choć nadal wyższe niż przed wojną, pozostają stabilne, 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 oscylowały wokół 5% PKB.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024 przekształcone	12 miesięcy do 31.12.2024 przekształcone*
Przychody z tytułu odsetek	2 416 776	9 872 914	2 652 941	10 245 083
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 201 059	9 061 149	2 406 248	9 321 369
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 957 180	8 139 058	2 140 890	8 471 007
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	243 879	922 091	265 358	850 362
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	215 717	811 765	246 693	923 714
Koszty z tytułu odsetek	(948 952)	(3 980 830)	(1 112 840)	(4 504 077)
Wynik z tytułu odsetek	1 467 824	5 892 084	1 540 101	5 741 006
Przychody z tytułu opłat i prowizji	381 957	1 519 765	378 852	1 528 554
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(64 633)	(258 296)	(63 199)	(279 096)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	317 324	1 261 469	315 653	1 249 458
Przychody z tytułu dywidend	158	9 772	2 319	13 147
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	248 015	1 076 777	222 515	865 052
Wynik na działalności inwestycyjnej	673	(2 340)	7 352	14 374
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(9 279)	(11 161)	2 774	1 946
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(5 926)	(19 698)	(30 395)	(35 739)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(68 721)	(174 499)	(59 284)	(246 192)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(119 197)	(498 751)	(307 710)	(795 728)
Ogólne koszty administracyjne	(663 825)	(2 839 585)	(707 349)	(2 837 359)
Amortyzacja	(142 188)	(529 082)	(132 851)	(514 450)
Pozostałe przychody operacyjne	63 845	311 261	77 589	228 599
Pozostałe koszty operacyjne	(64 509)	(333 202)	(121 802)	(325 127)
Wynik na działalności operacyjnej	1 024 194	4 143 045	808 912	3 358 987
Podatek od instytucji finansowych	(101 088)	(393 352)	(100 946)	(404 971)
Zysk brutto	923 106	3 749 693	707 966	2 954 016
Podatek dochodowy	(36 147)	(691 939)	(198 808)	(595 748)
Zysk netto	886 959	3 057 754	509 158	2 358 268
przypadający na akcjonariuszy Grupy	886 959	3 057 754	509 158	2 358 268
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)				
Podstawowy	5,97	20,60	3,45	15,96
Rozwodniony	5,97	20,58	3,45	15,94

* szczegóły dotyczące przekształcenia danych opisane w Nocie 1

PODSTAWOWE KATEGORIE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A. wypracowała w 2025 roku zysk netto w wysokości 3 057 754 tys. zł, o 699 486 tys. zł (tj. o 29,7%) wyższy niż osiągnięty w 2024 roku.

Istotnymi czynnikami wpływającymi na poziom zysku netto w 2025 roku oraz na jego porównywalność z 2024 rokiem były:

- poziom stóp procentowych NBP. Od października 2023 roku do początku maja 2025 roku stopy procentowe NBP pozostawały na niezmiennym poziomie (5,75% dla stopy referencyjnej). W 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej (dalej „RPP”) dokonała sześciu obniżek stóp do poziomu 4,00% dla stopy referencyjnej. Obniżki te wpłynęły na spadek dochodowości kredytów złotowych o zmiennej stopie procentowej w 2025 roku w porównaniu do 2024 roku. Potencjalna kontynuacja obniżek będzie wpływała negatywnie na wysokość marż w PLN realizowanych przez banki;
- rozpoczęty w czerwcu 2024 roku cykl luzowania polityki pieniężnej Europejskiego Banku Centralnego. Do końca lipca 2025 roku miało miejsce dziewięć obniżek stóp procentowych, w rezultacie których stopa depozytowa spadła o 200 p.b. (do poziomu 2,0% na koniec lipca 2025 roku). Zmiany te wpłynęły na zawężenie marż realizowanych w EUR;
- brak obciążenia wyniku odsetkowego 2025 roku wpływem dokonanej w połowie maja 2024 roku nowelizacji ustawy regulującej tzw. ustawowe wakacje kredytowe. W 2024 roku Bank rozpoznał negatywny wpływ z tego tytułu w kwocie 69 474 tys. zł.
- niższy wpływ ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami mieszkaniowymi. Z uwagi na sukcesywny spadek wartości portfela kredytów mieszkaniowych w CHF oraz istotnie malejącą w 2025 roku liczbę nowych pozwów sądowych negatywny wpływ ryzyka prawnego spadł w 2025 roku w porównaniu do 2024 roku o 296 977 tys. zł, tj. 37,3%;
- ograniczenie wzrostu kosztów działalności w rezultacie pozytywnego jednorazowego wpływu przeglądu bazy kosztowej przeprowadzonego w 2025 roku.

Kategorie rachunku zysków i strat	Komentarz
Wynik z działalności bankowej w tym:	• Wynik z działalności bankowej Grupy w 2025 roku wyniósł 8 184 962 tys. zł i był wyższy r/r o 432 246 tys. zł, tj. o 5,6% (bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych byłby wyższy o 4,6% r/r). • Istotnymi czynnikami wpływającymi na poziom wyniku z działalności bankowej w 2025 roku były uwarunkowania makroekonomiczne oraz polityka banków centralnych w obszarze stóp procentowych, oddziaływujące m.in. na wysokość marży, aktywność gospodarczą Klientów oraz sytuację na rynkach finansowych. • W IV kwartale 2025 roku wynik z działalności bankowej wyniósł 2 018 125 tys. zł i był wyższy w porównaniu do III kwartału 2025 roku o 63 460 tys. zł tj. o 3,2%. Poprawa dotyczyła wszystkich najważniejszych kategorii.
Wynik z tytułu odsetek	• Pomimo negatywnego wpływu spadku stóp procentowych wynik z tytułu odsetek zrealizowany w 2025 roku wyniósł 5 892 084 tys. zł i był o 2,6% wyższy r/r (bez uwzględnienia negatywnego wpływu wakacji kredytowych w 2024 roku wynik z tytułu odsetek w 2025 roku byłby wyższy o 1,4%). • Na poziom zrealizowanego przez Grupę w 2025 roku wyniku odsetkowego pozytywnie wpłynął wzrost wartości depozytów, który umożliwił wzrost skali działalności oraz uzyskiwanie dochodów z lokowania nadpłynności w portfel papierów wartościowych i instrumenty rynku finansowego. • Dodatkowo, w porównaniu do roku poprzedniego, Grupa zanotowała poprawę o 178 206 tys. zł (tj. o 40,0%) wyniku odsetkowego na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń. • Wynik z tytułu odsetek w IV kwartale 2025 roku wyniósł 1 467 824 tys. zł i był wyższy o 11 231 tys. zł, tj. o 0,8% od wyniku III kwartału 2025 roku. Poprawa była efektem wzrostu skali działalności i przyrostu wartości portfela papierów wartościowych oraz dalszej poprawy wyniku odsetkowego na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

