

citi handlowy

Skonsolidowany Raport roczny 2025



Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	2025	2024	2025	2024
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	3 106 720	3 044 819	733 201	707 406
Przychody z tytułu opłat i prowizji	510 017	470 103	120 367	109 220
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	2 153 811	2 327 459	508 310	540 741
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	(91 797)	(24 768)	(21 665)	(5 754)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 666 344	1 760 457	393 265	409 009
Całkowite dochody	1 962 885	1 559 196	463 250	362 250
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 627 538	4 552 488	856 117	1 057 685
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	6 083 766	-	1 435 799	-
Aktywa razem	78 849 009	72 478 103	18 654 981	16 961 878
Zobowiązania wobec banków	3 904 294	4 435 817	923 722	1 038 104
Zobowiązania wobec klientów	38 429 419	53 985 032	9 092 062	12 633 988
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	22 294 494	-	5 274 681	-
Kapitał własny	10 042 307	9 868 531	2 375 921	2 309 509
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	123 652	122 312
Liczba akcji (w szt.)	130 274 482	130 581 136	130 274 482	130 581 136
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	77,09	75,57	18,24	17,69
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	22,2	22,5	22,2	22,5
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	12,79	13,48	3,02	3,13
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	12,79	13,48	3,02	3,13
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)	10,29	11,15	2,43	2,59

Objaśnienia do tabeli:

1) Wpływ reklasyfikacji związanej z MSSF 5 na tabelę jest taki sam jak w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysku i strat.

2) Dodatkowe informacje dotyczące kalkulacji łącznego współczynnika kapitałowego oraz łącznego współczynnika kapitałowego zawarte są w Nocie nr 4, w sekcji „Adekwatność kapitałowa” oraz „Informacji w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku” podlegającej publikacji na stronie internetowej Banku, będącej przedmiotem oceny zgodności ujawnień z wymogami w zakresie ujawniania informacji przez instytucje.

3) W dniu 27 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2024 rok. Dodatkowe informacje dotyczące wypłaty dywidendy znajdują się w Nocie 34.

4) Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2025 roku – 4,2267 zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 4,2730 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2025 roku 4,2372 zł (2024 roku 4,3042 zł).



Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe Grupy Kapitałowej Banku
Handlowego w Warszawie S.A. za rok
obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.



SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

- 1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku („Grupa”)**
- 2. Znaczące zasady rachunkowości**
- 3. Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej**
- 4. Zarządzanie ryzykiem**
- 5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**
- 6. Wynik z tytułu odsetek**
- 7. Wynik z tytułu opłat i prowizji**
- 8. Przychody z tytułu dywidend**
- 9. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji**
- 10. Wynik na rachunkowości zabezpieczeń**
- 11. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych**
- 12. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu**
- 13. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych**
- 14. Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe**
- 15. Podatek dochodowy**
- 16. Zysk przypadający na jedną akcję**
- 17. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach**
- 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**
- 19. Należności od banków**
- 20. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**
- 21. Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**
- 22. Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**
- 23. Należności od klientów**
- 24. Rzeczowe aktywa trwałe**
- 25. Wartości niematerialne**
- 26. Test utraty wartości dla ośrodków generujących środki pieniężne**
- 27. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

- 28. Inne aktywa**
- 29. Zobowiązania wobec banków**
- 30. Zobowiązania wobec klientów**
- 31. Rezerwy**
- 32. Inne zobowiązania**
- 33. Aktywa i zobowiązania finansowe według umownych terminów wymagalności/zapadalności**
- 34. Kapitały**
- 35. Transakcje repo oraz reverse repo**
- 36. Kompensowanie należności i zobowiązań finansowych**
- 37. Rachunkowość zabezpieczeń**
- 38. Wartość godziwa**
- 39. Wynik z tytułu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu**
- 40. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne**
- 41. Aktywa stanowiące zabezpieczenie**
- 42. Leasing**
- 43. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym**
- 44. Jednostki powiązane**
- 45. Świadczenia na rzecz pracowników**
- 46. Reforma wskaźników Referencyjnych**
- 47. Zdarzenia po dacie bilansowej**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres		2025	2024*
w tys. zł		Nota		
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z tytułu odsetek	6		2 803 416	2 766 583
Przychody o podobnym charakterze	6		303 304	278 236
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	6		(1 001 970)	(839 042)
Wynik z tytułu odsetek	6		2 104 750	2 205 777
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7		510 017	470 103
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7		(79 159)	(69 144)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	7		430 858	400 959
Przychody z tytułu dywidend	8		12 572	11 508
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9		364 940	564 220
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	39		173 621	50 652
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			10 960	31 517
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	10		1 817	8 874
Pozostałe przychody operacyjne	11		18 272	21 249
Pozostałe koszty operacyjne	11		(30 632)	(37 110)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11		(12 360)	(15 861)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	12		(741 560)	(740 546)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	13		(42 597)	(50 867)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów			545	885
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	14		(25 925)	(18 898)
Zysk operacyjny			2 277 621	2 448 220
Podatek od niektórych instytucji finansowych			(123 810)	(120 761)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej			2 153 811	2 327 459
Podatek dochodowy	15		(395 670)	(542 234)
Zysk netto z działalności kontynuowanej			1 758 141	1 785 225
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	3		(91 797)	(24 768)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej			1 666 344	1 760 457

W tym:

Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej (w tys.)		1 666 344	1 760 457
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	16	130 274 482	130 581 136
Zysk na jedną akcję (w zł)	16	12,79	13,48
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	16	12,79	13,48

*Dane porównawcze zostały przekształcone w związku ze spełnieniem przesłanek działalności zaniechanej. Dodatkowe informacje znajdują się w Nocie 3 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowi integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	Za okres	2025	2024
	Nota		
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		1 666 344	1 760 457
Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:		305 468	(193 348)
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	17	440 822	(152 246)
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	17	(135 308)	(41 028)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(46)	(74)
Pozostałe całkowite dochody, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:		(8 927)	(7 913)
Zyski/(Straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	17	(8 927)	(7 913)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		296 541	(201 261)
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej i zaniechanej		1 962 885	1 559 196

W tym:

Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	1 962 885	1 559 196
---	-----------	-----------

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowi integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Stan na dzień		31.12.2025	31.12.2024
w tys. zł	Nota		
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	9 205 484	5 794 345
Należności od banków	19	8 245 819	8 787 780
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	20	4 823 372	4 436 319
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	54 140
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:	21	30 151 984	30 088 771
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	41	49 130	200 309
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	22	183 908	172 948
Należności od klientów	23	18 222 892	21 367 246
Rzeczowe aktywa trwałe	24	446 980	521 131
Wartości niematerialne	25	878 388	872 875
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	221 703	82 284
Inne aktywa	28	384 713	300 264
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	3	6 083 766	-
Aktywa razem		78 849 009	72 478 103
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	29	3 904 294	4 435 817
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	20	2 690 099	2 755 905
Pochodne instrumenty zabezpieczające		358 677	72 737
Zobowiązania wobec klientów	30	38 429 419	53 985 032
Rezerwy	31	77 670	120 992
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		11 807	99 600
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	-	13
Inne zobowiązania	32	1 040 242	1 139 476
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	3	22 294 494	-
Zobowiązania razem		68 806 702	62 609 572
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	34	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	34	3 001 262	3 001 260
Akcje własne	34	(27 311)	(20 577)
Kapitał z aktualizacji wyceny	34	240 646	(64 868)
Pozostałe kapitały rezerwowe	34	4 650 124	4 039 027
Zyski zatrzymane		1 654 948	2 391 051
Kapitał własny razem		10 042 307	9 868 531
Zobowiązania i kapitał własny razem		78 849 009	72 478 103

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowi integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	522 638	3 001 260	(20 577)	(64 868)	4 039 027	2 391 051	9 868 531
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	-	305 514	(8 973)	1 666 344	1 962 885
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 666 344	1 666 344
Pozostałe całkowite dochody:	-	-	-	305 514	(8 973)	-	296 541
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(46)	-	(46)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	305 514	-	-	305 514
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	-	(8 927)	-	(8 927)
Program nagród kapitałowych	-	-	(6 734)	-	8 953	-	2 219
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(448 551)	(1 342 777)	(1 791 328)
Transfer na kapitały	-	2	-	-	1 059 668	(1 059 670)	-
Stan na 31 grudnia 2025 roku	522 638	3 001 262	(27 311)	240 646	4 650 124	1 654 948	10 042 307

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	522 638	3 001 260	-	128 406	3 190 659	2 886 528	9 729 491
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	-	(193 274)	(7 987)	1 760 457	1 559 196
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 760 457	1 760 457
Pozostałe całkowite dochody:	-	-	-	(193 274)	(7 987)	-	(201 261)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(74)	-	(74)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	(193 274)	-	-	(193 274)
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	-	(7 913)	-	(7 913)
Program nagród kapitałowych	-	-	(20 577)	-	55 351	-	34 774
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(1 454 930)	(1 454 930)
Transfer na kapitały	-	-	-	-	801 004	(801 004)	-
Stan na 31 grudnia 2024 roku	522 638	3 001 260	(20 577)	(64 868)	4 039 027	2 391 051	9 868 531

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowi integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	Za okres	2025	2024
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
I. Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		1 666 344	1 760 457
II. Korekty		2 382 821	2 079 760
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		275 751	555 048
Amortyzacja		48 077	119 338
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych		28 848	(14 869)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		-	432 512
Wynik z tytułu rezerw, w tym na zobowiązania warunkowe		11 330	19 815
Wynik z tytułu odsetek		(2 997 882)	(3 216 967)
Przychody z tytułu dywidend		(12 572)	(11 508)
Wynik ze sprzedaży aktywów trwałych		63	(585)
Wynik z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych		(31 019)	(593)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(10 960)	(31 517)
Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej		467 000	-
Inne korekty		49 622	68 459
Zmiana stanu należności od banków		573 811	6 550 869
Zmiana stanu należności od klientów		(3 038 218)	(1 274 090)
Zmiana stanu dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		1 144 352	300 177
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		(339 320)	(346 334)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających		54 140	(47 409)
Zmiana stanu innych aktywów		(143 081)	(82 756)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(517 052)	(12 493)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		6 603 859	(196 180)
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu		(65 805)	(766 298)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających		285 940	(20 132)
Zmiana stanu innych zobowiązań		(4 063)	55 273
Odsetki otrzymane		3 468 956	3 333 263
Odsetki zapłacone		(1 356 293)	(1 210 407)
Podatek dochodowy zapłacony		(644 610)	(834 803)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - działalność kontynuowana i zaniechana		5 517 218	5 128 270
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		43 455	28 798
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		30 893	5 859
Zbycie aktywów / zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do zbycia		-	11 368
Dywidendy otrzymane		12 562	11 571
Wydatki		(64 771)	(171 621)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(43 814)	(76 258)
Nabycie wartości niematerialnych		(20 957)	(95 363)
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną - działalność kontynuowana i zaniechana		(21 316)	(142 823)
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		-	1 066 750
Wpływy z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		-	1 066 750
Wydatki		(1 859 412)	(1 501 116)
Dywidendy wypłacone		(1 791 328)	(1 454 930)
Wydatki na nabycie akcji własnych		(16 667)	(33 333)
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego		(37 482)	-
Wydatki z tytułu opłat leasingowych		(13 935)	(12 853)

	Za okres	2025	2024
w tys. zł			
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej - działalność kontynuowana i zaniechana		(1 859 412)	(434 366)
D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		(8 952)	1 407
E. Zwiększenie/(zmniejszenie) środków pieniężnych netto		3 627 538	4 552 488
F. Środki pieniężne na początek okresu		5 794 361	1 241 873
G. Środki pieniężne na koniec okresu		9 421 899	5 794 361

*Przepływy z działalności zaniechanej w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową zostaną przedstawione w Nocie 3 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowi integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku („Grupa”)

Bank Handlowy w Warszawie S. A. („Jednostka dominująca”, „Bank”) ma siedzibę w Polsce przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem założycielskim z dnia 13 kwietnia 1870 roku i jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS: 0000001538. Bank działa jako Spółka akcyjna. W okresie sprawozdawczym nazwa podmiotu nie uległa zmianie.

Jednostce dominującej nadano statystyczny numer identyfikacyjny REGON 000013037 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 526-030-02-91.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522 638 400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Większościowym i strategicznym akcjonariuszem Banku jest Citibank Europe Plc z siedzibą w Dublinie, Irlandia - spółka w ramach grupy Citi (spółka dominująca dla Banku). Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Citigroup Inc.

Citi to wiodąca globalna instytucja świadcząca szeroki zakres usług i produktów finansowych dla korporacji, inwestorów instytucjonalnych, administracji publicznej i klientów indywidualnych. Działając w ponad 160 krajach i jurysdykcjach Citi świadczy usługi dla podmiotów gospodarczych mających międzynarodowe ambicje, jest również globalnym liderem w zakresie usług zarządzania majątkiem („Wealth Management”) oraz oferuje usługi bankowe dla klientów indywidualnych w Stanach Zjednoczonych. Dodatkowe informacje można uzyskać na stronie internetowej <https://www.citigroup.com/global/about-us>.

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych i maklerskich dla osób fizycznych i prawnych.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. obejmuje dane Banku - Jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych (razem zwanych dalej Grupą).

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na Walnym Zgromadzeniu w %	
		31.12.2025	31.12.2024
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Handlowy Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o. (poza pośrednimi powiązaniami poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. gdzie udział w kapitale wynosi 2,53%)	Warszawa	97,47	97,47
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

Struktura Grupy Kapitałowej Banku w 2025 roku nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2024 roku.

Z uwagi na brak dalszej strategii inwestycyjnej Banku Handlowego, jako jedyne go udziałowca, wobec spółek zależnych: Handlowy Leasing Sp. z o.o. i Handlowy Financial Services Sp. z o.o., w pierwszym kwartale 2026 roku nastąpiło rozpoczęcie postępowań likwidacyjnych obu podmiotów, które będzie kontynuowane w 2026 roku.

Informacje finansowe dotyczące jednostek zależnych 31.12.2025 r.

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale (w %*)	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY-LEASING Sp. z o. o	Warszawa	Jednostka zależna	97,47	16 981	712	16 269	581	136
HANDLOWY FINANCIAL SERVICES Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna	100	72 974	690	72 284	2 437	1 333
HANDLOWY INVESTMENTS S.A.	Luksemburg	Jednostka zależna	100	4 386	29	4 357	626	163
HANDLOWY – INWESTYCJE Sp. z o.o. 1/.	Warszawa	Jednostka zależna	100	10 691	69	10 622	359	163

Dane w tys. zł

*Udział bezpośredni.

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale (w %)	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY-LEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna	2,53	414	16 981	712	16 269	581	136

Dane w tys. zł

Przedstawione powyżej dane finansowe jednostek zależnych pochodzą z niezbadanych sprawozdań finansowych tych jednostek, przygotowanych na dzień 31.12.2025, za wyjątkiem sprawozdania finansowego spółki Handlowy Investments S.A., które zostało sporządzone na dzień 28.02.2026.

Informacje finansowe dotyczące jednostek zależnych 31.12.2024 r.

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale (w %*)	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY-LEASING Sp. z o. o	Warszawa	Jednostka zależna	97,47	17 108	704	16 404	690	273
HANDLOWY FINANCIAL SERVICES Sp. z o.o. (dawniej Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.)	Warszawa	Jednostka zależna	100	73 988	653	73 335	3 978	2 385
HANDLOWY INVESTMENTS S.A.	Luksemburg	Jednostka zależna	100	4 288	28	4 260	813	269
HANDLOWY – INWESTYCJE Sp. z o.o. 1/.	Warszawa	Jednostka zależna	100	10 801	63	10 738	481	278

Dane w tys. zł

*Udział bezpośredni.

Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale (w %)	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY-LEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Jednostka zależna	2,53	414	17 108	704	16 404	690	273

Dane w tys. zł

Przedstawione powyżej dane finansowe jednostek zależnych pochodzą ze zbadanych sprawozdań finansowych tych jednostek, przygotowanych na dzień 31.12.2024, za wyjątkiem sprawozdania finansowego spółki Handlowy Investments S.A., które zostało sporządzone na dzień 28.02.2025.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF EU”), a w zakresie nieregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone 16 marca 2026 roku przez Zarząd Banku do publikacji. Ostateczne zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2025 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2024.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych i inwestycji kapitałowych (akcje i udziały mniejszościowe) oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Pozostałe składniki aktywów finansowych wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Pozostałe zobowiązania finansowe wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu.

Sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Najważniejsze zasady rachunkowości oraz szacunki i oceny zastosowane przy sporządzaniu niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosowane były przez Grupę we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły.

Szacunki i związane z nimi założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które w danych warunkach uznane zostaną za właściwe i które stanowią podstawę do dokonania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których wartości nie można określić w sposób jednoznaczny na podstawie innych źródeł. Rzeczywiste wartości mogą się jednak różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy. W związku ze sprzedażą działalności detalicznej na rzecz VeloBank S.A., Bank przyjął dodatkowe założenia i szacunki, które zostały szczegółowo opisane w Nocie 3 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dwunastu miesięcy, zakończony 31 grudnia 2025 roku dotyczą:

- oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych (Nota 4),
- aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia oraz wyniku z działalności zaniechanej (Nota 3)
- wyceny według wartości godziwej instrumentów pochodnych (Nota 20),
- utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne (Nota 26),
- rezerw (w tym z tytułu spraw spornych, Nota 31),
- świadczeń pracowników (Nota 45).

Znaczące zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego zaprezentowano w poszczególnych notach do niniejszego sprawozdania finansowego oraz poniżej.

Rachunek zysków i strat	Numer noty zawierającej opis zasad rachunkowości
Wynik z tytułu odsetek	6
Wynik z tytułu opłat i prowizji	7
Przychody z tytułu dywidend	8
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	2.1

Rachunek zysków i strat	Numer noty zawierającej opis zasad rachunkowości
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2.1
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2.1
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	37
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	14
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	3

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Numer noty zawierającej opis zasad rachunkowości
Należności od banków	2.1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.1
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2.1
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2.1
Należności od klientów	2.1
Rzeczowe aktywa trwałe	24
Wartości niematerialne	25
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	3
Zobowiązania wobec banków	2.1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2.1
Pochodne instrumenty zabezpieczające	37
Zobowiązania wobec klientów	2.1
Rezerwy	31
Inne zobowiązania	32
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	3

Standardy obowiązujące od 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”, wydana 15 sierpnia 2023 roku, doprecyzowuje, kiedy waluta jest wymienialna na inne waluty, jak jednostka ustala kurs wymiany w przypadku, gdy dana waluta nie jest wymienialna oraz określa zakres ujawnień, które mają na celu pomóc użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić wpływ braku wymienialności waluty na sytuację finansową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki.

W ocenie Grupy zmiana standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje wydane, ale oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską i jeszcze nieobowiązujące:

- W dniu 9 maja 2024 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała nowy standard MSSF 19 „Spółki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia”, który zmniejsza wymogi dotyczące ujawniania informacji, jakie uprawniona jednostka może stosować, zamiast wymogów dotyczących ujawniania informacji przewidzianych w innych Standardach Rachunkowości MSSF. W dniu 21 sierpnia 2025 roku opublikowane zostały zmiany do niniejszego standardu. Nowy standard, wraz ze zmianami będzie miał zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku i w ocenie Grupy nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe.
- W dniu 13 listopada 2025 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Zmiany dotyczą jednostek, których walutą prezentacji jest waluta gospodarki hiperinflacyjnej, a walutą funkcjonalną lub walutą operacji zagranicznych jest waluta gospodarki nie hiperinflacyjnej. Zmiany zawierają wytyczne w zakresie przeliczenia aktywów, zobowiązań, pozycji kapitałów oraz przychodów i kosztów z waluty funkcjonalnej gospodarki nie hiperinflacyjnej do waluty prezentacji gospodarki hiperinflacyjnej. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku. Niniejsze zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i ich zmiany zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nieobowiązujące

- W dniu 9 kwietnia 2024 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała nowy standard MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych”. Standard ten zacznie obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku. Nowy standard ma zastąpić MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i ma na celu zapewnienie większej

porównywalności danych finansowych pomiędzy jednostkami prowadzącymi podobną działalność. Nowy standard wprowadza:

- ✓ zdefiniowaną strukturę rachunku zysków i strat. Pozycje w rachunku zysków i strat zostaną zaklasyfikowane do jednej z pięciu kategorii: działalność operacyjna, inwestycyjna, finansowa, podatek dochodowy, działalność zaniechana. Wprowadzony zostaje również wymóg prezentacji sum i podsum częściowych, w tym obowiązkowe uwzględnienie pozycji „Zysk/strata operacyjny/a”,
- ✓ wprowadza dodatkową notę przedstawiającą miary wyników zdefiniowanych przez kierownictwo, które są częściowymi sumami przychodów i kosztów, które jednostka wykorzystuje w publicznej komunikacji poza sprawozdaniem finansowym, które wykorzystuje do przedstawienia użytkownikom sprawozdania finansowego oceny Zarządu osiągniętych wyników finansowych. Nota będzie musiała zawierać opis danej miary, wyjaśnienie w jaki sposób dana miara dodaje informacji na temat wyników finansowych jednostki, sposób jej kalkulacji oraz powiązanie/uzgodnienie z pozycją wskazaną w sprawozdaniu finansowym na podstawie odrębnych standardów,
- ✓ doprecyzowuje wytyczne dotyczące agregacji i dezagregacji w oparciu o wspólne charakterystyki danych, umożliwiając jednostkom podejmowanie decyzji, jakie pozycje będą ujęte w podstawowym sprawozdaniu, a jakie w notach.

Standard ten wprowadza także pewne zmiany w rachunku przepływów pieniężnych i sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jak również zmiany w innych standardach, ujednolicające wymogi dotyczące ujawnień. Grupa jest w trakcie oceny wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany w standardach MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wydane 30 maja 2024 roku doprecyzowują:
 - ✓ moment zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych z bilansu, wprowadzając opcję wcześniejszego wyłączenia zobowiązań finansowych z bilansu, które są rozliczane za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych, spełniającego określone kryteria;
 - ✓ sposób oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z aktywów finansowych "bez prawa regresu" oraz aktywów finansowych w przypadku, których zapisy umowne odwołują się do zdarzeń warunkowych, w tym np. powiązane z celami ESG (na potrzeby klasyfikacji aktywów finansowych).

Zmiany w ww. standardach wprowadzają również dodatkowe wymogi ujawnieniowe w zakresie aktywów i zobowiązań finansowych, których warunki umowne uzależniają przepływy pieniężne od zdarzeń warunkowych oraz dla instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Zmiany będą obowiązywać od 1 stycznia 2026 roku.

Od 1 stycznia 2026 r. Grupa dostosowała podejście do zmienionego standardu dla wybranych przelewów zagranicznych wychodzących, które realizowane są z datą późniejszą niż data zlecenia. W takich przypadkach, zobowiązanie będzie pomniejszane w momencie, gdy zostaną zrealizowane. Zmiana ta ma wpływ na pozycje Zobowiązań i Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku. Wpływ tej zmiany na sprawozdanie finansowe Banku jest zmienny i zależy od ilości i wartości takich transakcji zleconych w dniu bilansowym (D) z datą realizacji po tym dniu (D+1).

- W związku z rosnącą rolą umów na zakup energii elektrycznej (tzw. PPA, ang. Power Purchase Agreements) w zakresie łagodzenia skutków zmian klimatu oraz dekarbonizacji procesów produkcyjnych, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadziła zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe” oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji” (wydane w dniu 18 grudnia 2024 roku), które mają pomóc w lepszym odzwierciedleniu wpływu tego rodzaju umów na sprawozdania finansowe. Zmiany będą obowiązywać od 1 stycznia 2026 r. i nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- W dniu 18 lipca 2024 roku wydane zostały zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (tom 11) wynikające z corocznego przeglądu. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący sformułowania użyte w standardach, w celu poprawy ich czytelności, spójności i wyeliminowania ewentualnych niejednoznaczności. Zmiany wprowadzone w ramach przeglądu dotyczą Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji”, Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe”, Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”. Zmiany będą obowiązywać od 1 stycznia 2026 r. i nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Dane porównawcze

W związku z podpisaną umową dotyczącą podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBanku, Grupa dokonała wyodrębnienia działalności zaniechanej. Szczegółowe informacje dotyczące podpisanej umowy znajdują się w Nocie 3.

Grupa dokonała przekształcenia rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku w celu

odzwierciedlenia działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Wpływ przekształcenia na dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 przed przekształceniem	Zmiana	okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 po przekształceniu
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z tytułu odsetek	4 141 650	1 375 067	2 766 583
Przychody o podobnym charakterze	278 312	76	278 236
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	(1 202 995)	(363 953)	(839 042)
Wynik z tytułu odsetek	3 216 967	1 011 190	2 205 777
Przychody z tytułu opłat i prowizji	686 448	216 345	470 103
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(115 088)	(45 944)	(69 144)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	571 360	170 401	400 959
Przychody z tytułu dywidend	11 508	-	11 508
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	597 877	33 657	564 220
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	50 652	-	50 652
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31 517	-	31 517
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	8 874	-	8 874
Pozostałe przychody operacyjne	24 191	2 942	21 249
Pozostałe koszty operacyjne	(59 441)	(22 331)	(37 110)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(35 250)	(19 389)	(15 861)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 428 042)	(687 496)	(740 546)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(119 338)	(68 471)	(50 867)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(432 512)	(432 512)	-
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	585	(300)	885
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	16 557	35 455	(18 898)
Zysk operacyjny	2 490 755	42 535	2 448 220
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(175 250)	(54 489)	(120 761)
Zysk brutto	2 315 505	(11 954)	2 327 459
Podatek dochodowy	(555 048)	(12 814)	(542 234)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	1 760 457	(24 768)	1 785 225
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	(24 768)	(24 768)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 760 457	-	1 760 457

Dane porównawcze w dalszej części sprawozdania zostały odpowiednio przekształcone.

Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne to wszelkie jednostki kontrolowane przez Grupę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką wówczas, gdy posiada władzę nad tą jednostką, jest narażona lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania, w tym warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje i rozrachunki na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy są eliminowane. Eliminacji podlegają również istotne niezrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednolicone w procesie przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności we wszystkich istotnych obszarach z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Waluty obce

Wartości prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego („NBP”) na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przy początkowym ujęciu przelicza się na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji walutowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rozliczenia transakcji walutowych zaliczane są do wyniku z pozycji wymiany, w ramach wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są następujące:

w zł		31 grudnia 2025 r.	31 grudnia 2024 r.
1	USD	3,6016	4,1012
1	CHF	4,539	4,5371
1	EUR	4,2267	4,2730

2.1 Aktywa i zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Klasyfikacja aktywów finansowych do wyżej wymienionych kategorii dokonywana jest w dacie początkowego ujęcia biorąc pod uwagę dwa kryteria:

1) ocenę modelu biznesowego w zakresie zarządzania danym składnikiem aktywów, który decyduje o tym, czy przepływy pieniężne będą pochodzić z uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, ze sprzedaży aktywów finansowych, czy z obu tych źródeł oraz

2) charakterystykę umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych, którą ocenia się stosując tzw. test SPPI (solely payment of principal and interest), w ramach którego ustala się, czy umowne przepływy pieniężne są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Uznaje się, że test ten jest zdany, jeśli ww. przepływy stanowią wynagrodzenie za wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe, inne podstawowe rodzaje ryzyka związane z udzielaniem kredytów (np. ryzyko płynności), koszty (np. koszty administracyjne) związane z utrzymywaniem składnika aktywów finansowych przez określony okres czasu oraz marżę zysku.

Ocena modelu biznesowego

W ramach oceny modelu biznesowego Grupa bierze pod uwagę specyfikę całego portfela, w którym znajduje się dany składnik aktywów. Informacje uwzględniane w ramach tej oceny obejmują:

- specyfikę i cel istnienia danego modelu biznesowego, cel generowania aktywów,
- sposób oceny wyników funkcjonowania danego portfela i wskaźniki jego efektywności, a także raportowanie na odpowiednich szczeblach zarządczych,
- ryzyka właściwe dla danego portfela i jak są zarządzane,
- zdarzenia sprzedaży aktywów finansowych.

Portfel należności od klientów jest zarządzany w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Sprzedaże z tego portfela dotyczą co do zasady należności ze zidentyfikowaną utratą wartości.

W obszarze funkcji skarbowych Grupy w odniesieniu do papierów wartościowych istnieje model:

- którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, ponieważ sprzedaż może być realizowana według aktualnych potrzeb biznesowych, instrumenty mogą również pozostawać w portfelu do terminu zapadalności, oraz
- aktywów przeznaczonych do obrotu.

Składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat)

Kategoria obejmuje:

1) aktywa, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie ani jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz

2) aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat, jeśli w ten sposób Grupa eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowe”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad oraz

3) akcje i udziały mniejszościowe.

Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii w szczególności, gdy jest przeznaczony do obrotu (model aktywów przeznaczonych do obrotu), tzn. jeżeli: został nabyty głównie w celu sprzedaży w bliskim terminie; w momencie początkowego ujęcia stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieją dowody bieżącego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków; lub jest instrumentem pochodnym.

Akcje i udziały mniejszościowe, zarówno przeznaczone do obrotu jak i inwestycje kapitałowe, wyceniane są w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Akcje i udziały mniejszościowe z tytułu wybranych zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych prowadzących działalność na rzecz sektora finansowego przedstawione są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (należności od banków i należności od klientów)

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są łącznie obydwa warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii tej zaliczane są w szczególności należności kredytowe, fundusze gwarancyjne i lokaty stanowiące zabezpieczenie, skupione wierzytelności oraz dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku, a także lokaty zdeponowane na rynku międzybankowym i transakcje reverse repo.

Aktywa udzielone lub nabyte ze zidentyfikowaną utratą wartości (tzw. POCI – purchased or originated credit impaired)

Aktywa udzielone lub nabyte ze zidentyfikowaną utratą wartości w momencie początkowego ujęcia mogą powstać w sytuacji, gdyby Grupa udzieliła lub nabyła ekspozycję ze zidentyfikowaną utratą wartości w momencie początkowego ujęcia lub dla ekspozycji ze zidentyfikowaną utratą wartości, dla której wystąpiło kryterium wyłączenia z bilansu (istotna modyfikacja). Aktywa POCI Grupa ujmuje w wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia, a następnie wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem stopy efektywnej, skorygowanej o oczekiwane straty kredytowe, natomiast oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w odniesieniu do całego okresu życia tych instrumentów (life-time).

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody)

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii tej Grupa klasyfikuje wybrane dłużne papiery wartościowe.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych korekta z tytułu zmiany stanu dłużnych aktywów finansowych wycenianych

w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujęta jest w przepływach z działalności operacyjnej.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu)

Kategoria ta obejmuje instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, które nie są ujmowane jako instrumenty zabezpieczające oraz zobowiązania z tytułu tzw. „krótkiej sprzedaży”.

Zobowiązania finansowe wycenianie w zamortyzowanym koszcie (Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów)

Do kategorii tej zaklasyfikowane są przede wszystkim depozyty klientowskie, depozyty zabezpieczające a także zobowiązania do odkupu papierów wartościowych w ramach transakcji repo.

Ujmowanie i wyłączenie z bilansu oraz nieistotne modyfikacje

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) oraz transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji, tj. dzień, w którym Grupa odpowiednio otrzymuje lub przekazuje prawo własności do składnika aktywów. Prawa i obowiązki z tytułu zawartej transakcji w okresie pomiędzy datą zawarcia i datą rozliczenia transakcji wyceniane są do wartości godziwej.

Pożyczki i inne należności wykazywane są w momencie uruchomienia środków na rzecz kredytobiorcy.

Aktywa finansowe wyłącza się z sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Zobowiązania finansowe są wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, tj. kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Grupa stosuje następujące kryteria, które traktowane są jako istotne modyfikacje i których wystąpienie skutkuje wyłączeniem składnika aktywów finansowych z bilansu i koniecznością jego ponownego ujęcia zgodnie z właściwą klasyfikacją:

- wprowadzenie do umowy kredytu postanowień skutkujących brakiem zdania testu charakterystyk przepływów pieniężnych,
- zmiana dłużnika,
- przewalutowanie,
- zmianę formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego,
- podwyższenie zaangażowania o co najmniej 10% niespłaconego kapitału,
- wydłużenie kredytu harmonogramowego o min. 1 rok, a kredytu hipotecznego min. 4 lata,
- odnowienie/wydłużenie kredytu nieharmonogramowego o min. 1 rok poprzedzone decyzją kredytową.

Na moment wyłączenia składnika aktywów z bilansu, niezamortyzowana część prowizji ujmowana jest w całości w przychodzie odsetkowym. Nowo pobrana prowizja rozliczana jest w czasie metodą efektywnej stopy procentowej.

Jeśli następuje zmiana przepływów pieniężnych, która nie skutkuje wyłączeniem składnika aktywów finansowych z bilansu dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie i posiadających harmonogram spłaty (nieistotna modyfikacja), wynikająca z aneksu do umowy, Grupa dokonuje ponownego obliczenia wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych i ujmuje zysk lub stratę z tytułu modyfikacji w rachunku zysków i strat. Wartość bilansową brutto takiego składnika aktywów finansowych oblicza się jako wartość bieżącą renegocjowanych lub zmodyfikowanych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych (lub efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe w przypadku zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe). Wszelkie poniesione koszty i opłaty związane z modyfikacją korygują wartość bilansową zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych i są amortyzowane w okresie pozostającym do daty wymagalności zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych.

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji, natomiast wyłączone są z ksiąg w dacie rozliczenia.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa finansowe:

- w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów. Dotyczy to aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody i inwestycji kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej – dotyczy to należności od banków i klientów. Wartość należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie uwzględnia odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Zobowiązania finansowe:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej,
- zobowiązania wobec banków i wobec klientów po początkowym ujęciu są wyceniane w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- w przypadku składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w rachunku zysków i strat;
- zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Efekt oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, przychody odsetkowe oraz różnice kursowe dotyczące pieniężnych aktywów i zobowiązań, ujmuje się w rachunku zysków i strat. W momencie usunięcia składnika aktywów finansowych z bilansu, skumulowane zyski i straty uprzednio ujęte w kapitale własnym, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwą instrumentów pochodnych ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Instrumenty pochodne, które nie zostały desygnowane jako instrumenty zabezpieczające zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako aktywa lub zobowiązania przeznaczone do obrotu i wyceniane są w wartości godziwej.

Wbudowane instrumenty pochodne w umowach zasadniczych stanowiących zobowiązania finansowe traktuje się jako oddzielne instrumenty pochodne, jeśli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

Dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, zobowiązań warunkowych oraz aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (FVOCI) Grupa dokonuje odpisów na oczekiwane straty kredytowe, według opracowanych, wewnętrznych zasad i metod kalkulacji odpisów. Szacowany efekt oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Dokonywane są one w ujęciu zagregowanym dla każdego z 3 etapów:

- Etap 1: ekspozycje kredytowe, dla których ryzyko kredytowe nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia
- Etap 2: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego
- Etap 3: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił obiektywny dowód utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Składnik aktywa finansowego lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość wyłącznie, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez Grupę informacje dotyczące zdarzeń, które wymienione są w dalszej części raportu w Nocie 3 „Zarządzanie ryzykiem”.

Klasyfikacja ekspozycji do Etapu 1 lub 2 jest uzależniona od tego, czy wystąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Przypisanie ekspozycji do Etapu odbywa się, w zależności od sposobu zarządzania klientem (indywidualne vs. grupowe), przy uwzględnieniu szerokiego zakresu informacji pozyskiwanych w ramach standardowych procesów zarządzania ryzykiem (w tym procesu Wczesnego Ostrzegania), dotyczących zarówno bieżących, jak i przyszłych zdarzeń, w tym czynników makroekonomicznych oraz liczby dni zaległości.

Portfel papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody), ze względu na to, że jest to ekspozycja wobec rządów i banków centralnych o ratingach inwestycyjnych, uznawany jest za portfel o niskiej szkodowości, a wszystkie odpisy są kalkulowane dla Etapu 1.

Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Dodatkowo, Grupa dokonuje testowania wstecznego (w oparciu o dane historyczne) w celu porównania wartości rzeczywiście poniesionych strat z szacunkami w zakresie oczekiwanych strat kredytowych.

Dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie odpisy na oczekiwane straty kredytowe liczone są w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego.

W celu wyliczenia kosztu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, jak również aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, Grupa wykorzystuje wewnętrzną metodykę, definiującą parametry prawdopodobieństwa wystąpienia niewykonania zobowiązania (parametr PD), wartość straty w momencie niewykonania zobowiązania (parametr LGD) oraz wartość ekspozycji kredytowej w momencie niewykonania zobowiązania (parametr EAD).

W przypadku ekspozycji korporacyjnych, które zostały w pełni objęte odpisem aktualizującym, w stosunku do których proces windykacji trwa minimum 3 lata i nie doprowadził do całkowitej spłaty zadłużenia oraz nie ma uzasadnionych perspektyw na odzyskanie w całości lub części przepływów pieniężnych wynikających z umowy, związanych z danym składnikiem aktywów finansowych, Bank na podstawie decyzji dokonuje spisania ekspozycji w ciężar odpisów z tytułu utraty wartości. Bank ujmuje takie ekspozycje wraz z odpowiadającym im odpisem aktualizującym w ewidencji pozabilansowej. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, przychody z tego tytułu prezentowane są w pozycji „Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania warunkowe”.

W przypadku, gdy kredyty spełniają jeden z poniższych warunków:

- Bank nie spodziewa się przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu tych kredytów oraz na podstawie przepisów podatkowych spełnione zostały warunki niezbędne do zaliczenia wierzytelności odpisywanej jako nieściągalna do kosztów uzyskania przychodu lub
- należność została bezwarunkowo umorzona na mocy umowy z klientem lub
- należność uległa przedawnieniu.

Bank, na podstawie decyzji, dokonuje:

a) spisania należności z tytułu kredytu z ewidencji bilansowej lub

b) w przypadku, gdy ekspozycja korporacyjna podlegała już wcześniej spisaniu do ewidencji pozabilansowej (zgodnie z warunkami opisanymi w paragrafie powyżej), usunięcia z tej ewidencji.

Jeżeli wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych wzrosła na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odpowiednio odwracany przez rachunek zysków i strat.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na należności od banków i klientów korygują wartość odpowiednich pozycji aktywów. Rezerwy na zobowiązania warunkowe wykazywane są w zobowiązaniach w pozycji „Rezerwy”.

Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zarówno dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie jak również aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, ujmowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania warunkowe”.

Grupa dokonuje podziału składników aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie ze względu na podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym danego zaangażowania na portfel aktywów indywidualnie istotnych oraz portfel aktywów indywidualnie nieistotnych (portfel grupowy).

Poziom odpisów na oczekiwane straty kredytowe na należności uznane za indywidualnie istotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest jako różnica między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą przewidywaną do otrzymania przyszłych przepływów pieniężnych wynikających ze spodziewanych spłat przez kredytobiorcę z tytułu realizacji zabezpieczeń lub sprzedaży wierzytelności. Przyszłe przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej efektywną stopą procentową instrumentu.

Poziom odpisów na oczekiwane straty kredytowe na należności uznane za indywidualnie nieistotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest na bazie oceny portfelowej opartej o historyczne doświadczenia dotyczące strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Ekspozycje restrukturyzowane (ang. forborne exposures) to ekspozycje, wobec których zostały zastosowane udogodnienia (ang. concession) ze względów ekonomicznych lub umownych (w zakresie warunków finansowych), wynikające z trudności finansowych kredytobiorcy, których to udogodnień w innym przypadku Bank by nie udzielił. Trudności finansowe dotyczą kredytobiorcy, który doświadcza lub prawdopodobnie doświadczy problemów z wywiązaniem się ze swoich zobowiązań finansowych.

Proces nadawania ekspozycjom statusu „forborne” jest ściśle związany z procesem zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym również z procesem rozpoznawania utraty wartości dla ekspozycji.

Status „forborne” może dotyczyć zarówno ekspozycji z portfela z utratą wartości jak i z portfela bez utraty wartości. Grupa

jako „forborne” bez utraty wartości traktuje ekspozycje, na których były przeprowadzone działania restrukturyzacyjne, natomiast zmiana warunków finansowania nie implikowała pogorszenia przyszłych strumieni płatności.