Kategorie rachunku zysków i strat	Komentarz
Wynik z tytułu opłat i prowizji	- Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji w 2025 roku wyniósł 1 261 469 tys. zł i był o 12 011 tys. zł (tj. o 1,0%) wyższy od uzyskanego w 2024 roku - Grupa uzyskała w 2025 roku wyższe wyniki prowizyjne z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych oraz w obszarze zarządzania aktywami i operacji brokerskich. Niższe były wyniki z prowizji z tytułu obsługi rachunków oraz prowizji kredytowych. - Wynik z tytułu prowizji i opłat w IV kwartale 2025 roku wyniósł 317 324 tys. zł i był wyższy o 28 790 tys. zł, tj. o 10,0% od wyniku zrealizowanego w III kwartale 2025 roku. Poprawa była możliwa przede wszystkim dzięki wyższym prowizjom związanym z ubezpieczeniami, prowizjom kredytowym i gwarancyjnym oraz za świadczone usługi doradcze w obszarze fuzji i przejęć.
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	- Wynik na działalności handlowej wyniósł w 2025 roku 1 076 777 tys. zł i był wyższy o 211 725 tys. zł, tj. o 24,5% w porównaniu z 2024 rokiem. - Poprawa była m.in. rezultatem wyższego wyniku na operacjach instrumentami finansowymi w obszarze zarządzania aktywami i pasywami oraz wyższego wyniku z tytułu marży na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami, w tym kilku dużych transakcji z Klientami z obszaru Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB) zrealizowanych w I półroczu 2025 roku. Dodatkowo do wzrostu wyniku na działalności handlowej przyczyniła się również poprawa wyniku na inwestycjach kapitałowych. - Wynik na działalności handlowej w IV kwartale 2025 roku wyniósł 248 015 tys. zł i był wyższy o 22 254 tys. zł, tj. o 9,9% od wyniku zrealizowanego w III kwartale 2025 roku. Poprawa była m.in. rezultatem wyższego wyniku z tytułu marży na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami oraz wzrostu wyniku na inwestycjach kapitałowych.
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	- Wynik netto na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych był ujemny i wyniósł w 2025 roku -21 941 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie -96 528 tys. zł w 2024 roku. - Do poprawy wyniku przyczyniło się zmniejszenie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania oraz wyższe przychody na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych, związane ze sprzedażą nieruchomości Banku. - Negatywnie na wynik wpłynęły wyższe inne koszty operacyjne związane m.in. z utworzeniem w 2025 roku rezerwy na koszty dotyczące nieautoryzowanych transakcji klientów. - Wynik netto na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w IV kwartale 2025 roku był ujemny i wyniósł -664 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie -9 566 tys. zł w III kwartale 2025 roku.
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	- Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w 2025 roku był ujemny i wyniósł 174 499 tys. zł. w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 246 192 tys. zł w 2024 roku (poprawa o 71 693 tys. zł). - W 2025 roku utrzymywała się dobra jakość portfela kredytowego odzwierciedlona w niskim poziomie migracji do Fazy 3 oraz odzyskach z portfela niepracującego przy jednoczesnym braku porównywalnych do dokonywanych w 2024 roku dotworzeń rezerw z tytułu oczekiwanej przyszłej materializacji kosztu ryzyka w portfelu instytucjonalnym (w formie Post Model Adjustment). - Wynik zrealizowany w IV kwartale 2025 roku był ujemny i wyniósł -68 721 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie -96 774 tys. zł w III kwartale 2025 roku. Poprawa była związana m.in. z pozytywnym wpływem zrealizowanej w IV kwartale sprzedaży wierzytelności na wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych.

Kategorie rachunku zysków i strat	Komentarz
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	• Czynnikiem istotnie wpływającym na poziom wyniku netto Grupy pozostaje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi mieszkaniowych kredytów walutowych. • W 2025 roku obciążył on wyniki Grupy kwotą 498 751 tys. zł (niższą o 296 977 tys. zł w ujęciu r/r). • Wynik zrealizowany w IV kwartale 2025 roku był ujemny i wyniósł -119 197 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie -65 291 tys. zł w III kwartale 2025 roku.
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	• Poziom poniesionych w 2025 roku ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji wzrósł w porównaniu do 2024 roku jedynie o 16 858 tys. zł (tj. o 0,5%), pomimo wzrostu o 52 343 tys. zł łącznych kosztów Bankowego Fundusz Gwarancyjnego (bez uwzględnienia kosztów BFG mielibyśmy do czynienia ze spadkiem sumy kosztów o 35 485 tys. zł tj. o 1,1%) • Pozytywny wpływ na poziom ogólnych kosztów administracyjnych w 2025 roku miał przegląd bazy kosztowej, w szczególności w obszarze usług doradczych, w tym usług świadczonych przez Grupę oraz kosztów doradztwa prawnego dotyczących portfela kredytów mieszkaniowych CHF. • Poziom ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji poniesionych w IV kwartale 2025 roku wyniósł 806 013 tys. zł i był wyższy od poziomu III kwartału 2025 roku o 6 039 tys. zł, tj. o 0,8%. Wpłynęły na to wyższe koszty IT oraz amortyzacji przy jednoczesnym spadku kosztów pracowniczych.
Podatek dochodowy	• Zmiana stawek podatku dochodowego wynikająca z Ustawy o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych przyjętej w IV kwartale 2025 roku skutkowałą przeprowadzeniem wyceny aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu odpowiednich, przyszłych stawek podatkowych. Pozytywny wpływ na wynik przeprowadzenia wyceny wg stanu na 31.12.2025 roku wyniósł 174 116 tys. zł i został uwzględniony w wynikach Grupy w IV kwartale 2025 roku. • W 2024 roku rozpoznano 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2024
Zysk netto za okres	886 959	3 057 754	509 158	2 358 268
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	268 101	356 033	(71 207)	27 255
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	246 503	347 318	(68 403)	43 787
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	(37 006)	(56 160)	12 995	(8 320)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	70 404	78 145	(19 505)	(10 138)
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(11 800)	(13 270)	3 706	1 926
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty	(808)	1 016	384	(1 346)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	(719)	1 534	474	(1 662)
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(89)	(518)	(90)	316
Inne całkowite dochody (netto)	267 293	357 049	(70 823)	25 909
Całkowite dochody ogółem	1 154 252	3 414 803	438 335	2 384 177
w tym przypadające na akcjonariuszy Grupy	1 154 252	3 414 803	438 335	2 384 177

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Kasa i środki w Banku Centralnym	10 224 866	11 325 551
Należności od banków	11 616 566	7 872 375
Pochodne instrumenty finansowe	2 359 460	2 440 116
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	345 550	230 658
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	90 887 678	85 401 516
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	286 183	452 506
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36 180 626	32 364 550
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	240 949	321 434
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	24 719 802	23 027 454
Wartości niematerialne	964 459	975 114
Rzeczowe aktywa trwałe	947 992	946 971
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	898 673	859 567
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	920	1 515
Inne aktywa	1 051 540	1 320 262
Aktywa razem	180 725 264	167 539 589
ZOBOWIĄZANIA	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania wobec innych banków	10 145 231	9 994 802
Pochodne instrumenty finansowe	2 276 575	2 311 741
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	320 087	260 025
Zobowiązania wobec klientów	141 338 836	130 924 754
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 226 368	-
Zobowiązania podporządkowane	-	3 420 128
Zobowiązania z tytułu leasingu	553 436	606 306
Pozostałe zobowiązania	2 048 795	2 296 756
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	177 971	361 641
Rezerwy	2 039 657	1 969 380
Zobowiązania razem	163 126 956	152 145 533
KAPITAŁ WŁASNY	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Kapitał akcyjny	147 880	147 800
Kapitał zapasowy	9 180 883	9 155 136
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 672 514	4 042 815
Obligacje kapitałowe AT1	650 000	650 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	(183 796)	(540 845)
Zyski zatrzymane	3 130 827	1 939 150
wynik z lat ubiegłych	73 073	(419 118)
wynik bieżącego okresu	3 057 754	2 358 268
Kapitał własny razem	17 598 308	15 394 056
Zobowiązania i kapitał własny razem	180 725 264	167 539 589