W przypadku przyznania przez Grupę kredytobiorcy udogodnienia, jeśli nie zmienia ono w znaczący sposób istotnych warunków oraz oczekiwanych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywa finansowego, wówczas oczekiwane przyszłe przepływy z danego składnika aktywa finansowego, którego dotyczy udogodnienie, Grupa ujmuje w wycenie tego składnika aktywów, stosując pierwotną efektywną stopę procentową dla danego instrumentu.

Jeśli udzielone udogodnienie w znaczący sposób zmienia istotne warunki lub oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne, wówczas taki składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu, i nowy składnik aktywów finansowych jest ujmowany w bilansie w wartości godziwej na dzień początkowego ujęcia.

W przypadku należności wynikających z działalności innej niż podstawowa, Grupa przyjęła podejście polegające na tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w pełnej wysokości po przekroczeniu określonego progu przeterminowania płatności.

2.2 Wartości szacunkowe i osądy

Ustalenie bilansowych wartości niektórych aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów wymaga oszacowania na datę bilansową wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te pozycje. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze z nich, zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości, w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.

Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:

- do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
- do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.

Grupa do wyceny ryzyka kredytowego wykorzystuje kwotowania instrumentu wymiany ryzyka upadłości dłużnika (Credit Default Swap).

Grupa różnicuje wycenę ryzyka kontrahenta ze względu na dostępność kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych (CDS):

- ryzyko kredytowe kontrahentów, dla których istnieje aktywny rynek CDS: uznaje się, że kwotowania CDS odzwierciedlają rynkową wycenę ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe kontrahentów, dla których nie istnieje aktywny rynek CDS: na podstawie ratingu kredytowego (zewnętrznego lub wewnętrznego, jeżeli zewnętrzny nie jest dostępny) oraz sektora gospodarki, w którym klient działa, kontrahentowi przypisywana jest wartość indeksu CDS, która odzwierciedla rynkową wycenę ryzyka.

W przypadku wyceny własnego ryzyka kredytowego, Grupa stosuje metodę zdefiniowaną dla klientów, dla których nie ma aktywnego rynku CDS.

Głównymi czynnikami wpływającymi na zmiany szacunków w zakresie ryzyka kontrahenta są: (i) zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych skorelowane między innymi z poziomem kursów walut oraz stóp procentowych, (ii) zmiany w zakresie kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych (CDS) (iii) zmiany w zakresie ryzyka kredytowego kontrahentów (zmiana ratingów).

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

Metodyka szacowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe opisana została powyżej w sekcji *Odpisy na oczekiwane straty kredytowe*.

Utrata wartości firmy

Grupa corocznie przeprowadza obligatoryjne testy na utratę wartości firmy zgodnie z modelem opracowanym na podstawie wytycznych zawartych w MSR 36. Podstawą wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przyporządkowano wartość firmy, jest ich wartość użytkowa, którą kierownictwo Grupy szacuje w oparciu o plan finansowy, odzwierciedlający przyjęte założenia odnośnie przyszłych warunków gospodarczych oraz oczekiwanych wyników działalności Banku, stopę dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów

pieniężnych oraz stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty planem finansowym.

Rezerwy

Metodyka szacowania i ujmowania rezerw opisana została w Nocie 31 oraz Nocie 40.

Świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe wypłaty z tytułu świadczeń pracowniczych, takie jak odprawy emerytalne i rentowe, podlegają okresowemu oszacowaniu aktuarialnemu przez niezależnego aktuarusza. Wysokość rezerw odpowiada wartości obecnej przyszłych długoterminowych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień sprawozdawczy i bazuje na szeregu założeń w obszarze statystyki kadrowej, w tym prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Banku, obejmującego rotację pracowników, ryzyko śmierci oraz ryzyko całkowitej niezdolności do pracy.

3. Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej

W dniu 27 maja 2025 r. Bank podpisał z VeloBank S.A. („VeloBank”), Promontoria Holding 418 B.V. (jeden akcjonariusz VeloBanku) („Promontoria”) oraz Citibank Europe Plc umowę dotyczącą podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej („Działalność Detaliczna”) Banku na rzecz VeloBanku.

Zgodnie z podpisaną Umową, transakcja wyjścia przez Bank z Działalności Detalicznej będzie przebiegać w dwóch powiązanych etapach. Pierwszym etapem będzie podział Banku przez wyodrębnienie, w wyniku którego nastąpi przeniesienie na rzecz VeloBanku Działalności Detalicznej, w zamian za którą Bank otrzyma akcje nowej emisji VeloBanku. Drugi etap to odkupienie przez Promontorię wszystkich akcji VeloBanku, które obejmie Bank w wyniku podziału. Powyższe odkupienie nastąpi niezwłocznie po zarejestrowaniu podziału przez właściwy sąd rejestrowy, nie później jednak niż następnego dnia po takiej rejestracji.

W dniu rejestracji podziału przez sąd rejestrowy VeloBank nabędzie Działalność Detaliczną obejmującą działalność w zakresie obsługi kart kredytowych, udzielania pożyczek i kredytów detalicznych, w tym złotych kredytów hipotecznych, przyjmowania depozytów, zarządzania majątkiem (w tym usługi maklerskie Działalności Detalicznej) oraz obsługi przedsiębiorców klasyfikowanych przez Bank jako mikro-jednostki, jak również oddziały Banku i inne powiązane z Działalnością Detaliczną aktywa i zobowiązania Banku, za wyjątkiem pewnych aktywów i zobowiązań związanych z powyższą działalnością, które nie będą przenoszone na VeloBank, w tym, w szczególności, kredytów wyrażonych w walutach obcych.

Umowa zawiera również postanowienia dotyczące udzielenia przez Bank zwolnienia z odpowiedzialności w zakresie określonych zidentyfikowanych ryzyk z wyznaczonym ograniczeniem kwotowym. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, Bank nie uznaje prawdopodobieństwa ich materializacji za wysokie, w rezultacie nie wystąpiła konieczność kwantyfikacji tych ryzyk w sprawozdaniu finansowym.

Liczba akcji, jaką Bank obejmie w wyniku podziału, zostanie ustalona zgodnie z mechanizmem określonym w planie podziału, przy czym nie osiągnie ona 25% wszystkich akcji w kapitale zakładowym VeloBank.

Powyższe akcje zostaną odkupione przez Promontoria od Banku za szacowaną kwotę 532 mln zł składającą się z dwóch komponentów opartych o wskaźniki finansowe:

1. stałego komponentu ceny, płatnego w związku z zamknięciem transakcji, którego wysokość jest szacowana na 432 mln zł, opartego o aktywa netto przenoszone przez Bank do VeloBanku w momencie zamknięcia transakcji oraz z zastrzeżeniem standardowej korekty ceny mającej miejsce po zamknięciu transakcji;
2. zmiennego komponentu ceny, płatnego zależnie od osiągniętych wolumenów biznesowych Działalności Detalicznej w dniu zamknięcia transakcji, wynoszącego nie więcej niż 100 mln zł.

W związku z zawarciem Umowy, Bank w momencie przeklasyfikowania działalności detalicznej jako przeznaczonej do zbycia zgodnie z MSSF 5, rozpoznał stratę netto w wysokości 329 mln zł w 2025 r. ustaloną w oparciu o stały komponent ceny i wartość aktywów netto działalności detalicznej, z uwzględnieniem efektu podatkowego. Z uwagi na uwarunkowania transakcji oraz przyjęte założenia, Grupa konserwatywnie nie uwzględniła zmiennego komponentu wynagrodzenia.

W ocenie Banku MSSF 5 nie zawiera precyzyjnych zapisów odnośnie momentu i sposobu ujęcia straty w przypadku grupy do zbycia zawierającej głównie aktywa i zobowiązania finansowe regulowane przez MSSF 9 i w związku z tym zdecydował, że ujęcie straty na moment przeklasyfikowania biznesu do grupy do zbycia najlepiej obrazuje oczekiwane konsekwencje ekonomiczne wynikające z zawartej umowy. Strata ta w ujęciu bilansowym została uwzględniona jako pomniejszenie wartości aktywów grupy do zbycia w łącznej kwocie, czyli bez alokacji do poszczególnych jej komponentów.

Realizacja transakcji uzależniona jest od dokonania następujących czynności oraz ziszczenia się określonych warunków zawieszających obejmujących między innymi:

1. uzyskanie odpowiednich zgód lub decyzji Komisji Nadzoru Finansowego przez Bank, VeloBank oraz ich podmioty dominujące;
2. uzyskanie zgody właściwego organu antymonopolowego oraz innych właściwych organów;
3. uzyskanie określonych interpretacji podatkowych;
4. podjęcie uchwał o zatwierdzeniu podziału na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy Banku i VeloBanku;
5. osiągnięcie gotowości do wykonania czynności technicznooperacyjnych dotyczących migracji systemów w związku z podziałem.

Warunek numer dwa jest zrealizowany w całości.

Strony otrzymały interpretacje podatkowe stanowiące warunki realizacji transakcji zbycia działalności detalicznej. Otrzymana przez Bank interpretacja w zakresie możliwości zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów przekazanych nabywcy składników majątku częściowo kwestionuje podejście Banku. Finalne rozstrzygnięcie może mieć wpływ na możliwość rozpoznania straty na zbyciu działalności detalicznej jako kosztu podatkowego. Bank nie zgadza się z przedstawionym w interpretacji stanowiskiem i wobec przysługującego mu prawa do zaskarżenia zamierza podjąć stosowne kroki prawne w celu jego zakwestionowania. Efekt podatkowy przeszacowania aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia w wysokości 141 mln zł został ujęty jako element aktywów z tytułu podatku odroczonego.

W dniu 25 lipca 2025 roku Zarząd Banku oraz Zarząd VeloBanku uzgodniły i podpisały plan podziału Banku zgodnie z art. 534 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych.

Rozliczenie transakcji powinno nastąpić w połowie 2026 roku.

W związku z podpisaną Umową, w ocenie Banku działalność detaliczna spełnia kryteria MSSF 5 wymagane do przeklasyfikowania zbywanych aktywów i zobowiązań segmentu detalicznego jako przeznaczonych do sprzedaży oraz wydzielenia działalności zaniechanej.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest niższa. Aktywa trwałe przeklasyfikowane do przeznaczonych do zbycia nie podlegają dalszej amortyzacji.

Postanowienia MSSF 5 nie obejmują aktywów finansowych wchodzących w zakres MSSF 9 Instrumenty Finansowe, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (MSR 12 Podatek dochodowy), aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych MSR 19 Świadczenia pracownicze, stąd metoda wyceny ww. elementów grupy przeznaczonej do zbycia nie ulega zmianie i jest zgodna z zasadami określonymi w tych standardach.

Założenia i szacunki związane z prezentacją działalności zaniechanej

W umowie dotyczącej sprzedaży działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBanku określono zasady wydzielenia aktywów i zobowiązań znajdujących się w zakresie transakcji. W niniejszym sprawozdaniu finansowym, salda bilansowe zostały zaalokowane zgodnie z Umową oraz wymogami MSSF 5 pomiędzy działalność kontynuowaną i zaniechaną. W związku z powyższym, w ramach pozycji bilansowych przyjęto następujące założenia i szacunki:

1. Zobowiązania przypisane działalności zaniechanej przewyższają jej aktywa i w ramach rozliczenia transakcji przewiduje się przekazanie uzupełniających środków w postaci płynnych aktywów (tzw. Nadwyżka płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji). Oczekiwana kwota aktywów, które zostaną przekazane w ramach rozliczenia transakcji nie jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik grupy aktywów przeznaczonych do zbycia z uwagi na to, że aktywa będą określone w przyszłości i nie są identyfikowalne na datę bilansową.
2. Działalność detaliczna będąca przedmiotem Umowy, zawiera lokaty dwuwalutowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi. Wartość godziwa wbudowanych instrumentów pochodnych była prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” i została przeniesiona do „Aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia”.
3. W związku z rozpoznaniem wynikiem brutto na transakcji, utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Z uwagi na to, iż podatek bieżący będzie regulowany przez Grupę, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z wynikiem brutto na transakcji nie jest włączone do grupy aktywów do zbycia.

W ramach pozycji rachunku zysków i strat przyjęto następujące założenia i szacunki:

1. Wynik na transakcji sprzedaży działalności detalicznej został rozpoznany w 2. kwartale w 2025 i został ujęty jako wynik z działalności zaniechanej. Jako, że cena transakcji, jak wskazano wyżej zawiera zmienny komponent, Bank wykazał wynik na transakcji opierając się na najlepszym możliwym oszacowaniu, co zostało opisane powyżej.
2. Wynik z tytułu odsetek przypisany do działalności zaniechanej zawiera przychody i koszty z tytułu odsetek od aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia powiększony o wynik z tytułu odsetek z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną. Szczegółowy opis wyznaczania wyniku z tytułu nadwyżki płynności znajduje się poniżej. Sposób jego odzwierciedlenia w wyniku z działalności kontynuowanej został zaprezentowany w Nocie 6.
3. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu przypisane do działalności zaniechanej dotyczą wynagrodzeń pracowników, usług zewnętrznych, usług IT, wynajmu powierzchni oraz amortyzacji i zostały oszacowane w oparciu o klucze podziałowe stosowane przez Bank w sprawozdawczości segmentowej wraz z dostosowaniem klucza do zakresu transakcji.

4. Efekt wynikowy utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikający z rozpoznanego wyniku brutto na transakcji, jest alokowany do działalności zaniechanej, ponieważ podatek odroczony jest bezpośrednio związany ze zbyciem biznesu zaklasyfikowanego jako działalność zaniechana.

Aktywa i zobowiązania przeznaczone do zbycia według stanu na 31 grudnia 2025 r. przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	216 403
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 731
Należności od klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu	6 168 098
Rzeczowe aktywa trwałe	46 882
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 016
Inne aktywa	58 636
Razem	6 550 766
Utrata wartości grupy aktywów, która nie została zaalokowana do konkretnych aktywów do zbycia	(467 000)
Razem aktywa przeznaczone do zbycia	6 083 766
Zobowiązania wobec klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 152 903
Rezerwy	23 289
Inne zobowiązania	118 302
Razem zobowiązania przeznaczone do zbycia	22 294 494
Aktywa i zobowiązania netto przeznaczone do zbycia	(16 210 728)
Nadwyżka płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji	16 642 728
Aktywa i zobowiązania netto przeznaczone do sprzedaży po uwzględnieniu aktywów, które zostaną przekazane w ramach rozliczenia (z uwzględnieniem utraty wartości)	432 000

Nadwyżka płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji jest kwotą, która zostanie przekazana do VeloBanku, w celu rozliczenia transakcji. Dla celów niniejszego sprawozdania finansowego i powyższej tabeli, nadwyżka ta została skalkulowana według stanu na 31 grudnia 2025 roku. Na moment rozliczenia transakcji nadwyżka zostanie przekazana do VeloBanku w postaci płynnych aktywów w odpowiednich walutach (środki pieniężne lub/oraz aktywa niepieniężne w postaci obligacji i bonów skarbowych denominowane w PLN, USD i EUR o cechach uzgodnionych pomiędzy stronami transakcji). Z uwagi na zmienność struktury bilansu oraz spodziewany termin rozliczenia transakcji, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe ich precyzyjne wskazanie.

W związku z rozpoznaniem wynikiem brutto na transakcji, ujęto efekt podatkowy związany z przeszacowaniem aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia w kwocie 141 mln zł. Z uwagi na to, iż podatek bieżący będzie regulowany przez Grupę, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie jest włączone do grupy aktywów do zbycia. Natomiast w grupie aktywów przeznaczonych do zbycia znajduje się kwota aktywa z tyt. podatku odroczonego o wartości 57 mln zł bezpośrednio związana z działalnością przeznaczoną do zbycia.

Analizę wyniku na działalności zaniechanej prezentuje poniższa tabela:

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
w tys. zł		
Przychody z tytułu odsetek	1 272 607	1 375 067
Przychody o podobnym charakterze	213	76
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	(379 687)	(363 953)
Wynik z tytułu odsetek	893 133	1 011 190
Przychody z tytułu opłat i prowizji	218 684	216 345
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(52 492)	(45 944)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	166 192	170 401
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	32 281	33 657
Pozostałe przychody operacyjne	5 356	2 942
Pozostałe koszty operacyjne	(19 579)	(22 331)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(14 223)	(19 389)

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
w tys. zł		
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(767 949)	(687 496)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(5 480)	(68 471)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	(432 512)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(608)	(300)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	4 194	35 455
Zysk operacyjny	307 540	42 535
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(49 122)	(54 489)
Zysk brutto	258 418	(11 954)
Podatek dochodowy	(20 776)	(12 814)
Zysk netto	237 642	(24 768)
Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	(470 135)	-
Efekt podatkowy przeszacowania aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia	140 696	
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	(91 797)	(24 768)

Kwota wyniku odsetkowego z działalności zaniechanej zawiera przychody i koszty odsetkowe od transakcji zawartych z klientami zewnętrznymi Bankowości Detalicznej. Ze względu na fakt, że w segmencie Bankowości Detalicznej występuje nadwyżka zobowiązań nad aktywami, środki te były inwestowane przez Bankowość Instytucjonalną. Po rozliczeniu transakcji i wyjściu Grupy z Bankowości Detalicznej, Grupa nie będzie mogła inwestować środków pochodzących z nadwyżki zobowiązań nad aktywami generowanymi przez Bankowość Detaliczną. W opinii Banku zaprezentowanie wyniku odsetkowego od nadwyżki zobowiązań nad aktywami Bankowości Detalicznej jako element działalności zaniechanej, zapewnia przedstawienie informacji, które są istotne dla odbiorców sprawozdania finansowego. Grupa wyeliminowała transakcje wewnętrzne dokonane przed rozliczeniem transakcji wyłączenia (wewnętrzne przychody odsetkowe i koszty odsetkowe) z działalności kontynuowanej.

Bank określił poziom wyniku odsetkowego generowanego przez segment Bankowości Korporacyjnej dla segmentu Bankowości Detalicznej od opisanej powyżej nadwyżki stosując przyjętą metodologię wewnętrznych stawek transferowych pomiędzy ww. segmentami i przedstawił ją odrębnie w nocie 6 („Efekt z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną”). System wewnętrznych stawek transferowych opiera się na stawkach rynkowych w odpowiednich terminach zapadalności. Dla produktów o ustalonym terminie zapadalności dobrane są stawki odpowiadające terminom zapadalności, a dla produktów o nieustalonych harmonogramach są to stawki dopasowane na podstawie oceny behawioralnej (głównie O/N lub 1Y). Tak ustalone przychody w kwocie 951 291 tys. zł. w 2025 roku, 1 027 401 tys. zł. w 2024 roku zostały pomniejszone o koszt finansowania produktów kredytowych w kwocie 315 878 tys. zł w 2025 roku, 346 621 tys. zł w 2024 roku stosując stawki 3M dla kredytów detalicznych oraz stawki O/N, 3M i 1R dla kart kredytowych.

Przepływy pieniężne na działalności zaniechanej prezentuje poniższa tabela:

	Za okres	01.01.-31.12. 2025	01.01.-31.12. 2024
w tys. zł			
Przepływy netto z działalności operacyjnej		675 100	5 188
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		(10 051)	(81 595)
Przepływy netto z działalności finansowej		(12 451)	(11 047)
Przepływy pieniężne netto		652 598	(87 454)

4. Zarządzanie ryzykiem

STRUKTURA ORGANIZACYJNA I PROCESY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Grupa dokonuje analizy, oceny, aprobaty oraz zarządza wszystkimi rodzajami ryzyka związanymi z jej działalnością wynikającymi z przyjętej strategii biznesowej. Proces zarządzania ryzykiem jest realizowany we wszystkich jednostkach i na wszystkich poziomach organizacji i pokrywa między innymi: ryzyko kredytowe (włączając ryzyko kontrahenta, ryzyko rezydualne ograniczane przyjmowanymi zabezpieczeniami i ryzyko koncentracji), ryzyko płynności, ryzyko rynkowe oraz ryzyko operacyjne.

Głównym założeniem strategii zarządzania ryzykiem w Grupie jest podejmowanie wyważonego ryzyka przy zachowaniu zasad wspólnej odpowiedzialności. Koncepcja zarządzania ryzykiem w oparciu o wspólną odpowiedzialność zorganizowana jest na trzech niezależnych poziomach („trzech liniach obrony”):

- Poziom 1 tj. jednostki organizacyjne odpowiedzialne za prowadzenie działalności, z której wynika podejmowanie ryzyka oraz odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Grupy, jak również za identyfikowanie i raportowanie ryzyka do jednostek 2-giej linii;
- Poziom 2 tj. zarządzanie ryzykiem w Jednostkach organizacyjnych, niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii oraz działalność komórki do spraw zgodności – jednostki lub osoby odpowiedzialne za ustanawianie standardów zarządzania ryzykiem w zakresie identyfikowania, pomiaru lub oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania oraz nadzór nad mechanizmami kontrolnymi stosowanymi przez inne jednostki organizacyjne Grupy w celu ograniczenia ryzyka – jednostki organizacyjne Sektora Zarządzania Ryzykiem, Pionu Zgodności, Sektora Zarządzania Finansami, Pionu Prawnego, Pionu Zarządzania Kadrami; Biura Nadzoru i Kontroli Wewnętrznej Departamentu Maklerskiego Banku Handlowego;
- Poziom 3 tj. jednostka Audytu zapewniająca niezależną ocenę procesów zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.

W zakresie zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza Banku jest upoważniona do podejmowania uchwał w sprawie:

- Zatwierdzania strategii działalności Grupy oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem uwzględniających strategię zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupy;
- Zatwierdzania dopuszczalnego poziomu ryzyka w Grupie („Apetytu na ryzyko”) zawartego w Polityce określającej Apetyt na Ryzyko Grupy kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.;
- Zatwierdzania podstawowej struktury organizacyjnej Grupy ustalonej przez Zarząd, dostosowanej do zakresu i profilu podejmowanego ryzyka;
- Zatwierdzania corocznej oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem.

Ponadto, Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zgodnością polityki Grupy w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Grupy oraz realizuje obowiązki Rady wynikające z w/w strategii/regulacji lub innych zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą dokumentów.

Zarząd Banku zatwierdza w drodze uchwał:

- Strukturę organizacyjną Grupy z określonymi zakresami odpowiedzialności dostosowaną do zakresu i profilu podejmowanego ryzyka, zapewnia oddzielenie funkcji pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka od jednostek prowadzących działania wymagające podejmowania ryzyka;
- Profil ryzyka Grupy poprzez określenie istotnych rodzajów ryzyka, jednocześnie zapewniając wdrożenie procesów zarządzania nimi i/lub alokację kapitału wewnętrznego;
- Strategię działalności Grupy, Zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem, w tym strategię ryzyka operacyjnego;
- Akceptowalny poziom ryzyka w Grupie („Apetyt na ryzyko”) zawarty w Polityce określającej Apetyt na Ryzyko Grupy kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A..

Zasady wraz z ustanowioną i zaaprobowaną przez Radę Nadzorczą Polityką określającą Apetyt na Ryzyko oraz Zasadami Zarządzania Ryzykiem ESG, tworzą strategię zarządzania ryzykiem (w tym strategię zarządzania ryzykiem operacyjnym).

Rada Nadzorcza powołuje Członka Zarządu Nadzorującego Sektor Zarządzania Ryzykiem, podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu, odpowiedzialnego za zarządzanie i kontrolę ryzyka kredytowego, rynkowego, operacyjnego, a w szczególności za:

- wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem w Grupie, metod identyfikacji, pomiaru i systemu kontroli oraz sprawozdawczości ryzyka,
- kształtowanie polityki zarządzania ryzykiem i opracowanie systemów oceny i kontroli ryzyka,
- podejmowanie decyzji kredytowych zgodnie z zasadami wynikającymi z procedur kredytowych oraz dokumentów wyznaczających politykę kredytową Grupy,
- zapewnienie odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa portfela kredytowego,
- zarządzanie portfelem kredytów trudnych (włączając windykację i restrukturyzację wierzytelności).

Ponadto odpowiada za:

- opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych polityk, strategii i procedur w zakresie systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz szacowania kapitału wewnętrznego,
- dokonywanie przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

Procesy zarządzania ryzykiem są wdrażane w Grupie na podstawie pisemnych polityk i zasad dotyczących identyfikacji, pomiaru, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, na które Grupa jest narażona, zatwierdzonych przez Zarząd, osoby upoważnione zgodnie z zasadami wydawania aktów normatywnych w Banku lub odpowiednio powołane Komitety.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w Grupie działają następujące Komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku (ang. ALCO),

- Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem (ang. *RCMC*) nadzorujący Komisję ds. Modeli, Komisję ds. Ryzyka Sektora Bankowości Detalicznej oraz Komisję ds. Produktów Zrównoważonego Rozwoju,
- Komitet ds. Nowych Produktów,
- Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności.

Wiceprezes Zarządu Banku, pełniący jednocześnie funkcję Członka Zarządu Nadzorującego Sektor Zarządzania Ryzykiem, przedstawia Zarządowi Banku do zatwierdzenia strukturę organizacyjną Sektora, która uwzględnia specyfikę zarządzania ryzykiem kredytowym, rynkowym, płynności i operacyjnym w poszczególnych segmentach klientów. Dla tego celu w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem zostały wyodrębnione jednostki organizacyjne odpowiedzialne za:

- zarządzanie ryzykiem kredytowym klientów instytucjonalnych tj. Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw, zarządzanie ryzykiem kredytowym Bankowości Detalicznej,
- zarządzanie należnościami z utratą wartości,
- zarządzanie ryzykiem rynkowym, z uwzględnieniem ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej,
- zarządzanie ryzykiem płynności,
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- zarządzanie procesem kapitałowym i ryzykiem modeli,
- walidację modeli,
- wsparcie zarządzania ryzykiem w wyżej wymienionych obszarach, w tym w ramach funkcji kontrolnych,
- proces całościowej i ciągłej oceny ryzyka kredytowego (Fundamentalna Ocena Ryzyka Kredytowego).

Menedżerowie z Sektora Zarządzania Ryzykiem i jednostek biznesowych są odpowiedzialni za ustalanie i wdrażanie polityki i praktyki zarządzania ryzykiem w odpowiednich jednostkach biznesowych, nadzór nad ryzykiem w tych jednostkach oraz reagowanie na potrzeby i problemy w nich występujące.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie wspierane jest przez szereg systemów informatycznych w zakresie:

- oceny ryzyka kredytowego klienta i ekspozycji,
- pomiaru, raportowania i monitoringu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego,
- wyceny, monitorowania i raportowania zabezpieczeń,
- kalkulacji i raportowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Istotne rodzaje ryzyka

Grupa zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka, wynikającymi z realizacji przyjętej strategii biznesowej.

W wyniku przeprowadzonego procesu identyfikacji i oceny ryzyka, w 2025 roku Zarząd Banku uznał za istotne następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko kredytowe kontrahenta,
- ryzyko rynkowe portfela handlowego i w obszarze księgi bankowej,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko klimatyczne dla ryzyka kredytowego, strategicznego, reputacyjnego i braku zgodności,
- ryzyko środowiskowe dla ryzyka braku zgodności.

Grupa monitoruje wszystkie powyższe rodzaje ryzyka. Z uwagi na charakterystykę portfela, w niniejszym rozdziale zostaną przedstawione zasady związane z procesem monitorowania ryzyka kredytowego (w tym ryzyka kontrahenta i koncentracji), operacyjnego, płynności, rynkowego.

Ryzyko kredytowe, obejmujące również ryzyko kredytowe kontrahenta, to potencjalna strata wynikająca z naruszenia umowy przez klienta lub jego niewypłacalności, z uwzględnieniem metod ograniczania strat zastosowanych dla produktu lub danego finansowania. Ryzyko kredytowe jest elementem wielu aspektów działalności Grupy, zwanych dalej produktami, takich, jak:

- kredyty i pożyczki,
- gwarancje i akredytywy,
- transakcje walutowe oraz na instrumentach pochodnych,
- transakcje na papierach wartościowych,
- finansowanie i obsługa rozliczeń, w tym handlowych (krajowych i zagranicznych),
- transakcje, w których Grupa występuje w charakterze pośrednika wobec klientów lub innych osób trzecich.

Zasady opisane w sekcji „Ryzyko kredytowe” niniejszego dokumentu dotyczą różnych rodzajów ekspozycji, które zostały zdefiniowane w odpowiednich Politykach Kredytowych Grupy.

Dodatkowo w ramach systemu zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa stosuje zasady ograniczania ryzyka

kredytowego (w tym poprzez przyjmowanie zabezpieczeń) ograniczając **ryzyko rezydualne** oraz zarządza **ryzykiem koncentracji** przy uwzględnieniu istotnych czynników ryzyka koncentracji.

Ryzyko płynności to ryzyko braku skutecznej możliwości zaspokojenia przez Bank zarówno oczekiwanych jak i nieoczekiwanych, bieżących i przyszłych przepływów pieniężnych oraz potrzeb w zakresie zabezpieczeń bez negatywnego wpływu na codzienną działalność lub sytuację finansową Banku. Ryzyko może być spotęgowane przez niemożność uzyskania przez Bank dostępu do źródeł finansowania lub spieniężenia aktywów oraz strukturę zobowiązań i aktywów płynnych. Pomiar ryzyka płynności prowadzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności z ustawą Prawo bankowe, opiera się o standardy wyznaczone przez regulatora (regulacyjne miary płynności) oraz o wewnętrzne miary ułatwiające zarządzanie tym ryzykiem.

Ryzyko rynkowe to straty wynikające ze zmian wartości aktywów i pasywów Banku w rezultacie zmian parametrów rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe czy spready kredytowe. Straty mogą również wynikać z obecności ryzyka bazowego. Ryzyko rynkowe jest związane z portfelem handlowym i księgą bankową. Pomiar ryzyka rynkowego jest prowadzony zgodnie z ustalonymi standardami w celu zapewnienia spójności pomiarów we wszystkich jednostkach oraz możliwości agregacji ryzyka.

Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia straty w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi, systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Definicja ryzyka operacyjnego obejmuje także ryzyko prawne, czyli ryzyko poniesienia straty (włączając koszty postępowań i ugód oraz kar) wynikającej z niestabilności otoczenia prawnego jak również błędnego ukształtowania stosunków prawnych w każdym aspekcie działalności biznesowej Banku, z wyłączeniem ryzyka strategicznego i reputacyjnego. Definicja ryzyka operacyjnego obejmuje również "conduct risk", czyli ryzyko związane z prowadzeniem działalności przez Bank, polegające w szczególności na tym, że pracownicy Banku lub osoby związane z Bankiem, ale niebędące jego pracownikami – umyślnie lub poprzez zaniedbanie – wyrządzą szkodę klientom lub integralności rynków finansowych, ze skutkiem dla integralności Banku. W ramach tego ryzyka rozpoznajemy również ryzyko ICT (ang. Information, Communication and Technology. Bank dostrzega wpływ ryzyka operacyjnego na możliwość utraty reputacji związaną z prowadzoną działalnością.

RYZYSKO KREDYTOWE

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie jest wspieranie długoterminowego planu stabilnego rozwoju portfela kredytowego przy zachowaniu jego odpowiedniej jakości. Zarządzanie ryzykiem kredytowym realizowane jest w oparciu o polityki i procedury, które w spójny i jasny sposób definiują i komunikują standardy dotyczące identyfikacji, pomiaru, akceptacji, kontroli oraz monitorowania i raportowania ryzyka.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała czynności w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym związane z rozwojem otoczenia zewnętrznego w tym w szczególności skutków inwazji Rosji na Ukrainę, konfliktu w Palestynie, wysokiej inflacji czy spowolnieniem gospodarczym. Zarówno w Bankowości Korporacyjnej jak i Detalicznej w bieżącym okresie, Grupa nie zaobserwowała istotnego wpływu powyższych czynników na jakość portfela kredytowego. W zakresie działalności kredytowej, Grupa nie prowadzi aktywności w Ukrainie, Izraelu, Rosji, ani w Białorusi, a ekspozycja kredytowa Banku wobec firm istotnie zaangażowanych w tych krajach jest nieistotna.

Zasady polityki zarządzania ryzykiem kredytowym

Za ustalanie zasad Polityki Kredytowej Bankowości Korporacyjnej i Polityki Kredytowej Bankowości Przedsiębiorstw, oraz polityk kredytowych Bankowości Detalicznej, a także pozostałych polityk, programów i procedur, monitorowanie wyników zarządzania ryzykiem kredytowym, bieżącą ocenę ryzyka kredytowego portfela oraz zatwierdzanie indywidualnie znaczących limitów ryzyka kredytowego odpowiedzialne są jednostki zarządzania ryzykiem.

Zasady akceptacji ryzyka są dostosowywane do strategii Grupy, ogólnego akceptowanego poziomu ryzyka, wyników portfela kredytowego oraz wyników kontroli wewnętrznej.

W przypadku klientów Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw oraz działalności w zakresie bankowości inwestycyjnej w skali całej organizacji, proces kredytowy opiera się na szeregu fundamentalnych zasad, takich jak:

- wspólna odpowiedzialność obszaru biznesu i niezależnych jednostek zarządzania ryzykiem za jakość portfela i procesu kredytowego oraz ponoszone straty kredytowe,
- postępowanie zgodnie z wytycznymi dotyczącymi portfela w celu zapewnienia jego dywersyfikacji i zachowania równowagi pomiędzy ryzykiem i kapitałem,
- wprowadzenie systemu kompetencji kredytowych, który zakłada, iż kompetencje kredytowe mogą być przyznane upoważnionym, przeszkolonym i doświadczonym pracownikom jednostek zarządzania ryzykiem i operacji na podstawie ich dotychczasowego doświadczenia zawodowego oraz umiejętności i zdolności oceny ryzyka,
- wymóg podejmowania decyzji kredytowej przez co najmniej dwóch upoważnionych pracowników Grupy posiadających stosowne limity kompetencyjne dla wszystkich istotnych ekspozycji,
- uzależnienie wymaganego szczebla akceptacji od ponoszonego ryzyka – ekspozycje związane z większym ryzykiem (uwzględniając wielkość i poziom ryzyka) wymagają zatwierdzenia na wyższym szczeblu decyzyjnym,
- stosowanie zróżnicowanych i adekwatnych standardów oceny ryzyka do każdego kredytobiorcy i zaangażowania, w tym w ramach działań naprawczych,

- określenie ratingu ryzyka dla każdego dłużnika i ekspozycji w spójnym procesie ratingowym w oparciu m.in. o wyniki modeli ratingowych lub scoringowych,
- okresowe monitorowanie wyników z działalności klientów oraz identyfikowanie negatywnych zmian w ich sytuacji, które wymagają podjęcia natychmiastowych działań klasyfikujących należność lub działań naprawczych,
- dobór akceptowalnych zabezpieczeń, ich wycenę, prawne ustanowienie oraz monitoring,
- wymóg zatwierdzania odstępstw od zasad Polityki Kredytowej na wyższych szczeblach organizacyjnych, w celu zapewnienia kontroli realizacji jej zasad przez kierownictwo wyższego szczebla, z zachowaniem zgodności z wewnętrznymi aktami normatywnymi obowiązującymi w Grupie, przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz regulacjami wydawanymi przez właściwych regulatorów.

W Sektorze Bankowości Detalicznej Grupa posiada zatwierdzoną przez Zarząd politykę kredytową oraz szczegółowe zasady jej stosowania dla poszczególnych produktów kredytowych oferowanych przez Sektor Bankowości Detalicznej.

Ryzyko kredytowe w tym obszarze zarządzane jest przy pomocy:

- szczegółowych polityk kredytowych określających zasady badania zdolności kredytowej i wiarygodności kredytowej,
- systemu przyznawania kompetencji kredytowych oraz niezależnego nadzorowania jakości pracy analityków kredytowych,
- systemu monitorowania jakości narzędzi informatycznych wspomagających analizę zdolności i wiarygodności kredytowej,
- systemu pomiaru i kontroli ryzyka w portfelach kredytowych, na które składają się m.in.: szczegółowy system informacji zarządczej o jakości portfela kredytowego oraz czynności windykacyjnych, identyfikacja ekspozycji z utratą wartości, monitorowanie przeterminowań, monitorowanie benchmarków itp., zatwierdzonych przez Zarząd limitów wewnętrznych określających parametry portfela kredytowego,
- polityki windykacyjnej oraz polityki zapobiegania nadużyciom,
- sprawozdań, informacji na temat jakości portfela kredytowego dla Komisji ds. Ryzyka Sektora Bankowości Detalicznej, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem oraz Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału Rady Nadzorczej;
- zasad przeprowadzania testów warunków skrajnych,
- monitoringu działania modeli scoringowych oraz pomiaru i identyfikacji ekspozycji z utratą wartości,
- monitoringu zachowań klientów Grupy w Biurze Informacji Kredytowej,
- polityki wyceny zabezpieczeń kredytów zabezpieczonych hipotecznie oferowanych przez Sektor Bankowości Detalicznej.

Każdy portfel jest poddawany minimum raz w roku testom warunków skrajnych.

Ocena i pomiar ryzyka kredytowego

Grupa stosuje spójną metodykę ratingową w stosunku do całego portfela kredytów w Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw, co ułatwia porównanie zaangażowania kredytowego w ramach wszystkich sektorów działalności, regionów geograficznych i produktów.

Rating ryzyka dłużnika i rating limitu dłużnika są elementami oceny ryzyka kredytowego związanego z udzielonymi produktami. Rating ryzyka dłużnika odzwierciedla szacunkowe prawdopodobieństwo niewywiązania się przez dłużnika ze zobowiązania w ciągu 1 roku i jest obliczany zazwyczaj przy wykorzystaniu modeli statystycznych, ocen zewnętrznych agencji ratingowych lub modeli scoringowych.

Rating limitu dłużnika, jako miara oceny ryzyka w horyzoncie średnio i długoterminowym, uwzględnia również dodatkowe parametry jakościowe, między innymi: cykliczność branży, jakość zarządu, strategię biznesową klienta, ryzyko oddziaływania na klienta niekorzystnych zmian regulacyjnych czy jawność i jakość procesów kontroli.

Do każdego limitu kredytowego jest przypisany rating ryzyka limitu, który uwzględnia rating ryzyka dłużnika i parametry transakcji, np. formę prawną ustanowionego zabezpieczenia, pomniejszającego straty poniesione w wyniku niewykonania zobowiązania bądź rodzaj produktu. W ten sposób rating ryzyka limitu określa potencjalną oczekiwaną stratę z tytułu transakcji.

Pomiar ryzyka kredytowego jest dokonywany na wielu poziomach, w tym:

- na poziomie limitu, który może obejmować jeden lub więcej kontraktów, dyspozycji lub transakcji,
- na poziomie dłużnika, w przypadku przyznania dłużnikowi kilku limitów, co pozwala ocenić łączne ryzyko braku spłaty zobowiązań przez dłużnika,
- na poziomie grupy dłużników powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie,
- na poziomie portfela, przy czym rating ryzyka portfela jest obliczany jako średnia indywidualnych ratingów ekspozycji ważonych wielkością ekspozycji.

W zakresie ekspozycji kredytowych klientów Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw Grupa wykorzystuje modele ratingowe o różnym stopniu skomplikowania m.in. w zależności od wielkości portfela i branży klienta.

W zakresie detalicznych ekspozycji kredytowych Grupa wykorzystuje modele oceny punktowej, opracowane na

podstawie historii zachowania własnych klientów. Modele te analizują zachowanie klienta w Biurze Informacji Kredytowej, zachowanie klienta na podstawie własnych danych oraz cechy demograficzne klientów. Jakość działania modeli scoringowych podlega ocenie bieżącej oraz monitorowaniu rocznemu. W jej wyniku wprowadzane są zmiany w modelu lub polityce kredytowej.

Pomiar ryzyka kredytowego portfela detalicznego opiera się o dedykowane modele scoringowe oraz techniki raportowania obejmujące analizę wskaźników dotyczących nowych klientów oraz istniejących portfeli bez utraty wartości i z utratą wartości.

Skuteczność modeli scoringowych stosowanych w procesie oceny ryzyka jest regularnie monitorowana za pomocą raportów badających stabilność populacji, raportów KS (Kołmogorowa-Smirnowa) i sprawozdań dotyczących jakości portfela (wskaźniki przeterminowań i strat). Każdy model scoringowy podlega corocznej walidacji.

Monitoring ryzyka kredytowego

Za monitorowanie prawdopodobieństwa niewywiązania się z zobowiązań przez dłużnika odpowiedzialne są jednostki zarządzania ryzykiem, przy wsparciu jednostek biznesowych odpowiedzialnych za współpracę z klientem.

Monitorowanie i zarządzanie ekspozycją na ryzyko kredytowe jest dokonywane na trzech poziomach: (a) na poziomie ekspozycji, (b) na poziomie klienta lub dłużnika, (c) na poziomie portfela.

Monitorowanie i zarządzanie ekspozycją na poziomie klienta odbywa się m.in. poprzez okresowe raporty kontrolne, proces wczesnego ostrzegania, okresowe analizy sytuacji klienta.

Monitorowanie wyników portfela i identyfikowanie trendów w portfelu realizowane jest przy pomocy regularnej informacji zarządczej i raportów kontrolnych, które umożliwiają także aktywne reagowanie w przypadku niepokojących sygnałów lub trendów.

Oprócz analizy raportów informacji zarządczej menedżerowie ryzyka odbywają regularne spotkania dotyczące portfela z udziałem przedstawicieli jednostek biznesowych, w celu dokonania przeglądu planowanych transakcji i przeanalizowania kwestii kredytowych.

W Sektorze Bankowości Detalicznej monitoringowi podlegają modele ocen scoringowych, pomiaru utraty wartości, poziom przeterminowań, efektywność działań windykacyjnych, limity wewnętrzne, zachowania klientów w Biurze Informacji Kredytowej, benchmarki itp.

Ograniczanie ryzyka

Ograniczanie ryzyka kredytowego w ramach określonego apetytu na ryzyko jest stałym i kluczowym elementem procesu zarządzania ryzykiem w Grupie. Jest ono prowadzone poprzez:

- selekcję klientów i zatwierdzanie kredytów:
 - wyznaczanie rynku docelowego oraz kryteriów doboru klientów,
 - wyznaczanie maksymalnych, dopuszczalnych limitów zaangażowania kredytowego poprzez limity dla określonych ratingów ryzyka lub poprzez kryteria akceptacji ryzyka,
 - ustanowienie i monitorowanie odpowiednich limitów w celu ograniczania ryzyka koncentracji zaangażowań,
 - wyznaczanie i utrzymywanie wysokich standardów analizy informacji o kredytobiorcy (due diligence),
 - ustanawianie standardów w zakresie procesu kredytowego, w celu zapewnienia spójnego podejścia do danych segmentów,
 - stosowanie określonych standardów dokumentacji kredytowej,
- stosowanie zabezpieczeń w celu ograniczenia ryzyka i zarządzanie ryzykiem rezydualnym:
 - określanie akceptowalnych zabezpieczeń oraz ich klasyfikacja ze względu na możliwość odzysku w przypadku egzekucji,
 - ustanawianie zabezpieczeń w odpowiedniej formie prawnej (standardy dokumentacji),
 - określanie oczekiwanej struktury zabezpieczeń lub relacji wartości kredytu do wartości zabezpieczenia,
 - wycena rzeczowych zabezpieczeń przez dedykowane i wyspecjalizowane jednostki w Grupie z wykorzystaniem wycen zewnętrznych, tam gdzie zachodzi taka potrzeba,
- monitorowanie ekspozycji kredytowych i system wczesnego ostrzegania:
 - okresowe monitorowanie ekspozycji kredytowych i stosowanie systemu wczesnego ostrzegania,
 - regularne przeglądy portfela zapewniające identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji,
 - aktywne zarządzanie portfelem poprzez wdrażanie odpowiednich zmian w strategii kredytowej w oparciu o przeglądy portfela lub testy warunków skrajnych.

Polityka stosowania zabezpieczeń

Poza ogólnymi zasadami ograniczania ryzyka kredytowego Grupa posiada zdefiniowane zasady, specyficzne dla obszaru korporacyjnego i detalicznego, dotyczące przyjmowania, oceny, ustanawiania i monitorowania różnych rodzajów zabezpieczeń, w tym ustanawianie hipotek na nieruchomości, zastawu na środkach trwałych i obrotowych, przyjmowanie gwarancji, poręczeń i podobnych instrumentów wsparcia oraz cesji praw do należności (zwanymi dalej

łącznie: zabezpieczeniami). Ryzyko jest ograniczane również poprzez wymóg ubezpieczenia zabezpieczeń przez cały czas trwania ekspozycji kredytowej. Zasady te służą minimalizowaniu ryzyka rezydualnego.

Dodatkowym czynnikiem ograniczającym ryzyko jest zasada, zgodnie z którą w przypadku finansowania przedsiębiorstw i osób prowadzących działalność gospodarczą podstawowym źródłem spłaty wierzytelności Grupy są przychody z bieżącej działalności klientów, będące kluczowym elementem oceny zdolności kredytowej potencjalnych kredytobiorców.

W celu zdwersyfikowania ryzyka związanego z zabezpieczeniami Grupa przyjmuje różne rodzaje zabezpieczeń:

- w obszarze Bankowości Detalicznej są to przede wszystkim nieruchomości mieszkalne,
- w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw przyjmowane są między innymi:
 - gwarancje i poręczenia,
 - zabezpieczenia gotówkowe,
 - papiery wartościowe,
 - należności,
 - zapasy,
 - nieruchomości,
 - maszyny i urządzenia,
 - pojazdy mechaniczne.

Szczegółowe procedury określające rodzaje akceptowanych przez Grupę zabezpieczeń, zasady ich ustanowienia i określania ich wartości oraz wydzielenie specjalistycznej jednostki ryzyka odpowiedzialnej za proces zarządzania zabezpieczeniami pozwoliło na wypracowanie odpowiednich standardów dla tego procesu, obejmujących m.in.:

- kryteria akceptacji i wyceny zabezpieczeń,
- standardy dokumentacji,
- zasady oraz częstotliwość monitoringu i aktualizacji wartości zabezpieczeń (w tym inspekcji).

Ponadto, w regulacjach kredytowych Bankowości Przedsiębiorstw określone są takie parametry jak:

- wymagana struktura zabezpieczeń dla poszczególnych rodzajów wierzytelności kredytowych,
- relacje wartości kredytu do wartości zabezpieczenia dla poszczególnych typów zabezpieczeń,
- pożądana struktura poszczególnych rodzajów zabezpieczeń w portfelu wierzytelności kredytowych.

Grupa okresowo kontroluje, czy bieżąca struktura portfela zabezpieczeń w Bankowości Przedsiębiorstw jest zgodna z założeniami oraz czy wartość zabezpieczeń jest odpowiednia.

W ramach Bankowości Korporacyjnej oczekiwana wartość kredytu do wartości zabezpieczenia określana jest każdorazowo w decyzji kredytowej. Relacja ta jest również przedmiotem okresowej kontroli/monitorowania.

Podstawowym zabezpieczeniem w przypadku Sektora Bankowości Detalicznej jest hipoteka ustanowiona na nieruchomości dla kredytów zabezpieczonych hipotecznie. Grupa stosuje również ubezpieczenie pomostowe chroniące od ryzyka zaprzestania obsługi zadłużenia przez dłużnika w okresie od wypłaty kredytu do ustanowienia hipoteki na zabezpieczenie wierzytelności.

Ocena wartości zabezpieczenia dokonywana jest każdorazowo na podstawie operatu szacunkowego nieruchomości, zleconego przez Grupę. Operaty szacunkowe są weryfikowane przez niezależny, wewnętrzny zespół wycen, zgodnie z wytycznymi w zakresie wycen nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów na nieruchomości dla Klientów Indywidualnych Sektora Bankowości Detalicznej. Jakość pracy zespołu wycen podlega monitorowaniu.

Ryzyko koncentracji w działalności kredytowej

W celu zapobiegania niekorzystnym zdarzeniom wynikającym z nadmiernej koncentracji, Grupa ogranicza ryzyko koncentracji ustanawiając limity wynikające z przepisów zewnętrznych oraz norm koncentracji przyjętych wewnętrznie, tak, aby zapewnić odpowiednie rozproszenie ryzyka w portfelu. Grupa ustanawia Ogólne i Szczegółowe limity ograniczające ryzyko koncentracji kredytowej, adekwatnie do zaakceptowanego apetytu na ryzyko Grupy i strategii biznesowej.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa w szczególności uwzględnia ryzyko wynikające z:

- ekspozycji wobec pojedynczych podmiotów (w tym uwzględniania wpływu zaangażowania wobec pojedynczej izby rozliczeniowej – KDPIW_CCP – na poziom ponoszonego ryzyka koncentracji, w szczególności w sytuacji potencjalnego braku możliwości wywiązania się izby rozliczeniowej ze zobowiązań) lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub ekonomicznie (ryzyko koncentracji kontrahenta),
- ekspozycji wobec podmiotów z tej samej branży, sektora gospodarczego, prowadzących podobny rodzaj działalności lub prowadzących obrót podobnymi towarami (ryzyko koncentracji branży),
- ekspozycji wobec podmiotów z tego samego regionu geograficznego, jak również poszczególnych krajów (ryzyko koncentracji geograficznej),
- ekspozycji wobec podmiotów należących do Grupy kapitałowej Banku,

- ekspozycji wobec kontrahentów w ramach transakcji pochodnych,
- stosowanych technik ograniczania ryzyka kredytowego (ekspozycji zabezpieczonych tym samym rodzajem zabezpieczenia), w tym z tytułu dużych pośrednich ekspozycji kredytowych takich jak pojedynczy wystawca (ryzyko koncentracji zabezpieczenia),
- specyfiki produktowej/portfeli Grupy oraz długości trwania ekspozycji,
- poszczególnych produktów, rynków lub walut.

Wyznaczone ogólne limity koncentracji zatwierdzane są na poziomie Zarządu Banku i monitorowane zgodnie z zasadami odpowiedniej Polityki, głównie przez Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem. Menedżerowie poszczególnych jednostek zarządzania ryzykiem kredytowym i jednostek biznesowych określają (o ile jest to adekwatne) szczegółowe wewnętrzne limity koncentracji oraz częstotliwość ich kontroli i raportowania, a także zasady akceptacji przekroczeń tych limitów wraz z planem działania. Przekroczenia limitów są raportowane, w zależności od szczegółowych wymogów Polityki, do akceptacji odpowiednich osób, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem i Zarządu Banku wraz z planem działania.

W obszarze koncentracji zabezpieczeń są ustanowione i kontrolowane odpowiednie limity, w tym dla zaangażowań zabezpieczonych hipotecznie, zgodnie z Rekomendacją S.

Ryzyko koncentracji zaangażowania wobec dłużnika

Grupa dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec pojedynczych klientów lub klientów powiązanych. Według danych z dnia 31 grudnia 2025 roku zaangażowanie Grupy w transakcje z grupami klientów, dotyczące portfela bankowego, wobec których łączne zaangażowanie przekracza 10% funduszy własnych Grupy (zdefiniowanych w dalszej części sprawozdania) wynosi 7 173 025 tys. zł, czyli 97,94 % tych funduszy (31 grudnia 2024 roku: 6 094 545 tys. zł, tj. 87,30%). W 2025 roku jak i w 2024 roku Grupa spełniała wymogi wynikające z przepisów dotyczących limitów koncentracji zaangażowań.

Koncentracja zaangażowań wobec poszczególnych największych niebankowych kredytobiorców Grupy:

w tys. Zł	31.12.2025			31.12.2024		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie
GRUPA 1	1 474 788	219 672	1 694 460	1 352 976	229 893	1 582 869
KLIENT 2	1 408 710	-	1 408 710	-	-	-
KLIENT 3	1 279 050	-	1 279 050	1 099 430	-	1 099 430
GRUPA 4	1 002 149	-	1 002 149	1 002 896	-	1 002 896
GRUPA 5	62 822	787 933	850 755	197 656	679 866	877 522
GRUPA 6	820 166	-	820 166	836 507	-	836 507
KLIENT 7	766 096	30 000	796 096	-	30 000	30 000
GRUPA 8	412 224	328 075	740 299	266 525	315 928	582 453
GRUPA 9	652 880	23 334	676 214	552 871	23 565	576 436
GRUPA 10	579 403	71 472	650 875	197 920	462 406	660 326
Razem 10	8 458 288	1 460 486	9 918 774	5 506 781	1 741 658	7 248 439

*Nie obejmuje zaangażowania z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych.

Wg stanu na dzień 31.12.2025 roku, dane na dzień 31.12.2024 roku stanowią dane porównawcze dla pozycji i nie obrazują koncentracji zaangażowań na dzień 31.12.2024 roku.

„Grupa” rozumiana jako grupa kapitałowa, w skład której wchodzi jednostki, w stosunku do których Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. posiada zaangażowania.

Limity maksymalnego zaangażowania Grupy określa Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe oraz Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenia nr 575/2013”). Przy zachowaniu warunków określonych przepisami Rozporządzenia nr 575/2013 dopuszcza się utrzymywanie przez Grupę przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności ponad limity określone w art. 71 ustawy Prawo bankowe wyłącznie w zakresie wierzytelności wynikających z operacji zaliczanych do portfela handlowego. Fundusze własne dla celów wyznaczania limitów zaangażowania określonych w ustawie Prawo Bankowe ustalone zostały zgodnie z Rozporządzeniem nr 575/2013.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa nie posiadała zaangażowania wobec klienta lub grupy powiązanych klientów przekraczającego ustawowe limity koncentracji zaangażowań.

Ryzyko koncentracji zaangażowania wobec branży*

Ze względu na duże zróżnicowanie klientów reprezentujących poszczególne sektory gospodarki w poniższej tabeli przedstawiono zagregowane dane dotyczące zaangażowań Grupy w branżę gospodarki.

Branża gospodarki według NACE*	31.12.2025		31.12.2024	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	14 785 832	36,8%	14 050 812	35,4%
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	3 701 961	9,2%	1 868 664	4,7%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	2 068 880	5,1%	1 806 950	4,5%
Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne	1 980 679	4,9%	1 942 595	4,9%
Produkcja artykułów spożywczych	1 383 230	3,4%	1 566 630	3,9%
Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem	1 254 440	3,1%	1 383 112	3,5%
Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi	1 213 236	3,0%	1 455 548	3,7%
Produkcja pozostałego sprzętu transportowego	1 202 953	3,0%	1 033 543	2,6%
Wynajem i dzierżawa	1 117 619	2,8%	-	-
Produkcja urządzeń elektrycznych	920 921	2,3%	950 298	2,4%
Pierwsze "10" branż gospodarki	29 629 752	73,7%	26 058 152	65,6%
Pozostałe branże	10 557 367	26,3%	13 681 322	34,4%
Razem	40 187 119	100,0%	39 739 474	100,0%

*Zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe brutto wobec klientów instytucjonalnych (w tym banków) wg stanu na dzień 31.12.2025 roku, w oparciu o NACE Revision 2 (statystyczną klasyfikację działalności gospodarczych w Unii Europejskiej), dane na dzień 31.12.2024 roku stanowią dane porównawcze i nie obrazują koncentracji zaangażowań na dzień 31.12.2024 roku.

Należności brutto od klientów i banków w podziale na typ prowadzonej działalności:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Należności brutto od podmiotów gospodarczych i banków		
finansowa	15 205 613	13 892 311
produkcyjna	3 656 802	3 536 234
usługowa	3 508 066	3 231 131
pozostała	4 361 659	3 681 436
	26 732 140	24 341 112
Należności brutto od klientów indywidualnych	6 432 345	6 360 276
Razem (patrz Nota 18, 22)	33 164 485	30 701 388

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

Grupa dokonuje odpisów na oczekiwane straty kredytowe, według opracowanych dla wszystkich aktywów finansowych, wewnętrznych zasad i metodyk kalkulacji odpisów. Dokonywane są one w ujęciu zagregowanym dla każdego z 3 etapów

- Etap 1: ekspozycje kredytowe, dla których ryzyko kredytowe nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia
 - strata szacowana w horyzoncie 12 miesięcy (jest to część strat kredytowych oczekiwanych dla całego okresu narażenia na ryzyko, wynikająca z niewykonania zobowiązania w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego),
- Etap 2: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego
 - straty kredytowe szacuje się dla całego okresu trwania ekspozycji,
- Etap 3: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił obiektywny dowód utraty wartości
 - straty kredytowe szacuje się dla całego okresu trwania ekspozycji.

Przypisanie ekspozycji do Etapu odbywa się, w zależności od sposobu zarządzania klientem (indywidualne lub grupowe), przy uwzględnieniu:

- szerokiego zakresu informacji pozyskiwanych w ramach standardowych procesów zarządzania ryzykiem (w tym procesu Wczesnego Ostrzegania), dotyczących zarówno bieżących, jak i przyszłych zdarzeń, w tym czynników makroekonomicznych,
- liczby dni zaległości (przy czym kalkulacja liczby dni zaległości dla celów przypisania ekspozycji do Etapu odbywa się zgodnie z wytycznymi EBA/GL/2016/07 oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju z dnia 3 października 2019 r. w sprawie poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego).

Etap 1

Wszystkie ekspozycje niezakwalifikowane do Etapu 2 i Etapu 3 są klasyfikowane do Etapu 1.

Etap 2

W przypadku ekspozycji kredytowych z obszaru Bankowości Detalicznej, kryterium przeterminowania powyżej 30 dni (uwzględniające istotność przeterminowanego zobowiązania kredytowego) oraz powyżej 90 dni (nieuwzględniające istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego) stanowią bezpośrednią przesłankę dla zidentyfikowania istotnego wzrostu ryzyka kredytowego. Dodatkowo uwzględniane są przesłanki jakościowe, takie jak dokonanie czynności modyfikacji bez utraty wartości, w tym kategoria forborne oraz brak dostępności informacji o prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania, a także kryterium ilościowe - analiza zmiany poziomu PD (probability of default) od momentu początkowego ujęcia. W ramach tego kryterium zmiana poziomu PD jest analizowana pod kątem przekroczenia progów względnych i bezwzględnych, otrzymanych na poziomie homogenicznych portfeli produktowych za pomocą dedykowanego modelu, którego celem jest wyznaczenie progów, powyżej których wzrost ryzyka będzie uznawany za istotny. Przy czym progi bezwzględne, z uwagi na charakterystykę produktów, stosowane są jedynie dla portfeli kart kredytowych oraz linii kredytowych.

Dla ekspozycji kredytowych w obszarze Bankowości Instytucjonalnej, oprócz przeterminowania o ponad 30 dni, w celu dokonania oceny czy nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, w ramach procesu klasyfikacji wewnętrznej oraz bieżącego procesu monitorowania, Grupa analizuje zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania dla danej ekspozycji kredytowej, dokonując porównania bieżącej oceny ryzyka niewykonania zobowiązania dla ekspozycji kredytowej z oceną ryzyka niewykonania zobowiązania dokonaną w momencie początkowego ujęcia.

Ocena zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania dla danej ekspozycji kredytowej dokonywana w ramach procesu klasyfikacji wewnętrznej oraz procesu monitorowania uwzględnia:

- czynniki jakościowe (w tym sygnały Wczesnego Ostrzegania),
- informacje ilościowe (zmiana poziomu Lifetime PD w stosunku do poziomu wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia powyżej progu względnego i bezwzględnego odpowiedniego dla danego segmentu wrażliwości, dane finansowe),
- oczekiwany okres życia ekspozycji,
- ewentualne przyznanie klientowi, ze względów ekonomicznych lub umownych, udogodnień (w zakresie warunków finansowych) wynikających z jego trudności finansowych, których w innym przypadku Grupa by nie udzieliła (gdy udogodnienia te nie implikują pogorszenia przyszłych strumieni płatności).

Etap 3

Grupa stosuje ogólną zasadę, że niewykonanie zobowiązania przez wierzyciela ma miejsce w przypadku wystąpienia jednego lub obu z poniższych zdarzeń:

- a) zwłoka w wykonaniu przez dłużnika wszelkich istotnych zobowiązań kredytowych wobec Grupy wynosi 90 dni i więcej,
- b) istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się w pełni przez dłużnika ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Grupy, bez konieczności podejmowania przez instytucję działań takich jak realizacja zabezpieczenia.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Składnik aktywa finansowego lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość wyłącznie gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów, w obszarze bankowości instytucjonalnej, zalicza się uzyskane przez Grupę informacje dotyczące następujących zdarzeń:

- Uzyskanie informacji o istotnych trudnościach finansowych klienta;
- Obniżenie ratingu klienta przez uznaną i akceptowaną przez Grupę zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej;
- Przyznanie kredytobiorcy przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych kredytobiorcy, udogodnień w zakresie warunków finansowych, których w innym przypadku Grupa by

¹ poniżej poziomu odpowiadającemu ratingowi wewnętrznemu 7- (czyli dla CCC- Standard & Poors i Caa3 Moody's)

nie udzieliła (restrukturyzacja wymuszona/ forborne non-performing), skutkujące utratą wartości, w tym w szczególności wyrażenie przez Grupę zgody na przeprowadzenie działania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w art. 47b CRR, wobec zobowiązań kredytowych, jeżeli może to skutkować zmniejszeniem zobowiązań finansowych poprzez umorzenie istotnej części kwoty głównej, odsetek lub, w stosownych przypadkach, opłat lub też odroczenie ich spłaty lub zapłaty;

- Wysokie prawdopodobieństwo upadłości klienta, powzięcie informacji o:
 - ogłoszeniu upadłości,
 - wszczęciu postępowania upadłościowego lub złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości / wniosku o wszczęcie postępowania upadłościowego,
 - postawienie dłużnika w stan upadłości lub likwidacji,
 - oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek dłużnika nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
 - rozwiązaniu lub likwidacji spółki,
 - ustanowieniu kuratora,
 - ustanowieniu zarządu komisarycznego,
 - złożeniu wniosku o postępowanie restrukturyzacyjne w rozumieniu ustawy Prawo restrukturyzacyjne,
 - bądź przyznanie dłużnikowi podobnej ochrony, jeżeli umożliwiłoby mu to uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych,
- rozpoczęcie przez Grupę czynności w celu uzyskania tytułu wykonawczego,
- opóźnienie w spłacie płatności z tytułu umowy 90 dni i więcej (przy czym kalkulacja liczby dni zaległości odbywa się zgodnie z wytycznymi EBA/GL/2016/07 oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju z dnia 3 października 2019 r. w sprawie poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego),
- powzięcie informacji z bazy zewnętrznej o występowaniu przeterminowania wynoszącego 90 dni i więcej w spłacie zobowiązania finansowego dłużnika zaciągniętego w innych instytucjach finansowych przy uwzględnieniu poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego,
- zarażenie klienta statusem niewykonania zobowiązania zgodnie z wytycznymi EBA/GL/2016/07,
- status ekspozycji został zmieniony z pracującej/obsługiwanej („accrual”/„performing”) na niepracującą/nieobsługiwaną („non-accrual”/„non-performing”),
- ekspozycja została zaklasyfikowana według klasyfikacji wewnętrznej do kategorii Poniżej Standardu Niepracująca/Nieobsługiwane (ang. Substandard non-performing/non-accrual), Wątpliwe (ang. Doubtful) lub Stracone (ang. Loss),
- Rating Ryzyka Dłużnika (ORR, ang. Obligor Risk Rating) jest groszy niż 7- nadawany dłużnikom niewywiązującym się z zobowiązań,
- uzasadnione podejrzenie nadużycia lub wyłudzenia ekspozycji kredytowej lub zidentyfikowanie przypadków zaistnienia uprawdopodobnionego czynu zabronionego dotyczącego ekspozycji kredytowej, udokumentowane złożeniem zawiadomienia o podejrzeniu przestępstwa do właściwych organów państwowych,
- wypowiedzenie umowy kredytu/pożyczki z powodu wysokiego ryzyka kredytowego,
- powzięcie informacji o prowadzeniu egzekucji wobec dłużnika w kwocie, która w ocenie Grupy może skutkować utratą zdolności kredytowej,
- niespłatenie przez dłużnika kwoty zrealizowanego poręczenia Skarbu Państwa,
- śmierć, trwałe kalectwo lub poważna choroba dłużnika (w przypadku dłużników prowadzących firmę w formie jednoosobowej działalności gospodarczej) skutkująca brakiem możliwości kontynuowania działalności,
- pobyt w areszcie lub więzieniu dłużnika (w przypadku dłużników prowadzących firmę w formie jednoosobowej działalności gospodarczej) skutkująca brakiem możliwości kontynuowania działalności,
- powzięcie informacji o niewykonaniu zobowiązania (ang. default) przez klienta w ramach umów zawartych z innymi podmiotami grupy Citi,
- w przypadku gdy strata ekonomiczna (ang. Economic Loss, L) powstała w wyniku sprzedaży wierzytelności jest wyższa niż 5%, wszystkie pozostałe ekspozycje wobec danego dłużnika należy traktować jako cechujące się niewykonaniem zobowiązania

oraz inne zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na możliwe do oceny przyszłe przepływy pieniężne z tytułu ekspozycji kredytowej.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów w obszarze detalicznym zalicza się spełnienie nawet jednej z niżej wymienionych przesłanek przez jakąkolwiek z posiadanych przez klienta ekspozycji:

- Wystąpienie opóźnień w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych, minimalnej kwoty do zapłaty, prowizji lub przekroczenie dozwolonego limitu. Na potrzeby identyfikacji przypadku niewykonania zobowiązania przyjmuje się, że opóźnienie w spłacie jest równe lub przekracza 90 dni na moment wyliczania odpisu (przy czym kalkulacja liczby dni zaległości odbywa się zgodnie z wytycznymi EBA/GL/2016/07 oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów,

- Inwestycji i Rozwoju z dnia 3 października 2019 r. w sprawie poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego);
- Udzielenie modyfikacji warunków umowy (restrukturyzacje), w rezultacie których wartość bieżąca przepływów pieniężnych spada poniżej wartości księgowej sprzed modyfikacji;
 - Wypowiedzenie umowy z przyczyn innych niż opóźnienie w spłacie w przypadku produktów hipotecznych;
 - Zażalenie klienta statusem niewykonania zobowiązania zgodnie z wytycznymi EBA/GL/2016/07;
 - Wystąpienie przesłanek jakościowych:
 - śmierć,
 - bankructwo,
 - trwałe kalectwo lub poważna choroba,
 - nadużycie finansowe,
 - uzyskanie informacji o wszczęciu postępowania upadłościowego klienta lub ogłoszenie przez klienta upadłości,
 - utrata wartości lub zagrożenie utraty wartości zabezpieczenia,
 - uzyskanie informacji o istotnych problemach finansowych dłużnika,
 - uzasadnione podejrzenie wyłudzenia ekspozycji kredytowej lub zidentyfikowanie przypadków zaistnienia uprawdopodobnionego czynu zabronionego dotyczącego ekspozycji kredytowej,
 - powzięcie informacji o prowadzeniu egzekucji wobec dłużnika w kwocie, która w ocenie banku może skutkować utratą zdolności kredytowej,
 - pobyt klienta w areszcie lub więzieniu,
 - częściowe umorzenie kapitału,
 - wypowiedzenie umowy,
 - wniosek Grupy o wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec klienta.

W przypadku klientów, którzy nie spełniają kryteriów restrukturyzacyjnych, a w szczególności dla których wdrożono ścieżkę prawną (upadłość, egzekucja, spór sądowy) bez perspektyw powrotu formuły spłat z podstawowej działalności operacyjnej klienta, prowadzony jest proces windykacji, a należności podlegają spisaniu w straty. Głównym celem tego procesu jest maksymalizacja odzyskiwanych przez Grupę kwot zaległych ekspozycji. W procesie windykacji Grupa wypracuje z klientem formułę współpracy, w trakcie której aktywność Grupy nie ogranicza się tylko do działań prawnych, ale również w miarę możliwości prowadzona jest bieżąca współpraca. W przypadku, jeśli spłata ekspozycji jest zagrożona z uwagi na słaby standing finansowy dłużnika lub poprzez transfer aktywów poza zasięg windykacji, w wyjątkowych przypadkach możliwa jest sprzedaż ekspozycji.

Grupa ustanowiła i stosuje okres kwarantanny dla ekspozycji przestających być klasyfikowanymi jako aktywa Etapu 3.

W obszarze Bankowości Instytucjonalnej zmiana statusu z utraty wartości na brak utraty wartości może mieć miejsce wówczas, gdy nie wystąpiły zaległości płatnicze wobec Grupy w okresie 12 miesięcy oraz kwota główna i związane z nią należności dodatkowe wynikające z umowy są możliwe do odzyskania w całości. Zasadniczą przesłanką do zmiany statusu z utraty wartości na brak utraty wartości jest całkowite odzyskanie zdolności kredytowej.

W obszarze detalicznym, mechanizm kwarantanny polega na utrzymaniu klienta w statusie utraty wartości przez kolejne 9 miesięcy od ustąpienia wszystkich przesłanek utraty wartości.

Oczekiwana strata, będąca podstawą określenia poziomu odpisów dla należności z rozpoznaną utratą wartości oraz istotnym wzrostem ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, wyznaczana jest w całym okresie życia ekspozycji. W przypadku ekspozycji ratalnych jest to okres do umownej daty zapadalności. Dla ekspozycji odnawialnych, kontraktowy termin zapadalności nie jest określony, w zastępstwie wyznaczany jest tzw. behawioralny termin zapadalności będący wynikiem empirycznej estymacji czasu życia produktu kredytowego.

W obszarze Bankowości Detalicznej odpisy na oczekiwane straty kredytowe liczone są portfelowo w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego. Instrumenty finansowe dla potrzeb wyceny oczekiwanych strat kredytowych, grupowane są w ujęciu produktowym w obszarze Bankowości Detalicznej i w ujęciu segmentacyjnym dla homogenicznego portfela mikroprzedsiębiorstw z minimalnym udziałem w sumie należności brutto Grupy. W ramach ujęcia produktowego wyróżnia się następujące portfele: karty kredytowe, pożyczki gotówkowe w ramach kart kredytowych, linie kredytowe, pożyczki gotówkowe oraz kredyty i pożyczki hipoteczne.

W sprawozdaniu finansowym Grupa koryguje wartość ekspozycji kredytowych o wartość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. W przypadku wystąpienia w etapie 3 ekspozycji indywidualnie znaczących w obszarze Bankowości Detalicznej, odpis na nich jest liczony metodą indywidualną. Ekspozycje są uznawane za indywidualnie znaczące na poziomie klienta, jeżeli oczekiwana strata na kliencie w przypadku jego wejścia w etap 3 przekroczyłaby 10% średniej wartości odpisu na ekspozycjach wchodzących w etap 3 w ostatnim kwartale.

W obszarze Bankowości Instytucjonalnej głównymi źródłami parametrów wchodzących w skład metodyki szacowania oczekiwanych strat kredytowych ('ECL') są wyniki wewnętrznych procesów oceny klienta oraz rezultaty modeli kredytowych.

- Stopa strat oczekiwanych jest pochodną ratingu klienta ustalonego na podstawie wewnętrznych modeli ratingowych. Metodyka ECL opisuje proces nakładania na istniejące ratingi, przewidywane w danym scenariuszu makroekonomicznym, rozkładów migracji. Uzyskuje się w ten sposób, w kolejnych okresach prognozy, prawdopodobieństwo migracji do danego przedziału ratingowego.
- Wartość parametru LGD (ang. Loss given default) wynika bezpośrednio z modelu dedykowanego dla klientów z

- utratą wartości.
- Wartość ekspozycji na kolejne okresy prognozy bazuje na dostępnych harmonogramach spłat jak i (dla produktów odnawialnych) na przewidywanej zmianie ekspozycji opisywanej wartością parametru CCF (ang. Credit conversion factor). Bazą do oszacowania tego parametru były wewnętrzne dane o kwotach wykorzystanych przez klientów przed identyfikacją przez Grupę utraty wartości.
- Przypisanie do etapu bazuje na istniejącym w Grupie procesie oceny klienta używanym do zarządzania klientem. Proces ten uwzględnia zarówno czynniki ilościowe (np. rating klienta), jak i szereg czynników jakościowych (np. Sygnały Wczesnego Ostrzegania).
- Przyjęte przez Grupę terminy zapadalności wynikają bezpośrednio z umów z klientami oraz okresów w jakich Grupa jest narażona na ewentualne ryzyko.

W obszarze Bankowości Detalicznej podstawą parametrów wchodzących w skład metodyki ECL są istniejące w Grupie wewnętrzne modele oceny wiarygodności kredytowej klienta, informacje o etapie postępowania windykacyjnego oraz informacje z hurtowni danych Grupy.

- Stopa strat oczekiwanych jest złożeniem szeregu modeli oceny wiarygodności kredytowej klienta, połączonych ze sobą za pomocą procesu nazwanego logiką integracyjną. Metodyka ECL, na podstawie prognoz dostarczonych przez Głównego Ekonomistę, przekształca rezultaty logiki integracyjnej tak, by wynik odzwierciedlał przewidywane zmiany w gospodarce. Tak uzyskane parametry, są następnie przykładane do wektorów strat oczekiwanych w okresie życia produktu, oszacowanych na podstawie historycznie obserwowanych stóp strat oczekiwanych. Wektory wartości odzysków są rezultatem analizy wysokości historycznie windykowanych należności dla homogenicznych populacji. Populacje zostały posegmentowane względem podobnych cech jak typ produktu, czas od momentu wejścia w default, wartość ekspozycji pozostałej do spłaty czy historycznie obserwowane spłaty.
- Wartość parametru EAD (ang. Exposure at default) bazuje dla produktów ratalnych na przewidywanych harmonogramach spłat wygenerowanych w oparciu o długość kontraktu i oprocentowanie produktu. Dla produktów odnawialnych EAD bazuje na oszacowanym wewnętrznie parametrze CCF.

Grupa korzysta ze scenariuszy makroekonomicznych zawierających zmienne objaśniające w modelach wykorzystywanych do pomiaru strat oczekiwanych. Scenariusze przygotowywane są przez Głównego Ekonomistę Banku min. raz na kwartał w horyzoncie 3 letnim w podziale na kwartały (analogicznie jak w poprzednich okresach scenariusz bazowy z wagą 60% oraz odchylenie pozytywne i negatywne od tego scenariusza z wagą 20%).

W obszarze Bankowości Instytucjonalnej Grupa podzieliła portfel kredytowy na branże pod kątem ich wrażliwości na warunki makroekonomiczne, zidentyfikowała te zmienne makroekonomiczne, które najlepiej wyjaśniały historyczne zmiany jakości kredytowej oraz przeanalizowała zależności od czynników makroekonomicznych za pomocą metod statystycznych. Ostatecznie, Grupa dla dwóch klas o większym poziomie wrażliwości branż zbudowała model pozwalający na uzależnienie współczynnika determinującego poziom migracji klientów pomiędzy ratingami od tych czynników. Dla klasy o najmniejszym stopniu wrażliwości Grupa nie uzależniła poziomu migracji od czynników makroekonomicznych.

W obszarze Bankowości Detalicznej, na poziomie homogenicznych portfeli produktowych, Grupa, za pomocą metod statystycznych zbudowała równania uzależniające wysokości rocznych stóp strat od czynników makroekonomicznych. Tak powstałe modele pozwalają na dynamiczne kształtowanie wysokości odpisów z tytułu strat oczekiwanych w zależności od przewidywanych zmian w gospodarce.

Scenariusze makroekonomiczne w obszarze Bankowości Instytucjonalnej obejmują poniższe zmienne:

- roczną zmianę indeksu WIG,
- stopę referencyjną NBP,

natomiast Bankowość Detaliczna wykorzystuje w modelowaniu oczekiwanych strat kredytowych dwie zmienne:

- stopę bezrobocia „BAEL”,
- indeks WIG.

Scenariusz dla zmiennych wykorzystywanych do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych na 31 grudnia 2025 roku zaprezentowano poniżej.

Bazowy scenariusz ekonomiczny	4q25	1q26	2q26	3q26	4q26	1q27	2q27	3q27	4q27	1q28	2q28	3q28	4q28
Stopa referencyjna NBP	4.00	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75
stopa bezrobocia „BAEL”	3.20	3.40	3.00	2.90	2.70	3.10	2.80	2.80	2.60	2.90	2.60	2.70	2.70
WIG (koniec okresu)	110 171	110 894	111 617	112 340	113 063	114 117	115 170	116 224	117 277	118 030	118 782	119 535	120 288

Pesymistyczny scenariusz ekonomiczny	4q25	1q26	2q26	3q26	4q26	1q27	2q27	3q27	4q27	1q28	2q28	3q28	4q28
Stopa referencyjna NBP	4.00	3.50	3.25	2.50	2.00	1.75	1.50	1.50	1.50	1.75	2.00	2.25	2.50

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

Pesymistyczny scenariusz ekonomiczny	4q25	1q26	2q26	3q26	4q26	1q27	2q27	3q27	4q27	1q28	2q28	3q28	4q28
stopa bezrobocia „BAEL”	3.23	3.47	3.13	3.17	3.10	3.58	3.37	3.58	3.51	3.89	3.76	3.88	3.98
WIG (koniec okresu)	105 741	102 031	98 447	94 985	95 596	96 487	97 378	98 269	99 159	99 796	100 432	101 068	101 705

Optymistyczny scenariusz ekonomiczny	4q25	1q26	2q26	3q26	4q26	1q27	2q27	3q27	4q27	1q28	2q28	3q28	4q28
Stopa referencyjna NBP	4.00	4.00	4.50	5.00	5.50	5.75	6.00	6.00	6.00	5.75	5.50	5.25	5.00
stopa bezrobocia „BAEL”	3.17	3.19	2.72	2.48	2.19	2.47	2.07	2.09	1.89	2.16	1.92	1.99	2.07
WIG (koniec okresu)	114 601	120 126	125 912	131 971	132 821	134 058	135 296	136 534	137 771	138 655	139 540	140 424	141 308

Scenariusz dla zmiennych wykorzystywanych do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych na 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano poniżej,

Bazowy scenariusz ekonomiczny	4q24	1q25	2q25	3q25	4q25	1q26	2q26	3q26	4q26	1q27	2q27	3q27	4q27
Stopa referencyjna NBP	5,75	5,50	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
stopa bezrobocia „BAEL”	2,70	2,90	3,00	2,90	2,70	3,00	2,90	2,90	2,56	3,00	2,80	2,88	2,70
WIG (koniec okresu)	82 762	84 431	86 101	87 770	89 440	90 746	92 053	93 359	94 666	96 073	97 481	98 889	100 296

Pesymistyczny scenariusz ekonomiczny	4q24	1q25	2q25	3q25	4q25	1q26	2q26	3q26	4q26	1q27	2q27	3q27	4q27
Stopa referencyjna NBP	5,75	5,25	5,00	4,25	3,75	3,00	2,75	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
stopa bezrobocia „BAEL”	2,72	3,01	3,19	3,26	3,15	3,50	3,54	3,66	3,38	3,90	3,75	3,76	3,63
WIG (koniec okresu)	79 293	77 591	75 893	74 204	75 616	76 720	77 825	78 930	80 034	81 224	82 414	83 604	84 794

Optymistyczny scenariusz ekonomiczny	4q24	1q25	2q25	3q25	4q25	1q26	2q26	3q26	4q26	1q27	2q27	3q27	4q27
Stopa referencyjna NBP	5,75	6,00	6,50	6,50	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50
stopa bezrobocia „BAEL”	2,66	2,79	2,80	2,64	2,26	2,40	2,24	2,17	1,76	2,17	1,97	1,90	1,73
WIG (koniec okresu)	86 230	91 560	97 184	103 116	105 078	106 613	108 148	109 683	111 217	112 871	114 525	116 179	117 832

W ramach oceny adekwatności stosowanej metodyki służącej wyznaczeniu utraty wartości oraz rezerwy, Grupa regularnie, co najmniej raz w roku, przeprowadza analizę w celu weryfikacji, w jakim stopniu dokonane odpisy aktualizujące miały odzwierciedlenie w rzeczywistości poniesionych stratach. Dodatkowo, modele używane do wyznaczania odpisów na oczekiwane straty kredytowe podlegają niezależnej ocenie Departamentu Zarządzania Ryzykiem Modeli i Walidacji.

Grupa analizuje wrażliwość oczekiwanych strat kredytowych pod kątem metod i założeń modelu oczekiwanych strat kredytowych, w szczególności wrażliwość na prognozy sytuacji makroekonomicznej. Zaprezentowane w tabeli poniżej zmiany oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości zostały wyznaczone jako różnica pomiędzy oczekiwanymi stratami kredytowymi wyliczonymi dla konkretnego scenariusza makroekonomicznego a oczekiwanymi stratami kredytowymi wyliczonymi z uwzględnieniem wszystkich scenariuszy makroekonomicznych zważonych prawdopodobieństwem ich realizacji (znak „-” oznacza mniejsze, a znak „+” oznacza większe oczekiwane straty).