PODSTAWOWE KATEGORIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Kategorie aktywów	Komentarz
Aktywa razem	- Aktywa razem Grupy na koniec 2025 roku wyniosły 180 725 264 tys. zł, tj. w porównaniu do końca 2024 roku wzrosły o 13 185 675 tys. zł (7,9%). - Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów Grupy w porównaniu do końca 2024 roku były wzrost udziału portfela papierów wartościowych o 0,6 p.p. oraz spadek udziału portfela kredytowego o 0,8 p.p. (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej). Udział kasy i środków w Banku Centralnym spadł o 1,1 p.p., udział należności od banków wzrósł o 1,7 p.p.
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	- W strukturze aktywów Grupy dominowały kredyty i pożyczki udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej), które stanowiły 50,4% wszystkich aktywów na koniec 2025 roku w porównaniu do 51,2% na koniec 2024 roku. - Wolumen kredytów i pożyczek netto na koniec 2025 roku (suma obu portfeli) wyniósł 91 173 861 tys. zł i wzrósł o 5 319 839 tys. zł, tj. o 6,2% w porównaniu do końca 2024 roku. Portfel wyceniany według zamortyzowanego kosztu wzrósł o 5 486 162 tys. zł, tj. o 6,4% przy jednoczesnym spadku wartości portfela wycenianego wg wartości godziwej o 166 323 tys. zł tj. o 36,8%. - Portfel Klientów indywidualnych wzrósł o 5,2% w porównaniu do końca 2024 roku (przy wzroście kredytów na nieruchomości o 5,9%). - Portfel kredytowy Klientów instytucjonalnych wzrósł o 6,8% w porównaniu do końca 2024 roku (głównie w rezultacie wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym wycenianych według zamortyzowanego kosztu o 9,8% przy jednoczesnym spadku należności leasingowych o 3,6%).
Jakość portfela kredytowego	- Wskaźnik udziału ekspozycji zakwalifikowanych do Fazy 3 oraz POCI nieobsługiwanych w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu wyniósł 2,8% na koniec 2025 roku w porównaniu do 3,2% na koniec 2024 roku. - Pokrycie odpisami tych ekspozycji na koniec września 2025 roku wyniosło 54,1% i wzrosło o 0,1 p.p. w porównaniu do końca 2024 roku.
Papiery wartościowe	- Drugą co do wielkości pozycją aktywów były papiery wartościowe, które na koniec 2025 roku stanowiły 33,8% sumy bilansowej (na koniec 2024 roku: 33,3%). Ich wartość wzrosła o 5 427 939 tys. zł (tj. o 9,7%) w stosunku do końca 2024 roku. - Największy wzrost (o 3 816 076 tys. zł, tj. o 11,8%) dotyczył portfela papierów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (przede wszystkim obligacje skarbowe i papiery emitowane przez banki krajowe i pozostałe instytucje finansowe). - Portfel papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody wzrósł w omawianym okresie o 1 692 348 tys. zł, tj. o 7,3% (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).

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	
Zobowiązania i kapitał własny razem	• Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na koniec 2025 roku 90,3% (wobec 90,8% na koniec 2024 roku). • Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na 31 grudnia 2025 roku 9,7% (wobec 9,2% na koniec 2024 roku).
Zobowiązania razem	• Według stanu na 31 grudnia 2025 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 163 126 956 tys. zł i była wyższa o 10 981 423 tys. zł, tj. o 7,2%, w porównaniu do końca 2024 roku. • W strukturze zobowiązań dominują zobowiązania wobec Klientów. Ich udział na koniec 2025 roku wyniósł 86,6% i wzrósł w porównaniu do końca 2024 roku o 0,6 p.p. Drugą pozycją są zobowiązania wobec banków, których udział na koniec 2025 roku wyniósł 6,2% i spadł w porównaniu do końca 2024 roku o 0,4 p.p.
Zobowiązania wobec klientów	• Zobowiązania wobec Klientów wynosiły 141 338 836 tys. zł i były wyższe o 10 414 082 tys. zł, tj. o 8,0%, w porównaniu do końca 2024 roku. • Wzrost dotyczył zarówno zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych, których wolumen wzrósł o 4 794 903 tys. zł, tj. o 7,2%, w porównaniu do stanu na koniec 2024 roku, jak i zobowiązań wobec Klientów indywidualnych, których wolumen wzrósł o 3 998 880 tys. zł tj. o 7,2%. Środki na rachunkach bieżących wzrosły w obu tych segmentach odpowiednio o 3 178 068 tys. zł (tj. o 6,2%) oraz o 3 891 356 tys. zł (tj. o 13,1%). Depozyty terminowe w przypadku podmiotów gospodarczych wzrosły o 1 586 801 tys. zł (tj. o 10,4%), a w przypadku Klientów indywidualnych spadły o 119 170 tys. zł (tj. o 0,5%). • Udział obu segmentów w strukturze zobowiązań wobec Klientów ogółem w analizowanym okresie nieznacznie spadł: dla podmiotów gospodarczych z 51,2% do 50,8%, a dla Klientów indywidualnych z 42,1% do 41,9% na koniec 2025 roku. • Udział zobowiązań wobec niebankowych podmiotów finansowych w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł na koniec 2025 roku 4,7% (nieznaczny wzrost z 4,2% na koniec 2024 roku). • Udział zobowiązań wobec instytucji sektora budżetowego wyniósł na koniec 2025 roku 2,7% (nieznaczny wzrost z 2,5% na koniec 2024 roku).
Kapitał własny	• Kapitały własne Grupy według stanu na 31 grudnia 2025 roku wyniosły 17 598 308 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 31 grudnia 2024 roku o 14,3%, tj. o 2 204 252 tys. zł, przede wszystkim w związku z dokonaniem podziału zysku Banku za 2024 rok oraz wzrostem wyniku bieżącego okresu.

WYBRANE WSKAŹNIKI

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.	31.12.2025	31.12.2024
Stopa zwrotu z kapitału ⁽¹⁾	18,7%	16,9%
Stopa zwrotu z aktywów ⁽²⁾	1,8%	1,5%
Marża odsetkowa netto ⁽³⁾	3,5%	3,6%
Koszty/Dochody ⁽⁴⁾	41,2%	43,2%
Koszty/Dochody bez BFG, SOBK i wpływu wakacji kredytowych	38,8%	41,0%
Koszty ryzyka kredytowego ⁽⁵⁾	(0,19%)	(0,28%)
Koszty ryzyka kredytowego znormalizowane ⁽⁶⁾	(0,23%)	(0,35%)
Kredyty netto/Depozyty ⁽⁷⁾	64,7%	65,8%

Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) Grupy obliczony na bazie wielkości raportowanych wyniósł w 2025 r. 18,7% i był o 1,8 p.p. wyższy niż w 2024 r. Stopa zwrotu z aktywów (ROA) obliczona w analogiczny sposób wyniosła 1,8% i wzrosła w porównaniu z 2024 r. o 0,3 p.p. Wskaźnik Koszty/Dochody obliczony na bazie wielkości raportowanych wyniósł 41,2% (poziom o 2,0 p.p. niższy w porównaniu z 2024 r.).