Zmiana poziomu oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości (Etap 1 i 2), przy założeniu 100% realizacji scenariusza na dzień 31.12.2025, w tys. zł	Scenariusz optymistyczny	Scenariusz pesymistyczny
Bankowość detaliczna	(3 580)	3 158
Etap 1	(998)	899

Zmiana poziomu oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości (Etap 1 i 2), przy założeniu 100% realizacji scenariusza na dzień 31.12.2025, w tys. zł	Scenariusz optymistyczny	Scenariusz pesymistyczny
Etap 2	(2 582)	2 259
Bankowość instytucjonalna	(844)	1 403
Etap 1	(420)	756
Etap 2	(424)	647
	(4 424)	4 561

Zmiana poziomu oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości (Etap 1 i 2), przy założeniu 100% realizacji scenariusza na dzień 31.12.2024, w tys. zł	Scenariusz optymistyczny	Scenariusz pesymistyczny
Bankowość detaliczna	(2 141)	1 701
Etap 1	(365)	291
Etap 2	(1 776)	1 410
Bankowość instytucjonalna	(1 395)	1 626
Etap 1	(924)	892
Etap 2	(471)	734
	(3 536)	3 327

Grupa rozpoznaje i zarządza ryzykiem kredytowym kontrahenta w transakcjach instrumentami finansowymi w oparciu o wewnętrzne limity na zaangażowanie przedrocznicowe i rozliczeniowe. Ekspozycjom tym nadawane są również ratingi kredytowe.

W 2025 roku Grupa wprowadziła zmiany przyjętych założeń oraz technik szacowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe, które obejmowały:

- w Bankowości Instytucjonalnej zmiana przypisywania parametru PD w celu ujednolicenia atrybutów stosowanych w procesie kredytowym oraz służących do wyliczenia rezerw. Wprowadzone zmiany skutkowały wzrostem odpisów w kwocie 2,9 mln PLN.
- w Bankowości Detalicznej zmianę do modelu kalkulacji odpisów w zakresie identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia polegającą na wprowadzeniu, dodatkowo do istniejącego progu względnego, progu bezwzględnego, określającego istotny wzrost ryzyka kredytowego w ramach portfeli kart kredytowych i niezabezpieczonych linii kredytowych. Wprowadzona zmiana skutkowałą spadkiem odpisów w kwocie 3,3 mln złotych oraz istotnym spadkiem portfela w Etapie 2.

Poniżej zaprezentowano zestawienie określające maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

w tys. zł	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Należności od Banku Centralnego oraz z tytułu rachunków bieżących w innych bankach	18	9 421 899	5 794 361
Należności od banków (brutto)	19	8 250 519	8 788 431
Należności od klientów instytucjonalnych (brutto)*	(poniżej)	18 481 621	15 552 681
Należności od klientów indywidualnych (brutto)*	(poniżej)	6 432 345	6 360 276
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20	2 294 275	1 801 904
Instrumenty pochodne	20	2 497 556	2 623 860
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	21	30 151 984	30 088 771
Inne aktywa finansowe	28	337 035	239 546
Zobowiązania warunkowe udzielone	40	18 735 331	20 724 650
		96 602 565	91 974 480

Powyższa tabela zawiera aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

*Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość zabezpieczeń hipotecznych (ograniczona do wartości ekspozycji netto) dla należności od klientów instytucjonalnych wynosiła 1 800 667 zł (31 grudnia 2024 roku: 1 719 596 tys. zł), a dla należności od klientów indywidualnych wyniosła 2 397 078 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 2 356 824 tys. zł).

Poniższa tabela przedstawia podział wartości zabezpieczonych hipotecznie ekspozycji od osób fizycznych w określonych

przedziałach LtV (Loan to Value). Wartość ekspozycja określona jest wartością niespłaconego kapitału.

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Mniej niż 50%	1 412 658	1 340 156
51 - 80%	941 477	956 511
81 - 100%	39 040	27 432
	2 393 175	2 324 098

Wartości zabezpieczeń wykorzystywane są w ramach procesu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych poprzez przemnożenie ich wartości przez szacowany parametr potencjalnego odzysku związanego ze sprzedażą zabezpieczenia. Hipotetyczny wpływ zabezpieczeń hipotecznych na wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe na należności od klientów detalicznych wynosi 10,2 miliona złotych na 31 grudnia 2025 roku. Scenariusz ten zakłada brak uwzględnienia wartości zabezpieczeń w ramach procesu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Dla ekspozycji od klientów korporacyjnych zakwalifikowanych do Etapu 3, użyta do wyliczenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe na 31 grudnia 2025 roku wartość oczekiwanych przepływów pieniężnych z tytułu realizacji zabezpieczeń, na którą składają się w znaczącej części przepływy oparte o nieruchomości, wyniosła 108,9 miliona zł (przed uwzględnieniem wpływu wartości pieniądza w czasie). Dla poszczególnych kredytów wartość zabezpieczenia została pomniejszona o szacowany spadek wartości zabezpieczenia w procesie windykacji oraz szacowane koszty realizacji zabezpieczenia, ograniczona do wysokości ekspozycji i zważona prawdopodobieństwem scenariusza, w którym oczekiwane są przepływy z realizacji zabezpieczeń.

Poniżej został zaprezentowany portfel, pogrupowany na należności klientów ze stwierdzoną utratą oraz należności bez utraty wartości. Zaprezentowano również szczegóły odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Zgodnie z podejściem do zarządzania ryzykiem kredytowym, wyodrębnia się portfel zarządzany na podstawie indywidualnej klasyfikacji (należności oceniane indywidualnie) oraz na podstawie portfelowej klasyfikacji (należności oceniane portfelowo).

Ekspozycje oceniane indywidualnie, bez rozpoznanej utraty wartości klasyfikowane są na podstawie wewnętrznych ratingów ryzyka przyjmujących wartości od 1 do 7, przy czym kategoria ryzyka 1 jest ratingiem najlepszym.

Ekspozycjom ocenianym indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości nadawane są ratingi od 8 do 10.

Wewnętrzne ratingi ryzyka są otrzymywane w kompleksowym procesie oceny kredytowej, na który składają się modele i metodyki ratingowe, dodatkowe korekty wynikające m.in. z posiadanego wsparcia i z zabezpieczenia oraz wszelkie inne zdefiniowane procesy stosowane w celu uzyskania ratingów ryzyka.

Rating ryzyka określa prawdopodobieństwo niewywiązania się przez dłużnika z zobowiązań w okresie jednego roku. Ratingi od 1 do 4- włącznie są traktowane jako odpowiednik ratingów z poziomu inwestycyjnego zewnętrznych agencji oceny wiarygodności kredytowej, co oznacza, że świadczą o niskim bądź średnim poziomie ryzyka kredytowego. Ratingi poniżej 4- świadczą o podwyższonym poziomie ryzyka kredytowego, przy czym rating 7 oznacza wysokie ryzyko kredytowe i niską zdolność do obsługi zobowiązań nawet przy sprzyjających warunkach makroekonomicznych.

Struktura portfela zaangażowań wobec klientów z punktu widzenia ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2025 roku:

w tys. zł	Należności od instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Razem	w tym z tytułu działalności zaniechanej:
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1)					
wg ratingu ryzyka					
rating ryzyka 1-4-	12 938 453	-	8 059 475	20 997 928	32 233
rating ryzyka +5-6-	3 542 729	-	191 034	3 733 763	-
wg przeterminowania należności					
bez opóźnień w spłacie	-	5 413 725	-	5 413 725	5 393 121
1-30 dni	-	26 736	-	26 736	26 736
31-90 dni	-	38	-	38	38
Wartość brutto	16 481 182	5 440 499	8 250 509	30 172 190	5 452 128
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(25 562)	(14 007)	(4 461)	(44 030)	(14 854)
Wartość netto	16 455 620	5 426 492	8 246 048	30 128 160	5 437 274
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2)					
wg ratingu ryzyka					
rating ryzyka 1-4-	402 183	-	-	402 183	1 332

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Razem	w tym z tytułu działalności zaniechanej:
rating ryzyka +5-6-	1 104 230	-	10	1 104 240	-
rating ryzyka +7 i powyżej	195 898	-	-	195 898	-
wg przeterminowania należności					
bez opóźnień w spłacie	-	581 570	-	581 570	581 570
1-30 dni	-	81 007	-	81 007	81 007
31-90 dni	-	12 822	-	12 822	12 822
Wartość brutto	1 702 311	675 399	10	2 377 720	676 731
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(48 257)	(30 697)	-	(78 954)	(31 132)
Wartość netto	1 654 054	644 702	10	2 298 766	645 600
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3)					
wg przeterminowania należności	-	299 441		299 441	298 050
wg ratingu ryzyka					
rating ryzyka +7 i powyżej	297 007	-	-	297 007	14 092
Wartość brutto	297 007	299 441	-	596 448	312 142
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(171 170)	(233 095)	-	(404 265)	(243 497)
Wartość netto	125 837	66 346	-	192 183	68 645
Należności udzielone z utratą wartości					
wg przeterminowania należności	-	17 006		17 006	17 006
wg ratingu ryzyka					
rating ryzyka +7 i powyżej	1 121	-	-	1 121	-
Wartość brutto	1 121	17 006	-	18 127	17 006
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	(426)	-	(426)	(426)
Wartość netto	1 121	16 580	-	17 701	16 580
Łączna wartość brutto	18 481 621	6 432 345	8 250 519	33 164 485	6 458 007
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(244 989)	(278 225)	(4 461)	(527 675)	(289 909)
Łączna wartość netto	18 236 632	6 154 120	8 246 058	32 636 810	6 168 098

Struktura portfela zaangażowań wobec banków i klientów z punktu widzenia ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2024 roku:

w tys. zł	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Razem
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1)				
wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka 1-4-	10 173 771	-	8 779 409	18 953 180
rating ryzyka +5-6-	3 815 106	-	673	3 815 779
wg przeterminowania należności				
bez opóźnień w spłacie	-	-	-	-
1-30 dni	-	4 524 788	-	4 524 788
31-90 dni	-	55 909	-	55 909
Wartość brutto	13 988 877	4 580 697	8 780 082	27 349 656
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(27 095)	(14 900)	(307)	(42 302)
Wartość netto	13 961 782	4 565 797	8 779 775	27 307 354
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2)				
wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka 1-4-	338 066	-	-	338 066

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Razem
rating ryzyka +5-6-	757 175	-	8 349	765 524
rating ryzyka +7 i powyżej	186 980	-	-	186 980
wg przeterminowania należności	-	-	-	-
bez opóźnień w spłacie	-	1 342 659	-	1 342 659
1-30 dni	-	64 109	-	64 109
31-90 dni	-	13 027	-	13 027
Wartość brutto	1 282 221	1 419 795	8 349	2 710 365
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(36 630)	(42 577)	(344)	(79 551)
Wartość netto	1 245 591	1 377 218	8 005	2 630 814
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3)				
wg przeterminowania należności	-	341 339	-	341 339
wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka +7 i powyżej	280 708	-	-	280 708
Wartość brutto	280 708	341 339	-	622 047
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(159 574)	(265 668)	-	(425 242)
Wartość netto	121 134	75 671	-	196 805
Należności udzielone z utratą wartości				
wg przeterminowania należności	-	18 445	-	18 445
wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka +7 i powyżej	875	-	-	875
Wartość brutto	875	18 445	-	19 320
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	166	567	-	733
Wartość netto	1 041	19 012	-	20 053
Łączna wartość brutto	15 552 681	6 360 276	8 788 431	30 701 388
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(223 133)	(322 578)	(651)	(546 362)
Łączna wartość netto	15 329 548	6 037 698	8 787 780	30 155 026

Jak opisano powyżej jednym z głównych czynników wpływających na zarządzanie portfelem należności klientów detalicznych są dni zaległości, podczas gdy w segmencie klientów instytucjonalnych jest to rating.

Należności udzielone z utratą wartości cechują się stosunkowo niższym odpisem na oczekiwane straty kredytowe, a w pewnych okolicznościach mogą nawet wykazywać dodatnią korektę z tytułu zmiany ryzyka kredytowego od dnia początkowego ujęcia co obrazuje powyższa tabela. W momencie początkowego ujęcia aktywa POCI ujmuje się w wartości godziwej a korekta do wartości godziwej, która odzwierciedla przede wszystkim ryzyko kredytowe, uwzględniona jest w wartości bilansowej brutto należności.

Struktura instrumentów pochodnych z punktu widzenia ryzyka kredytowego:

w tys. zł	31.12.2025			31.12.2024		
	Transakcje z klientami instytucjonalnymi	Transakcje z klientami indywidualnymi	Transakcje z bankami	Transakcje z klientami instytucjonalnymi	Transakcje z klientami indywidualnymi	Transakcje z bankami
Instrumenty pochodne wg ratingu ryzyka						
rating ryzyka 1-4-	1 741 216	-	749 500	1 523 080	-	1 085 301
rating ryzyka +5-6-	6 554	-	-	14 579	-	900
rating ryzyka +7 i powyżej	286	-	-	-	-	-
Razem	1 748 056	-	749 500	1 537 659	-	1 086 201

Poniżej zaprezentowano podział ekspozycji w portfelu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz w portfelu dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody według ratingów agencji Fitch:

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	31.12.2025		31.12.2024	
	Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
Rating emitenta agencji Fitch				
A (w tym: od A- do AAA)	2 294 275	30 151 984	1 801 904	30 088 771
Razem	2 294 275	30 151 984	1 801 904	30 088 771

Struktura zobowiązań warunkowych udzielonych z punktu widzenia ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2025 roku:

w tys. zł	31.12.2025			
	Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	Zobowiązania wobec banków	w tym z tytułu aktywów do zbycia
Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 1)	11 469 653	5 078 093	1 124 509	3 451 850
wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka 1-4-	9 076 934	-	1 124 475	-
rating ryzyka +5-6-	2 392 689	-	34	40 519
rating ryzyka +7 i powyżej	30	-	-	-
Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 2)	916 221	111 053	-	1 786 254
wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka 1-4-	282 859	-	-	-
rating ryzyka +5-6-	585 782	-	-	-
rating ryzyka +7 i powyżej	47 580	-	-	-
Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 3)	3 803	5 495	-	5 568
wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka +7 i powyżej	3 803	-	-	-
Zobowiązania warunkowe udzielone z utratą wartości	26 504	-	-	-
wg ratingu ryzyka				
rating ryzyka 1-4-	870	-	-	-
rating ryzyka +7 i powyżej	25 634	-	-	-
Razem	12 416 181	5 194 641	1 124 509	5 243 672

Struktura zobowiązań warunkowych udzielonych z punktu widzenia ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2024:

w tys. zł	31.12.2024		
	Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	Zobowiązania wobec banków
Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 1)	13 196 783	3 538 682	1 339 807
wg ratingu ryzyka			
rating ryzyka 1-4-	10 739 288	-	1 339 807
rating ryzyka +5-6-	2 457 495	-	-
Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 2)	921 188	1 693 746	-
wg ratingu ryzyka			
rating ryzyka 1-4-	170 881	-	-
rating ryzyka +5-6-	724 178	-	-
rating ryzyka +7 i powyżej	26 129	-	-
Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 3)	1 820	6 111	-
wg ratingu ryzyka			
rating ryzyka +7 i powyżej	1 820	6 111	-

w tys. zł	31.12.2024		
	Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	Zobowiązania wobec banków
Zobowiązania warunkowe udzielone z utratą wartości wg ratingu ryzyka	26 513	-	-
rating ryzyka +7 i powyżej	26 513	-	-
Razem	14 146 304	5 238 539	1 339 807

Praktyki „forbearance”

W Grupie w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym identyfikuje się ekspozycje „forborne”. Bank uwzględnia ekspozycje „forborne” zgodnie z wymaganiami sprawozdawczymi wynikającymi ze Standardów Technicznych EBA oraz z dokumentu 2012/853 wydanych przez ESMA. W zakresie ekspozycji nieobsługiwanych i restrukturyzowanych Bank stosuje wytyczne EBA EBA/GL/2018/06.

Jako „forborne” Grupa traktuje ekspozycje, gdzie dłużnikowi doświadczającemu lub mogącemu doświadczyć trudności finansowych Grupa udziela preferencyjnych warunków finansowania (np. na warunkach nierynkowych), które w innej sytuacji nie byłyby rozważane. Grupa poprzez preferencyjne warunki finansowania rozumie sytuację, w której np. zmodyfikowane oprocentowanie kredytu jest niższe niż umowna wartość oprocentowania sprzed restrukturyzacji i/lub zmodyfikowane oprocentowanie kredytu jest niższe niż oprocentowanie rynkowe dla danego okresu finansowania i ryzyka kredytowego.

Zakres, w którym zmieniane są warunki finansowania, ustalany jest indywidualnie dla każdego dłużnika, którego dotyczy przedmiotowa sytuacja. W szczególności działania takie obejmują:

- modyfikację warunków istniejącego zaangażowania, w tym zmiany harmonogramu spłat (np. wydłużenie okresu kredytowania), zmiany oprocentowania należności lub sposobu spłaty, lub redukcji kwoty do spłaty (kwoty głównej lub narostych odsetek),
- udzielenia nowego, zrestrukturyzowanego zaangażowania w celu częściowej lub całkowitej spłaty istniejącego zaangażowania,
- przejęcie aktywów.

Proces nadawania ekspozycjom statusu „forborne” jest ściśle związany z procesem zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym również z procesem rozpoznawania utraty wartości dla ekspozycji.

Status „forborne” w obszarze klientów instytucjonalnych, podobnie jak obszarze klientów detalicznych, może dotyczyć zarówno ekspozycji z portfela z utratą wartości jak i z portfela bez utraty wartości. Grupa jako „forborne” bez utraty wartości traktuje ekspozycje, na których były przeprowadzone działania restrukturyzacyjne, natomiast zmiana warunków finansowania nie implikowała pogorszenia przyszłych strumieni płatności. W takich przypadkach zmiana statusu ekspozycji na „forborne” nie stanowi dowodu utraty wartości.

W obszarze Bankowości Detalicznej Grupa przyjmuje, że ekspozycje pozostają w statusie „forborne” aż do ich całkowitej spłaty.

Ekspozycje ze zmodyfikowanymi warunkami podlegającymi zasadom w zakresie forbearance (ekspozycje forborne) są przedmiotem raportowania regulacyjnego oraz wewnętrznego.

Wartości należności od klientów ze szczególnym uwzględnieniem ekspozycji w statusie „forborne”:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Należności bez rozpoznanej utraty wartości,	24 299 391	21 271 590
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	21 921 681	18 569 574
podmiotów sektora niefinansowego	15 631 390	13 459 215
klientów instytucjonalnych	10 190 891	8 878 518
klientów indywidualnych	5 440 499	4 580 697
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	2 377 710	2 702 016
podmiotów sektora niefinansowego	2 208 206	2 702 001
klientów instytucjonalnych, w tym:	1 532 807	1 282 206
„forborne”	497 113	848 416
klientów indywidualnych, w tym:	675 399	1 419 795
„forborne”	100	132
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	596 448	622 047
podmiotów sektora niefinansowego	596 448	622 047
klientów instytucjonalnych, w tym:	297 007	280 708
„forborne”	60 451	(347 897)

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
klientów indywidualnych, w tym:	299 441	341 339
„forborne”	14 456	20 848
Należności udzielone z utratą wartości, w tym:	18 127	19 320
podmiotów sektora niefinansowego	18 127	19 320
klientów instytucjonalnych, w tym:	1 121	875
„forborne”	-	875
klientów indywidualnych, w tym:	17 006	18 445
„forborne”	10 879	12 549
Należności od klientów brutto razem, w tym:	24 913 966	21 912 957
podmiotów sektora niefinansowego	18 454 171	16 802 583
klientów instytucjonalnych, w tym:	12 021 826	10 442 307
„forborne”	557 564	501 394
klientów indywidualnych, w tym:	6 432 345	6 360 276
„forborne”	25 435	33 529
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w tym:	(523 214)	(545 711)
na należności „forborne”	(53 774)	(63 755)
Należności od klientów netto, razem, w tym:	24 390 752	21 367 246
należności „forborne”	529 225	471 168

RYZIKO PŁYNNOŚCI

Procesy i organizacja zarządzania ryzykiem płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko braku skutecznej możliwości zaspokojenia przez Bank zarówno oczekiwanych jak i nieoczekiwanych, bieżących i przyszłych przepływów pieniężnych oraz potrzeb w zakresie zabezpieczeń bez negatywnego wpływu na codzienną działalność lub sytuację finansową Banku. Ryzyko może być spotęgowane przez niemożność uzyskania przez Bank dostępu do źródeł finansowania lub spieniężenia aktywów oraz strukturę zobowiązań i aktywów płynnych.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest terminowe wywiązywanie się Grupy z wszystkich zobowiązań wobec swoich klientów oraz zabezpieczenie środków w celu terminowego rozliczenia wszystkich transakcji na rynku pieniężnym.

Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na:

- obowiązujących przepisach prawa w szczególności ustawie Prawo bankowe,
- wymaganiach polskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego,
- zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania Grupą oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku,

z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku.

Ostateczna odpowiedzialność za przestrzeganie ustalonych poziomów ekspozycji na ryzyko rynkowe w Grupie spoczywa na Zarządzie Banku, natomiast bieżące zarządzanie ryzykiem rynkowym jest prowadzone przez:

- Członka Zarządu Nadzorującego Sektor Zarządzania Ryzykiem,
- Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO),
- Dyrektora Departamentu Ryzyka Rynkowego,
- osoby oddelegowane do zarządzania ryzykiem w spółkach Grupy.

Zarządzanie płynnością

Celem zarządzania płynnością jest zapewnienie Bankowi i podmiotom Grupy dostępu do środków płynnych, w celu wypełnienia swoich zobowiązań w terminie, także w ekstremalnych sytuacjach kryzysowych.

Grupa analizuje i zarządza ryzykiem płynności w różnych horyzontach czasowych, przy czym rozróżnia się płynność śróddzienną, bieżącą, krótko-, średnio- i długoterminową, stosując adekwatne metody pomiaru i limitowania ryzyka. Przyjęte miary oraz limity mają na celu ograniczenie nadmiernej koncentracji w zakresie przyjętej struktury bilansu, czy też źródeł finansowania.

Zarządzanie ryzykiem płynności długoterminowej należy do zadań ALCO i jest określone w strategii Grupy. Jest ono prowadzone w oparciu o monitorowanie relacji strukturalnych bilansu oraz o regulacyjne miary płynności długookresowej i obejmuje analizę luk płynności, a także możliwości pozyskania w przyszłości wystarczających źródeł finansowania oraz kosztu pozyskania środków w kontekście wpływu na rentowność prowadzonej działalności.

Zarządzanie ryzykiem płynności średnioterminowej, w horyzoncie do 1 roku, należy do zadań ALCO i odbywa się w oparciu o przygotowywany w cyklu rocznym plan finansowania, określający poziomy limitów wewnętrznych oraz

przygotowywane przez jednostki biznesowe Grupy plany w zakresie zmiany aktywów i pasywów, opracowywane w ramach planów finansowych na kolejny rok budżetowy.

Zarządzanie ryzykiem płynności krótkoterminowej, w horyzoncie do 3 miesięcy, należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i odbywa się w oparciu o regulacyjne miary płynności krótkookresowej oraz limity wewnętrzne. Grupa analizuje także poziom płynności w sytuacjach kryzysowych, przyjmując, jako warunek konieczny, brak ujemnej luki we wszystkich przedziałach czasowych w horyzoncie 3 miesięcy.

Zarządzanie ryzykiem płynności śróddziennej i bieżącej należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i prowadzone jest w oparciu o rachunki nostro Grupy, w tym w szczególności rachunek rezerwy obowiązkowej w NBP, przy użyciu dostępnych produktów oferowanych przez rynek pieniężny oraz Bank Centralny.

Zarządzanie płynnością w podmiotach Grupy leży w zakresie zadań zarządów tych spółek przy uwzględnieniu „Zasad zarządzania ryzykiem”. Nadzór nad płynnością podmiotów Grupy sprawuje ALCO.

W 2025 roku w Grupie nie wprowadzono istotnych zmian w procesach, procedurach, systemach oraz politykach dotyczących zarządzania ryzykiem płynności. Grupa dokonała zmian w procedurach i politykach dotyczących zarządzania ryzykiem płynności i wynikały one z zakończenia przeglądu metodyki kalkulacji wskaźników płynności, w szczególności w zakresie określenia wartości depozytów operacyjnych.

Plan finansowania i zabezpieczania płynności

Roczny Plan Finansowania i Płynności (Plan) jest przygotowywany dla Grupy przez Departament Nadzoru nad Zarządzaniem Bilansem, Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej oraz Departament Ryzyka Rynkowego. Plan podlega aprobacie ALCO. Plan powinien obejmować wszystkie istotne elementy dotyczące finansowania i płynności wynikające z planów biznesowych, w szczególności w obszarze depozytów i kredytów dla klientów, tak jak to zostało określone w budżetach rocznych poszczególnych jednostek biznesowych, a także istotne zmiany otoczenia regulacyjnego oraz sytuacji rynkowej.

Narzędzia zarządzania ryzykiem płynności

Grupa dokonuje pomiaru i zarządza ryzykiem płynności poprzez zastosowanie zarówno zewnętrznych miar nadzorczych, jak i miar dodatkowych wypracowanych wewnętrznie.

Regulacyjne miary płynności

Regulacyjne miary płynności LCR, i NSFR kształtowały się na bezpiecznym poziomie i wynosiły:

	31.12.2025	31.12.2024	Zmiana
LCR	194%	225%	-31p.p.
NSFR	194%	209%	-15p.p.

Tabela uwzględnia aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Obniżenie wskaźników LCR i NSFR wynika głównie z przeprowadzonego w 2025 r. przeglądu metodyki kalkulacji wskaźników płynności, w szczególności w zakresie określenia wartości depozytów operacyjnych.

Wyłączenie działalności detalicznej wpłynie na wskaźniki płynnościowe; po wyłączeniu działalności detalicznej Bank nadal będzie utrzymywał bezpieczny bufor ponad minima regulacyjne.

Wewnętrzne narzędzia zarządzania ryzykiem płynności

W uzupełnieniu do nadzorczych miar płynności Grupa stosuje zestaw narzędzi zarządzania ryzykiem płynności obejmujący:

- analizę luk płynności będących wynikami testów warunków skrajnych,
- scenariusze warunków skrajnych,
- strukturalne wskaźniki płynności,
- rynkowe czynniki ostrzegawcze,
- znaczące źródła finansowania,
- awaryjny plan finansowania.

Scenariusze warunków skrajnych

Testy warunków skrajnych są przeprowadzane w celu zbadania potencjalnego wpływu określonego zdarzenia na bilans Grupy oraz skumulowaną lukę w horyzoncie 12 miesięcy, a także określenia, jakie dodatkowe finansowanie działalności jest konieczne w każdym z określonych scenariuszy. Scenariusze te są przygotowywane przez Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej, Departament Ryzyka Rynkowego i są zatwierdzane przez ALCO.

Grupa przeprowadza testy warunków skrajnych w cyklu miesięcznym. Scenariusze te zakładają istotne zmiany

w podstawowych parametrach finansowania, takie jak:

- koncentracja bazy funduszowej,
- Highly Stressed Market Disruption („S2”) – poważne zakłócenia na rynkach światowych,
- kryzys finansowy na rynku krajowym.

Awaryjny plan finansowania

Departament Nadzoru nad Zarządzaniem Bilansem w Sektorze Zarządzania Finansami przygotowuje oraz aktualizuje w cyklu rocznym „Plan pozyskania funduszy i utrzymania płynności w sytuacji zagrożenia płynności” (Plan awaryjny), który określa sposób działania Grupy w sytuacji kryzysowej, w tym szczególnie w przypadkach zakładanych w scenariuszach kryzysowych i opisanych w „Rocznym planie finansowania i zabezpieczenia płynności”. Awaryjny plan finansowania jest zatwierdzany przez ALCO.

Plan awaryjny określa:

- warunki/symptomy wskazujące na wystąpienie sytuacji kryzysowej,
- kompetencje do podejmowania działań w ramach realizacji planu,
- źródła pozyskania funduszy, a w szczególności zasady utrzymywania portfela aktywów płynnych do użycia w przypadku wystąpienia problemów płynnościowych,
- zasady przeprowadzania sprzedaży aktywów i zmiany struktury bilansu,
- zasady postępowania w celu przywrócenia zaufania klientów do instytucji.

Poniżej przedstawione zostały wielkości skumulowanej urealnionej luki płynności w warunkach stresowych oraz poziom aktywów płynnych na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku.

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2025 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	37 604 782	528 099	8 781 667	-	32 034 562
Zobowiązania i kapitał własny	11 752 944	6 037 586	21 077	-	61 137 503
Luka bilansowa w danym okresie	25 851 838	(5 509 487)	8 760 590	-	(29 102 941)
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wpływy	42 116 517	16 263 134	31 613 061	9 027 013	11 642 399
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wypływy	42 095 795	15 927 364	31 681 354	9 227 635	12 052 067
Luka pozabilansowa w danym okresie	20 722	335 770	(68 293)	(200 622)	(409 668)
Potencjalne wykorzystanie przyznanych linii kredytowych	711 105	474 070	(1 185 175)	-	-
Luka skumulowana	25 161 455	19 513 668	29 391 140	29 190 518	(322 091)

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2024 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	33 623 315	357 977	5 468 641	-	34 030 614
Zobowiązania i kapitał własny	10 605 653	5 458 492	2 873	-	57 413 529
Luka bilansowa w danym okresie	23 017 662	(5 100 515)	5 465 768	-	(23 382 915)
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wpływy	39 521 673	19 483 837	22 995 643	38 830 563	16 891 761
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wypływy	39 393 024	19 161 150	22 726 200	38 800 173	17 102 669
Luka pozabilansowa w danym okresie	128 649	322 687	269 443	30 390	(210 908)
Potencjalne wykorzystanie przyznanych linii kredytowych	857 032	571 354	(1 428 386)	-	-
Luka skumulowana	22 289 279	16 940 097	24 103 694	24 134 084	540 261

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. Zł	31.12.2025	31.12.2024	Zmiana
Aktywa płynne, w tym:	41 528 137	37 402 857	4 125 280
rachunek nostro, depozyty w NBP i stabilna część gotówki	9 081 878	5 512 182	3 569 696
dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 294 275	1 801 904	492 371
dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	30 151 984	30 088 771	63 213
Skumulowana luka płynności do 1 roku	29 391 140	24 103 694	5 287 446
Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne	Pozytywna luka Pozytywna luka		-

Poniżej przedstawione zostały zobowiązania finansowe Grupy według umownych terminów wymagalności. Prezentowane kwoty nie uwzględniają wpływu stopy efektywnej na wartości zobowiązań z tytułu odsetek.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku

w tys. Zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania wobec banków	29	3 904 516	2 827 841	-	20 000	1 056 675	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu							
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	19	8 880	8 880	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów, z tego:	30	60 582 125	52 936 238	5 516 462	1 975 163	104 130	50 132
Depozyty podmiotów sektora finansowego	30	6 013 709	5 983 019	29 583	1 107	-	-
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	30	54 213 692	46 826 449	5 484 379	1 902 864	-	-
Pozostałe zobowiązania	30	354 724	126 770	2 500	71 192	104 130	50 132
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu							
Instrumenty pochodne (rozliczane netto)	19	3 120 040	19 489	72 923	232 580	1 934 506	860 542
Pochodne instrumenty zabezpieczające	37	359 930	-	-	-	118 683	241 247
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych linii kredytowych	40	14 547 861	11 511 784	-	47 550	1 992 911	995 616
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji	40	4 027 732	4 027 732	-	-	-	-
		86 551 084	71 331 964	5 589 385	2 275 293	5 206 905	2 147 537
Instrumenty pochodne rozliczane brutto							
Wpływy		93 623 778	42 646 366	16 743 128	28 093 646	5 903 872	236 766
Wyptywy		93 083 837	42 618 162	16 384 120	27 936 771	5 907 922	236 862
		539 941	28 204	359 008	156 875	(4 050)	(96)

Na dzień 31 grudnia 2024 roku

w tys. zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania wobec banków	29	4 435 832	3 367 582	-	-	1 068 250	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu							
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	19	156 708	156 708	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów, z tego:	30	53 985 048	47 644 928	4 312 590	2 026 078	1 452	-
Depozyty podmiotów sektora finansowego	30	3 998 037	3 948 364	46 770	2 903	-	-
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	30	49 439 211	43 152 169	4 264 175	2 021 415	1 452	-

w tys. zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Pozostałe zobowiązania	30	547 800	544 395	1 645	1 760	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu							
Instrumenty pochodne (rozliczane netto)	19	2 816 672	45 236	23 071	182 725	1 584 532	981 108
Pochodne instrumenty zabezpieczające	37	72 737	-	-	-	40 183	32 554
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych linii kredytowych	40	16 261 305	12 495 483	526 122	358 380	1 654 508	1 226 812
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji	40	4 057 549	4 057 549	-	-	-	-
		81 785 851	67 767 486	4 861 783	2 567 183	4 348 925	2 240 474
Instrumenty pochodne rozliczane brutto							
Wpływy		117 463 044	39 295 616	21 051 859	18 528 429	38 293 800	293 340
Wyptywy		116 312 386	39 254 227	20 488 092	18 249 279	38 028 247	292 541
		1 150 658	41 389	563 767	279 150	265 553	799

*Dane według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku uległy zmianie w związku z dokonaną w 2025 roku zmianą prezentacyjną. Dodatkowe informacje znajdują się w Nocie 2 w sekcji „Dane porównawcze”.

RYZIKO RYNKOWE

Procesy i organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

Ryzyko rynkowe określane jest jako ryzyko straty wynikającej ze zmian wartości aktywów i pasywów Banku w rezultacie zmian parametrów rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe czy spready kredytowe. Straty mogą również wynikać z obecności ryzyka bazowego.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest zapewnienie, że rozmiary ponoszonego ryzyka w ramach Grupy odpowiadają poziomowi akceptowalnemu przez akcjonariuszy oraz instytucje nadzoru bankowego, a także zapewnienie, że wszystkie ekspozycje na ryzyko rynkowe są właściwie odzwierciedlone w kalkulowanych miarach ryzyka przekazywanych do wiadomości odpowiednim osobom i organom zarządzającym. Przyjęte miary oraz limity ryzyka rynkowego mają na celu zapobieganie nadmiernej koncentracji ekspozycji na pojedynczy czynnik ryzyka lub grupę powiązanych czynników ryzyka, a także aby określić ogólny maksymalny poziom podejmowanego ryzyka w księdze handlowej lub bankowej.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Grupie opiera się na:

- wymaganiach polskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego,
- zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania Grupą oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku,

z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku.

Ostateczna odpowiedzialność za przestrzeganie ustalonych poziomów ekspozycji na ryzyko rynkowe w Grupie spoczywa na Zarządzie Banku, natomiast bieżące zarządzanie ryzykiem rynkowym jest prowadzone przez:

- Członka Zarządu Nadzorującego Sektor Zarządzania Ryzykiem,
- Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO),
- Dyrektora Departamentu Ryzyka Rynkowego,
- Szefów jednostek biznesowych podejmujących ryzyko,
- osoby oddelegowane do zarządzania ryzykiem w jednostkach Grupy.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Zakres ryzyka

Zarządzanie ryzykiem rynkowym dotyczy wszystkich portfeli, z których dochody narażone są na negatywny wpływ czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji, ceny towarów masowych oraz parametrów zmienności tych czynników. W zarządzaniu ryzykiem rynkowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowy i bankowy.

Portfele handlowe obejmują transakcje na instrumentach finansowych (bilansowych i pozabilansowych), których celem jest osiągnięcie dochodu związanego ze zmianą parametrów rynkowych w krótkim okresie. Portfele handlowe obejmują pozycje bilansowe, takie jak: dłużne papiery wartościowe kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, tzn. nabywane w celach handlowych i spełniające określone kryteria płynności, oraz wszystkie pozycje w instrumentach pochodnych, przy czym w tym przypadku dokonuje się rozróżnienia portfeli nabywanych w celach czysto handlowych oraz tych, które

są zawierane w celu zabezpieczenia ryzyka pozycji w portfelu bankowym – tzw. zabezpieczenia ekonomiczne (economic hedge). Wycena portfeli handlowych dokonywana jest bezpośrednio na podstawie cen rynkowych lub za pomocą modeli wyceny przy zastosowaniu parametrów cenowych notowanych na rynku. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej Banku w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Portfel handlowy obejmuje również opcje, w tym przede wszystkim walutowe transakcje opcyjne, opcje na stopy procentowe oraz struktury opcyjne, będące odzwierciedleniem ekonomicznej natury oraz ryzyka wynikającego z produktów oferowanych klientom Grupy. Działalność Grupy w tym zakresie jest prowadzona w sposób zapewniający jednocześnie (każdorazowe i natychmiastowe) zawarcie transakcji przeciwstawnej o takich samych parametrach, w związku z czym portfel transakcji opcyjnych nie generuje otwartej ekspozycji ryzyka rynkowego. Jedyną wielkością związaną z zawieraniem transakcji opcyjnych uwzględnianą w pomiarze ryzyka rynkowego, a konkretnie ryzyka walutowego, jest wielkość premii płaconej/otrzymywanej w walucie zagranicznej.

Portfele niehandlowe obejmują wszystkie pozostałe, niezaliczone do portfeli handlowych, pozycje bilansowe oraz pozabilansowe. Celem zawierania tych transakcji jest realizacja wyniku w całym, kontraktowym okresie transakcji. Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej Banku przejmuje pozycje ryzyka stóp procentowych z portfeli bankowych z wszystkich innych jednostek organizacyjnych Grupy. Mechanizm przekazywania pozycji ryzyka stóp procentowych opiera się na systemie transferowej ceny funduszy.

Pomiar ryzyka rynkowego portfeli bankowych niehandlowych

Do portfeli niehandlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka:

- miary wyniku odsetkowego netto, tj. miary zmian w oczekiwanej przyszłej rentowności w określonym horyzoncie czasowym, wynikające ze zmian stóp procentowych lub ze zmian spreadów kredytowych, obejmują one przychody i koszty z tytułu odsetek, np.: ekspozycja na stopy procentowe (IRE) – potencjalny wzrost / spadek dochodu odsetkowego w wyniku zmian stóp procentowych o +/- 100 pb;
- miary wartości ekonomicznej, tj. miary zmian wartości bieżącej netto instrumentów wrażliwych na zmiany stóp procentowych w pozostałym okresie ich trwania, wynikające ze zmian stóp procentowych w przypadku IRRBB lub ze zmian spreadu kredytowego w przypadku CSRBB, np. EVE – wartość ekonomiczna kapitału, szczególna forma miary EV, która zakłada wykluczenie kapitału z przepływów pieniężnych oraz EVS – miara potencjalnej zmiany wartości ekonomicznej portfela bankowego na skutek określonej zmiany stóp procentowych;
- testy warunków skrajnych;
- DV01 – ogólnie definiowany jako zmiana wartości pozycji w wyniku zmiany stóp procentowych o 1 punkt bazowy. Dla celów raportowania przyjmuje się, że DV01 wyraża wzrost stóp procentowych o 1 punkt bazowy;
- CR01 – zmiana wartości pozycji w wyniku zmiany (wymaganej) marży kredytowej o 1 punkt bazowy;
- SOT_NII – wskaźnik oznaczający spadek rocznego wyniku odsetkowego netto w stosunku do kapitału Tier1 (t, wynikający z nagłej i nieoczekiwanej zmiany poziomu stóp procentowych, określonej w dowolnym z dwóch scenariuszy wstrząsu stosowanych do celów nadzorczych, o których mowa w art. 1 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2024/856 z dnia 1 grudnia 2023 r.
- SOT_EVE – wskaźnik oznaczający spadek wartości ekonomicznej kapitału w stosunku do kapitału Tier1, wynikający z nagłej i nieoczekiwanej zmiany poziomu stóp procentowych, określonej w dowolnym z sześciu scenariuszy wstrząsu stosowanych do celów nadzorczych, o których mowa w art. 1 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2024/856 z dnia 1 grudnia 2023 r.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystuje harmonogram zapadalności lub przeszacowania pozycji bilansowych oraz instrumentów pochodnych ujmowanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lub zakwalifikowanych jako zabezpieczenia ekonomiczne, w celu ustalenia różnic pomiędzy pozycjami, których termin zapadalności lub aktualizacji oprocentowania przypada na dany przedział czasowy.

Generalną zasadą w analizie luki oprocentowania jest klasyfikacja transakcji do poszczególnych pasm przeszacowania pozycji z portfeli bankowych wg kontraktowych lub zakładanych terminów zmian oprocentowania transakcji.