Na poprawę wskaźników wpłynął przede wszystkim wzrost wyniku z działalności bankowej oraz skuteczna kontrola kosztów operacyjnych. Poprawa była możliwa pomimo spadku marży odsetkowej netto (o 0,1 p.p. w porównaniu do 2024 r.) związanego przede wszystkim z obniżkami stóp procentowych NBP.

(1) Relacja zysku netto do średniego kapitału własnego obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów.

(2) Relacja zysku netto do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec kwartałów.

(3) Relacja wyniku z tytułu odsetek do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec kwartałów.

(4) Relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji do wyniku z działalności bankowej, obliczonego jako suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, wyniku na działalności inwestycyjnej, wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/ pasywów oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

(5) Relacja wyniku odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów.

(6) Wyliczenie dokonane z wyeliminowaniem wpływu sprzedaży portfeli kredytów niepracujących (w 2025 roku: +28 172 tys. zł, w 2024 r.: +59 266 tys. zł).

(7) Relacja kredytów i pożyczek udzielonych Klientom (netto; suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej) do depozytów Klientów. Stan na koniec okresu.

INFORMACJE DODATKOWE DO WYBRANYCH NIEZAUDYTOWANYCH SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

1. ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W porównaniu do Sprawozdania finansowego sporządzonego za 2024 rok zakończony 31 grudnia 2024 roku Grupa i Bank zmienili 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, szczególnie zaprezentowane w tabeli poniżej:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	12 miesięcy do 31.12.2024	zmiana	12 miesięcy do 31.12.2024
	przed zmianą		po zmianie
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	840 882	24 170	865 052
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(11 569)	(24 170)	(35 739)

Jednostkowy rachunek zysków i strat	12 miesięcy do 31.12.2024	zmiana	12 miesięcy do 31.12.2024
	przed zmianą		po zmianie
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	841 037	24 170	865 207
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(11 569)	(24 170)	(35 739)

- przychodów z tytułu spisania przedawnionych środków na rachunkach klientów

Przed zmianą przychody z tytułu spisania przedawnionych środków na rachunkach klientów prezentowane były w przychodach prowizyjnych, a po zmianie są częścią pozostałych przychodów operacyjnych, szczególnie zaprezentowane w tabeli poniżej:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	12 miesięcy do 31.12.2024	zmiana	12 miesięcy do 31.12.2024
	przed zmianą		po zmianie
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 542 772	(14 218)	1 528 554
Pozostałe przychody operacyjne	214 381	14 218	228 599

Jednostkowy rachunek zysków i strat	12 miesięcy do 31.12.2024	zmiana	12 miesięcy do 31.12.2024
	przed zmianą		po zmianie
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 481 276	(14 218)	1 467 058
Pozostałe przychody operacyjne	116 630	14 218	130 848

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

2. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Przychody z tytułu odsetek	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2024
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 201 059	9 061 149	2 406 248	9 321 369
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 957 180	8 139 058	2 140 890	8 471 007
Należności od banków	106 109	516 727	132 167	428 039
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	1 495 807	6 285 061	1 721 452	6 739 682
niebankowym podmiotom finansowym	48 115	223 187	61 862	185 368
klientom indywidualnym	630 076	2 603 555	720 627	2 724 364
podmiotom gospodarczym	719 338	3 027 204	819 421	3 362 690
w tym rolnikom indywidualnym	138 196	615 606	172 953	686 241
instytucjom sektora budżetowego	2 357	6 735	1 193	4 366
należności leasingowe	95 921	424 380	118 349	462 894
Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu	354 834	1 335 267	273 991	972 653
Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	430	2 003	13 280	330 633
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	243 879	922 091	265 358	850 362
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	243 879	922 091	265 358	850 362
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	215 717	811 765	246 693	923 714
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 421	29 954	10 968	50 227
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 158	5 216	3 049	7 466
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	197 711	737 283	229 753	854 393
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	11 427	39 312	2 923	11 628
Przychody z tytułu odsetek, razem	2 416 776	9 872 914	2 652 941	10 245 083

Koszty odsetek	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2024
Zobowiązania wobec banków	(120 820)	(577 473)	(170 786)	(725 863)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(32 837)	(42 071)	-	-
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(526 800)	(2 275 767)	(614 826)	(2 437 170)
niebankowym podmiotom finansowym	(37 051)	(155 354)	(36 895)	(150 495)
klientom indywidualnym	(280 709)	(1 163 295)	(307 670)	(1 173 195)
podmiotom gospodarczym	(175 349)	(808 044)	(233 152)	(971 162)
w tym rolnikom indywidualnym	(1 595)	(7 564)	(1 863)	(9 560)
instytucjom sektora budżetowego	(33 691)	(149 074)	(37 109)	(142 318)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(5 053)	(20 762)	(5 694)	(23 282)
Instrumenty pochodne oraz amortyzacja pozycji zabezpieczanej w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(247 025)	(980 603)	(310 650)	(1 275 490)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(15 449)	(63 816)	(9 193)	(36 561)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(968)	(20 338)	(1 691)	(5 711)
Koszty z tytułu odsetek, razem	(948 952)	(3 980 830)	(1 112 840)	(4 504 077)
Wynik z tytułu odsetek	1 467 824	5 892 084	1 540 101	5 741 006

3. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

Przychody z tytułu opłat i prowizji	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024 przekształcone	12 miesięcy do 31.12.2024 przekształcone
Z tytułu działalności kredytowej i leasingu	65 919	274 640	76 962	289 250
Z tytułu obsługi rachunków	56 188	221 177	55 801	230 933
Z tytułu obsługi gotówkowej	7 107	30 353	8 005	31 462
Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej	25 228	101 898	27 349	108 047
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	22 175	76 384	18 838	77 320
Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	43 638	163 610	31 468	136 578
Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	95 709	423 611	97 279	414 307
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	38 193	159 066	39 534	169 441
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	4 352	13 408	2 945	12 667
Pozostałe prowizje	23 448	55 618	20 671	58 549
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	381 957	1 519 765	378 852	1 528 554

Koszty z tytułu opłat i prowizji	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2024
Z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(207)	(319)	(474)	(1 294)
Z tytułu obsługi rachunków	(2 354)	(9 398)	(2 358)	(9 774)
Z tytułu obsługi gotówkowej	(6 818)	(30 466)	(7 420)	(28 566)
Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(888)	(3 369)	(635)	(2 765)
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	(582)	(4 337)	(1 779)	(9 120)
Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(2 712)	(8 365)	(1 661)	(6 647)
Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(28 572)	(107 855)	(25 287)	(120 616)
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(1 836)	(19 692)	(4 186)	(21 487)
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	(7 332)	(23 742)	(5 125)	(23 011)
Pozostałe prowizje	(13 332)	(50 753)	(14 274)	(55 816)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(64 633)	(258 296)	(63 199)	(279 096)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	317 324	1 261 469	315 653	1 249 458

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

Wynik na działalności handlowej	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2024
Z tytułu instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 771	66 861	9 702	22 267
Z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(2 892)	(3 718)	365	2 730
Z tytułu instrumentów pochodnych i wyniku z pozycji wymiany	231 136	1 013 634	212 448	840 055
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany, razem	248 015	1 076 777	222 515	865 052
w tym marża na transakcjach walutowych i pochodnych z klientami	176 037	778 785	194 840	722 952

5. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wynik na działalności inwestycyjnej	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2024
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	(695)	6 117	10 591
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	673	(1 645)	1 235	3 783
Wynik na działalności inwestycyjnej, razem	673	(2 340)	7 352	14 374

6. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

Ogólne koszty administracyjne	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2024
Koszty pracownicze	(394 806)	(1 614 769)	(390 614)	(1 554 054)
Koszty marketingu	(30 648)	(122 683)	(24 633)	(104 517)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(104 310)	(339 005)	(93 592)	(312 287)
Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji	(21 080)	(89 422)	(22 972)	(83 229)
Pozostałe koszty rzeczowe	(52 268)	(150 985)	(41 818)	(148 734)
Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo	(19 954)	(176 017)	(101 852)	(351 505)
Podróże służbowe	(3 711)	(12 396)	(4 164)	(11 783)
Koszty z tyt. eksploatacji środków transportu	(7 732)	(28 618)	(6 863)	(26 107)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(7 814)	(31 448)	(7 618)	(29 952)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(143)	(918)	(433)	(1 445)
Opłaty sądowe i notarialne	(11 368)	(53 641)	(11 804)	(49 366)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(9 876)	(196 335)	-	(143 992)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(115)	(23 348)	(986)	(20 388)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(663 825)	(2 839 585)	(707 349)	(2 837 359)

Łączne koszty związane z obsługą prawną spraw sądowych dotyczących kredytów CHF w okresie 12 miesięcy 2025 roku wynosiły 59 674 tys. zł (za 2024 rok 116 829 tys. zł) i zostały uwzględnione w liniach: Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo – 7 197 tys. zł w 2025 roku (68 530 tys. zł w 2024 roku) oraz Pozostałe koszty rzeczowe (opłaty notarialne i sądowe) – 52 476 tys. zł w 2025 roku (48 299 tys. zł. w 2024 roku).

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024 przekształcone	12 miesięcy do 31.12.2024 przekształcone
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	556	32 586	10 848	19 263
Z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	1 936	5 051	3 416	8 104
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	7 528	29 549	5 391	21 032
Z tytułu zmniejszenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	5 823	83 212	6 136	19 525
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	5 800	21 002	5 608	22 098
Z tytułu działalności leasingowej	13 190	54 749	13 879	56 398
Inne przychody operacyjne	29 012	85 112	32 311	82 179
Pozostałe przychody operacyjne, razem	63 845	311 261	77 589	228 599

8. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2024
Z tytułu kosztów sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(1 786)	(10 500)	(4 434)	(14 200)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(1 735)	(7 143)	(1 806)	(10 904)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(6 988)	(48 401)	(24 964)	(59 407)
Z tytułu windykacji należności	(9 091)	(35 042)	(10 209)	(38 591)
Z tytułu przekazanych darowizn	(1 342)	(9 414)	(1 227)	(7 894)
Z tytułu kosztów z działalności leasingowej	(8 311)	(38 646)	(6 406)	(43 182)
Inne koszty operacyjne	(35 256)	(184 056)	(72 756)	(150 949)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(64 509)	(333 202)	(121 802)	(325 127)

W 2025 roku w pozycji Inne koszty operacyjne zostały ujęte koszty o charakterze incydentalnym rezerw na nieautoryzowane transakcje w wysokości 48,9 mln zł (w 2024 roku było 8 mln zł), koszty ugód i wykonania wyroków sądowych zapłacone Partnerom Banku w wysokości 36 mln zł (w 2024 roku wyniosły 3 mln zł) oraz koszty z tytułu refaktur usług IT w wysokości 45 mln zł (42 mln zł w 2024 roku).

9. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

31.12.2025

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

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

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom w podziale na Fazy

31.12.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane według amortyzowanego kosztu	82 011 964	8 563 065	2 515 977	116 070	93 207 076
Niebankowym podmiotom finansowym	3 268 261	209 454	2 582	510	3 480 807
Klientom indywidualnym	31 963 611	1 787 990	645 479	31 196	34 428 276
Podmiotom gospodarczym	41 544 071	5 507 863	1 660 730	84 364	48 797 028
w tym rolnikom indywidualnym	6 398 264	626 899	256 424	15 379	7 296 966
Instytucjom sektora budżetowego	212 950	5 075	-	-	218 025
Należności leasingowe	5 023 071	1 052 683	207 186	-	6 282 940
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	(338 496)	(574 083)	(1 393 442)	(13 377)	(2 319 398)
Niebankowym podmiotom finansowym	(9 496)	(36 526)	(2 148)	(178)	(48 348)
Klientom indywidualnym	(91 122)	(128 304)	(446 511)	(2 522)	(668 459)
Podmiotom gospodarczym	(223 790)	(363 785)	(881 350)	(10 677)	(1 479 602)
w tym rolnikom indywidualnym	(69 293)	(34 228)	(143 642)	(2 162)	(249 325)
Instytucjom sektora budżetowego	(776)	(208)	-	-	(984)
Należności leasingowe	(13 312)	(45 260)	(63 433)	-	(122 005)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według amortyzowanego kosztu, razem	81 673 468	7 988 982	1 122 535	102 693	90 887 678
31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane według amortyzowanego 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 amortyzowanego kosztu, razem	75 257 459	8 801 768	1 252 861	89 428	85 401 516

31.12.2025	Faza 2	Faza 3	Razem
Kredyty i pożyczki POCI brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	30 352	85 718	116 070
Niebankowym podmiotom finansowym	3	507	510
Klientom indywidualnym	20 911	10 285	31 196
Podmiotom gospodarczym	9 438	74 926	84 364
w tym rolnikom indywidualnym	3 428	11 951	15 379
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	(94)	(13 283)	(13 377)
Niebankowym podmiotom finansowym	-	(178)	(178)
Klientom indywidualnym	(48)	(2 474)	(2 522)
Podmiotom gospodarczym	(46)	(10 631)	(10 677)
w tym rolnikom indywidualnym	-	(2 162)	(2 162)
Kredyty i pożyczki POCI netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	30 258	72 435	102 693
31.12.2024	Faza 2	Faza 3	Razem
Kredyty i pożyczki POCI brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	31 942	83 958	115 900
Niebankowym podmiotom finansowym	4	205	209
Klientom indywidualnym	23 907	10 966	34 873
Podmiotom gospodarczym	8 031	72 787	80 818
w tym rolnikom indywidualnym	1 261	13 855	15 116
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	(190)	(26 282)	(26 472)
Niebankowym podmiotom finansowym	-	(107)	(107)
Klientom indywidualnym	(87)	(2 778)	(2 865)
Podmiotom gospodarczym	(103)	(23 397)	(23 500)
w tym rolnikom indywidualnym	-	(2 061)	(2 061)
Kredyty i pożyczki POCI netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	31 752	57 676	89 428

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

Kredyty według walut	31.12.2025	31.12.2024
CHF	254 276	406 207
EUR	18 334	20 928
PLN	21 062 351	19 779 708
USD	114	219
Razem	21 335 075	20 207 062

31.12.2025

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

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)

Łączna wartość bilansowa brutto kredytów na nieruchomości dla osób fizycznych w walutach obcych to 272 724 tys. zł co stanowi poniżej 1% portfela kredytowego wobec sektora niefinansowego Banku (wartości bilansowej brutto), zdecydowana większość (93%) to kredyty we frankach szwajcarskich.