Przyjmuje się, że:

- transakcje ze stałą stopą oprocentowania (takie jak: depozyty terminowe, lokaty międzybankowe, portfel dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody o oprocentowaniu stałym, kredyty udzielone zarówno spłacane w całości w dniu zapadalności, jak i spłacane w ratach) klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie daty zapadalności lub wymagalności,
- transakcje ze stopą zmienną, aktualizowaną w cyklicznych stałych okresach (głównie kredyty udzielone z oprocentowaniem ustalonym w oparciu o stopę rynkową/bazową np. WIBOR 1M) klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie daty najbliższej aktualizacji oprocentowania,
- transakcje o oprocentowaniu zmiennym administrowanym (tzn. zmiana wysokości oprocentowania oraz jej termin zastrzeżona jest do wyłącznej decyzji Grupy) bądź o niezdefiniowanym terminie zapadalności lub aktualizacji oprocentowania klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie historycznie zaobserwowanych lub ekspercko przyjętych przesunięć momentu i wielkości zmiany oprocentowania danej pozycji w stosunku do zmiany rynkowych stóp procentowych (model minimalizacji zmienności marży na produkcie). W Grupie do tych transakcji/pozycji bilansu zalicza się m.in.: rachunki bieżące, kredyty kartowe, kredyty w rachunku bieżącym. Dodatkowo uwzględnia się wcześniejsze spłaty kredytów w oparciu o analizę faktycznych spłat dokonywanych przez klientów przed terminem i na tej podstawie ustalany jest profil aktualizacji oprocentowania produktu, dotyczy to w szczególności kredytów ratalnych,

- transakcje niewrażliwe na zmiany stóp procentowych, do których zalicza się gotówkę, majątek trwały, kapitał, pozostałe aktywa/zobowiązania, kwalifikuje się do najdłuższego pasma przeszacowania,
- transakcje bezpośrednio zawierane przez Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej na potrzeby zarządzania ryzykiem stóp procentowych oraz płynności (portfel własny Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej) klasyfikowane są do odpowiednich pasm przeszacowania zawsze na podstawie dat zawartych w kontrakcie.

Poniżej przedstawione są projekcje wrażliwości wyniku odsetkowego dla Grupy na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku w scenariuszach +/-100 bp, +/-200bp. Zestawienie prezentowane jest odrębnie dla głównych walut PLN, USD i EUR, stanowiących łącznie ponad 90% bilansu Banku, oraz łącznie dla wszystkich walut.

Projekcje wrażliwości wyniku odsetkowego na zmiany stóp procentowych dla Grupy

	31.12.2025				31.12.2024			
w tys. zł	+200 bp	+100 bp	-100 bp	-200 bp	+200 bp	+100 bp	-100 bp	-200 bp
PLN	149 466	75 994	(85 718)	(172 877)	271 499	136 160	(136 570)	(273 960)
USD	(14 406)	(7 203)	7 203	14 767	58 237	29 529	(29 529)	(59 878)
EUR	34 936	17 288	(17 288)	(35 296)	23 377	11 483	(11 483)	(22 146)
łącznie dla wszystkich walut	166 766	84 386	(93 722)	(189 538)	351 473	177 097	(177 583)	(354 344)

Zmniejszenie wrażliwości wyniku odsetkowego na 31.12.2025 r. w stosunku do 31.12.2024 r. wynika z przeprowadzenia przez Bank w 2025 r. zmian w strukturze bilansu banku, zapewniających obniżenie wskaźnika SOT NII poniżej progu nadzorczego.

Powyższa tabela uwzględnia aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Wyłączenie działalności detalicznej przyczyni się do obniżenia wrażliwości wyniku odsetkowego.

Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym.

Grupa dokonuje testów warunków skrajnych dla zdefiniowanych scenariuszy ruchów stóp procentowych stanowiących kombinacje ruchów czynników rynkowych zdefiniowanych jako zmiany znaczące (large move) i kryzysowe (stress move) występujących zarówno w kraju, jak i zagranicą. Wielkości zakładanych przesunięć czynników rynkowych podlegają regularnej ocenie i są odpowiednio dostosowywane do zmian rynkowych warunków działania Grupy. Testy warunków skrajnych obejmują także zmianę wartości kapitału w wyniku ruchów stóp procentowych dla poszczególnych walut w scenariuszach zgodnych z wymogami CRR.

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Transakcji Rynku Międzybankowego prowadzi działalność w zakresie papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w Grupie. Określa się trzy podstawowe cele działalności w ramach portfela papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody:

- zarządzanie płynnością finansową,
- zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej z innych jednostek organizacyjnych Banku lub podmiotów Grupy,
- otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Grupy przez Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej.

Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Grupy, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ustala się maksymalne limity pozycji DVO1 (Dollar Value of 1 basis point), która określa potencjalną zmianę wartości pozycji ryzyka dla danej krzywej stóp procentowych w określonym punkcie węzłowym krzywej (do którego sprowadzane są wszystkie przepływy pieniężne w ustalonym przedziale czasowym), spowodowaną przesunięciem rynkowej stopy procentowej o jeden punkt bazowy w górę dla tego typu portfeli. Limity dotyczą również pozycji otwartych w instrumentach pochodnych (np. transakcjach swap stóp procentowych), przeprowadzanych w celu zabezpieczenia wartości godziwej portfela.

Program stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Poza ogólnymi zasadami ograniczania ryzyka rynkowego, w szczególności ryzyka stóp procentowych, Grupa posiada zdefiniowane zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Podstawowym rodzajem ryzyka zabezpieczanym w ramach rachunkowości zabezpieczeń jest ryzyko zmiany stóp procentowych, na jakie narażony jest portfel papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody o stałej stopie procentowej. Na koniec każdego miesiąca, w którym występowała relacja zabezpieczająca, Grupa dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia, analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Pozycją zabezpieczaną jest część portfela papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody na stałą stopę procentową, denominowana w PLN. We wszystkich przypadkach instrumentem

zabezpieczającym jest swap stopy procentowej (IRS), zamieniający stałą stopę procentową na zmienną. Zyski i straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany w wycenie do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych odzwierciedlone są – w części wynikającej z zabezpieczanego ryzyka – w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik na rachunkowości zabezpieczeń”.

Poziom ryzyka określonego miarą DV01 dla portfela papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody z uwzględnieniem zabezpieczeń ekonomicznych, w podziale na portfele w poszczególnych walutach przedstawiony jest w tabeli poniżej:

w tys. Zł	31.12.2025			Ogółem w okresie 2025		
	Ogółem	Papiery wartościowe	IRS	Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(4 505)	(7 087)	2 582	(4 407)	(3 538)	(5 308)
USD	(280)	(280)	-	(353)	(257)	(449)
EUR	(234)	(234)	-	(194)	(41)	(280)

w tys. Zł	31.12.2024			Ogółem w okresie 2024		
	Ogółem	Papiery wartościowe	IRS	Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(3 578)	(6 958)	3 380	(2 429)	(1 140)	(3 852)
USD	(369)	(369)	-	(153)	-	(420)
EUR	(185)	(185)	-	(238)	(165)	(365)

Działalność Grupy w zakresie inwestycji w dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody była głównym czynnikiem wpływającym także na zmiany poziomu ryzyka niedopasowania terminów przeszacowania wyrażonych miarą IRE.

Pomiar ryzyka rynkowego portfeli handlowych

Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka:

- metoda czynników wrażliwości (*Factor Sensitivity*),
- metoda wartości narażonej na ryzyko (*VaR*),
- testy warunków skrajnych.

Czynniki wrażliwości mierzą zmianę wartości pozycji w danym instrumencie bazowym w przypadku określonej zmiany czynnika ryzyka rynkowego (np. zmiana o 1 punkt bazowy w oprocentowaniu w danym punkcie na krzywej stopy procentowej, zmiana o 1% w kursie walutowym lub cenie akcji).

W przypadku stóp procentowych miarą wrażliwości jest DV01.

W odniesieniu do ryzyka walutowego wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji walutowej w danej walucie.

W przypadku pozycji w kapitałowych papierach wartościowych wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji netto w danym instrumencie (akcji, indeksie, jednostce udziałowej).

Miarą zintegrowaną ryzyka rynkowego portfeli handlowych, łączącą wpływ pozycji w poszczególnych czynnikach ryzyka i uwzględniającą efekt korelacji pomiędzy zmiennościami poszczególnych czynników, jest wartość narażona na ryzyko (*VaR*). Miara *VaR* jest stosowana do oszacowania potencjalnego spadku wartości pozycji lub portfela w normalnych warunkach rynkowych, przy ustalonym poziomie ufności i w określonym czasie. W przypadku pozycji otwieranych w portfelu handlowym Grupy wartość *VaR* jest obliczana przy zastosowaniu 99% poziomu ufności i jednodniowego okresu utrzymania.

Zarówno wskaźnik DV01, jak i wskaźnik *VaR* dla portfela handlowego są obliczane jako kwota netto bez zabezpieczenia ekonomicznego portfela papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, tzn. bez instrumentów pochodnych mających zabezpieczyć wartość godziwą portfela. Ekspozycja na ryzyko takich transakcji jest kontrolowana poprzez odpowiednie metody pomiaru ryzyka i ograniczana za pomocą limitów ryzyka portfeli bankowych.

W cyklu dziennym dokonywana jest analiza scenariuszy warunków skrajnych (*stress test*), przy założeniu większych niż przyjęte w pomiarze wartości zagrożonej, zmian czynników ryzyka oraz pominięciu historycznie obserwowanych korelacji pomiędzy tymi czynnikami.

Grupa notuje ekspozycje ryzyka rynkowego portfeli handlowych w ponad dwudziestu walutach zarówno w przypadku pozycji walutowych jak i ekspozycji na ryzyko stóp procentowych, przy czym tylko w przypadku kilku walut ekspozycje są znaczące. Dla dużej grupy walut ekspozycje wynikają z niepełnego dopasowania transakcji zawartych na zlecenie

klienta i transakcji domykających z innymi kontrahentami rynków hurtowych. Znaczące ekspozycje na ryzyko rynkowe otwierane są w przypadku PLN, walut rynków wysokorozwiniętych (przede wszystkim USD oraz EUR; rzadziej GBP, CHF, JPY) oraz walut krajów Europy Środkowej.

Wartości znaczących ekspozycji na ryzyko stóp procentowych portfeli handlowych w ujęciu miary DV01 w 2025 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024	w okresie 2025		
			Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	79	653	305	806	(758)
EUR	160	(259)	26	263	(483)
USD	(7)	39	(4)	48	(62)

W 2025 roku średnia wielkość ekspozycji na ryzyko stóp procentowych w walucie krajowej była wyższa w porównaniu z średnim poziomem z roku ubiegłego (141 tys. zł.) i wyniosła 305 tys. zł. Średnia ekspozycja na ryzyko stóp procentowych w EUR była wyższa w porównaniu z rokiem 2024 (średnie DV01 wyniosło 26 tys. zł, podczas gdy rok wcześniej (45) tys. zł). Średnia ekspozycja w USD była wyższa w porównaniu do roku 2024 (średnie DV01 wyniosło (4) tys. zł, w porównaniu do (26) tys. zł w 2024 r.). Jeśli chodzi o największe wielkości ekspozycji przyjmowanych przez Departament Skarbu to maksymalna ekspozycja w PLN wyniosła 806 tys. zł w porównaniu z 730 tys. zł w roku 2024, zaś maksymalna pozycja w EUR osiągnęła wielkość 263 tys. zł w porównaniu z 508 tys. zł w roku ubiegłym.

Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej, prowadzący w ramach Grupy działalność handlową na instrumentach finansowych, kontynuował strategię bardzo aktywnego zarządzania ekspozycjami narażonymi na ryzyko walutowe i stopy procentowej, dostosowując wielkość i kierunek tych ekspozycji w zależności od zmieniających się warunków rynkowych, co obrazuje przedział wahań tych ekspozycji (wartości minimum i maksimum w powyższej tabeli).

Poziom ryzyka określonego miarą VaR (bez uwzględnienia zabezpieczeń ekonomicznych portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody) w podziale na pozycje ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej w 2025 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024	w okresie 2025		
			Średnia	Maksimum	Minimum
Ryzyko walutowe	537	237	610	2 586	73
Ryzyko stóp procentowych	14 422	17 179	17 638	26 606	8 475
Ryzyko spreadu	3 077	7 494	4 205	7 731	2 258
Ryzyko ogółem	15 579	20 859	18 953	27 753	10 210

Głównym czynnikiem ryzyka pozostawało ryzyko stóp procentowych, a na drugim miejscu występowało ryzyko spreadu, gdzie ryzyko spreadu kredytowego określa wpływ na wycenę instrumentu/portfela wynikającą ze zmiany w postrzeganiu przez rynek jakości kredytowej niektórych instrumentów, takich jak „cross currency swap”, „asset swap”, czy portfel papierów wartościowych denominowanych w walucie obcej.

Ogólny średni poziom ryzyka rynkowego portfeli handlowych w roku 2025 był o 16% niższy od średniego poziomu zanotowanego w roku 2024; w ujęciu kwotowym średni VaR wyniósł 18 953 tys. zł, i był głównie pochodną ryzyka spreadu oraz zmienności stóp procentowych. Maksymalny poziom ryzyka cenowego pozostawał na podobnym poziomie (27 753 tys. zł w roku 2025, natomiast 28 316 tys. zł w roku 2024).

Ryzyko instrumentów kapitałowych

Grupa prowadzi aktywną działalność w zakresie obrotu instrumentami kapitałowymi poprzez Departament Maklerski Banku Handlowego (DMBH). Stosownie do swojego podstawowego zakresu działalności, DMBH jest uprawniony do podejmowania ryzyka cenowego portfela handlowego akcji, praw do akcji, znajdujących się lub mających się znaleźć w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) lub BondSpot, kontraktów Futures na index WIG20 i Indeksowanych Jednostek Udziałowych, a także akcji na giełdach zagranicznych tych spółek, które są notowane jednocześnie na GPW. Ryzyko cenowe portfela instrumentów DMBH ograniczane jest limitami wolumenowymi dla poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych oraz progami ostrzegawczymi dla koncentracji dla poszczególnych emitentów. Dla DMBH stosowane są również progi ostrzegawcze potencjalnej straty dla scenariuszy warunków skrajnych oraz skumulowanej zrealizowanej straty na portfelu handlowym.

Wśród instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wobec których Grupa nie prowadzi aktywnego obrotu są m.in. udziały Visa Inc, których metoda wyceny została przedstawiona w nocie 38.

Ekspozycja walutowa Grupy

Ekspozycję walutową Grupy według podstawowych walut przedstawia poniższa tabela:

31.12.2025

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych*		Pozycja netto
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
EUR	8 639 915	10 310 050	34 388 224	32 641 722	76 367
USD	3 315 970	6 162 839	18 133 485	15 307 109	(20 492)
GBP	52 544	617 686	598 961	34 967	(1 148)
CHF	26 647	327 514	299 684	2 184	(3 366)
Pozostałe waluty	255 044	213 256	1 512 327	1 555 894	(1 780)
	12 290 120	17 631 344	54 932 682	49 541 876	49 582

*według wartości bieżącej będącej sumą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych

31.12.2024

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych*		Pozycja netto
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
EUR	9 200 104	10 540 123	42 021 904	40 675 770	6 115
USD	8 084 739	7 253 740	20 633 407	21 489 359	(24 953)
GBP	23 007	466 786	495 617	52 491	(653)
CHF	34 475	327 864	298 726	7 041	(1 704)
Pozostałe waluty	187 334	186 607	2 183 931	2 173 278	11 380
	17 529 659	18 775 120	65 633 585	64 397 939	(9 815)

*według wartości bieżącej będącej sumą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych

RYZIKO OPERACYJNE

Cele strategiczne oraz założenia systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie trwałego i efektywnego podejścia do identyfikacji, pomiaru/oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, jak również efektywna redukcja poziomu ekspozycji na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji ograniczenie liczby i skali zdarzeń o charakterze ryzyka (polityka niskiego poziomu tolerancji na straty operacyjne).

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym ma również na celu pełną integrację procesów zarządzania tym ryzykiem z procesami podejmowania decyzji biznesowych (tzn. strategia biznesowa wspierana jest oceną ryzyka operacyjnego, a biznes oceniany na podstawie wcześniej ustalonych wskaźników kontroli i ryzyka operacyjnego).

Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupa bierze pod uwagę strategię biznesową, Profil ryzyka Grupy, otoczenie makroekonomiczne, dostępne zasoby kapitału i płynności oraz wymogi regulacyjne (w tym zwłaszcza Rekomendacji M) stanowiące ramy dla przygotowania systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie.

Zarząd Banku i Zarządy spółek zależnych odpowiadają za opracowanie, wdrożenie i funkcjonowanie właściwego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez wprowadzanie odpowiednich regulacji wewnętrznych, zapewnia spójność systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym ze Strategią Grupy oraz jego właściwe funkcjonowanie w organizacji poprzez analizę informacji umożliwiających ocenę, czy system jest adekwatny do profilu ryzyka operacyjnego. W przypadku zaistnienia konieczności system zarządzania ryzykiem operacyjnym jest usprawniany poprzez wprowadzenie niezbędnych korekt.

System zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie jest zbudowany w sposób, który zapewnia zarządzanie ryzykiem na każdym etapie, tj.: identyfikacji, oceny/pomiaru, ograniczania, monitorowania i raportowania.

Realizacja założeń strategii przez Zarząd Banku oceniana jest przez Radę Nadzorczą, wspieraną przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału, na podstawie syntetycznych raportów przedkładanych przez Zarząd z częstotliwością skorelowaną z częstotliwością spotkań komitetów, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Grupa, metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, prawdopodobieństwo jego występowania, ocenę potencjalnego negatywnego wpływu metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, jak też wyniki monitorowania profilu ryzyka operacyjnego i apetytu na ryzyko operacyjne. Rada Nadzorczą, po dokonaniu oceny, w razie konieczności może zlecić poddanie rewizji całości lub części systemu zarządzania ryzykiem.

Definicja ryzyka operacyjnego

Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia straty w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi, systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Definicja ryzyka operacyjnego obejmuje także ryzyko prawne, czyli ryzyko poniesienia straty (włączając koszty postępowań i ugód oraz kar) wynikającej z niestabilności otoczenia prawnego jak również błędnego ukształtowania stosunków prawnych w każdym aspekcie działalności biznesowej Banku, z wyłączeniem ryzyka strategicznego i reputacyjnego. Definicja ryzyka operacyjnego obejmuje również "conduct risk", czyli ryzyko związane z prowadzeniem działalności przez Bank, polegające w szczególności na tym, że pracownicy Banku lub osoby związane z Bankiem, ale niebędące jego pracownikami – umyślnie lub poprzez zaniedbanie – wyrządzą szkodę klientom lub integralności rynków finansowych, ze skutkiem dla integralności Banku. W ramach tego ryzyka rozpoznajemy również ryzyko ICT (ang. Information, Communication and Technology). Bank dostrzega wpływ ryzyka operacyjnego na możliwość utraty reputacji związaną z prowadzoną działalnością.

Ryzyko Operacyjne zostało uznane za ryzyko istotne w 2025 roku. Dodatkowo za ryzyko istotne zostało również uznane Ryzyko Zgodności, które na potrzeby procesu ICAAP jest włączane do Ryzyka Operacyjnego.

Zasady identyfikacji ryzyka operacyjnego

Każda jednostka organizacyjna Grupy identyfikuje wszystkie istotne rodzaje ryzyka operacyjnego, związane z działalnością jednostki. W procesie identyfikacji ryzyka Kierownictwo uwzględnia istotne ryzyko związane ze wszystkimi procesami, produktami, czynnikiem ludzkim, systemami informatycznymi, zgodnością z obowiązującym prawem, regulacjami i zaleceniami instytucji nadzorczych, regulacjami wewnętrznymi oraz strategią Grupy, uwzględniając również ryzyko związane z zależnością od innych podmiotów w Grupie.

Jednostki organizacyjne w ramach Grupy oraz Departament Niezależnej Kontroli i Ryzyka Operacyjnego wykorzystują w procesie identyfikacji ryzyka procesy regularnego analizowania informacji generowanych przy użyciu narzędzi zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Profil ryzyka operacyjnego

Profil ryzyka operacyjnego rozumiany jest jako skala i struktura ekspozycji na ryzyko operacyjne, określająca stopień narażenia na ryzyko operacyjne. Wyrażany jest on w wybranych wymiarach strukturalnych (takich jak m.in. rodzaje zdarzeń operacyjnych, rodzaje linii biznesowych, istotne procesy) oraz w wymiarach skali (takich jak m.in. oszacowana potencjalna wielkość straty). Do ustalenia profilu ryzyka operacyjnego Grupa wykorzystuje posiadane informacje na temat zdarzeń operacyjnych oraz informacje pochodzące z wykorzystywanych narzędzi zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Pomiar i ocena

W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje kombinację różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka. Ocena ryzyka polega na określeniu prawdopodobieństwa wystąpienia i wielkości możliwych przyszłych strat z tytułu ryzyka operacyjnego. W tym celu wykorzystuje się mierniki ilościowe i jakościowe (np. apetyt na ryzyko, wymogi kapitałowe, docelowy profil ryzyka, kluczowe wskaźniki ryzyka, dane o stratach i zdarzeniach ryzyka operacyjnego, problemy kontrolne i działania naprawcze, proces samooceny, obszary koncentracji ryzyka i obszary wzrastającego poziomu ryzyka, analizy scenariuszy, testy warunków skrajnych, zmiany procesów i produktów, informacje z wewnętrznych i zewnętrznych przeglądów i audytów, informacje raportowane do Komisji i Komitetów). Ocena uwzględnia analizę zagrożeń zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Trafna ocena ryzyka operacyjnego umożliwia odpowiednie określenie profilu ryzyka i właściwe nim zarządzanie.

Oszacowany wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego pokrywa wszystkie kategorie ryzyka uwzględnione w definicji ryzyka operacyjnego.

Ramy akceptacji ryzyka, kontrola ryzyka, ograniczanie ryzyka

Grupa wyznacza poziomy tolerancji dla poszczególnych kategorii ryzyka operacyjnego oraz obszarów biznesowych w ramach ustalonego apetytu na ryzyko. Przekroczenie przyjętych progów tolerancji dla poszczególnych kategorii zdarzeń wymaga podjęcia działań naprawczych, zgodnie z decyzją Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem.

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem lub Zarządy spółek zależnych mogą podjąć decyzje w zakresie traktowania zidentyfikowanego ryzyka poprzez:

- akceptowanie (świadome niepodejmowanie działań mających na celu ograniczenie prawdopodobieństwa lub skutków zmaterializowania się danego zagrożenia, wraz z ewentualnym zapewnieniem środków na pokrycie potencjalnie związanych z nim strat),
- ograniczanie (przede wszystkim poprzez odpowiednie zdefiniowanie procesów, produktów, systemów, ich opis/procedury oraz wprowadzenie mechanizmów kontrolnych),
- transferowanie (przeniesienie części lub całości ryzyka związanego z danym zagrożeniem na podmiot zewnętrzny, w szczególności poprzez zlecenie wykonywania czynności zewnętrznym dostawcom usług lub stosowanie ubezpieczeń),
- unikanie (niepodejmowanie działań, z którymi wiąże się dane zagrożenie).

Procesy identyfikacji ryzyka, samooceny, pomiaru, monitorowania oraz raportowania w zasadniczych aspektach są ujednolicone i ogólnie przyjęte we wszystkich spółkach Grupy. Procesy ograniczania ryzyka są określone dla każdej jednostki organizacyjnej i mogą być różne dla poszczególnych jednostek.

Stosowane procesy kontrolne służą ograniczaniu przyczyn występowania negatywnych skutków zdarzeń operacyjnych (włącznie ze stratami operacyjnymi), zmniejszaniu prawdopodobieństwa ich wystąpienia oraz minimalizowaniu dotkliwości potencjalnych skutków. Mechanizmy ograniczania ryzyka obejmują również transfer ryzyka, czyli przeniesienie części lub całości ryzyka związanego z danym zagrożeniem na podmiot zewnętrzny, w szczególności poprzez zlecenie wykonywania czynności zewnętrznemu dostawcom usług lub stosowanie ubezpieczeń, z zastrzeżeniem, że transfer nie może być traktowany jako alternatywa dla właściwego zarządzania ryzykiem. Grupa ocenia i monitoruje prawidłowość funkcjonowania mechanizmów transferu ryzyka.

Monitorowanie i raportowanie

Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego odpowiada Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Nowych Produktów, Komitet ds. Premiowania oraz Komisje wspierające Komitety. Jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy są przedmiotem kontroli i oceny przez Departament Audytu Wewnętrznego.

W ramach nadzoru skonsolidowanego, dane o ryzyku operacyjnym Banku i spółek zależnych prezentowane są Komisjom i Komitetom wspierającym Zarząd Banku i Radę Nadzorczą w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza jest wspierana przez Komitety Rady Nadzorczej – Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału oraz Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Na podstawie syntetycznych raportów ryzyka operacyjnego przedkładanych przez Zarząd co najmniej 2 razy w roku, przygotowywanych w oparciu o dane wynikające z monitorowania ryzyka operacyjnego, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Grupa, prawdopodobieństwo jego występowania, jego skutki i metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, jak też profil ryzyka operacyjnego i obszary koncentracji ryzyka, Rada Nadzorcza, wspierana przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału, monitoruje skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem oraz dokonuje oceny realizacji przez Zarząd założeń strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Założenia dotyczące systemu kontroli wewnętrznej w zakresie ryzyka operacyjnego

Funkcjonujący w Grupie system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem zorganizowane są na trzech niezależnych poziomach.

W ramach Zarządu Banku jeden z jego członków – Członek Zarządu Nadzorujący Sektor Zarządzania Ryzykiem – sprawuje nadzór nad Departamentem Niezależnej Kontroli i Ryzyka Operacyjnego oraz odpowiada za dostarczanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Banku kompleksowych informacji na temat ryzyka.

Zarząd jest wspierany przez Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Nowych Produktów, Komisję ds. Produktów Inwestycyjnych i Ubezpieczeniowych Sektora Bankowości Detalicznej oraz Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej oraz Komisję Etyczną.

Każda jednostka organizacyjna jest zobowiązana do opracowania właściwego systemu kontroli, współmiernego do poziomu ponoszonego ryzyka, w tym ryzyka operacyjnego, łącznie z odpowiednią dokumentacją procedur kontrolnych oraz stosownym szkoleniem personelu. Również na jednostkach organizacyjnych ciąży obowiązek identyfikacji ryzyka, które jest niedopuszczalne lub przekracza poziom ryzyka, jakie dana jednostka może zaakceptować i określenia odpowiednich działań, jakie należy podjąć w celu jego ograniczenia lub transferu.

Ustalanie standardów kontrolnych, koordynacja zarządzania oraz monitorowanie ryzyka dla istotnych kategorii ryzyka wspierane są przez wyspecjalizowane jednostki organizacyjne Grupy.

Departament Niezależnej Kontroli i Ryzyka Operacyjnego (druga linia obrony), odpowiada za nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku, w szczególności: ustala i egzekwuje standardy i narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym (obejmującym kategorie ryzyka uwzględnione w definicji ryzyka operacyjnego), zarządza procesem samooceny, zarządza procesem monitorowania wskaźników ryzyka operacyjnego, monitoruje, ogranicza i raportuje straty operacyjne, monitoruje problemy i działania naprawcze, odpowiada za utrzymanie systemów informatycznych, wspierających zarządzanie ryzykiem operacyjnym, obliczanie regulacyjnego i szacowanie ekonomicznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, raportowanie zarządcze i regulacyjne w zakresie ryzyka operacyjnego, ujawnienia rynkowe w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, rekomendowanie zmian w procesach i operacjach Bankowych w zakresie dostosowania funkcji kontrolnych do akceptowalnego poziomu narażenia na ryzyko. Departament sprawuje nadzór nad przebiegiem raportowania ryzyka operacyjnego przez jednostki organizacyjne Banku. Departament przeprowadza także w jednostkach organizacyjnych Banku przeglądy w zakresie obszarów podwyższonego poziomu narażenia na ryzyko operacyjne oraz rekomenduje zmiany w procedurach, procesach i operacjach Bankowych, w celu ograniczenia poziomu ryzyka operacyjnego. W ramach systemu kontroli Departament odpowiada za koordynację matrycy funkcji kontroli oraz monitorowanie pionowe.

Za zorganizowanie i efektywne funkcjonowanie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych Banku odpowiadają ich Zarządy. Zarządy tych podmiotów zapewniają odpowiednie struktury organizacyjne oraz

wdrożenie procedur i procesów adekwatnych do podejmowanego ryzyka operacyjnego. Rady Nadzorcze spółek sprawują nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz oceniają jego skuteczność i adekwatność. Skuteczność zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych Banku i w Banku jest audytowana i oceniana wg spójnych standardów.

Departament Audytu Wewnętrznego odpowiada za niezależną ocenę efektywności procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym i ocenę adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym za jego regularne przeglądy. Rezultaty badań audytu wewnętrznego oraz zewnętrznego są uwzględniane w systemie informacji zarządczej i w procesie podejmowania decyzji związanych z zarządzaniem ryzykiem i zarządzaniem Grupą.

RYZIKO ESG

Ryzyko ESG (ang. environmental, social and governance risk) to ryzyko wystąpienia negatywnych skutków finansowych dla Banku wynikających z obecnego lub potencjalnego wpływu kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego na kontrahentów lub na inwestowane przez Bank aktywa. Podkategorie ryzyka ESG stanowią ryzyko środowiskowe (w tym klimatyczne), społeczne i ładu korporacyjnego.

Ryzyko ESG jest uznawane za przekrojowe, co oznacza, że może zmaterializować się poprzez istniejące podstawowe kategorie ryzyka (tj. ryzyko kredytowe, rynkowe, strategiczne, itp.). W ramach procesu oceny istotności ryzyka na 2025 rok, istotność ryzyka ESG oceniano w perspektywie krótko- (poniżej 3 lat), średnio- (3-5 lat) i długoterminowej (powyżej 5 lat). W perspektywie krótkoterminowej (czyli horyzoncie ICAAP) uznano:

- istotność ryzyka klimatycznego dla ryzyka strategicznego, kredytowego, reputacyjnego i braku zgodności,
- istotność ryzyka środowiskowego dla ryzyka braku zgodności,
- brak istotności ryzyka społecznego i ryzyka ładu korporacyjnego.

Głównym celem zarządzania ryzykiem ESG jest efektywne włączenie tych czynników ryzyka w istniejące procesy zarządzania ryzykiem, aby zapewnić efektywność profilu ryzyka Grupy w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej. Ze względu na przekrojowy charakter ryzyka ESG oraz dynamiczny rozwój oczekiwań regulacyjnych i dobrych praktyk, Grupa opracowała dokument „Zasady zarządzania ryzykiem ESG w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego S.A.”, który stanowi jeden z dokumentów opisujących strategię zarządzania ryzykiem w Grupie. Dokument ten:

- opisuje kluczowe elementy struktury organizacyjnej i procesów, wykorzystywanych przez Grupę do identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli i raportowania ryzyka ESG,
- doprecyzowuje role i obowiązki w odniesieniu do zarządzania ryzykiem ESG Zarządu Grupy, a także pracowników w trzech Liniach Obrony.

Zarządzanie ryzykiem ESG jest sukcesywnie rozwijane w ramach polityk i procedur dotyczących zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyk.

W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje połączenie różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka przy wykorzystaniu szeregu miar dostosowanych do kategorii ryzyka, dla której mierzone jest ryzyko ESG, w tym:

- wyznaczenie wskaźników KRI w ramach apetytu na ryzyko obejmujących priorytetowe portfele, a także rodzaje ryzyka o istotnym wpływie czynników ESG,
- monitorowanie ekspozycji kredytowej na transakcje o podwyższonym ryzyku środowiskowym i społecznym,
- stosowanie branżowych map ryzyka klimatycznego i środowiskowego na poziomie portfela i klienta do identyfikowania i pomiaru tych ryzyk,
- przeprowadzenie testów warunków skrajnych dla istotnych ryzyk ESG zidentyfikowanych w ramach oceny istotności ryzyk,
- przeprowadzanie ilościowej analizy wpływu zagrożeń klimatycznych na ciągłość działania Banku w ramach procesu oceny istotności ryzyka,
- przeprowadzanie ilościowej oceny ryzyka klimatycznego dla kluczowych wskaźników/limitów ryzyka rynkowego w ramach procesu oceny istotności ryzyka,
- analiza dostosowania portfela do ścieżek redukcji emisji wynikających z celów regulacyjnych porozumienia paryskiego i regionalnych polityk klimatycznych.

Monitorowanie prawidłowości i zapewnienie skuteczności zarządzania ryzykiem ESG oraz zapewnienie odpowiedniego uwzględnienia ryzyka ESG w profilu ryzyka i apetycie na ryzyko Grupy należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem przy Zarządzie Grupy. Pakiet raportów z analizą ryzyka ESG jest przygotowywany cyklicznie i przekazywany Zarządowi Grupy, w tym Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, oraz Radzie Nadzorczej, w tym Komitetowi ds. Ryzyka i Kapitału.

Ryzyko ESG nie miało istotnego bezpośredniego wpływu na poszczególne obszary dokonywanych szacunków na dzień 31 grudnia 2025 roku, w tym na wyznaczenie oczekiwanej straty kredytowej ujętej w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ani też na kwestie kontynuacji działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Szczegółowe informacje dotyczące zarządzania ryzykiem ESG w Grupie znajdują się w Informacji w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na 31 grudnia 2025 roku.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM WŁASNYM

Zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe, banki są zobligowane do utrzymywania kapitałów własnych w wielkości adekwatnej do poziomu ponoszonego ryzyka. Poziom kapitałów zaprezentowany w tabeli poniżej uznawany jest za wystarczający do prowadzenia działalności biznesowej. Poziom kapitału jest regularnie monitorowany przy wykorzystaniu do tego celu współczynnika adekwatności kapitałowej.

W procesie zarządzania kapitałem Grupa określa politykę wypłat przyszłych dywidend dla akcjonariuszy. W procesie tym uwzględnia się szereg czynników, takich jak: zyski Grupy, oczekiwania Grupy w zakresie przyszłych wyników finansowych, poziom wymogów kapitałowych, a także uwarunkowania regulacyjne i prawne.

Adekwatność kapitałowa

Współczynnik kapitałowy obliczony został według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami („CRR”).

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności Grupy.

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
I Fundusze własne	7 325 932	7 543 042
Kapitał podstawowy Tier I	7 325 932	7 543 042
II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 641 161	2 687 736
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	2 075 287	1 751 377
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	78 697	101 817
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	10 026	8 688
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu dużych zaangażowań	-	-
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	115 403	113 887
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	361 748	711 967
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	22,2%	22,5%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	22,2%	22,5%

Fundusze własne oraz łączny współczynnik kapitałowy według stanu za 31 grudnia 2024 roku zostały przeliczone retrospektywnie z uwzględnieniem zysku za 2024 rok po jego zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Dnia 25 listopada 2025 r. KNF poinformowała, iż w procesie oceny nadzorczej oceniono wrażliwość Banku na ewentualną materializację scenariuszy stresowych, wpływających na poziom funduszy własnych oraz ekspozycji na ryzyko, jako niską oraz nie wyznaczyła dla Banku dodatkowego narzutu kapitałowego (P2G) w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych.

Współczynniki kapitałowe Grupy pozostają powyżej wymogów minimalnych wynikających z rozporządzenia CRR, ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.

Grupa jako podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji będący częścią globalnej instytucji o znaczeniu systemowym spoza UE (Citigroup) w rozumieniu definicji zawartej w art. 4 pkt 136 CRR, musi spełniać następujące wymogi w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych zgodnie z art. 92a CRR:

a) współczynnik oparty na analizie ryzyka na poziomie 18%, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TLAC TREA),

b) współczynnik nieoparty na analizie ryzyka na poziomie 6,75%, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek miary ekspozycji całkowitej (TLAC TEM).

Zgodnie z przepisami CRR, po powiększeniu o wymóg połączonego bufora, wysokość wymaganego minimalnego poziomu TLAC TREA dla Grupy na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosi 21,74%, podczas gdy współczynnik TLAC TREA Banku na poziomie skonsolidowanym na koniec grudnia 2025 roku wyniósł 25,39%. Współczynnik TLAC TEM na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosi 9,51%.

Współczynniki TLAC TREA oraz TLAC TEM na dzień 31 grudnia 2025 r. pozostają powyżej wymogów minimalnych wynikających z rozporządzenia CRR z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora.

Zobowiązania kwalifikowalne zaliczane na poczet spełnienia wymogu TLAC obejmują pożyczkę udzieloną przez Citibank Europe PLC z siedzibą w Dublinie zgodnie z umową zawartą w dniu 6 czerwca 2024 roku.

Od 1 stycznia 2025 roku weszły w życie zmiany przepisów wpływające na poziom wymogów kapitałowych Grupy, wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia UE 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego (CRR3). Wartości według stanu na koniec grudnia 2025 uwzględniają zmiany w przepisach mające zastosowanie według stanu na tę datę.

Zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2025/1496 z dnia 12 czerwca 2025 r. zmiany dotyczące wymogów z tytułu ryzyka rynkowego będą miały zastosowanie od dnia 1 stycznia 2027 r.

5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest dającą się wyodrębnić częścią działalności Grupy, generującą przychody i koszty (w tym z transakcji wewnątrz Grupy), której wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez Zarząd jednostki dominującej jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości instytucjonalnej i bankowości detalicznej. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach Grupy.

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych dla potrzeb zarządczych. Transfer finansowania pomiędzy segmentami Grupy oparty jest na stawkach bazujących na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i zobowiązań. Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk lub strata brutto.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Bankowość Instytucjonalna

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje usługi bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usługi doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych.

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Grupa zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania.

Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produktów i usług finansowych klientom indywidualnym, a także – w ramach CitiBusiness – mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków bieżących i oszczędnościowych, oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres	2025			2024		
		Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:		2 022 500	975 382	2 997 882	2 109 654	1 107 313	3 216 967
wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:		(635 414)	635 414	-	(680 780)	680 780	-
przychody wewnętrzne			635 414	635 414	-	680 780	680 780
koszty wewnętrzne		(635 414)		(635 414)	(680 780)	-	(680 780)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		455 014	142 037	597 051	426 773	144 587	571 360
Przychody z tytułu dywidend		3 561	9 011	12 572	2 786	8 722	11 508
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		364 918	32 305	397 223	564 252	33 625	597 877
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		173 621	-	173 621	50 652	-	50 652

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Za okres	2025		2024		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 206	5 754	10 960	19 807	11 710	31 517
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1 817	-	1 817	8 874	-	8 874
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(8 325)	(18 223)	(26 548)	9 318	(44 568)	(35 250)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(676 779)	(832 767)	(1 509 546)	(669 033)	(759 009)	(1 428 042)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(34 216)	(13 861)	(48 077)	(29 025)	(90 313)	(119 338)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	(432 512)	(432 512)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	545	(608)	(63)	885	(300)	585
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(25 925)	4 194	(21 731)	(18 898)	35 455	16 557
Zysk operacyjny	2 281 937	303 224	2 585 161	2 476 045	14 710	2 490 755
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(123 809)	(49 122)	(172 931)	(120 761)	(54 489)	(175 250)
Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	(470 135)	(470 135)	-	-	-
Zysk brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 158 128	(216 033)	1 942 095	2 355 284	(39 779)	2 315 505
Podatek dochodowy			(275 751)			(555 048)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej			1 666 344			1 760 457

Stan na dzień		31.12.2025			31.12.2024	
w tys. zł	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa	72 638 160	6 210 850	78 849 010	65 975 771	6 502 332	72 478 103
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	55 677 278	23 171 732	78 849 010	49 237 874	23 240 229	72 478 103
zobowiązania	46 683 995	22 122 707	68 806 702	40 912 716	21 696 856	62 609 572

Wynik segmentu Bankowości Detalicznej różni się od wyniku z działalności zaniechanej w związku z tym, że zakres transakcji sprzedaży opisanej w Nocie 3 Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej nie zawsze jest zbieżny z zakresem segmentu Bankowości Detalicznej. Wynik segmentu Bankowości Detalicznej dla potrzeb oceny zarządczej jest ustalany z uwzględnieniem wyniku na kapitale zaalokowanym do Segmentu Detalicznego. Kwota ta nie jest włączona w kalkulację wyniku z działalności zaniechanej (Nota 4 „Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”).

6. Wynik z tytułu odsetek

Zasady rachunkowości:

Przychody i koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe wpływy lub płatności pieniężne dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego do bilansowej wartości brutto składnika

aktywów lub zamortyzowanego kosztu dla zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej, Grupa uwzględnia wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta. W rezultacie, prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej po pomniejszeniu o bezpośrednie koszty pozyskania instrumentu finansowego prezentowane są jako składnik przychodów odsetkowych.