Grupa dokonuje aktualizacji wartości nieruchomości mieszkaniowych stanowiących zabezpieczenie hipoteczne udzielonych kredytów w okresach rocznych, z uwzględnieniem poniższych założeń:

- w odniesieniu do kredytów o zadłużeniu poniżej 12 mln zł na dzień aktualizacji – wartość nieruchomości aktualizowana jest metodą statystyczną,
- w odniesieniu do kredytów o zadłużeniu powyżej 12 mln zł na dzień aktualizacji - wartość nieruchomości podlega aktualizacji w drodze indywidualnej.

Zaktualizowane wartości nieruchomości są podstawą do wyliczenia bieżącego poziomu LTV dla pojedynczej ekspozycji oraz średniego LTV dla całego portfela, jako średnia ważona wartością bilansową brutto pojedynczych LTV.

Poniżej zaprezentowano tabele z łącznym zaangażowaniem bilansowym oraz średnią wartością LTV dla kredytów na nieruchomości dla osób fizycznych w walutach obcych ze względu na rozpoznaną utratę wartości oraz dni przeterminowania:

dni przeterminowania	wartość bilansowa brutto	średnie LTV ważone WBB
0-30 dni	175 348	55,40%
31-60 dni	730	50,36%
61-90 dni	620	61,53%
powyżej 90 dni	96 026	89,29%
Razem	272 724	65,83%

rozpoznana utrata wartości	wartość bilansowa brutto	średnie LTV ważone WBB
NIE	173 462	55,06%
TAK	99 262	88,71%
Razem	272 724	65,83%

Średni poziom wskaźnika bieżącego LTV dla całego portfela na nieruchomości dla osób fizycznych w walutach obcych wynosił 65,83%, podczas gdy dla kredytów złotówkowych wynosił 48,17%.

Struktura ekspozycji oraz średnie bieżące LTV ze względu na lata udzielenia kredytu (kredyty na nieruchomości dla osób fizycznych w walutach) są zaprezentowane w tabeli poniżej:

rok umowy	liczba udzielonych kredytów	wartość bilansowa brutto	średnie LTV ważone WBB	wartość bilansowa brutto *
2005 i poniżej	658	11 182	34,86%	8 975
2006	1 483	47 196	50,02%	32 962
2007	1 410	66 700	66,76%	46 171
2008	1 532	110 017	80,70%	63 136
2009	149	11 903	42,68%	8 485
2010 i więcej	110	25 726	45,83%	13 734
Razem	5 342	272 724	65,83%	173 462

*kredyty bez rozpoznanej utraty wartości

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

	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty preferencyjne	286 183	452 506
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	286 183	452 506

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

	Wartość bilansowa brutto	Wartość godziwa
31.12.2025	352 481	286 183
31.12.2024	527 495	452 506

Kredyty preferencyjne według wartości godziwej	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
31.12.2025	225 234	51 044	9 905	286 183
31.12.2024	347 269	86 634	18 603	452 506

11. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2025	31.12.2024
Niebankowe podmioty finansowe	6 621 690	5 433 611
Rachunki bieżące	2 824 138	2 561 846
Depozyty terminowe	3 331 989	2 412 093
Kredyty i pożyczki otrzymane	450 612	449 955
Inne zobowiązania	14 951	9 717
Klienci indywidualni	59 183 277	55 184 397
Rachunki bieżące	33 583 850	29 692 494
Depozyty terminowe	24 847 419	24 966 589
Inne zobowiązania	752 008	525 314
Podmioty gospodarcze	71 765 182	66 970 279
Rachunki bieżące	54 343 396	51 165 328
Depozyty terminowe	16 825 515	15 238 714
Inne zobowiązania	596 271	566 237
w tym rolnicy indywidualni	4 424 592	4 318 283
Rachunki bieżące	4 232 207	4 119 103
Depozyty terminowe	169 731	179 281
Inne zobowiązania	22 654	19 899
Instytucje sektora budżetowego	3 768 687	3 336 467
Rachunki bieżące	3 444 256	2 881 865
Depozyty terminowe	321 246	452 788
Inne zobowiązania	3 185	1 814
Zobowiązania wobec klientów, razem	141 338 836	130 924 754

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdawczość według segmentów

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

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

Dodatkowo zaprezentowany został wynik klientów:

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

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

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

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

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

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

Charakterystyka segmentów operacyjnych

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

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

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

Segment Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz **Segment Bankowości Korporacyjnej** obsługują klientów biznesowych i oferują szeroki zakres usług świadczonych przedsiębiorstwom, a także klientom korporacyjnym, instytucjom finansowym i podmiotom sektora finansów publicznych. Sieć sprzedaży dla obszaru Bankowości Korporacyjnej tworzą Regionalne Centra Bankowości Korporacyjnej zlokalizowane w Warszawie, Gdańsku, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach, Krakowie i Rzeszowie. Obsługa posprzedażowa klientów segmentu Bankowości Korporacyjnej prowadzona jest również za pośrednictwem telefonicznego Centrum Obsługi Biznesu i w systemie bankowości internetowej.

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

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

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

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

31.12.2025	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 12 miesięcy do 31.12.2025*								
Wynik z tytułu odsetek	3 226 340	577 160	1 464 281	100 625	523 679	5 892 084	692 107	704 411
przychody odsetkowe zewnętrzne	3 629 756	459 374	1 701 296	371 292	3 711 197	9 872 914	1 055 904	1 482 288
koszty odsetkowe zewnętrzne	(1 573 435)	(273 232)	(507 567)	(10 645)	(1 615 951)	(3 980 830)	(141 892)	(184 643)
przychody odsetkowe wewnętrzne	3 519 352	704 347	1 605 474	15 580	(5 844 753)	-	491 605	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(2 349 333)	(313 329)	(1 334 922)	(275 602)	4 273 186	-	(713 510)	(593 235)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	701 317	127 683	388 384	50 614	(6 530)	1 261 469	123 417	152 343
Przychody z tytułu dywidend	-	-	2 594	-	7 177	9 772	1 439	-
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	112 473	86 593	394 612	304 149	178 950	1 076 777	68 722	(151)
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	(1)	-	(2 339)	(2 340)	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	(11 161)	(11 161)	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(35 869)	3 224	(6 390)	1 345	15 749	(21 941)	(921)	6 535
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją	(6 584)	(2 939)	2 994	-	(13 168)	(19 698)	1 033	(7 829)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(6 447)	56 619	(161 511)	(46 438)	(16 723)	(174 499)	58 552	(58 715)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(498 751)	-	-	-	-	(498 751)	-	-
Ogólne koszty administracyjne	(1 203 680)	(105 043)	(413 548)	(113 301)	(1 004 014)	(2 839 585)	(18 647)	(343 017)
Amortyzacja	(118 983)	(1 448)	(77 640)	(19 958)	(311 053)	(529 082)	(243)	(17 560)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(879 473)	(234 928)	(185 929)	4 455	1 295 875	-	-	(105 507)
Wynik na działalności operacyjnej	1 290 343	506 921	1 407 846	281 491	656 442	4 143 045	925 459	330 510
Podatek od instytucji finansowych	(210 851)	(31 753)	(123 056)	(22 928)	(4 763)	(393 352)	-	(49 603)
Zysk (strata) brutto segmentu	1 079 492	475 168	1 284 790	258 563	651 679	3 749 693	925 459	280 907
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(691 939)	-	-
Zysk (strata) netto						3 057 754		
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2025*								
Aktywa segmentu	45 605 564	6 593 202	34 916 411	7 837 808	85 772 280	180 725 264	14 678 135	15 604 869
Zobowiązania segmentu	83 215 517	17 842 079	48 542 135	-	13 527 226	163 126 956	13 104 824	-

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

31.12.2024	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 12 miesięcy do 31.12.2024* przekształcone								
Wynik z tytułu odsetek	3 165 168	621 002	1 581 981	101 767	271 089	5 741 006	747 854	740 596
przychody odsetkowe zewnętrzne	3 922 858	551 806	1 848 660	391 737	3 530 022	10 245 083	1 235 198	1 501 581
koszty odsetkowe zewnętrzne	(1 623 496)	(354 646)	(654 462)	(13 838)	(1 857 635)	(4 504 077)	(183 195)	(192 860)
przychody odsetkowe wewnętrzne	3 386 012	799 427	1 865 683	15 907	(6 067 028)	-	548 400	-
koszty odsetkowe wewnętrzne	(2 520 206)	(375 585)	(1 477 899)	(292 040)	4 665 730	-	(852 549)	(568 125)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	671 971	131 770	380 692	72 718	(7 694)	1 249 458	138 546	152 416
Przychody z tytułu dywidend	-	-	5 042	-	8 105	13 147	1 051	-
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	115 385	85 338	362 856	232 352	69 121	865 052	71 136	(170)
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	14 374	14 374	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	1 946	1 946	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(72 534)	(3 275)	(11 562)	(13)	(9 145)	(96 528)	(2 954)	(9 592)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku z istotną modyfikacją	(3 192)	(8 385)	8	-	(24 170)	(35 739)	(5 847)	(4 555)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(1 369)	555	(206 353)	(39 453)	429	(246 192)	26 967	(59 296)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(795 728)	-	-	-	-	(795 728)	-	-
Ogólne koszty administracyjne	(1 108 042)	(128 122)	(378 511)	(107 389)	(1 115 295)	(2 837 359)	(18 708)	(312 945)
Amortyzacja	(124 401)	(2 255)	(70 948)	(20 454)	(296 392)	(514 450)	(264)	(17 209)
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(919 912)	(229 059)	(227 015)	(5 366)	1 381 351	-	-	(127 508)
Wynik na działalności operacyjnej	927 345	467 570	1 436 190	234 162	293 719	3 358 987	957 781	361 737
Podatek od instytucji finansowych	(184 739)	(26 218)	(125 339)	(26 714)	(41 962)	(404 971)	-	(53 498)
Zysk (strata) brutto segmentu	742 606	441 352	1 310 851	207 448	251 757	2 954 016	957 781	308 239
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(595 748)	-	-
Zysk (strata) netto						2 358 268		
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.

13. POSTĘPOWANIA SĄDOWE DOTYCZĄCE UMÓW KREDYTOWYCH W CHF

Ryzyko prawne dotyczące portfela kredytów walutowych i denominowanych do CHF

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

Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w CHF na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 254 276 tys. zł, w porównaniu do 406 207 tys. zł na koniec 2024 roku.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku liczba aktywnych kredytów walutowych oraz denominowanych do CHF wyniosła 5,3 tys.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank był pozwany w 5 865 (1 456 nowych spraw w 2025 roku) toczących się postępowaniach sądowych (z uwzględnieniem spraw prawomocnie zakończonych klienti wytoczyli łącznie 11 047 powództw przeciwko Bankowi), w których żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego walutowego lub denominowanego do waluty CHF, bądź stwierdzenia trwałej bezskuteczności umowy i zapłaty kwot dotychczas uiszczonych. Roszczenia opierają się na występowaniu w umowie postanowień niedozwolonych, które nie pozwalają na utrzymanie umowy w mocy (art. 385¹ k.c.), Bank nie jest stroną żadnego pozwu zbiorowego, którego przedmiotem byłyby takie umowy kredytów.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w aktualnie toczących się sprawach na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 3 126 776 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 3 495 835 tys. zł), a w sprawach prawomocnie zakończonych 2 107 350 tys. zł (1 141 019 tys. zł na dzień 31 grudnia 2024 roku).

Do dnia 31 grudnia 2025 roku w 5 182 prawomocnie zakończonych postępowaniach zapadło 1 403 orzeczeń na korzyść Banku, w tym 908 w związku z zawarciem ugody sądowej, a 453 w związku z umorzeniem postępowania. W 3 779 sprawach sądy orzekły na niekorzyść Banku stwierdzając nieważność lub trwałą bezskuteczność umowy kredytu.

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

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

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniósł 2 823 983 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosił 3 238 760 tys. zł), przy czym wpływ na rachunek zysków i strat Banku w 2025 roku wyniósł 498 751 tys. zł (w 2024 roku wynosił 795 728 tys. zł).

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

Łączny wpływ ryzyka prawnego	12 miesięcy do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2024
Stan na początek okresu	3 238 760	3 404 016
Dotworzenie w rachunku zysków i strat	498 751	795 728
Wykorzystanie	(911 894)	(861 738)
Różnice kursowe	(1 634)	(99 246)
Stan na koniec okresu	2 823 983	3 238 760

W 2025 roku Bank wykorzystał 289 634 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z zawartymi ugodami (w 2024 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 422 952 tys. zł).

W 2025 roku Bank wykorzystał 622 260 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z otrzymanymi prawomocnymi wyrokami stwierdzającymi nieważność umów kredytowych (w 2024 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 438 786 tys. zł).

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

31.12.2025	Wartość bilansowa brutto (przed korektą z tytułu ryzyka prawnego)	Wpływ ryzyka prawnego	Wartość bilansowa brutto (po korekcie z tytułu ryzyka prawnego)
Kredyty na nieruchomości dla osób fizycznych w walucie CHF	1 393 771	1 139 495	254 276
Wpływ ryzyka prawnego ujęty jako rezerwy na sprawy sporne	-	1 684 488	-
Razem wpływ ryzyka prawnego		2 823 983	

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 145 884 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 +/- 79 630 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.	+62 839 tys. PLN
	-5 p.p.	-80 414 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%	+26 734 tys. PLN
	-20%	-26 734 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. 24 246 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, które w całości zostały zrealizowane w 2025 roku. W 2025 roku Bank dodatkowo zrealizował aktywa w wysokości 1 863 tys. zł, które zostały utworzone w trakcie 2025 roku na bazie dowiązanych rezerw na ryzyko prawne. Na koniec grudnia 2025 roku, w oparciu o aktualnie obowiązujący szacunek wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, Bank rozpoznaje w aktywach 32 161 tys. zł z przewidywanym terminem realizacji do końca 2026 roku, stosując stawkę 19% wartość aktywa wynosiłaby 23 599 tys. zł.