Efektywną stopę procentową stosuje się do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

W przypadku aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania oczekiwanych strat kredytowych i naliczane są od kwoty ekspozycji pomniejszonej o oczekiwane straty kredytowe.

Informacje finansowe:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Przychody z tytułu odsetek		3 438 830	3 447 363
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		1 569 357	1 593 651
operacji z Bankiem Centralnym i rachunków bieżących w innych bankach		155 947	189 224
lokata terminowych w bankach		378 300	481 359
należności od klientów, z tego:		1 035 110	923 068
podmiotów sektora finansowego		371 787	304 012
podmiotów sektora niefinansowego		663 323	619 056
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		1 869 473	1 853 712
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		1 869 473	1 853 712
Przychody o podobnym charakterze		303 304	278 236
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		136 830	87 101
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową		96	7
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń		166 378	191 128
Efekt z tytułu nadwyżki płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji		(635 414)	(680 780)
		3 106 720	3 044 819
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze			
z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(860 071)	(702 300)
operacji z Bankiem Centralnym		(4)	(4)
zobowiązań wobec banków		(53 130)	(106 311)
zobowiązania wobec klientów		(766 899)	(587 319)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego		(142 185)	(145 224)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego		(624 714)	(442 095)
kredytów i pożyczek otrzymanych		(36 476)	(5 131)
zobowiązań z tytułu leasingu		(3 562)	(3 535)
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń		(141 899)	(136 742)
		(1 001 970)	(839 042)
Wynik z tytułu odsetek		2 104 750	2 205 777

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości 893 133 tys. zł. za rok 2025 oraz wartości 1 011 190 tys. zł za rok 2024. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”. W szczególności w Nocie 3 wyjaśniono metodykę kalkulacji przychodów od nadwyżki płynności przypisanych do działalności zaniechanej (zawartych w wyniku odsetkowym działalności zaniechanej wynoszącym 893 133 tys. za rok 2025 zł oraz 1 011 190 tys. zł za rok 2024), które jednocześnie pomniejszają wynik z działalności kontynuowanej, co ujęto w powyższej tabeli w linii „Efekt z tytułu nadwyżki płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji”.

Wpływ modyfikacji na wartość aktywów finansowych, dla których przepływy pieniężne wynikające z umowy uległy modyfikacji jednak nie zaprzestano ich ujmowania na dzień 31 grudnia 2025 roku z uwzględnieniem aktywów wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wyniósł (1 759) tys. zł, zaś wynik z tytułu ich modyfikacji w 2025 roku wyniósł 1 521 tys. zł (odpowiednio na dzień 31 grudnia 2024 roku (3 454) tys. zł, zaś wynik z tytułu modyfikacji (4 015) tys. zł).

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Zasady rachunkowości:

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. Prowizje klasyfikowane są do następujących kategorii:

- prowizji stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej,
- prowizji z tytułu działalności maklerskiej obejmujące prowizje z tytułu wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, oferowanie instrumentów finansowych, prowadzenie rachunków pieniężnych, przechowywanie i rejestrowanie instrumentów pieniężnych oraz pełnienie funkcji animatora na rynku,
- prowizji za wykonanie usługi,
- prowizji za wykonanie znaczącej czynności.

Prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej zaliczane są do rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej i wykazywane w przychodach odsetkowych.

W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat, np. kredytów w rachunku bieżącym lub kart kredytowych, prowizje rozliczane są w czasie metodą liniową przez okres ważności limitu kredytowego. Tego typu prowizje zaliczane są do przychodów z tytułu prowizji.

Dla pozostałych prowizji, Grupa stosuje zasady wynikające z MSSF 15. W szczególności, jeśli Grupa przenosi kontrolę nad usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia i klient jednocześnie czerpie korzyści płynące ze świadczenia Banku, w miarę wykonywania przez Bank tego świadczenia, wówczas prowizje są ujmowane w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia wykonania usługi w przychodach z tytułu prowizji. W pozostałych sytuacjach, prowizje ujmowane są jednorazowo w momencie wykonania czynności i wykazywane w przychodach z tytułu prowizji. Nie występują sytuacje wstrzymywania realizacji usług, które wpływałyby na opisany powyżej tryb ujęcia przychodu w związku ze spełnianiem zobowiązania do wykonania świadczenia. Większość przychodów prowizyjnych jest rozliczana jednorazowo, za wyjątkiem sytuacji, w której prowizja jest pobrana z góry za okres świadczonej usługi dłuższy niż miesiąc. Takie sytuacje mają miejsce w odniesieniu do gwarancji lub kredytów, dla których nie ustala się harmonogramu spłat. W obszarze przychodów prowizyjnych otrzymane wynagrodzenie jest co do zasady bezzwrotne.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Grupa uwzględnia warunki umowy. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia (stała, zmienna lub obie), które będzie przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Grupa pośredniczy w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Przychody z tytułu wynagrodzenia za dystrybucję produktów ubezpieczeniowych niepowiązanych z instrumentami finansowymi ujmowane są w przychodach prowizyjnych w momencie sprzedaży lub odnowienia polisy, z wyjątkiem części wynagrodzenia dotyczącego usług świadczonych po dokonaniu sprzedaży, które jest ujmowane w przychodach prowizyjnych liniowo, przez okres życia produktu.

W przypadku produktów ubezpieczeniowych powiązanych z instrumentem finansowym, gdzie wynagrodzenie otrzymywane jest z góry za okres dłuższy niż miesięczny, w celu ustalenia sposobu ujmowania wynagrodzenia z tytułu dystrybucji tego ubezpieczenia stosowany jest model względnej wartości godziwej w wyniku, którego wynagrodzenie z tytułu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego dzielone jest na następujące komponenty:

- część stanowiąca wynagrodzenie za usługę pośrednictwa, ujmowana w wyniku z tytułu prowizji, oraz
- część stanowiąca element amortyzowanego kosztu instrumentu finansowego rozliczanego z użyciem efektywnej stopy procentowej będąca elementem wyniku odsetkowego.

Wynagrodzenie opisane powyżej ujmowane jest z uwzględnieniem szacowanych przyszłych zwrotów z tytułu odstąpienia klientów od ubezpieczenia w określonych przypadkach.

Koszty bezpośrednio powiązane z akwizycją pożyczki gotówkowej, Grupa rozlicza w czasie jako element amortyzowanego kosztu instrumentu finansowego stanowiącego część wyniku odsetkowego.

Jeśli Grupa ponosi koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego, koszty takie rozliczane są zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Koszty niepowiązane bezpośrednio ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych ujmowane są w rachunku wyników jednorazowo, w momencie ich poniesienia.

Informacje finansowe:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Przychody z tytułu opłat i prowizji			
z tytułu działalności kredytowej (inne niż ujęte w kalkulacji stopy procentowej)		42 516	41 384
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych		82 613	85 356
z tytułu kart płatniczych i kredytowych		12 207	12 726
z tytułu realizacji zleceń płatniczych		110 827	112 876
z tytułu usług powierniczych		150 832	127 327
z tytułu działalności maklerskiej		44 695	27 745

w tys. zł	Za okres	2025	2024
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów		21 033	23 962
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym		42 391	34 919
Inne		2 903	3 808
		510 017	470 103
Koszty z tytułu opłat i prowizji			
z tytułu kart płatniczych i kredytowych		(1 397)	(1 326)
z tytułu działalności maklerskiej		(13 323)	(13 181)
z tytułu opłat KDPW		(39 024)	(34 148)
z tytułu opłat brokerskich		(4 273)	(3 896)
Inne		(21 142)	(16 593)
		(79 159)	(69 144)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		430 858	400 959

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości 166 192 tys. zł za rok 2025 oraz wartości 170 401 tys. zł za rok 2024. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

8. Przychody z tytułu dywidend

Zasady rachunkowości:

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z dywidendą oraz wysokość dywidendy można ustalić w wiarygodny sposób.

Informacje finansowe:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		11 203	10 598
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		1 369	910
Przychody z tytułu dywidend razem		12 572	11 508

9. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji

Zasady rachunkowości:

W tej pozycji prezentowany jest wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy, zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.1 w sekcji Aktywa i zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena, jak również wynik z pozycji wymiany.

Informacje finansowe:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy			
z instrumentów dłużnych		69 435	(9 363)
z instrumentów kapitałowych		3 824	(3 692)
z instrumentów pochodnych, w tym:		(158 078)	111 112
na stopę procentową		(157 990)	102 894
kapitałowe		(89)	8 154
towarowe		1	64
		(84 819)	98 057
Wynik z pozycji wymiany			
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych		209 019	554 793
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)		240 740	(88 630)
		449 759	466 163
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		364 940	564 220

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości 32 281 tys. zł za rok 2025 oraz wartości 33 657 tys. zł za rok 2024. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji za 2025 rok zawiera zmianę netto wartości korekty wyceny instrumentów pochodnych odzwierciedlającej ryzyko kredytowe kontrahenta oraz korekty wyceny instrumentów pochodnych odzwierciedlającej własne ryzyko kredytowe w wysokości 1 010 tys. zł (za 2024 rok: (1 859) tys. zł).

Wynik z instrumentów dłużnych zawiera wynik netto na obrocie rządowymi papierami wartościowymi, dłużnymi instrumentami komercyjnymi, papierami wartościowymi międzynarodowych instytucji finansowych i instrumentami rynku pieniężnego przeznaczonymi do obrotu.

Wynik z instrumentów kapitałowych obejmuje wynik z tytułu akcji i udziałów w innych jednostkach.

Wynik z instrumentów pochodnych zawiera wynik netto z tytułu transakcji swap na stopy procentowe, opcji, transakcji futures i innych instrumentów pochodnych.

Wynik z pozycji wymiany walutowej zawiera zyski i straty z wyceny aktywów i zobowiązań denominowanych w walucie obcej oraz na walutowych instrumentach pochodnych, takich jak Fx swap, forward, CIRS oraz opcje. Wynik z pozycji wymiany zawiera również marżę zrealizowaną na bieżących i terminowych transakcjach walutowych.

10. Wynik na rachunkowości zabezpieczeń

Zasady rachunkowości:

Szczegółowe informacje na temat stosowanej w Banku rachunkowości zabezpieczeń, w tym w zakresie zasad rachunkowości, zamieszczone są w Nocie nr 37.

Informacje finansowe:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej papierów wartościowych			
Wynik z wyceny transakcji zabezpieczanej		334 757	(145 533)
Wynik z wyceny transakcji zabezpieczającej		(332 940)	154 407
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		1 817	8 874

11. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

Zasady rachunkowości:

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. Jest to w szczególności wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia, przychody związane z usługami na rzecz podmiotów powiązanych spoza Grupy, a także koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.

Informacje finansowe:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Pozostałe przychody operacyjne			
Przychody z tytułu świadczonych usług na rzecz jednostek powiązanych spoza Grupy Kapitałowej		8 696	8 832
Przychody z wynajmu powierzchni biurowych		791	3 147
Inne		8 785	9 270
		18 272	21 249
Pozostałe koszty operacyjne			
Koszty postępowania ugodowego i windykacji		(65)	(247)
Utworzenie rezerw na sprawy sporne (netto)*		(14 250)	(21 607)
Inne**		(16 317)	(15 256)
		(30 632)	(37 110)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(12 360)	(15 861)

*Pozycja uwzględnia koszty rezerw (netto) na sprawy sporne.

**Pozycja „Inne” uwzględnia m.in. straty operacyjne i koszty darowizn.

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości (14 223) tys. zł za rok 2025 oraz wartości (19 389) tys. zł za rok 2024. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i

zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

12. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

Zasady rachunkowości:

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu ujmowane są w okresie, którego dotyczą.

Informacje finansowe:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Koszty pracownicze			
Koszty związane z wynagrodzeniami, w tym:		(332 580)	(309 772)
koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi		(26 625)	(24 719)
Premie i nagrody		(51 172)	(56 845)
Koszty ubezpieczeń społecznych		(54 822)	(52 200)
		(438 574)	(418 817)
Koszty ogólnego-administracyjne			
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego		(83 636)	(90 493)
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych		(47 638)	(41 650)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości		(43 967)	(56 463)
Reklama i marketing		(4 874)	(4 775)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne		(33 209)	(34 487)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych		(4 969)	(4 706)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii		(876)	(886)
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego		(7 622)	(7 916)
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego		(81 235)	(76 872)
Pozostałe koszty *		5 040	(3 481)
		(302 986)	(321 729)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu razem		(741 560)	(740 546)

*Pozycja „Pozostałe koszty” uwzględnia odliczenie VAT dotyczące zakupów związanych ze sprzedażą opodatkowaną lub mieszaną.

Powyższa tabela nie uwzględnia kosztów z tytułu działalności zaniechanej w wartości (767 949) tys. zł za rok 2025 oraz wartości (687 496) tys. zł za rok 2024. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

W ramach kosztu wynajmu i utrzymania nieruchomości ujmowane są opłaty leasingowe dotyczące umów, dla których Grupa skorzystała ze zwolnień (aktywa niskocenne i umowy krótkoterminowe), zmienne opłaty leasingowe, opłaty eksploatacyjne i inne niestanowiące opłat leasingowych, a także koszty utrzymania nieruchomości użytkowanych przez Grupę (własnych i leasingowanych).

Koszty pracownicze zawierają koszty następujących świadczeń dla obecnych i byłych członków Zarządu Banku - podmiotu dominującego Grupy:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		17 144	16 887
Długoterminowe świadczenia pracownicze		61	227
Nagrody kapitałowe		9 997	9 964
		27 202	27 078

13. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Zasady rachunkowości:

Amortyzacja naliczana jest liniowo wg stawek opisanych odpowiednio w Nocie 23 dla rzeczowych aktywów trwałych oraz w Nocie 24 dla wartości niematerialnych.

Informacje finansowe:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
-----------	----------	------	------

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(38 239)	(47 336)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(4 358)	(3 531)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych razem	(42 597)	(50 867)

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości (5 480) tys. zł za rok 2025 oraz wartości (68 471) tys. zł za rok 2024. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

14. Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

Zasady rachunkowości:

W tej pozycji prezentowany jest wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe. Zasady tworzenia odpisów zostały szczegółowo opisane w Nocie 3 w sekcji Ryzyko kredytowe.

Informacje finansowe:

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków			
utworzenie odpisów		(7 795)	(2 162)
odwrócenie odpisów		3 655	2 524
		(4 140)	362
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów			
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów		(34 171)	2 898
utworzenie odpisów		(200 994)	(212 010)
odwrócenie odpisów		179 330	227 447
inne		(12 507)	(12 539)
Odzyski od sprzedanych wierzytelności		9 965	11 998
		(24 206)	14 896
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody			
utworzenie odpisów		(4 316)	(6 847)
odwrócenie odpisów		3 813	6 458
		(503)	(389)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych		(28 849)	14 869
utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		(24 726)	(31 546)
rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		31 844	33 234
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe		7 118	1 688
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania warunkowe		(21 731)	16 557

Powyższa tabela uwzględnia wynik z tytułu działalności zaniechanej w wartości 4 194 tys. zł za rok 2025 oraz wartości 35 455 tys. zł za rok 2024. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

W 2025 roku Grupa dokonała sprzedaży portfela detalicznych niepracujących ekspozycji kredytowych o wartości bilansowej netto równej 7.5 mln zł realizując dodatni wynik na sprzedaży równy 10 mln zł.

15. Podatek dochodowy

Zasady rachunkowości:

Podatek dochodowy składa się z podatku bieżącego oraz odroczonego. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, gdy podatek dotyczy kwot ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach.

Informacje finansowe:

Ujęty w rachunku zysków i strat

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Bieżący podatek			
Bieżący rok		(555 952)	(485 100)
Korekty z lat ubiegłych		(1 449)	9 502
		(557 401)	(475 598)
Podatek odroczony			
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych		281 650	(79 450)
		281 650	(79 450)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		(275 751)	(555 048)

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

w tys. zł	Za okres	2025	2024
Zysk brutto		1 942 095	2 315 505
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)		(368 998)	(439 946)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		(5 682)	(4 171)
Przychody podlegające opodatkowaniu nieujęte w wyniku finansowym		(4 513)	(4 599)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu		2 320	2 123
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(32 857)	(33 297)
Koszty płacone na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego		(20 040)	(17 072)
Zmiana stawek podatku dochodowego od roku 2026		114 159	-
Pozostałe różnice trwałe, w tym pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym:		39 860	(58 086)
amortyzacja ŚT i WNIp działalności detalicznej		40 862	-
Ogółem obciążenie wyniku		(275 751)	(555 048)
Efektywna stawka podatkowa		14,20%	23,97%

Bank w 2025 roku otrzymał indywidualną interpretację podatkową potwierdzającą możliwość zaliczenia do kosztów podatkowych amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Segmentu Bankowości Detalicznej objętych w 2024 odpisem wynikającym z testu na utratę wartości ośrodka wypracowującego dochody, które na datę dokonania odpisu nie zostały rozpoznane w aktywie podatku odroczonego.

Powyższe tabele uwzględniają podatek dochodowy przypisany do wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości 119 920 tys. zł za rok 2025 oraz wartości (12 814) tys. zł za rok 2024. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Podatek wyrównawczy - Filar 2 reformy BEPS 2.0

Filar 2 reformy BEPS 2.0 wprowadza ogólne ramy 15% globalnego podatku minimalnego zatwierdzonego w ramach prac na forum OECD. W przypadku państw członkowskich Unii Europejskiej, pierwszym etapem wprowadzenia nowych reguł było przyjęcie Dyrektywy Rady UE 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii Europejskiej (dalej: „Dyrektywa”).

W przypadku Polski, w której działalność operacyjną prowadzi Grupa, ustawa z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych (Dz. U. 2024, poz. 1685 – dalej „Ustawa”), wdrażająca przepisy Dyrektywy, została opublikowana w dniu 19 listopada 2024 r. Zgodnie z Ustawą, polskie regulacje prawne, nakładające obowiązki na podmioty zobowiązane, weszły w życie z dniem 1 stycznia 2025 r. (dla wszystkich trzech podatków wyrównawczych, tj. globalnego podatku wyrównawczego, krajowego podatku wyrównawczego oraz podatku wyrównawczego od niedostatecznie opodatkowanych zysków), z możliwością dobrowolnego zastosowania tychże regulacji od dnia 1 stycznia 2024 r. w przypadku globalnego oraz krajowego podatku wyrównawczego.

W toku weryfikacji efektywnej stawki opodatkowania („ETR”) Grupy w Polsce za rok 2025 na potrzeby krajowego podatku wyrównawczego („QDMMT”) wynikającego z Ustawy, po przeprowadzeniu kalkulacji w oparciu o przyjęte przez Grupę założenia, kalkulowany ETR wyniósł powyżej 15%. W efekcie, Grupa nie zapłaci podatku QDMMT za 2025 r.

Dodatkowo, na poziomie Grupy Citi ustalono, że polskie podmioty z Grupy Citi powinny zostać uznane za podatnika podatku od niedostatecznie opodatkowanych zysków („UTPR”) za rok 2025. Grupa Citi przedstawiła wstępne szacunki podatku UTPR przypadającego na Grupę BHW. Wstępne szacunki wskazują, że wartość potencjalnego zobowiązania podatkowego UTPR będzie nieistotna.

Obowiązek w zakresie złożenia deklaracji w zakresie podatku QDMMT oraz podatku UTPR zostanie zrealizowany w

ustawowym terminie do 21 miesięcy po zakończeniu 2025 r., ze względu na fakt, że rok 2025 jest dla Grupy pierwszym rokiem podatkowym, w którym objęta jest obowiązkiem z tytułu podatku wyrównawczego. Na potrzeby złożenia ww. deklaracji zostaną przeprowadzone finalne kalkulacje zobowiązania podatkowego z tytułu podatku QDMTT oraz podatku UTPR.

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach na dzień 31 grudnia 2025 roku związany z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wyceną programu określonych świadczeń pracowniczych wynosił (63 796) tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 20 617 tys. zł).

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Zasady rachunkowości:

Podstawowy oraz rozwodniony zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Informacje finansowe:

W 2025 roku w ramach programu nabywania akcji własnych, o którym mowa w Nocie 34, Bank nabył łącznie 150 019 akcji własnych jednocześnie wydając nieodpłatnie uprawnionym pracownikom Banku łącznie 102 139 akcji własnych. W oparciu o informację dotyczącą nabycia oraz wydania akcji własnych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2025 roku wyliczono średnioważoną liczbę akcji na poziomie 130 274 482 szt.

W 2024 roku w ramach programu nabywania akcji własnych, o którym mowa w Nocie 34, Bank nabył łącznie 335 901 akcji własnych jednocześnie wydając nieodpłatnie uprawnionym pracownikom Banku łącznie 116 994 akcji własnych. W oparciu o informację dotyczącą nabycia oraz wydania akcji własnych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 roku wyliczono średnioważoną liczbę akcji na poziomie 130 581 136 szt.

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	130 274 482	130 581 136
Zysk netto za okres sprawozdawczy	1 666 344	1 760 457
Zysk netto przypadający na jedną akcję	12,79	13,48

Grupa nie posiada rozwodniających, potencjalnych akcji zwykłych ani innych instrumentów rozwodniających.

17. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach

Odroczony podatek dochodowy i reklasyfikacje ujęte w pozostałych całkowitych dochodach dotyczą wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny oraz wyceny programu określonych świadczeń pracowniczych odnoszonej na pozostałe kapitały rezerwowe.

w tys. zł	Kwota brutto	Odroczony podatek dochodowy	Kwota netto
Stan na dzień 1 stycznia 2025 roku	(108 508)	20 617	(87 891)
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	565 642	(124 820)	440 822
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	(173 621)	38 313	(135 308)
Całkowite dochody ogółem związane z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	283 513	(65 890)	217 623
Zyski/(Straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń	(11 021)	2 094	(8 927)
Stan na dzień 31 grudnia 2025 roku	272 492	(63 796)	208 696

w tys. zł	Kwota brutto	Odroczony podatek dochodowy	Kwota netto
w tys. zł	Kwota brutto	Odroczony podatek dochodowy	Kwota netto
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	139 871	(26 575)	113 296
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	(187 958)	35 712	(152 246)
(Zysk)i/(Straty) przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	(50 652)	9 624	(41 028)
Całkowite dochody ogółem związane z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(98 739)	18 761	(79 978)
Zyski/(Straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń	(9 769)	1 856	(7 913)
Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku	(108 508)	20 617	(87 891)

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	503 360	486 315
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	8 883 789	5 296 169
Lokaty w Banku Centralnym	6 162	-
Rachunki bieżące w innych bankach	28 588	11 877
Łączna wartość brutto	9 421 899	5 794 361
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(12)	(16)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	9 421 887	5 794 345

Powyższa tabela uwzględnia aktywa wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 216 403 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim (NBP) utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, która może być wykorzystywana przez Bank pod warunkiem, że suma średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w NBP nie jest mniejsza od poziomu deklarowanego.

Deklarowana wysokość rezerwy obowiązkowej na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 2 342 834 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 2 098 239 tys. zł).

19. Należności od banków

Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny należności od banków opisane są w Nocie 2.1 Aktywa i zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena.

Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Lokaty	211 796	5 258
Kredyty i pożyczki	419 467	235 635
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	7 581 815	8 217 515
Lokaty stanowiące zabezpieczenie operacji instrumentami pochodnymi i transakcji giełdowych	25 946	324 170
Inne należności	11 495	5 853
Łączna wartość brutto	8 250 519	8 788 431
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(4 461)	(651)
Łączna wartość netto razem	8 246 058	8 787 780

Zmiana stanu **odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** należności od banków przedstawia się następująco:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2025 roku	(168)	(483)	-	(651)
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia) / Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(4 612)	483	-	(4 129)
Różnice kursowe i inne zmiany	319	-	-	319
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2025 roku	(4 461)	-	-	(4 461)

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2024 roku	(364)	(541)	-	(905)
Transfer do Etapu 1	(69)	69	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia) / Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	258	(11)	-	247
Różnice kursowe i inne zmiany	7	-	-	7
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2024 roku	(168)	(483)	-	(651)

Zmiany **wartości bilansowej brutto należności** od banków, które przyczyniły się do zmian odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Wartość brutto należności od banków wycenianych w zamortyzowanym koszcie				
Wartość brutto należności na dzień 1 stycznia 2025 roku	8 780 083	8 348	-	8 788 431
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
Należności pociągnięte/spłacone	(520 630)	(8 300)	-	(528 930)
Inne zmiany	(8 944)	(38)	-	(8 982)
Wartość brutto należności od banków na dzień 31 grudnia 2025 roku	8 250 509	10	-	8 250 519

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Wartość brutto należności od banków wycenianych w zamortyzowanym koszcie				
Wartość brutto należności na dzień 1 stycznia 2024 roku	15 337 047	35 410	-	15 372 457
Transfer do Etapu 1	20 030	(20 030)	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
Należności pociągnięte/spłacone	(6 574 128)	(7 000)	-	(6 581 128)
Inne zmiany	(2 866)	(32)	-	(2 898)
Wartość brutto należności od banków na dzień 31 grudnia 2024 roku	8 780 083	8 348	-	8 788 431

20. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu opisane są w Nocie 2.1.

Informacje finansowe:

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do kategorii przeznaczone do obrotu, Grupa zalicza instrumenty pochodne niebędące instrumentami zabezpieczającymi, wybrane dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu.

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
Papiery wartościowe wyemitowane przez:		
Banki i inne podmioty finansowe*	259 761	963 254
Skarb Państwa	2 034 514	838 650
	2 294 275	1 801 904
z tego:		
notowane na aktywnym rynku	2 294 275	1 801 904
Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu	35 272	10 555
z tego:		
notowane na aktywnym rynku	35 272	10 555
Instrumenty pochodne	2 497 556	2 623 860
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu razem	4 827 103	4 436 319

*Na dzień 31 grudnia 2025 roku papiery wartościowe (obligacje) emitowane przez banki w kwocie 259 761 tys. zł są objęte gwarancją Skarbu Państwa (31 grudnia 2024 roku: 956 638 tys. zł).

Powyższa tabela uwzględnia aktywa wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 3 731 tys. zł (wbudowane instrumenty pochodne) na dzień 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	8 880	156 708
Instrumenty pochodne	2 681 219	2 599 197
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem	2 690 099	2 755 905

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku Grupa nie posiadała aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych w momencie początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartość godziwa	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty stopy procentowej	8 716 614	36 393 216	84 846 131	23 526 467	153 482 428	1 384 056	2 006 245
FRA	730 000	1 940 000			2 670 000	0	27
swapy odsetkowe (IRS)	6 663 657	27 686 269	80 793 173	23 526 467	138 669 566	1 383 284	2 004 736
opcje na stopę procentową			16 460		16 460	52	52
kontrakty futures*	1 322 957	6 766 947	4 036 498		12 126 402	720	1 430
Instrumenty walutowe	59 394 692	28 094 987	6 325 172	236 766	94 051 617	1 113 101	674 855

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartość godziwa	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Zobowiązania
FX forward/spot	18 676 566	6 622 071	215 557		25 514 194	372 994	26 860
FX swap	27 778 401	9 346 869	1 783 609		38 908 879	534 201	448 318
swapy walutowo – odsetkowe (CIRS)**	10 020 389	11 467 932	4 326 006	236 766	26 051 093	201 791	195 558
opcje walutowe	2 919 336	658 115			3 577 451	4 115	4 119
Transakcje na papierach wartościowych	784 744	8 893	-	-	793 637	399	119
kontrakty futures*	32 351	8 893			41 244	-	-
papiery wartościowe zakupione do otrzymania/sprzedane do wydania	752 393		-	-	752 393	399	119
Instrumenty pochodne ogółem	68 896 050	64 497 096	91 171 303	23 763 233	248 327 682	2 497 556	2 681 219

*Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym.

**Swapy walutowo-odsetkowe z wymianą kapitału.

Powyższa tabela uwzględnia aktywa wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 3 731 tys. zł (wbudowane instrumenty pochodne) na dzień 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2024 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartość godziwa	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty stopy procentowej	32 557 968	42 871 630	82 384 391	29 605 070	187 419 059	608 997	1 299 743
FRA	13 700 000	4 340 000	-	-	18 040 000	1 522	4 010
swapy odsetkowe (IRS)	3 772 194	15 866 977	76 402 711	29 605 070	125 646 952	572 375	1 295 620
opcje na stopę procentową		1 110 980	20 845	-	1 131 825	106	113
kontrakty futures*	15 085 774	21 553 673	5 960 835	-	42 600 282	34 994	-
Instrumenty walutowe	60 391 684	18 570 602	38 722 067	293 340	117 977 693	1 997 438	1 282 595
FX forward/spot	13 260 201	5 282 716	3 896 464	-	22 439 381	226 064	27 337
FX swap	37 482 704	8 846 021	10 056 172	-	56 384 897	1 328 477	608 259
swapy walutowo – odsetkowe (CIRS)**	6 244 481	3 382 507	24 762 464	293 340	34 682 792	407 606	611 689
opcje walutowe	3 404 298	1 059 358	6 967	-	4 470 623	35 291	35 310
Transakcje na papierach wartościowych	455 977	9 090	-	-	465 067	1 328	761
kontrakty futures*	6 851	9 090	-	-	15 941	-	-
papiery wartościowe zakupione do otrzymania/sprzedane do wydania	449 126	-	-	-	449 126	1 328	761
Transakcje związane z towarami	21 843	-	-	-	21 843	16 097	16 098
swap	21 843	-	-	-	21 843	16 097	16 098
Instrumenty pochodne ogółem	93 427 472	61 451 322	121 106 458	29 898 410	305 883 662	2 623 860	2 599 197

*Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym.

**Swapy walutowo-odsetkowe z wymianą kapitału.

21. Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych opisane są w Nocie 2.1.

Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
Banki centralne	-	999 202
Banki*, w tym:	9 028 162	13 889 991
obligacje zabezpieczane w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 904 233	3 225 777
Inne podmioty finansowe	1 756 978	1 843 248
obligacje zabezpieczane w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	537 652	505 371
Rządy centralne, w tym:	19 366 844	13 356 330
obligacje zabezpieczane w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 427 315	2 836 707
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody razem	30 151 984	30 088 771
z tego:		
notowane na aktywnym rynku	30 151 984	29 089 569
nienotowane na aktywnym rynku	-	999 202

*Na dzień 31 grudnia 2025 roku papiery wartościowe (obligacje) emitowane przez banki w kwocie 9 028 162 tys. zł są objęte gwarancją Skarbu Państwa (31 grudnia 2024 roku: 13 889 991 tys. zł).

Dla inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowana wartość oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 9 023 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 8 520 tys. zł).

Zmiana stanu dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody przedstawia się następująco:

w tys. zł	2025	2024
Stan na dzień 1 stycznia	30 088 771	29 560 292
Zwiększenia (z tytułu):		
nabycia	395 281 306	548 803 054
aktualizacji wyceny	752 057	-
różnic kursowych		44 170
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	1 557 056	1 717 000
Zmniejszenia (z tytułu):		
sprzedaży	(397 356 505)	(549 653 949)
aktualizacji wyceny		(362 750)
różnic kursowych	(136 418)	-
rozliczenia premii	(34 283)	(19 046)
Stan na dzień 31 grudnia	30 151 984	30 088 771

22. Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Zasady rachunkowości:

Akcje i udziały w innych jednostkach zaliczane są do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Zasady ich ujmowania i wyceny opisane są w Nocie 2.1.

Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Inwestycje kapitałowe	179 374	161 999
Pozostałe	4 534	10 949
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat razem	183 908	172 948
z tego:		
notowane na aktywnym rynku	45 632	38 117
nienotowane na aktywnym rynku	138 276	134 831

Zmiana stanu inwestycji kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przedstawia się następująco:

w tys. zł	2025	2024
Stan na początek okresu	172 948	141 495
Konwersja akcji - transfer do Poziomu I	2 597	2 548
Zmiana wyceny	8 363	28 905
Stan na koniec okresu	183 908	172 948

23. Należności od klientów

Zasady rachunkowości:

Należności od klientów są ujmowane i wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.1 Aktywa i zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena.

Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Należności od podmiotów sektora finansowego		
Kredyty i pożyczki	3 576 712	2 190 586
Nienotowane dłużne aktywa finansowe	1 002 149	1 002 896
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	10 880	303 408
Fundusze gwarancyjne i lokaty stanowiące zabezpieczenie	1 870 054	1 613 484
Łączna wartość brutto	6 459 795	5 110 374
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(10 854)	(2 623)
Łączna wartość netto	6 448 941	5 107 751
Należności od podmiotów sektora niefinansowego		
Kredyty i pożyczki	15 288 312	13 920 199
Skupione wierzytelności	3 118 387	2 840 285
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	30 467	30 533
Inne należności	17 005	11 566
Łączna wartość brutto	18 454 171	16 802 583
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(512 360)	(543 088)
Łączna wartość netto	17 941 811	16 259 495
Należności od klientów netto razem	24 390 752	21 367 246

Powyższa tabela uwzględnia aktywa wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 6 168 098 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

W należnościach od klientów w pozycji „Nienotowane dłużne aktywa finansowe” zaprezentowane zostały m.in. aktywa sekurytyzacyjne objęte przez Grupę. Grupa występuje jako Inwestor w transakcjach obejmując transze senioralne. Aktywa sekurytyzacyjne objęte przez Grupę nie są przedmiotem obrotu na rynku. Zamiarem Grupy jest utrzymanie inwestycji do daty zapadalności. Głównym ryzykiem, na jakie narażone są transakcje sekurytyzacyjne będące w posiadaniu Grupy jest ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu udziału w tych jednostkach jest równa ich wartości bilansowej brutto, zatem na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosi 1 002 149 tys. zł (31 grudnia 2024 r.: 1 002 896 tys. zł). Wartość bilansowa netto aktywów dotyczących udziału Banku w jednostkach strukturyzowanych, które nie podlegają konsolidacji na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosi 1 001 723 tys. zł (31 grudnia 2024 r.: 1 002 403 tys. zł).

Zmiana stanu **odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** należności od klientów przedstawia się następująco:

Rok 2025

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów korporacyjnych					
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2025 roku	(27 095)	(36 629)	(159 501)	166	(223 059)
Transfer do Etapu 1	(1 030)	1 028	2	-	-
Transfer do Etapu 2	1 080	(1 080)	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	735	(735)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości (Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	-	55	-	(55)	-
(923)	(12 878)	(10 468)	188	(24 081)	
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	410	-	410
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	-	-	-	-	-
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	-	1	(6 259)	-	(6 258)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	(273)	(273)
Różnice kursowe i inne zmiany	2 406	510	5 455	(26)	8 345
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2025 roku	(25 562)	(48 258)	(171 096)	-	(244 916)

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów indywidualnych					
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2025 roku	(14 900)	(42 578)	(265 668)	567	(322 579)
Transfer do Etapu 1	(11 123)	10 176	947	-	-
Transfer do Etapu 2	2 112	(4 979)	2 867	-	-
Transfer do Etapu 3	517	8 585	(9 102)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości (Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	-	-	9 080	(9 080)	-
10 577	(4 655)	(16 458)	(1 118)	(11 654)	
Zmiany wynikające z aktualizacji stosowanej metody dokonywania oszacowań (netto)	(1 190)	2 754	-	-	1 564
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	7 300	-	7 300
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą wierzytelności	-	-	68 344	3 180	71 524
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inne niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	-	-	(23 975)	(3 055)	(27 030)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	9 080	9 080
Różnice kursowe i inne zmiany	-	-	(6 430)	-	(6 430)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2025 roku	(14 007)	(30 697)	(233 095)	(426)	(278 225)

Rok 2024

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów korporacyjnych					
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2024 roku	(20 582)	(29 898)	(260 474)	646	(310 308)
Transfer do Etapu 1	(738)	738	-	-	-
Transfer do Etapu 2	2 006	(2 006)	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	6	(6)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości (Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(4 953)	(9 072)	(1 988)	(42)	(16 055)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	99 698	-	99 698
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	-	-	307	-	307
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	10	(1)	(3 990)	-	(3 981)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	(1 107)	(1 107)
Różnice kursowe i inne zmiany	(2 838)	3 604	6 879	669	8 314
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2024 roku	(27 095)	(36 629)	(159 574)	166	(223 132)
<i>Wpływ nieistotnej modyfikacji na odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych jest nieistotny</i>					

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów indywidualnych					
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2024 roku	(31 893)	(69 853)	(324 962)	(176)	(426 884)
Transfer do Etapu 1	(18 287)	17 101	1 186	-	-
Transfer do Etapu 2	5 175	(8 077)	2 902	-	-
Transfer do Etapu 3	1 088	17 514	(18 602)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości (Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	29 017	733	(12 800)	2 003	18 953
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	15 326	-	15 326
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą wierzytelności	-	-	90 214	2 141	92 355
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inne niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	-	4	(28 894)	(3 400)	(32 290)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	13 295	13 295
Różnice kursowe i inne zmiany	-	-	(3 333)	(1)	(3 334)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2024 roku	(14 900)	(42 578)	(265 668)	567	(322 579)

Zmiany **wartości bilansowej brutto należności** od klientów, które przyczyniły się do zmian odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Wartość brutto należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie					
Wartość brutto należności na dzień 1 stycznia 2025 roku	18 569 574	2 702 016	622 047	19 320	21 912 957
Transfer do Etapu 1	1 127 516	(1 124 964)	(2 552)	-	-
Transfer do Etapu 2	(945 892)	953 328	(7 436)	-	-
Transfer do Etapu 3	(24 097)	(73 329)	97 430	(4)	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	(915)	(3 911)	(4 613)	9 439	-
Należności pociągnięte/splacone	3 319 006	(55 186)	(43 358)	(5 427)	3 215 035
Należności spisane	-	-	(377)	-	(377)
Należności zbyte	-	-	(67 894)	(5 457)	(73 351)
Inne zmiany	(123 511)	(20 244)	3 201	256	(140 298)
Wartość brutto należności od klientów na dzień 31 grudnia 2025 roku	21 921 681	2 377 710	596 448	18 127	24 913 966

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Wartość brutto należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie					
Wartość brutto należności na dzień 1 stycznia 2024 roku	17 683 704	2 286 856	793 881	27 205	20 791 646
Transfer do Etapu 1	1 009 326	(1 004 302)	(5 024)	-	-
Transfer do Etapu 2	(1 001 989)	1 008 256	(6 267)	-	-
Transfer do Etapu 3	(43 093)	(51 613)	94 706	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	(162)	(924)	(13 759)	14 845	-
Należności pociągnięte/splacone	1 073 713	464 437	(54 653)	(9 814)	1 473 683
Należności spisane	-	-	(109 719)	-	(109 719)
Należności zbyte	-	-	(95 579)	(1 429)	(97 008)
Inne zmiany	(151 925)	(694)	18 461	(11 487)	(145 645)
Wartość brutto należności od klientów na dzień 31 grudnia 2024 roku	18 569 574	2 702 016	622 047	19 320	21 912 957

Dla należności brutto i odpisów na oczekiwane straty kredytowe od klientów, które zmieniały Etapy w trakcie roku, przesunięcia zostały zaprezentowane jako transfery pomiędzy Etapem na początek okresu sprawozdawczego lub na moment ujęcia a Etapem na koniec okresu sprawozdawczego.

24. Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości:

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o naliczone umorzenie, a także o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów oraz ich przygotowaniem do użytkowania.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki, na przykład na naprawę i konserwację, odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Umorzenie naliczane jest metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu stawek określonych w zatwierdzonym planie amortyzacji na 2025 rok.

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:

Budynki i budowle	1,5%-4,5%
Środki transportu	14,0%-34,0%
Komputery	25,0%
Wyposażenie biurowe	20,0%
Inne środki trwałe	7,0%-34,0%
Inwestycje w obcych środkach trwałych – zgodnie z okresem trwania umowy najmu	

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji wartości końcowej rzeczowych aktywów trwałych oraz okresów ich użytkowania i w razie potrzeby dokonuje stosownych korekt planu amortyzacji.

Składniki majątku o jednostkowej wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500 zł podlegają jednorazowemu odpisaniu w koszty z datą wydania ich do używania. Suma wartości środków trwałych jednorazowo odpisanych w koszty nie jest istotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu poniesionych kosztów pozostających w bezpośrednim związku z niezakończoną jeszcze budową, montażem lub ulepszeniem istniejącego środka trwałego z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Wartości bilansowe rzeczowych aktywów trwałych przeglądane są na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki wskazujące na utratę wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Wartość odzyskiwalna jest wartością większą z: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa. Dla aktywów niegenerujących niezależnych przepływów środków pieniężnych, wartość odzyskiwalna jest wyznaczana dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego te aktywa należą (patrz Nota 25).