Ponadto Bank w oparciu o:

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

rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kwota aktywów z tego tytułu wynosiła 143 911 tys. zł. Na 31 grudnia 2025 roku wartość aktywa w związku z przewidywanymi unieważnieniami wynosi 215 482 tys. zł, stosując stawkę 19% wartość aktywa wynosiłaby 158 114 tys. zł.

Indywidualne ugody oferowane przez Bank w sprawach dotyczących kredytów CHF

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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank przedstawił indywidualne propozycje ugody 14 473 klientom (13 915 klientom na dzień 31 grudnia 2024 roku) i 7 130 klientów zaakceptowało warunki przedstawionych propozycji (6 202 w 2024 roku), z czego podpisano 6 724 ugody (5 550 podpisanych ugód w 2024 roku).

14. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

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

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

31.12.2024		
CET I	7,50%	13,10%
Tier I	9,00%	13,80%
Total Capital Ratio	11,00%	17,20%

Zgodnie z pismem BFG dotyczącym 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”) bank wypełnia zdefiniowane w nim wymogi MREL-TREA oraz MREL-TEM na dzień 31 grudnia 2025 roku.

31.12.2025	Minimalne nadzorcze jednostkowe wymogi dla Banku	Minimalne nadzorcze jednostkowe współczynniki MREL dla Banku powiększone o wymóg połączonego bufora	Jednostkowe współczynniki wymogów Banku
MREL-TREA	15,93%	19,68%	21,73%
MREL-TEM	5,91%	5,91%	11,34%

31.12.2024	Minimalne nadzorcze jednostkowe wymogi dla Banku	Minimalne nadzorcze jednostkowe współczynniki MREL dla Banku powiększone o wymóg połączonego bufora	Jednostkowe współczynniki wymogów Banku
MREL-TREA	16,02%	19,02%	22,83%
MREL-TEM	5,91%	5,91%	11,61%

II WYBRANE NIEZAUDYTOWANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024 przekształcone	12 miesięcy do 31.12.2024 przekształcone *
Przychody z tytułu odsetek	2 348 821	9 583 167	2 571 053	9 905 437
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 133 103	8 771 401	2 324 360	8 981 723
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 889 224	7 849 310	2 059 002	8 131 361
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	243 879	922 091	265 358	850 362
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	215 718	811 766	246 693	923 714
Koszty z tytułu odsetek	(907 883)	(3 802 746)	(1 059 271)	(4 273 624)
Wynik z tytułu odsetek	1 440 938	5 780 421	1 511 782	5 631 813
Przychody z tytułu opłat i prowizji	360 667	1 439 476	363 534	1 467 058
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(64 334)	(257 962)	(63 182)	(278 765)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	296 333	1 181 514	300 352	1 188 293
Przychody z tytułu dywidend	158	18 118	2 319	13 147
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	248 519	1 076 959	222 323	865 207
Wynik na działalności inwestycyjnej	673	(2 340)	7 352	14 374
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(9 279)	(11 161)	2 774	1 946
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(5 926)	(19 698)	(30 395)	(35 739)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(58 668)	(155 350)	(52 470)	(225 350)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(119 197)	(498 751)	(307 710)	(795 728)
Ogólne koszty administracyjne	(631 671)	(2 712 043)	(677 502)	(2 717 137)
Amortyzacja	(142 192)	(528 890)	(132 970)	(514 858)
Pozostałe przychody operacyjne	38 748	206 186	51 716	130 848
Pozostałe koszty operacyjne	(45 259)	(250 357)	(99 339)	(248 206)
Wynik na działalności operacyjnej	1 013 177	4 084 608	798 232	3 308 610
Podatek od instytucji finansowych	(101 088)	(393 352)	(100 946)	(404 971)
Zysk brutto	912 089	3 691 256	697 286	2 903 639
Podatek dochodowy	(35 459)	(679 061)	(194 208)	(582 841)
Zysk netto	876 630	3 012 195	503 078	2 320 798
przypadający na akcjonariuszy Banku	876 630	3 012 195	503 078	2 320 798
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)				
Podstawowy	5,91	20,29	7,35	15,71
Rozwodniony	5,90	20,27	7,34	15,69

* szczegóły dotyczące przekształcenia danych opisane w Nocie 1

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	IV kwartał 2025 okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	12 miesięcy do 31.12.2025	IV kwartał 2024 okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	12 miesięcy do 31.12.2024
Zysk netto za okres	876 630	3 012 195	503 078	2 320 798
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	121 486	356 033	(71 207)	27 255
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	111 432	347 318	(68 403)	43 787
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	(11 342)	(56 160)	12 995	(8 320)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	24 467	78 145	(19 505)	(10 138)
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(3 071)	(13 270)	3 706	1 926
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty	(299)	1 050	355	(1 375)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	(90)	1 576	438	(1 698)
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(209)	(526)	(83)	323
Inne całkowite dochody (netto)	121 187	357 083	(70 852)	25 880
Całkowite dochody ogółem	997 817	3 369 278	432 226	2 346 678
w tym przypadające na akcjonariuszy Banku	997 817	3 369 278	432 226	2 346 678

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Kasa i środki w Banku Centralnym	10 224 866	11 325 551
Należności od banków	11 524 131	7 789 297
Pochodne instrumenty finansowe	2 359 460	2 440 116
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	345 550	230 658
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	86 786 401	81 189 258
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	286 183	452 506
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36 180 626	32 364 550
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	240 409	320 925
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	24 719 802	23 027 454
Inwestycje w jednostkach zależnych	108 426	108 426
Wartości niematerialne	965 224	978 163
Rzeczowe aktywa trwałe	947 435	946 796
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	710 964	685 634
Inne aktywa	910 657	1 228 167
Aktywa razem	176 310 134	163 087 501
ZOBOWIĄZANIA	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Zobowiązania wobec innych banków	5 923 407	5 757 872
Pochodne instrumenty finansowe	2 276 575	2 311 741
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	320 087	260 025
Zobowiązania wobec klientów	141 355 067	130 830 128
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 226 368	-
Zobowiązania podporządkowane	-	3 420 128
Zobowiązania z tytułu leasingu	553 267	606 204
Pozostałe zobowiązania	1 977 881	2 262 300
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	172 523	358 468
Rezerwy	2 034 329	1 968 726
Zobowiązania razem	158 839 504	147 775 592
KAPITAŁ WŁASNY	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Kapitał akcyjny	147 880	147 800
Kapitał zapasowy	9 110 976	9 110 976
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 648 934	4 024 205
Obligacje kapitałowe AT1	650 000	650 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	(184 001)	(541 084)
Zyski zatrzymane	3 096 841	1 920 012
wynik z lat ubiegłych	84 646	(400 786)
wynik bieżącego okresu	3 012 195	2 320 798
Kapitał własny razem	17 470 630	15 311 909
Zobowiązania i kapitał własny razem	176 310 134	163 087 501