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe od dnia pierwszego zastosowania MSSF 16 uwzględniają aktywa z tytułu prawa od użytkowania aktywów. Szczegóły zostały przedstawione w Nocie 43.

Informacje finansowe:

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w 2025 roku

w tys. zł	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Wartość brutto					
Stan na dzień 1 stycznia 2025	762 800	45 833	252 927	8 279	1 069 839
Zwiększenia:					
Zakupy	299	25 237	8 370	9 908	43 814
Inne zwiększenia*	5 268	-	-	-	5 268
Zmniejszenia:					
Zbycia	(57 822)	(20 418)	(8 751)	-	(86 991)
Likwidacje	-	(26)	(29 677)	-	(29 703)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	(107 874)	(13 557)	(26 859)	-	(148 290)
Inne zmniejszenia*	(628)	(86)	(60)	(1 402)	(2 176)
Transfery	9 455	-	2 664	(12 119)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2025	611 498	36 983	198 614	4 666	851 761
Umorzenie					
Stan na dzień 1 stycznia 2025	344 667	6 806	183 411	-	534 884
Zwiększenia:					
Koszty amortyzacji za okres	15 979	5 445	16 815	-	38 239
Inne zwiększenia	-	-	-	-	-

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Zmniejszenia:					
Zbycia	(41 179)	(6 451)	(8 404)	-	(56 034)
Likwidacje	-	(26)	(29 622)	-	(29 648)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	(69 668)	1 020	(18 515)	-	(87 163)
Inne zmniejszenia	(329)	(17)	(21)	-	(367)
Stan na dzień 31 grudnia 2025	249 470	6 777	143 664	-	399 911
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Stan na dzień 1 stycznia 2025	5 059	-	8 765	-	13 824
Zwiększenia	-	-	-	-	-
	(1 205)	-	(7 749)	-	(8 954)
Stan na dzień 31 grudnia 2025	3 854	-	1 016	-	4 870

Wartość bilansowa

Na dzień 1 stycznia 2025	413 074	39 027	60 751	8 279	521 131
Na dzień 31 grudnia 2025	358 174	30 206	53 934	4 666	446 980

*Inne zwiększenia/ zmniejszenia obejmują m. in. rozliczenia środków trwałych w budowie, przywrócenie zlikwidowanego środka trwałego do ewidencji, darowizny, nowe i zamykane umowy leasingowe.

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w 2024 roku

w tys. zł	Grunty i budynki	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
Wartość brutto					
Stan na dzień 1 stycznia 2024	653 665	39 745	228 802	98 324	1 020 536
Zwiększenia:					
Zakupy	687	16 425	9 667	49 479	76 258
Inne zwiększenia*	24 103	-	143	-	24 246
Zmniejszenia:					
Zbycia	-	(10 048)	-	-	(10 048)
Likwidacje	(604)	-	(20 931)	-	(21 535)
Inne zmniejszenia*	(6 145)	(289)	-	(13 184)	(19 618)
Transfery	91 094	-	35 246	(126 340)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2024	762 800	45 833	252 927	8 279	1 069 839
Umorzenie					
Stan na dzień 1 stycznia 2024	321 202	5 586	185 345	-	512 133
Zwiększenia:					
Koszty amortyzacji za okres	27 745	3 929	18 596	-	50 270
Zmniejszenia:					
Zbycia	-	(2 672)	-	-	(2 672)
Likwidacje	(540)	-	(20 530)	-	(21 070)
Inne zmniejszenia	(3 740)	(37)	-	-	(3 777)
Stan na dzień 31 grudnia 2025	344 667	6 806	183 411	-	534 884
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Stan na dzień 1 stycznia 2024	-	-	-	-	-
Zwiększenia	5 059	-	8 765	-	13 824
Stan na dzień 31 grudnia 2024	5 059	-	8 765	-	13 824
Wartość bilansowa					
Na dzień 1 stycznia 2024	332 463	34 159	43 457	98 324	508 403
Na dzień 31 grudnia 2024	413 074	39 027	60 751	8 279	521 131

*Inne zwiększenia/ zmniejszenia obejmują m. in. przywrócenie zlikwidowanego środka trwałego do ewidencji, darowizny, rozliczenia środków trwałych w budowie, nowe i zamykane umowy leasingowe.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku, jak również według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku, Grupa nie

posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

25. Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości:

Wartości niematerialne wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o naliczone umorzenie, a także o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów oraz ich przygotowaniem do użytkowania.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego składnika wartości niematerialnych lub ujmuje jako odrębny składnik aktywów (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Umorzenie naliczane jest metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu stawek określonych w zatwierdzonym planie amortyzacji na 2025 rok.

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:

Oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie (z wyjątkiem podstawowych systemów operacyjnych, do których stosuje się stawki 10% i 20%)	34,0%
Pozostałe wartości niematerialne	20,0%

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji wartości końcowej wartości niematerialnych oraz okresów ich użytkowania i w razie potrzeby dokonuje stosownych korekt planu amortyzacji.

Wartości bilansowe wartości niematerialnych podlegają przeglądowi na każdy dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki wskazujące na utratę wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Wartość odzyskiwalna jest wartością większą z: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego składnika aktywów. Dla aktywów niegenerujących niezależnych przepływów środków pieniężnych, wartość odzyskiwalna jest wyznaczana dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego te aktywa należą (patrz Nota 25).

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, z wyłączeniem wartości firmy, podlega odwróceniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby ujęte odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Informacje finansowe:

Zmiana stanu wartości niematerialnych w 2025 roku

w tys. zł	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na dzień 1 stycznia 2025	1 245 976	954 771	32 069	2 232 816
Zwiększenia:				
Zakupy	-	49	20 908	20 957
Zmniejszenia:				
Likwidacje	-	(14 562)	(951)	(15 513)
Inne zmniejszenia	-	(1 387)	(9 510)	(10 897)
Transfery	-	16 081	(16 081)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2025	1 245 976	954 952	26 435	2 227 363
Umorzenie				
Stan na dzień 1 stycznia 2025	-	726 547	-	726 547
Zwiększenia:				
Koszty amortyzacji za okres	-	4 547	-	4 547

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Wartość firmy	Oprogramo- wanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Zmniejszenia:				
Likwidacje	-	(14 562)	-	(14 562)
Stan na dzień 31 grudnia 2025	-	716 532	-	716 532
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				
Stan na dzień 1 stycznia 2025	394 771	216 105	22 518	633 394
Zwiększenia	-	1 387	4 818	6 205
Zmniejszenia	-	(1 387)	(5 769)	(7 156)
Transfery	-	9 966	(9 966)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2025	394 771	226 071	11 601	632 443
Wartość bilansowa				
Na dzień 1 stycznia 2025	851 205	12 119	9 551	872 875
Na dzień 31 grudnia 2025	851 205	12 349	14 834	878 388

Zmiana stanu wartości niematerialnych w 2024 roku

w tys. zł	Wartość firmy	Oprogramo- wanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto				
Stan na dzień 1 stycznia 2024	1 245 976	856 932	54 592	2 157 500
Zwiększenia:				
Zakupy	-	342	95 021	95 363
Zmniejszenia:				
Inne zmniejszenia	-	-	(20 047)	(20 047)
Transfery	-	97 497	(97 497)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2024	1 245 976	954 771	32 069	2 232 816
Umorzenie				
Stan na dzień 1 stycznia 2024	-	657 479	-	657 479
Zwiększenia:				
Koszty amortyzacji za okres	-	69 068	-	69 068
Stan na dzień 31 grudnia 2024	-	726 547	-	726 547
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				
Stan na dzień 1 stycznia 2024	214 707	-	-	214 707
Zwiększenia	180 064	216 105	22 518	418 687
Stan na dzień 31 grudnia 2024	394 771	216 105	22 518	633 394
Wartość bilansowa				
Na dzień 1 stycznia 2024	1 031 269	199 453	54 592	1 285 314
Na dzień 31 grudnia 2024	851 205	12 119	9 551	872 875

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku, jak również według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku, Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu wartości niematerialnych. Wartości niematerialne w wysokości 878 388 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku (31 grudnia 2024 roku: 872 875 tys. zł) zawierają wartość firmy w kwocie 851 205 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 851 205 tys. zł).

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach, zobowiązaniach oraz zobowiązaniach warunkowych na dzień połączenia i powstała w wyniku połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku (1 243 645 tys. zł) oraz w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego ABN Amro Bank (Polska) S.A., które nastąpiło z dniem 1 marca 2005 roku (2 331 tys. zł).

Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana, a jedynie podlega testom pod kątem utraty

wartości. Grupa wyodrębniła dwa ośrodki generujące środki pieniężne (Segment Bankowości Detalicznej i Segment Bankowości Instytucjonalnej) do których zaalokowana została wartość firmy.

W ramach testu utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2024 roku, Grupa dokonała całkowitego spisania pozostałej wartości firmy przypisanej do Segmentu Bankowości Detalicznej.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

Poniższa tabela prezentuje przyporządkowanie wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Sektor Bankowości Instytucjonalnej	851 206	851 206
Sektor Bankowości Detalicznej	-	-
	851 206	851 206

26. Test utraty wartości dla ośrodków generujących środki pieniężne

Test utraty wartości przeprowadza się poprzez porównanie wartości bilansowej danego składnika aktywów z jego wartością odzyskiwalną. Z uwagi na to, że niektóre rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i wartość firmy nie generują niezależnie przepływu środków pieniężnych, na potrzeby przeprowadzenia testu ich utraty wartości, przyporządkowywane są one do tzw. ośrodków wypracowujących środki pieniężne – CGU (ang. cash generating unit).

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne definiowany jest przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości 36 Utrata wartości aktywów (MSR 36), jako najmniejszy dający się określić zespół aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów.

Bank wyodrębnił dwa ośrodki wypracowujące środki pieniężne: Sektor Bankowości Instytucjonalnej oraz Sektor Bankowości Detalicznej i w oparciu o taki podział ustalona została ich wartość odzyskiwalna.

Podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest ich wartość użytkowa oszacowana w oparciu o plan finansowy. Plan opiera się na racjonalnych, odzwierciedlających ocenę kierownictwa Banku założeniach odnośnie przyszłych warunków gospodarczych oraz oczekiwanych wyników działalności ośrodków. Plan podlega okresowej aktualizacji. Zarząd przyjął okres 3 letni w procesie planowania finansowego.

MSR 36 wymaga, żeby test na utratę wartości był przeprowadzany co najmniej raz w roku, chyba, że wystąpiła przesłanka utraty wartości. Grupa przeprowadza test utraty wartości ośrodków generujących środki pieniężne na koniec roku bilansowego. W teście przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2025 roku, dla każdego roku prognozy wykorzystano stopy dyskonta z przedziału 9,1% - 12,0%, oszacowane przy zastosowaniu wartości wskaźnika beta dla grupy porównawczej, premii za ryzyko oraz stopy wolnej od ryzyka. Ekstrapolacja przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty planem finansowym została oparta o stopy wzrostu odzwierciedlające długoterminowy cel inflacyjny NBP, który na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosi 2,5%.

27. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zasady rachunkowości:

Rezerwa i aktywa na podatek odroczony są kalkulowane przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po dokonaniu kompensaty, wtedy, gdy istnieje tytuł prawny do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz rezerwa i aktywa dotyczą tego samego podatnika.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania.

Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 311 333	842 941
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 033 929)	(762 775)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277 404	80 166

Powyższa tabela uwzględnia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 57 016 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 6 listopada 2025 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób

prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych w związku z przewidzianym tą regulacją podniesieniem dla banków stawki opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych Bank dokonał aktualizacji wyceny aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniającej zwiększenie stawek podatku.

Zgodnie z pkt 47 MSR 12 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

W wyniku aktualizacji wyceny aktywa netto uwzględniającej zwiększenie stawki podatku z 19% do stawki obowiązującej w przewidywanym momencie realizacji różnic przejściowych (odpowiednio: 30% w 2026 r., 26% w 2027 r. i 23% w kolejnych latach), że dodatni wpływ na wynik finansowy netto za 2025 r. wyniósł 114 mln zł (z czego 51 mln zł dotyczy zmniejszenia straty netto, związanej z transakcją zbycia działalności detalicznej).

Dodatnie i ujemne różnice przejściowe przyjęte do wyliczenia aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane są z następującymi pozycjami:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Odsetki naliczone i inne koszty	32 878	23 990
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	74 394	66 432
Niezrealizowana premia od papierów wartościowych	9 418	3 716
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	837 241	547 897
Ujemna wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	2 575	28 773
Przychody pobrane z góry	16 563	15 868
Prowizje	3 695	3 146
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(13 163)	40 532
Koszty świadczeń pracowniczych i inne koszty do zapłacenia	100 985	73 585
Leasing (MSSF16)	41 631	34 698
Przeszacowanie aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia	140 100	-
Amortyzacja Segmentu Bankowości Detalicznej	60 506	-
Pozostałe	4 510	4 304
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 311 333	842 941

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego związana jest z następującymi pozycjami:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Odsetki naliczone (przychód)	40 816	20 668
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	669 499	537 289
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	120 486	106 013
Przychody do otrzymania	8 382	5 137
Dodatnia wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	2 517	23 965
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	100 900	(7 044)
Ulga inwestycyjna	3 548	5 997
Wycena udziałów	33 180	26 462
Leasing (MSSF16)	41 158	33 119
Pozostałe	13 443	11 169
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 033 929	762 775
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277 404	80 166

Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2025 roku

Zmiany różnic przejściowych dotyczących aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. zł	Saldo na 1 stycznia 2025	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2025
Odsetki naliczone i inne koszty	23 990	8 888	-	32 878
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	66 432	7 962	-	74 394
Niezrealizowana premia od papierów wartościowych	3 716	5 702	-	9 418
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	547 897	289 344	-	837 241
Ujemna wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	28 773	(26 198)	-	2 575
Przychody pobrane z góry	15 868	695	-	16 563
Prowizje	3 146	549	-	3 695
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	40 532	(33 079)	(20 616)	(13 163)
Koszty świadczeń pracowniczych i inne koszty do zapłacenia	73 585	27 400	-	100 985
Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	34 698	6 933	-	41 631
Amortyzacja Segmentu Bankowości Detalicznej	-	140 100	-	140 100
Leasing (MSSF 16)	-	60 506	-	60 506
Pozostałe	4 304	206	-	4 510
	842 941	489 008	(20 616)	1 311 333

Zmiany różnic przejściowych dotyczących rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. zł	Saldo na 1 stycznia 2025	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2025
Odsetki naliczone (przychód)	20 668	20 148	-	40 816
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	537 289	132 210	-	669 499
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	106 013	14 473	-	120 486
Przychody do otrzymania	5 137	3 245	-	8 382
Dodatnia wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	23 965	(21 448)	-	2 517
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(7 044)	44 148	63 796	100 900
Ulga inwestycyjna	5 997	(2 449)	-	3 548
Wycena udziałów	26 462	6 718	-	33 180
Leasing (MSSF 16)	33 119	8 039	-	41 158
Pozostałe	11 169	2 274	-	13 443
	762 775	207 358	63 796	1 033 929
Zmiana aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80 166	281 650	(84 412)	277 404

Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2024 roku

Zmiany różnic przejściowych dotyczących aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. zł	Saldo na 1 stycznia 2024	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2024
Odsetki naliczone i inne koszty	54 550	(30 560)	-	23 990
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	84 236	(17 804)	-	66 432
Niezrealizowana premia od papierów wartościowych	16 394	(12 678)	-	3 716
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	770 046	(222 149)	-	547 897

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Saldo na 1 stycznia 2024	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2024
Ujemna wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	2 421	26 352	-	28 773
Przychody pobrane z góry	16 794	(926)	-	15 868
Prowizje	3 498	(352)	-	3 146
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	3 421	16 494	20 617	40 532
Koszty świadczeń pracowniczych i inne koszty do zapłacenia	67 370	6 215	-	73 585
Leasing (MSSF 16)	31 194	3 504	-	34 698
Pozostałe	8 351	(4 047)	-	4 304
	1 058 275	(235 951)	20 617	842 941

Zmiany różnic przejściowych dotyczących rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. zł	Saldo na 1 stycznia 2024	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2024
Odsetki naliczone (przychód)	65 824	(45 156)	-	20 668
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	729 710	(192 421)	-	537 289
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	48 965	57 048	-	106 013
Przychody do otrzymania	4 920	217	-	5 137
Dodatnia wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	1 226	22 739	-	23 965
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	26 575	(7 044)	(26 575)	(7 044)
Ulga inwestycyjna	7 158	(1 161)	-	5 997
Wycena udziałów	22 126	4 336	-	26 462
Leasing (MSSF 16)	29 707	3 412	-	33 119
Pozostałe	9 639	1 530	-	11 169
	945 850	(156 500)	(26 575)	762 775
Zmiana aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 425	(79 451)	47 192	80 166

28. Inne aktywa

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Rozrachunki międzybankowe	131 607	35 132
Rozrachunki międzyoddziałowe	8 843	-
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	147 277	114 269
Przychody do otrzymania	39 681	52 427
Pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	4 233	11 711
Dłużnicy różni	45 075	78 434
Rozliczenia międzyokresowe	7 997	8 291
Inne aktywa razem	384 713	300 264
w tym aktywa finansowe*	337 035	239 546

*Do aktywów finansowych zaliczono wszystkie pozycje „Innych aktywów” z wyjątkiem pozycji „Przychody do otrzymania” oraz „Rozliczenia międzyokresowe”.

Powyższa tabela nie uwzględnia aktywów wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 58 636 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

29. Zobowiązania wobec banków

Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny zobowiązań wobec banków opisane są w Nocie 2.1.

Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Rachunki bieżące	1 964 349	1 871 173
Depozyty terminowe	696 503	714 223
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 060 443	1 073 387
Inne zobowiązania, w tym:	183 212	777 034
depozyty zabezpieczające	182 553	775 767
Zobowiązania wobec banków razem	3 904 507	4 435 817

Zmianę stanu kredytów i pożyczek otrzymanych przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Stan na początek okresu	1 073 387	-
Zwiększenia (z tytułu):	24 538	-
kredyty i pożyczki otrzymane	-	1 066 750
odsetki od kredytów i pożyczek otrzymanych	41 250	5 137
różnice kursowe	(16 712)	1 500
Zmniejszenia (z tytułu):	(37 482)	-
spłata odsetek od kredytów i pożyczek otrzymanych	(37 482)	-
Stan na koniec okresu	1 060 443	1 073 387

30. Zobowiązania wobec klientów

Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny zobowiązań wobec klientów opisane są w Nocie 2.1.

Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Depozyty podmiotów sektora finansowego		
Rachunki bieżące	3 356 648	1 748 848
Depozyty terminowe	2 657 059	2 249 188
	6 013 707	3 998 036
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego		
Rachunki bieżące, z tego:	33 656 849	34 350 246
klientów instytucjonalnych	18 764 512	20 334 301
klientów indywidualnych	11 695 551	11 385 244
jednostek budżetowych	3 196 786	2 630 701
Depozyty terminowe, z tego:	20 556 829	15 088 950
klientów instytucjonalnych	10 025 054	5 793 514
klientów indywidualnych	8 877 509	8 694 430
jednostek budżetowych	1 654 266	601 006
	54 213 678	49 439 196
Depozyty razem	60 227 385	53 437 232

Pozostałe zobowiązania

Inne zobowiązania, w tym:	354 724	547 800
---------------------------	---------	---------

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
zobowiązania z tytułu kaucji	238 743	446 647
depozyty zabezpieczające	81 088	53 863
Pozostałe zobowiązania razem	354 724	547 800
Zobowiązania wobec klientów razem	60 582 109	53 985 032

Powyższa tabela uwzględnia zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 22 152 903 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

31. Rezerwy

Zasady rachunkowości:

Rezerwy są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli na Grupie ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych, a także jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz kwota rezerwy może być w wiarygodny sposób oszacowana.

Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Na sprawy sporne	48 037	53 046
Na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne*	17 392	33 256
Inne**	12 241	34 690
Rezerwy razem	77 670	120 992

Zmiana stanu rezerw przedstawia się następująco:

w tys. zł	2025	2024
Stan na dzień 1 stycznia	120 529	111 689
Z czego dotyczy:		
Rezerw na sprawy sporne	52 583	47 028
Rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	33 256	34 960
Inne	34 690	29 701
Zwiększenia:		
Utworzenie odpisów na rezerwy w okresie, z tego	51 207	62 471
na sprawy sporne	24 167	16 296
na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	22 840	31 546
inne	4 200	14 629
Zmniejszenia:		
Rozwiązanie rezerw w okresie, z tego:	(39 384)	(46 363)
na sprawy sporne	(8 619)	(5 446)
na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(25 044)	(33 234)
inne	(5 721)	(7 683)
Wykorzystanie rezerw w okresie, z tego:	(23 514)	(6 789)
na sprawy sporne	(17 409)	(4 832)
inne	(6 105)	(1 957)
Inne zmniejszenia rezerw, z tego:	(370)	(16)
na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(370)	(16)
Zmniejszenia rezerw z tytułu MSSF 5	(31 292)	-
Stan na dzień 31 grudnia	77 670	120 992

*Dodatkowe informacje dotyczące rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne znajdują się w Nocie 40.

**Pozycja „Inne” zawiera rezerwy portfelowe na sprawy związane z wyrokami TSUE opisanymi w Nocie 40

Powyższa tabela nie uwzględnia rezerw wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 23 289 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

32. Inne zobowiązania

Zasady rachunkowości:

W celu przypisania kosztów do okresów sprawozdawczych, których one dotyczą, Grupa dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Dotyczy to w szczególności kosztów działania Grupy. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są prezentowane jako podpozycja „Innych zobowiązań” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W zakresie zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie, Grupa stosuje metodę ujęcia przychodu proporcjonalnie do upływającego czasu w okresie świadczenia usługi. Wg Grupy ta metoda rzetelnie odzwierciedla tryb świadczenia usługi, gdyż w sposób równomierny w czasie zaangażowane są zasoby Grupy w okresie świadczenia usługi.

W obszarze metod, danych wejściowych i założeń przyjętych do szacowania wynagrodzenia zmiennego, Grupa stosuje podejście najbardziej prawdopodobnych wartości w odniesieniu do wynagrodzenia uzyskiwanego za osiągnięcie określonych celów, natomiast w zakresie zwrotów wynagrodzenia w obszarze pośrednictwa ubezpieczeniowego stosowanego są metody statystyczne a rezerwa na zwroty ujmowana jest w rozliczeniach międzyokresowych kosztów. Grupa uwzględnia wszelkie kwestie ustalając poziom przychodu uzależnionego od zidentyfikowanych zmiennych (wynagrodzenia przy spełnieniu określonych celów, oczekiwane zwroty, wszelkie upusty).

Dla wynagrodzenia za pośrednictwo w dystrybucji produktów ubezpieczeniowych w szczególności dla ubezpieczenia powiązanego z produktem kredytowym, Grupa stosuje model względnej wartości godziwej, na podstawie którego, stosując wartość godziwą produktu kredytowego oraz usługi sprzedaży produktu ubezpieczeniowego, dokonuje podziału na wynagrodzenie stanowiące komponent przychodów odsetkowych oraz wynagrodzenie za wykonane usługi związane ze sprzedażą i obsługą tych produktów.

Zobowiązania z tytułu majątku używanego na podstawie leasingu ustalane są zgodnie z polityką opisaną w Nocie 42.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym rezerwa na odprawy emerytalne stanowiąca program określonych świadczeń, opisane są szczegółowo w Nocie 45.

Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Fundusz Świadczeń Socjalnych	11 177	20 835
Rozrachunki międzybankowe	265 806	198 432
Rozrachunki międzysystemowe	-	2 543
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	165 430	90 953
Zobowiązania z tytułu majątku używanego na podstawie leasingu	84 174	121 165
Wierzyciele różni	101 101	159 403
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	322 362	385 015
koszty do zapłaceniu z tytułu zobowiązań wobec pracowników	117 463	116 001
rezerwa na odprawy emerytalne	86 686	113 117
koszty usług IT i wsparcia operacji bankowych	55 498	68 619
koszty usług doradczych i wsparcia biznesu	7 530	8 591
inne koszty do zapłaceniu	55 185	78 687
Przychody przyszłych okresów	34 622	38 318
Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS	55 570	122 812
Inne zobowiązania razem	1 040 242	1 139 476
w tym zobowiązania finansowe*	627 688	593 331

*Do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje „Innych zobowiązań” z wyjątkiem pozycji „Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS”, „Przychody przyszłych okresów” oraz Rozliczeń międzyokresowych kosztów”

**Dywidenda należna akcjonariuszom wypłacona w dniu 14 lipca 2025 roku, w Sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych za rok 2025 roku została ujęta w działalności operacyjnej jako Inne korekty.

Powyższa tabela nie uwzględnia innych zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 118 302 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

33. Aktywa i zobowiązania finansowe według umownych terminów wymagalności/zapadalności

Na dzień 31 grudnia 2025

w tys. zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	9 421 899	9 421 899	-	-	-	-
Należności od banków (brutto)	18	8 250 519	108 362	-	7 723 821	-	418 336
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19	2 294 275	11 270	3 082	48 338	1 694 431	537 154
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody							
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	30 151 984	1	-	119 312	25 358 871	4 673 800
Należności od klientów (brutto)							
Należności od podmiotów sektora finansowego	22	6 459 795	2 151 389	37 331	231 124	4 039 951	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	22	18 454 171	6 498 679	1 565 954	2 791 149	5 100 069	2 498 320
Zobowiązania wobec banków	29	3 904 507	2 827 832	-	20 000	1 056 675	-
Zobowiązania wobec klientów							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	30	6 026 114	5 995 424	29 583	1 107	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	30	54 555 995	46 940 798	5 486 879	1 974 056	104 130	50 132

Powyższa tabela uwzględnia aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 6 168 098 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku

w tys. zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	5 794 361	5 794 361	-	-	-	-
Należności od banków (brutto)	18	8 788 431	2 207 277	1 909 437	4 437 500	-	234 217
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19	1 801 904	15 711	3 551	130 147	603 542	1 048 953
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody							
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	30 088 771	3 044 865	44 569	3 725 093	14 102 723	9 171 521
Należności od klientów (brutto)							
Należności od podmiotów sektora finansowego	22	5 110 374	2 034 675	75 699	700 000	2 300 000	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	22	16 802 583	7 108 999	1 503 255	1 804 731	3 803 684	2 581 914
Zobowiązania wobec banków	29	4 435 817	3 367 567	-	-	1 068 250	-
Zobowiązania wobec klientów							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	30	4 033 464	3 983 791	46 770	2 903	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	30	49 951 568	43 661 121	4 265 820	2 023 175	1 452	-

34. Kapitały

Kapitały wykazywane są według wartości nominalnej, z wyjątkiem kapitału z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, który wykazywany jest z uwzględnieniem wpływu odroczonego podatku dochodowego.

Kapitał zakładowy

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	akcje zwykłe	-	65 000 000	260 000	w całości opłacony	27.03.97 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1 120 000	4 480	w całości opłacony	27.10.98 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1 557 500	6 230	w całości opłacony	25.06.99 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	2 240 000	8 960	w całości opłacony	16.11.99 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	17 648 500	70 594	w całości opłacony	24.05.02 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	5 434 000	21 736	w całości opłacony	16.06.03 r.	01.01.97 r.
C	na okaziciela	akcje zwykłe	-	37 659 600	150 638	przeniesienie majątku Citibank (Poland) S.A. na Bank	28.02.01 r.	01.01.00 r.
				130 659 600	522 638			

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 4,00 zł

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosił 522 638 400 zł i podzielony był na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda i w okresie od 31 grudnia 2024 roku nie uległ zmianie.

Jednostka dominująca nie emitowała akcji uprzywilejowanych.

Zarówno w 2025 roku, jak również w 2024 roku, nie miało miejsca podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji.

Lista akcjonariuszy

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2024 rok do dnia przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego za 2025 rok struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

Na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego za 2025 rok, zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami, akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku były następujące podmioty:

	Liczba akcji	Akcje %	Liczba głosów na WZ	Głosy w WZ %
Citibank Europe PLC, Irlandia	97 994 700	75,00	97 994 700	75,00
Pozostali akcjonariusze	32 664 900	25,00	32 664 900	25,00
	130 659 600	100,00	130 659 600	100,00

Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kapitał zapasowy wynosił 3 001 262 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 3 001 260 tys. zł). Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być wykorzystana jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kwota kapitału zapasowego obejmuje kwotę 2 485 534 tys. zł stanowiącą nadwyżkę wartości godziwej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną w związku z połączeniem Banku z Citibank (Poland) S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku.

Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 14 lutego 2025 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 lutego 2025 r., w której Komisja udzieliła Bankowi zezwolenia na kontynuację nabywania akcji własnych w 2025 roku na potrzeby ich zaoferowania przez Bank uprawnionym pracownikom w ramach programu motywacyjnego. W ramach powyższego zezwolenia wydanego na okres do dnia 16 grudnia 2025 roku Bank mógł nabyć maksymalnie 477 450 akcji własnych, a cena odkupionych akcji własnych Banku nie mogła przekroczyć łącznie 16 667 000 zł.

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Bank nabył łącznie 150 019 akcji własnych o wartości

nominalnej jednej nabytej akcji wynoszącej 4 złote, reprezentujących 0,1148167% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do 150 019 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 0,1148167% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku za łączną cenę 16 666 927 zł.

Od początku realizacji skupu akcji, tj. od stycznia 2024 roku do końca 2025 roku Bank nabył łącznie 485 920 akcji własnych o wartości nominalnej jednej nabytej akcji wynoszącej 4 złote, reprezentujących 0,3718977% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do 485 920 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 0,3718977% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. W okresie, w którym akcje własne były własnością Banku, Bank nie wykonywał prawa głosu z tych akcji.

W 2025 roku Bank nieodpłatnie wydał (tj. zainicjował transfer) uprawnionym pracownikom Banku łącznie 102 139 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank. Wydane akcje reprezentowały łącznie 0,0781718% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniały łącznie do 0,0781718% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, tym samym zakończył proces wydawania akcji własnych w 2025 roku.

Według stanu na koniec grudnia 2025 roku Bank zatrzymał łącznie 266 787 akcji własnych reprezentujących łącznie 0,2041848% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających łącznie do 0,2041848% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 2 marca 2026 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 lutego 2026 roku, w której Komisja udzieliła Bankowi zezwolenia na rozpoczęcie nabywania akcji własnych na potrzeby ich zaoferowania przez Bank uprawnionym pracownikom w ramach programu motywacyjnego. W ramach powyższego zezwolenia wydanego na okres do dnia 27 lutego 2027 r. Bank może nabyć maksymalnie 285 000 akcji własnych, a cena odkupionych akcji własnych Banku nie może przekroczyć łącznie 30 000 000 zł.

Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Różnice z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	240 646	(64 868)

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji. Na dzień wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej całości lub części dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, skumulowane zyski lub straty ujęte uprzednio w pozostałych dochodach całkowitych i zakumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe kapitały rezerwowe

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał rezerwowy	3 430 349	3 461 965
Fundusz ogólnego ryzyka	540 200	540 200
Kapitał z wyceny programu nagród kapitałowych	64 305	55 352
Kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy	642 732	-
Zyski/(Straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń	(31 951)	(23 025)
Kapitał z przewalutowania	4 489	4 535
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	4 650 124	4 039 027

Informacja dotycząca podziału zysku netto za rok 2025 znajduje się poniżej w sekcji „Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane).”

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów dokonywanych z zysku lub z innych źródeł, niezależnie od kapitału zapasowego.

Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku.

Fundusz ogólnego ryzyka

Fundusz ogólnego ryzyka tworzony jest z zysku z przeznaczeniem na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej. O wykorzystaniu funduszu rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane jako zobowiązania w momencie, w którym podział zysku został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Banku.

Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane)

W dniu 27 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2024 rok. Zgodnie z uchwałą zysk netto Banku za 2024 rok w kwocie 1 791 978 477,05 zł został podzielony w następujący sposób:

- dywidenda: 1 342 776 931,65 zł, tj. 10,29 zł/akcja,
- zysk w kwocie 449 201 545,40 zł został pozostawiony niepodzielonym.

Dzień dywidendy został ustalony na 7 lipca 2025 roku, a termin wypłaty dywidendy na 14 lipca 2025 roku.

Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję została obliczona poprzez podzielenie kwoty dywidendy dla akcjonariuszy przez łączną liczbę akcji Banku pomniejszoną o liczbę akcji własnych posiadanych przez Bank w dniu dywidendy. W konsekwencji, w podziale dywidendy uczestniczyło 130 493 385 akcji.

Dywidenda stanowiła 75% zysku netto za 2024 rok, a wypłata środków w tej wysokości była zgodna z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie spełnienia przez Bank wymagań kwalifikujących do wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2024 roku.

W dniu 22 sierpnia 2025 roku Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego informację o braku zastrzeżeń co do możliwości wypłaty dywidendy (zaliczki na poczet dywidendy) z zysku za 2019 rok w kwocie 449 201 545,40 zł.

Zaliczka na poczet dywidendy w kwocie 448 551 276,72 złotych została wypłacona z części kapitału rezerwowego utworzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w uchwale nr 26/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 27 czerwca 2025 r. z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym zaliczek na poczet dywidendy ("Kapitał dywidendowy"), przy czym środki na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy pochodziły z części zysku Banku osiągniętego w 2019 roku. W wypłacie zaliczki na poczet dywidendy uczestniczyło 130 392 813 akcji. Zaliczka na poczet dywidendy na jedną akcję wynosiła: 3,44 zł brutto. Dzień ustalenia uprawnionych do udziału w zaliczce na poczet dywidendy został ustalony na 21 października 2025 r., a dzień wypłaty zaliczki na poczet dywidendy na 28 października 2025 r.

W dniu 27 lutego 2026 roku Bank otrzymał pismo Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące indywidualnego zalecenia dywidendowego dla Banku. KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za 2025 rok, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2025 roku włączony już do funduszy własnych. Jednocześnie KNF zaleca Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielnego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

35. Transakcje repo oraz reverse repo

Grupa dokonuje transakcji sprzedaży/zakupu aktywów finansowych z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek tzw. transakcje typu repo i reverse repo na papierach wartościowych. Papiery wartościowe sprzedane z przyrzeczeniem odkupu nie są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Jeżeli nabywający ma prawo sprzedać lub zastawić aktywa, aktywa takie prezentowane są w wyodrębnionej linii w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Jednocześnie ujmowane są zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży, nabyte papiery wartościowe prezentowane są jako należności. Różnicę między ceną sprzedaży/zakupu a ceną odkupu/odsprzedaży ujmuje się odpowiednio jako koszty lub przychody odsetkowe z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku sprzedaży papierów wartościowych zakupionych uprzednio w transakcji zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych. Zobowiązania te są wyceniane w wartości godziwej.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu (repo)

Transakcje repo są używane powszechnie jako narzędzie krótkoterminowego finansowania aktywów odsetkowych, w zależności od poziomu stóp procentowych.

W przypadku transakcji z przyrzeczeniem odkupu wszelkie korzyści oraz ryzyka związane z posiadaniem aktywów pozostają po stronie Grupy.

Aktywa sprzedane w ramach transakcji repo nie mogą być przedmiotem dalszego obrotu przez Grupę.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu transakcji repo.

W 2025 roku łączne koszty odsetek z transakcji repo wyniosły 6 879 tys. zł (w 2024 roku: 26 558 tys. zł).

Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży (reverse repo)

Transakcje reverse repo służą jako narzędzie pozyskiwania finansowania dla klientów.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku aktywa nabyte z przyrzeczeniem ich odsprzedaży były następujące:

w tys. zł	Wartość bilansowa należności*	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Termin odsprzedaży	Wartość odsprzedaży
Należności od banków	814	814	do miesiąca	814
	7 581 001	7 587 401	do roku	7 718 551
Należności od innych podmiotów sektora finansowego	10 880	10 888	do miesiąca	10 886
	7 592 695	7 599 103	-	7 730 251

*z uwzględnieniem odsetek

Na dzień 31 grudnia 2024 roku aktywa nabyte z przyrzeczeniem ich odsprzedaży były następujące:

w tys. zł	Wartość bilansowa należności*	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Termin odsprzedaży	Wartość odsprzedaży
Należności od banków	1 840 962	1 894 830	do miesiąca	1 843 107
	1 914 286	2 160 656	do 3 miesięcy	1 924 318
	4 462 267	4 464 007	do roku	4 579 296
Należności od innych podmiotów sektora finansowego	303 408	301 011	do miesiąca	303 565
	8 520 923	8 820 504		8 650 286

*z uwzględnieniem odsetek

Na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku Grupa miała możliwość zastawu lub zbycia papierów wartościowych nabytych w ramach transakcji reverse repo.

W 2025 roku łączne przychody z tytułu odsetek z transakcji reverse repo wyniosły 7 997 tys. zł (w 2024 roku: 468 741 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank miał zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych zakupionych w transakcjach reverse repo w kwocie 8 880 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 156 708 tys. zł).

36. Kompensowanie należności i zobowiązań finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wszystkie zobowiązania i aktywa Grupy, wynikające z transakcji terminowych i pochodnych, rozliczanych przez kontrahenta centralnego KDPW_CCP S.A., są podawane w postaci skompensowanej (kompensata zobowiązań i aktywów).

Poniższe ujawnienie dodatkowo prezentuje kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z transakcji terminowych i pochodnych zawartych na podstawie umów ramowych, stanowiących standardy rynkowe wypracowane w ramach *International Swaps and Derivatives Association* (ISDA), Związku Banków Polskich oraz innych umów ramowych przewidujących w sytuacji wystąpienia określonego przypadku naruszenia, możliwość skutecznego prawnie rozwiązania transakcji i rozliczenia z kontrahentem na podstawie skompensowanej kwoty wzajemnych należności i zobowiązań.

W poniższej tabeli zaprezentowano kwoty wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych (zarówno zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu, jak i desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń) oraz egzekwowalnych zabezpieczeń pieniężnych dla transakcji objętych umowami ramowymi umożliwiającymi prawnie skuteczne kompensowanie w określonych okolicznościach.

w tys. zł	31.12.2025		31.12.2024	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Należności / zobowiązania z tytułu zakupionych / sprzedanych papierów wartościowych z otrzymanym / udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 592 695	-	8 520 923	-
Efekt kompensowania	-	-	-	-
Wartość należności i zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 592 695	-	8 520 923	-

w tys. zł	31.12.2025		31.12.2024	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Wycena instrumentów pochodnych (brutto)	3 907 542	4 154 616	4 818 938	4 153 965
Efekt kompensowania*	(1 409 986)	(1 114 720)	(2 140 938)	(1 482 031)
Wycena instrumentów pochodnych (netto)	2 497 556	3 039 896	2 678 000	2 671 934
Wartość przyjętych/złożonych zabezpieczeń	(201 640)	(1 013 102)	(754 135)	(960 760)
Aktywa i zobowiązania podlegające kompensacie zgodnie z umową ramową	2 295 916	2 026 794	1 923 865	1 711 174
Maksymalna kwota ewentualnej kompensaty	(1 978 628)	(1 978 628)	(1 659 912)	(1 659 912)
Aktywa i zobowiązania podlegające kompensacie zgodnie z umową ramową przy uwzględnieniu maksymalnej kwoty ewentualnej kompensaty	317 288	48 166	263 953	51 262

*Efekt kompensowania dotyczy wyłącznie instrumentów pochodnych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Ponadto kompensowanie wpływa również na wartość zobowiązań od klientów w zakresie depozytów zabezpieczających, które podlegają mechanizmowi kompensowania.

37. Rachunkowość zabezpieczeń

Zasady rachunkowości:

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w celu zabezpieczenia zmian wartości godziwej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej zaklasyfikowanych do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody przed ryzykiem wynikającym ze zmiany stóp procentowych. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń Grupa stosuje zasady MSR 39.

Instrumentami zabezpieczającymi są transakcje Interest Rate Swap, denominowane w tej samej walucie co instrumenty zabezpieczane, w których Grupa otrzymuje zmienne przepływy, a płaci stałe.

Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanej w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Zmiana wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Dane finansowe:

Na dzień 31 grudnia 2025 r., jak i na dzień 31 grudnia 2024 r. Grupa posiadała aktywne relacje zabezpieczające. Szczegóły dotyczące pozycji wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające oraz efektywności wyznaczonych powiązań zabezpieczających przedstawiają tabele poniżej:

Poniższe tabele dotyczą rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej.

Stan na dzień 31 grudnia 2025 roku:

w tys. zł	Wartość nominalna	Wartość bilansowa		Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej zastosowanej dla ujęcia nieefektywności zabezpieczenia
		Aktywa	Zobowiązania		
Ryzyko stopy procentowej					
Transakcje IRS	4 848 500	–	358 677	Pochodne instrumenty zabezpieczające	(332 939)

Szczegóły dotyczące pozycji zabezpieczanych na dzień 31 grudnia 2025 roku przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Wartość bilansowa		Skumulowana kwota korekt zabezpieczenia wartości godziwej w wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej zastosowanej dla ujęcia nieefektywności zabezpieczenia
	Aktywa	Zobowiązania			
Ryzyko stopy procentowej					
Obligacje skarbowe	2 427 315	-	161 184	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	197 940
Obligacje emitowane przez instytucje finansowe	2 441 885	-	130 541	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	136 817

Skumulowana kwota korekt zabezpieczenia wartości godziwej pozostających w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji zabezpieczanych, w przypadku których zaprzestano dokonywania korekt o zyski i straty z tytułu zabezpieczania wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła (73 078) tys. zł.

Informacje dotyczące efektywności wyznaczonych powiązań zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2025 roku przedstawia tabela poniżej:

	Nieefektywność zabezpieczenia rozpoznana w rachunku zysków i strat	Pozycja w rachunku zysków i strat
Ryzyko stopy procentowej	1 817	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń

Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku:

w tys. zł	Wartość nominalna	Wartość bilansowa		Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej zastosowanej dla ujęcia nieefektywności zabezpieczenia
		Aktywa	Zobowiązania		
Ryzyko stopy procentowej					
Transakcje IRS	7 024 500	54 615	72 737	Pochodne instrumenty zabezpieczające	154 407

Szczegóły dotyczące pozycji zabezpieczanych na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Wartość bilansowa		Skumulowana kwota korekt zabezpieczenia wartości godziwej w wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej zastosowanej dla ujęcia nieefektywności zabezpieczenia
	Aktywa	Zobowiązania			
Ryzyko stopy procentowej					
Obligacje skarbowe	2 836 707	-	(24 366)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(38 107)
Obligacje emitowane przez instytucje finansowe	3 731 148	-	(8 546)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(107 426)

Skumulowana kwota korekt zabezpieczenia wartości godziwej pozostających w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji zabezpieczanych, w przypadku których zaprzestano dokonywania korekt o zyski i straty z tytułu zabezpieczania wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła (108 981) tys. zł.

Informacje dotyczące efektywności wyznaczonych powiązań zabezpieczających 31 grudnia 2024 roku przedstawia tabela poniżej:

	Nieefektywność zabezpieczenia rozpoznana w rachunku zysków i strat	Pozycja w rachunku zysków i strat
Ryzyko stopy procentowej	8 874	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń

38. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych (w podziale na kategorie) i godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Nota	Przeznaczone do obrotu	Kredyty, pożyczki i inne należności	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Pozostałe aktywa/zobowiązania finansowe	Łączna wartość bilansowa	Wartość godziwa*	Wartość godziwa ujawnienie**
Aktywa finansowe								
Należności od banków wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18	-	8 246 058	-	-	8 246 058	n/a	8 250 663
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej	19	4 827 103	-	-	-	4 827 103	4 827 103	n/a
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	-	-	30 151 984	-	30 151 984	30 151 984	n/a
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	-	-	-	183 908	183 908	183 908	n/a
Należności od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie	22	-	24 390 752	-	-	24 390 752	n/a	24 730 158
Należności od klientów instytucjonalnych		-	18 236 632	-	-	18 236 632	n/a	18 575 483
Należności od klientów indywidualnych		-	6 154 120	-	-	6 154 120	n/a	6 154 675
		4 827 103	32 636 810	30 151 984	183 908	67 799 805	35 162 995	32 980 821
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania wobec banków	29	-	-	-	3 904 507	3 904 507	n/a	3 904 535
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	2 690 099	-	-	-	2 690 099	2 690 099	n/a
Zobowiązania wobec klientów	30	-	-	-	60 582 109	60 582 109	n/a	60 556 172
		2 690 099	-	-	64 486 616	67 176 715	2 690 099	64 460 707

* Wartość godziwa aktywów i zobowiązań, które są ujmowane i wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej.

** Wartość godziwa aktywów i zobowiązań, które nie są ujmowane i wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

wartości godziwej, ale dla których wartość godziwa jest dodatkowo ujawniana zgodnie z wymogiem MSSF 13.

Powyższa tabela uwzględnia aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku

w tys. zł	Nota	Przeznaczone do obrotu	Kredyty, pożyczki i inne należności	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Pozostałe aktywa/zobowiązania finansowe	Łączna wartość bilansowa	Wartość godziwa*	Wartość godziwa ujawnienie**
Aktywa finansowe								
Należności od banków wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18	-	8 787 780	-	-	8 787 780	n/a	8 787 781
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej	19	4 436 319	-	-	-	4 436 319	4 436 319	n/a
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	-	-	30 088 771	-	30 088 771	30 088 771	n/a
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	-	-	-	172 948	172 948	172 948	n/a
Należności od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie	22	-	21 367 246	-	-	21 367 246	n/a	21 381 622
Należności od klientów instytucjonalnych		-	15 329 548	-	-	15 329 548	n/a	15 321 332
Należności od klientów indywidualnych		-	6 037 698	-	-	6 037 698	n/a	6 060 290
		4 436 319	30 155 026	30 088 771	172 948	64 853 064	34 698 038	30 169 403
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania wobec banków	29	-	-	-	4 435 817	4 435 817	n/a	4 435 873
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	2 755 905	-	-	-	2 755 905	2 755 905	n/a
Zobowiązania wobec klientów	30	-	-	-	53 985 032	53 985 032	n/a	53 963 225
		2 755 905	-	-	58 420 849	61 176 754	2 755 905	58 399 098

*Wartość godziwa aktywów i zobowiązań, które są ujmowane i wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej.

**Wartość godziwa aktywów i zobowiązań, które nie są ujmowane i wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej, ale dla których wartość godziwa jest dodatkowo ujawniana zgodnie z wymogiem MSSF 13.

W zależności od stosowanej metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów/zobowiązań finansowych klasyfikuje się do następujących kategorii:

- poziom I: aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.

Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

- poziom II: aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
 - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego;
 - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych;
 - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego.
- poziom III: aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry niepochodzące z rynku.

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe instrumentów finansowych ujmowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej usystematyzowane według powyższych kategorii:

Na dzień 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Nota	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	19	2 330 267	2 496 836	-	4 827 103
instrumenty pochodne		720	2 496 836		2 497 556
dłużne papiery wartościowe		2 294 275			2 294 275
instrumenty kapitałowe		35 272			35 272
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	30 151 984	-	-	30 151 984
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	45 632	-	138 276	183 908
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	10 310	2 679 789	-	2 690 099
krótka sprzedaż papierów wartościowych		8 880		-	8 880
instrumenty pochodne		1 430	2 679 789	-	2 681 219
Pochodne instrumenty zabezpieczające			358 677	-	358 677

Powyższa tabela uwzględnia aktywa wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 3 731 tys. zł (wbudowane instrumenty pochodne) na dzień 30 czerwca 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku

w tys. zł	Nota	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	19	1 847 453	2 588 866	-	4 436 319
instrumenty pochodne		34 994	2 588 866	-	2 623 860
dłużne papiery wartościowe		1 801 904		-	1 801 904
instrumenty kapitałowe		10 555		-	10 555
Pochodne instrumenty zabezpieczające	37	-	54 140	-	54 140
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	29 089 569	999 202	-	30 088 771
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	38 117	-	134 831	172 948
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	156 708	2 599 197	-	2 755 905
krótka sprzedaż papierów wartościowych		156 708		-	156 708
instrumenty pochodne		-	2 599 197	-	2 599 197
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	72 737	-	72 737

W wyniku dokonanej w 2025 roku konwersji Bank pozyskał 58 uprzywilejowanych akcji VISA Inc. serii „A” o wartości 7 243 tys. zł, a jednocześnie zmianie uległ współczynnik konwersji akcji C na akcje A czego skutkiem było obniżenie wyceny akcji C na dzień dokonania konwersji do 4 646 tys. zł. Dodatni wynik na operacji wyniósł 2 597 tys. zł i został ujęty jako Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 4 534 tys. zł (uprzywilejowana seria C) oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 133 742 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio: 10 949 tys. zł (uprzywilejowana seria C) oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 123 882 tys. zł).

Analizę wrażliwości dla instrumentów kapitałowych klasyfikowanych do poziomu III prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	Wartość godziwa	Scenariusz	Wartość godziwa w scenariuszu pozytywnym	Wartość godziwa w scenariuszu negatywnym
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	138 276	Zmiana kluczowego parametru (koszt kapitału o - 10% / + 10% lub wskaźnika konwersji o + 10% / - 10%)	157 068	123 585

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji uprzywilejowanych serii C Visa Inc. uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Bank. Udziały mniejszościowe w spółkach infrastrukturalnych wyceniane są do wartości godziwej m.in. z uwzględnieniem oczekiwanych zdyskontowanych dywidend przy użyciu przyjętego kosztu kapitału oraz biorąc pod uwagę historię dystrybucji zysków w poszczególnych spółkach. Zmiany wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat i prezentowane w Wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej określonej z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku (Poziom III) przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	2025	2024
	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
Stan na początek okresu	134 831	121 756
Konwersja akcji - transfer do Poziomu I	(4 646)	(8 346)
Aktualizacja wyceny	8 091	21 421
Stan na koniec okresu	138 276	134 831

Aktualizacja wyceny uwzględniona jest w wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W 2025 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W tym samym okresie Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

Określanie wartości godziwej

W przypadku krótkoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest zasadniczo równa ich wartości godziwej. W przypadku instrumentów innych niż krótkoterminowe zastosowano następujące metody i założenia.

Należności od banków i klientów

W kolumnie „wartość bilansowa” zaprezentowano wartość kredytów w zamortyzowanym koszcie pomniejszoną o odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Wartość godziwa kredytów i pożyczek jest wyliczana jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i uwzględnia zmiany rynkowych stóp procentowych, a także zmiany marż dla danego okresu sprawozdawczego. Zmiany marż dla kredytów wyliczane są w oparciu o faktyczne transakcje. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku kredytów, dla których terminy spłat nie są określone (np. kredyty w rachunku bieżącym), jako wartość godziwą zaprezentowano kwotę konieczną do zapłaty, gdyby należność stała się wymagalna w dniu bilansowym.

Powyższe techniki wyceny są kwalifikowane do poziomu III hierarchii wartości godziwej, czyli aktywów finansowych wycenianych w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry nie pochodzące z rynku.

Zobowiązania wobec banków i klientów

W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi z uwzględnieniem bieżących marż, w sposób analogiczny jak w przypadku kredytów.

Wartością godziwą lokat overnight jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa lokat oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym, pozostającym terminie do wykupu oraz walucie.

Jak opisano powyżej, modele zastosowane do ustalenia wartości godziwej należności i zobowiązań wobec banków i klientów, wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie, wykorzystują techniki wyceny oparte na parametrach nie pochodzących z rynku. Grupa kwalifikuje zatem wycenę tych instrumentów finansowych dla potrzeb ujawnień do poziomu III hierarchii wartości godziwej. Dla pozostałych instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej Grupa uważa, że ich wartość godziwa jest zasadniczo zbliżona do wartości bilansowej.

39. Wynik z tytułu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu

W Grupie wartość wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych stanowi wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

w tys. zł	2025	2024
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		
polskie obligacje skarbowe	48 393	30 176
papiery wartościowe międzynarodowych instytucji finansowych	6 010	18 064
pozostałe	119 218	2 412
	173 621	50 652

Ze względu na specyfikę działalności Grupy, zmiana stanu dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wykazywana jest w działalności operacyjnej.

40. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W 2025 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Grupy, którego wartość byłaby znacząca. W ocenie Grupy żadne z pojedynczych postępowań toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stanowią zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich rezerw.

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę, utworzone są odpowiednie rezerwy.

Wartość rezerw z tytułu spraw spornych według stanu na 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Rezerwa z tytułu spraw spornych		
Rezerwa na sprawy dotyczące instrumentów pochodnych	17 506	16 718
Rezerwa na indywidualne sprawy związane z wyrokami TSUE	21 694	25 446
Pozostałe	8 837	10 882
Razem rezerwa z tytułu spraw spornych	48 037	53 046

Powyższa tabela nie uwzględnia zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, Wartość rezerw z tytułu spraw spornych dotycząca działalności zaniechanej wynosiła na dzień 31 grudnia 2025 roku 3 585 tys. zł.

Wartości w powyższej tabeli nie uwzględniają rezerw portfelowych utworzonych w związku z wyrokami TSUE prezentowanych w Nocie 31 Rezerwy w pozycji „Inne”.

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w 2025 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

Główne sprawy sądowe i postępowania:

- W dniu 27 maja 2019 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. o zapłatę kwoty 386 139 809 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz kwoty 50 017 464 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody. . Dnia 16 grudnia 2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok I instancji, w którym zasądził na rzecz Rigall Arteria Management kwotę 168 718 zł, a w pozostałym zakresie powództwo oddalił.

W dniu 10 lutego 2020 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rotsa Sales Direct sp. z o.o. o zapłatę kwoty 419 712 468 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz kwoty 33 047 245 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W ocenie Banku, wysokość roszczeń zgłaszanych przez spółki nie jest zasadna. Potwierdzeniem takiego stanowiska Banku są korzystne dla Banku i potwierdzone wyrokami Sądu Najwyższego prawomocne rozstrzygnięcia wcześniej podejmowanych przez spółki kroków prawnych przeciwko Bankowi, wydany w postępowaniu o sygnaturze C-64/21 w związku z pytaniami prejudycjalnymi Sądu Najwyższego wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 13 października 2022 oraz wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 16 grudnia 2025 r. wydany w sprawie z powództwa Rigall Arteria Management

Postępowania opisane w niniejszej sekcji zostały wyłączone z transakcji przeniesienia działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. na podstawie umowy dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBank S.A. zawartej dnia 27 maja 2025 r. przez Bank z VeloBank S.A., Promontoria Holding 418 B.V. oraz Citibank Europe Plc.

- Według stanu na dzień 30 września 2025 roku Bank był między innymi stroną 10 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi. Z tej liczby 8 postępowań nie zostało prawomocnie zakończonych, zaś 2 sprawy zostały prawomocnie zakończone i toczyło się postępowanie kasacyjne. W 6 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 4 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz ich skuteczności względem klientów Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionując zobowiązania wobec Banku, podważając ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.

Postępowania opisane w tej sekcji nie są objęte działalnością detaliczną Banku i nie są przedmiotem przeniesienia do VeloBank S.A.

- Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary. Wyrokiem z

dnia 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK z 21 listopada 2013 r. i przekazał sprawę sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.

Postępowanie opisane w niniejszej sekcji zostało wyłączone z transakcji przeniesienia działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. na podstawie umowy dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBank S.A. zawartej dnia 27 maja 2025 r. przez Bank z VeloBank S.A., Promontoria Holding 418 B.V. oraz Citibank Europe Plc

- Bank uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych. W dniu 15 czerwca 2023 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w sprawie C 520/21 orzekł, że jedynie konsument może domagać się dodatkowych świadczeń będących następstwem unieważnienia umowy kredytu frankowego. Bank może domagać się jedynie zwrotu kapitału kredytu wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie bez możliwości domagania się od klienta (konsumenta) wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z kapitału. Stwierdzono, że dyrektywa 93/13 nie reguluje bezpośrednio skutków nieważności umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem po usunięciu nieuczciwych warunków. Określenie skutków, jakie pociąga za sobą takie stwierdzenie należy do państw członkowskich, przy czym ustanowione przez nie w tym względzie przepisy powinny być zgodne z prawem Unii Europejskiej, a w szczególności z celami tej dyrektywy. Do sądów krajowych będzie należało dokonanie oceny w świetle wszystkich okoliczności sporu, czy uwzględnienie tego rodzaju roszczeń konsumenta jest zgodne z zasadą proporcjonalności. Szacując ryzyko związane ze sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w umowach kredytu hipotecznego Bank Handlowy w Warszawie S.A. nie uwzględniał należności z tytułu roszczeń wobec kredytobiorców o zapłatę kwot stanowiących ekwiwalent wynagrodzenia za korzystanie z kapitału kredytu, wobec czego wyrok TSUE nie powoduje konieczności rewizji tego założenia.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w wartości bilansowej brutto 16 mln zł. Oprócz rezerw na indywidualne sprawy sporne, Bank utrzymywał rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 21,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 (wobec 22,8 mln zł na dzień 31 grudnia 2024). Oszacowanie rezerwy zakłada oczekiwany poziom prawdopodobieństwa rozwiązania ugodowego lub sądowego i szacunek przegrania przez Bank w przypadku zakończenia sporu w sądzie. Wartość ta, jak również rezerwy na indywidualne sprawy sporne, jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w pozycji Rezerwy.

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku liczba toczących się spraw dotyczących kredytu indeksowanego do CHF, w których Bank został pozwany wynosi 78 spraw na łączną kwotę ok. 34,9 mln zł. 59 spraw zostało prawomocnie przegranych, Bank zdecydował się wnieść dwie skargi kasacyjne (jedna skarga została odrzucona z przyczyn formalnych, co do drugiej Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania). Większość spraw znajduje się w pierwszej instancji.

Postępowania opisane w niniejszej sekcji zostały wyłączone z transakcji przeniesienia działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. na podstawie umowy dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBank S.A. zawartej dnia 27 maja 2025 r. przez Bank z VeloBank S.A., Promontoria Holding 418 B.V. oraz Citibank Europe Plc.

- Dnia 22 czerwca 2021 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie wyjaśniające w celu wstępnego ustalenia czy działania Banku podejmowane po zgłoszeniu przez konsumentów nieautoryzowanych transakcji płatniczych mogą uzasadniać wszczęcie postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów lub postępowania w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. W dniu 8 lutego 2024 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie (postanowienie doręczone 13 lutego 2024 roku) w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w przedmiocie nieautoryzowanych transakcji płatniczych. Postawione zarzuty to:

- niedokonywanie w terminie D+1 zwrotu klientowi kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej pomimo braku przesłanek do takiej odmowy;
- przekazywanie klientom w odpowiedzi na ich zgłoszenia transakcji nieautoryzowanych informacji mogących wprowadzać w błąd odnośnie pojęcia autoryzacji oraz co do ponoszenia odpowiedzialności za transakcję nieautoryzowaną i możliwości dochodzenia przez klientów ich praw.

Postępowanie jest kontynuacją postępowania wyjaśniającego Prezesa UOKiK wszczętego w czerwcu 2021 roku. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

- Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank był pozwany w łącznie 317 sprawach sądowych dotyczących roszczeń wynikających z sankcji kredytu darmowego związanej z kredytami konsumenckimi oferowanymi przez Bank. Łączna wartość przedmiotu sporu tych spraw na wyżej wskazaną datę wynosiła 7,2 mln zł. Bank odnotował pytania prejudycjalne zadane przez polskie sądy w sprawach dotyczących polskich podmiotów rynku finansowego, które dotyczą zagadnień związanych z sankcją kredytu darmowego i z uwagą śledzi tok postępowań, w których te pytania mają być rozstrzygnięte. Bank uważnie monitoruje orzecznictwo sądowe w sprawach dotyczących sankcji kredytu darmowego. Obecnie orzecznictwo w sprawach Banku jest dominującej większości korzystne dla Banku.

Postępowania te zostały objęte transakcją przeniesienia działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. na podstawie umowy dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBank

S.A. zawartej dnia 27 maja 2025 r. przez Bank z VeloBank S.A., Promontoria Holding 418 B.V. oraz Citibank Europe.

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Wartości udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych według poszczególnych kategorii produktów prezentowały się następująco:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone		
Akredytywy	159 738	245 189
Gwarancje i poręczenia udzielone	4 004 978	4 035 116
Linie kredytowe udzielone	14 547 861	16 261 305
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	-	160 607
Pozostałe zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	22 754	22 433
	18 735 331	20 724 650

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Akredytywy według kategorii		
Akredytywy importowe wystawione	159 738	245 189
	159 738	245 189

Powyższa tabela uwzględnia zobowiązania przeznaczone do zbycia w wartości 5 235 160 tys. zł. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Gwarancje udzielone obejmują gwarancje spłaty kredytu za zleceniodawcę, inne gwarancje zapłaty, gwarancje zwrotu zaliczki, gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe oraz poręczenia wekslowe.

Na zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone przez Grupę tworzone są rezerwy. Na dzień 31 grudnia 2025 roku kwota utworzonych rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne wynosiła 25 767 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 33 256 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone przedstawia się następująco:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpis z tytułu utraty wartości na zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone					
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2025 roku	15 823	12 538	3 629	1 266	33 256
Transfer do Etapu 1	2 392	(2 009)	(383)	-	-
Transfer do Etapu 2	(542)	1 110	(568)	-	-
Transfer do Etapu 3	(12)	(600)	612	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	-	(8)	-	8	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(4 906)	(3 803)	327	1 264	(7 118)
Różnice kursowe i inne zmiany	(302)	(62)	8	(15)	(371)
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2025 roku	12 453	7 166	3 625	2 523	25 767

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpis z tytułu utraty wartości na zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone					
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2024 roku	12 512	18 057	3 686	705	34 960
Transfer do Etapu 1	3 799	(3 515)	(284)	-	-

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Transfer do Etapu 2	(702)	1 049	(347)	-	-
Transfer do Etapu 3	(33)	(1 024)	1 057	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości (Utworzenia) / Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Różnice kursowe i inne zmiany	(485)	(1 290)	(659)	746	(1 688)
Różnice kursowe i inne zmiany	732	(739)	176	(185)	(16)
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2024 roku	15 823	12 538	3 629	1 266	33 256

Zmiany wartości udzielonych zobowiązań warunkowych, które przyczyniły się do zmian odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych					
Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych na dzień 1 stycznia 2025 roku	18 075 272	2 614 934	7 931	26 513	20 724 650
Transfer do Etapu 1	1 869 218	(1 868 214)	(1 004)	-	-
Transfer do Etapu 2	(822 529)	824 389	(1 860)	-	-
Transfer do Etapu 3	(538)	(20 726)	21 264	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	-	(1 836)	-	1 836	-
Wzrost/spadek	(1 078 767)	(506 649)	(16 819)	(1 562)	(1 603 797)
Inne zmiany	(370 401)	(14 624)	(216)	(281)	(385 522)
Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2025 roku	17 672 255	1 027 274	9 298	26 504	18 735 331

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych					
Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych na dzień 1 stycznia 2024 roku	14 798 876	2 517 837	7 868	17 721	17 342 302
Transfer do Etapu 1	342 481	(342 465)	(16)	-	-
Transfer do Etapu 2	(614 155)	614 198	(43)	-	-
Transfer do Etapu 3	(7)	(104)	111	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	-	-	-	-	-
Wzrost/spadek	645 797	(197 926)	24	8 257	456 152
Inne zmiany	2 902 280	23 394	-13	535	2 926 196
Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2024 roku	18 075 272	2 614 934	7 931	26 513	20 724 650

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania finansowe i gwarancyjne otrzymane		
Gwarancyjne	14 881 119	12 910 800
	14 881 119	12 910 800

Powyższa tabela uwzględnia zobowiązania przeznaczone do zbycia w wartości 496 tys. zł. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

41. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Wartości bilansowe aktywów stanowiących zabezpieczenie przedstawione są poniżej:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa stanowiące zabezpieczenie		
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:	49 130	322 449
aktywa stanowiące zabezpieczenie prezentowane osobno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	49 130	200 309
Należności od banków		
lokata zabezpieczająca operacje instrumentami pochodnymi i transakcje giełdowe	25 946	324 170
Należności od klientów		
depozyty zabezpieczające	1 870 054	1 613 484
	1 945 130	2 260 103

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku przedstawione w tabeli dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody stanowią zabezpieczenie rozliczenia instrumentów pochodnych w izbie rozliczeniowej EuroClear w kwocie 49 130 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: zabezpieczenie na rzecz BFG 122 140 tys. zł, zabezpieczenie rozliczenia w EuroClear 200 309 tys. zł).

Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje odrębnie niebędące środkami pieniężnymi aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań, w przypadku których nabywający ma prawo sprzedać lub zastawić przedmiot zabezpieczenia.

Pozostałe aktywa wykazane powyżej stanowią zabezpieczenie rozliczenia transakcji instrumentami pochodnymi oraz transakcji giełdowych. Warunki i zasady dokonanych transakcji nie odbiegają od tych powszechnie przyjętych i obowiązujących dla tego typu umów.

Do aktywów o ograniczonej możliwości dysponowania poza instrumentami prezentowanymi w niniejszej nocie zalicza się także wartość rezerwy obowiązkowej, którą Bank zobowiązany jest utrzymywać na rachunku bieżącym w NBP. Więcej informacji na temat rezerwy obowiązkowej zawarto w nocie nr 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

42. Leasing

Zasady rachunkowości:

W dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa jako leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej (zdyskontowanej) opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane na dzień rozpoczęcia leasingu według kosztu.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje prawa z tytułu użytkowania w linii rzeczowych aktywów trwałych, a zobowiązania z tytułu leasingu w innych zobowiązaniach.

W rachunku zysków i strat amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęta jest w amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu – w kosztach odsetkowych, a koszty umów krótkoterminowych, leasingu aktywów nisko-cennych oraz zmienne leasingu – w kosztach działania i ogólnego zarządu.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przepływy odsetkowe ujęte są w przepływach z działalności operacyjnej, podczas gdy część kapitałowa uwzględniona jest w przepływach z działalności finansowej.

Informacje finansowe:

Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą

Grupa leasinguje powierzchnie biurowe oraz posiada prawa wieczystego użytkowania gruntów.

w tys. zł	Prawa wieczystego użytkowania	2025 Najem nieruchomości i inne	Razem	Prawa wieczystego użytkowania	2024 Najem nieruchomości i inne	Razem
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - początek okresu	75 563	37 290	112 853	76 667	28 601	105 268
Zwiększenia	-	127	127	-	21 688	21 688
Zaklasyfikowanie aktywów jako przeznaczone do zbycia	-	(32 108)	(32 108)	-	-	-
Amortyzacja	(1 104)	(2 120)	(3 224)	(1 104)	(2 446)	(3 550)

w tys. zł	2025 Prawa wieczystego użytkowania	2025 Najem nieruchomości i inne	Razem	2024 Prawa wieczystego użytkowania	2024 Najem nieruchomości i inne	Razem
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - koniec okresu	74 459	3 189	77 648	75 563	47 843	123 406
Zobowiązanie z tytułu leasingu - koniec okresu	80 936	3 239	84 175	81 141	40 024	121 165

w tys. zł	2025 Prawa wieczystego użytkowania	2025 Najem nieruchomości i inne	Razem	2024 Prawa wieczystego użytkowania	2024 Najem nieruchomości i inne	Razem
Koszty leasingu	4 494	2 292	6 786	4 512	2 573	7 085
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 104	2 120	3 224	1 104	2 446	3 550
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	3 390	172	3 562	3 408	127	3 535
Koszty umów krótkoterminowych	-	1 051	1 051	-	320	320
Koszty leasingu aktywów niskocennych	-	2 302	2 302	-	2 256	2 256
Koszty zmienne leasingu	303	12 847	13 149	-	-	0
Wynik na modyfikacji leasingu	-	6	6	-	(87)	(87)
Koszty leasingu razem	4 797	18 498	23 295	4 512	22 297	26 809

Powyższa tabela nie uwzględnia kosztu działalności zaniechanej w wartości 8 872 tys. zł. za rok 2025 oraz wartości 13 657 tys. zł za rok 2024. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

w tys. zł	2025 Prawa wieczystego użytkowania	2025 Najem nieruchomości i inne	Razem	2024 Prawa wieczystego użytkowania	2024 Najem nieruchomości i inne	Razem
Przepływy z tytułu leasingu razem	3 595	2 265	5 860	3 595	13 590	17 185
Przepływy z tytułu leasingu - przepływy odsetkowe	3 390	172	3 562	3 408	918	4 326
Przepływy z tytułu leasingu - przepływy kapitałowe	205	2 093	2 298	187	12 672	12 859
Średnio ważony pozostały czas do końca leasingu (w latach)	67,7	3,5	3,2	68,7	4,2	62,1
Średnia ważona stopa dyskontowa	4,3%	2,9%	4,2%	4,3%	2,6%	4,1%
Koszty leasingu razem	3 595	2 265	5 860	3 595	13 590	17 185

43. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

w tys. zł	31.12.2025		31.12.2024	
	Członkowie Zarządu Banku	Członkowie Rady Nadzorczej Banku	Członkowie Zarządu Banku	Członkowie Rady Nadzorczej Banku
Kredyty udzielone	3 377	51	3 537	56
Depozyty				
Rachunki bieżące	12 964	3 895	11 062	8 810
Depozyty terminowe	556	29 227	1 074	26 730
	13 520	33 122	12 136	35 540

Na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku nie zawierano transakcji gwarancji i poręczeń z członkami Zarządu

i Rady Nadzorczej Banku.

Wszystkie transakcje Grupy z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zawierane są na warunkach rynkowych.

Koszty świadczeń dla obecnych i byłych członków Zarządu Banku zostały przedstawione w Nocie 11.

W 2025 roku łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych Członkom Rady Nadzorczej Banku wyniosła 1 570 tys. zł (w 2024 roku: 1 437 tys. zł). W 2025 oraz 2024 roku członkowie Rady Nadzorczej Banku nie otrzymali wynagrodzenia ani żadnych świadczeń dodatkowych od Spółek Zależnych.

W 2025 roku miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku, o których mowa poniżej.

Zmiany w składzie Zarządu Banku

W dniu 9 kwietnia 2025 roku Pani Katarzyna Majewska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezes Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 31 maja 2025 roku w związku z zamiarem podjęcia nowych wyzwań poza strukturami Banku.

W dniu 29 maja 2025 roku Rada Nadzorcza Banku postanowiła powołać z dniem 1 czerwca 2025 r. Pana Tomasza Dziurzyńskiego w skład Zarządu Banku na stanowisko Członka Zarządu Banku na czteroletnią kadencję. W ramach wewnętrznego podziału kompetencji w Zarządzie powierzono Panu Tomaszowi Dziurzyńskiemu funkcję Członka Zarządu Banku odpowiedzialnego za operacje i technologię.

W dniu 21 sierpnia 2025 roku Pan Ivan Vrhel złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 30 listopada 2025 roku.

W dniu 3 listopada 2025 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 grudnia 2025 roku Pana Sebastiana Perczaka w skład Zarządu Banku na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za usługi bankowości transakcyjnej i powierniczej. Powołanie miało miejsce w związku z rezygnacją z tej funkcji Pana Ivana Vrhel z dniem 30.11.2025 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku

W 2025 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Umowy o pracę zawarte między Bankiem a członkami Zarządu Banku nie zawierają postanowień mówiących o odszkodowaniu pieniężnym w wypadku ich rozwiązania za wypowiedzeniem lub z przyczyn określonych w art. 53 Kodeksu Pracy.

Każdego z członków Zarządu Banku obowiązuje zawarta z Bankiem odrębna umowa o zakazie konkurencji. Zgodnie z jej zapisami, w przypadku rozwiązania stosunku pracy z Bankiem, w okresie 12 miesięcy (w przypadku jednego Członka Zarządu przez 6 miesięcy) od dnia rozwiązania umowy o pracę, Członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania działalności konkurencyjną wobec Banku. Z tytułu powyższego ograniczenia Bank będzie zobowiązany do wypłaty Członkowi Zarządu odszkodowania.

44. Jednostki powiązane

Bank jest członkiem Citigroup Inc. będącym Jednostką dominującą najwyższego szczebla. Na dzień 31 grudnia 2025 roku jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Europe PLC z siedzibą w Irlandii.

W ramach prowadzonej działalności biznesowej podmioty Grupy zawierają transakcje z jednostkami powiązanymi, a w szczególności z jednostkami wchodzącymi w skład Citigroup Inc.

Transakcje z jednostkami powiązanymi wynikają z bieżącej działalności Grupy i obejmują głównie kredyty, depozyty, gwarancje oraz transakcje na finansowych instrumentach pochodnych.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank, ani jednostki zależne od Banku nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne. Żadna z transakcji z podmiotami powiązanymi nie została zawarta na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

Należności i zobowiązania wobec jednostek Citigroup Inc. przedstawiają się następująco:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Należności	7 791 730	7 304 663
Zobowiązania, w tym*:	2 623 925	3 091 769
Depozyty	500 112	917 416
Kredyty i pożyczki otrzymane**	1 060 443	1 073 387
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi:		

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa przeznaczone do obrotu	618 584	1 595 239
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	605 645	942 136
Zobowiązania warunkowe udzielone	248 245	269 064
Zobowiązania warunkowe otrzymane	131 871	220 724
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych (wartość nominalna instrumentów), z tego:	66 728 140	119 673 376
Instrumenty stopy procentowej	12 855 786	44 035 640
swapy odsetkowe (IRS)	721 154	869 446
opcje na stopę procentową	8 230	565 912
kontrakty futures	12 126 402	42 600 282
Instrumenty walutowe	53 371 076	75 382 595
FX forward/spot	702 859	711 140
swapy odsetkowo-walutowe (CIRS)	22 557 778	30 706 330
FX swap	28 272 672	41 688 289
opcje walutowe	1 837 767	2 276 836
Transakcje na papierach wartościowych	501 278	244 219
papiery wartościowe zakupione do otrzymania	59 674	60 961
papiery wartościowe sprzedane do wydania	441 604	183 258
Transakcje związane z towarami	-	10 922
swap	-	10 922

*Na dzień 31 grudnia 2025 roku zobowiązania bilansowe Banku wobec Jednostki Dominującej i jej oddziałów wyniosły 1 623 miliony złotych, zaś zobowiązania pozabilansowe 102 miliony złotych (31 grudnia 2024 rok odpowiednio 1 589 miliony złotych oraz 124 miliony złotych).

** wykorzystanie części z kwoty określonej w ramowej umowie pożyczki podporządkowanej pomiędzy Bankiem a Jednostką Dominującą, dodatkowe informacje znajdują się w Nocie 29

w tys. zł	2025	2024
Przychody z tytułu odsetek i prowizji*	351 032	255 328
Koszty z tytułu odsetek i prowizji*	57 338	53 708
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	196 641	192 201
Pozostałe przychody operacyjne	8 696	8 832

*w tym przychody z tytułu odsetek i prowizji w kwocie 17 342 tys. zł (2024 rok: 16 296 tys. zł) dotyczą jednostki dominującej, koszty z tytułu odsetek wobec jednostki dominującej wyniosły zaś 38 685 tys. zł (w 2024 roku 7 452 tys. PLN).

Powyższe tabele zawierają aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Grupa osiąga przychody oraz ponosi koszty z tytułu transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z jednostkami Citigroup Inc. w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego. Są to transakcje przeciwstawne (back-to-back) do transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z pozostałymi klientami Grupy oraz domykające pozycję własną Grupy. Na dzień 31 grudnia 2025 roku wycena bilansowa netto transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi z podmiotami powiązanymi wyniosła 12 939 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 653 103 tys. zł).

Ponadto Grupa ponosi koszty i uzyskuje przychody z tytułu zawartych pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Grupą umów dotyczących wzajemnie świadczonych usług.

Koszty poniesione i naliczone (uwzględniające odzwierciedlony w kosztach Grupy podatek VAT) w 2025 roku oraz w 2024 roku, z tytułu zawartych umów dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Grupy usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych, przychody zaś dotyczyły w szczególności świadczenia przez Grupę na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

W 2025 roku nie miała miejsca kapitalizacja nakładów inwestycyjnych związanych z pracami nad modyfikacją funkcjonalności systemów informatycznych Banku. W 2024 roku łączna kwota płatności na rzecz podmiotów Citigroup Inc. z tego tytułu wyniosła 88 744 tys. PLN. Informacje dotyczące transakcji z kluczowym personelem kierowniczym zostały zaprezentowane w Nocie 43.

Citibank Europe PLC absorbuje ryzyko stopy procentowej związane z przeniesionymi aktywami i zobowiązaniami od dnia zawarcia umowy sprzedaży działalności bankowości detalicznej do jej realizacji. Ponadto, Bank może ponosić koszty migracji od podmiotów powiązanych wspierających Grupę w realizacji transakcji opisanej w Nocie 3. Dokładne kwoty zostaną naliczone przez podmioty powiązane na podstawie stawek rynkowych. Podmioty powiązane mogą ponosić niektóre koszty związane z tymi ustaleniami.

Na koniec 2025 roku nie występują żadne należności czy zobowiązania pomiędzy podmiotami powiązanymi a Bankiem z tytułu tych ustaleń w ramach transakcji.

Bank nie otrzymał i nie udzielił żadnych gwarancji podmiotom powiązanym w związku z transakcją sprzedaży biznesu detalicznego.

45. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

- świadczenia krótkoterminowe, które obejmują wynagrodzenia, nagrody, składki na ubezpieczenia społeczne, płatne nieobecności i świadczenia niepieniężne (takie jak opieka medyczna, samochody i inne nieodpłatnie przekazywane lub subsydiowane świadczenia).

Pracownicy, w zależności od ich indywidualnego poziomu zaszczerowania, mogą otrzymać nagrodę z funduszu motywacyjnego uznaniową nagrodę roczną na zasadach określonych w wewnętrznych przepisach o wynagradzaniu pracowników. Koszty świadczeń krótkoterminowych ujmowane są w rachunku zysków i strat na bieżąco w okresie, którego dotyczą. Na koniec okresu sprawozdawczego pozostała do wypłaty przewidywaną niezdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń za dany okres obrotowy Grupa ujmuje jako element Rozliczeń międzyokresowych kosztów prezentowanych w pozycji Innych zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

- długoterminowe świadczenia pracownicze

W ramach systemu wynagrodzeń Grupa gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne i rentowe, stanowiące programy określonych świadczeń. Ich wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w Banku, przypadających bezpośrednio przed nabyciem prawa do wypłaty świadczenia. Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalnych i rentowych tworzona jest rezerwa, która jest wykazana w zobowiązaniach w pozycji „Inne zobowiązania” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w pozycji „Koszty działania i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat w części wynikającej z kosztów bieżącego zatrudnienia i upływu czasu. Część rezerwy wynikająca ze zmiany założeń aktuarialnych (ekonomicznych i demograficznych) przyjętych do wyceny ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach.

- Pracowniczy Program Emerytalny

Grupa prowadzi dla swoich pracowników pracowniczy program emerytalny („PPE”, „Program”) aktualnie zarejestrowany przez Organ Nadzoru pod numerami ZM RPPE 178/02/12/19 i 993/02/12/19. Umowa zakładowa oparta jest na zapisach o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego. Zgodnie z wpisem KNF z dnia 28 czerwca 2019 Program jest prowadzony i zarządzany przez Goldman Sachs TFI S. A. (dawniej jako NN Investment Partners TFI S.A.),

Program emerytalny oferowany przez Grupę stanowi program określonych składek zgodnie z MSR 19. Za pracowników uczestniczących w programie Grupa odprowadza składki do odrębnej jednostki i z chwilą ich uiszczenia nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności. Składki ujmują się jako koszty świadczeń pracowniczych w okresie, którego dotyczą.

Składka podstawowa finansowana przez pracodawcę określona jest jako procent wynagrodzenia uczestnika Programu. Stawka składki podstawowej wynosi 7%. Składka dodatkowa – dobrowolna, finansowana jest przez pracownika – uczestnika Programu. Składka podstawowa stanowi przychód uczestnika Programu, od którego obowiązany jest on zapłacić podatek dochodowy od osób fizycznych (zgodnie z przepisem art. 12 i 13 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych Dz. U. z 2022 r., poz. 2647, z późn. zm.).

Wypłata środków z Programu następuje na wniosek uczestnika Programu lub osoby uprawnionej w trybie i na zasadach ściśle określonych w programie.

Uczestnik Programu może zrezygnować z udziału w Programie. Pracodawca zaprzestaje naliczania i odprowadzania na rzecz uczestnika Programu składek podstawowych i składek dodatkowych, a środki dotychczas zgromadzone na rejestrach Uczestnika Programu pozostają na tych rejestrach do czasu wypłaty, wypłaty transferowej, przeniesienia lub zwrotu. W związku z funkcjonowaniem w Banku PPE, Bank nie wprowadził Pracowniczego Planu Kapitałowego (PPK).

- Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody za wieloletnią pracę i inne świadczenia z tytułu długiego stażu pracy oraz do 2021 odroczone nagrody pieniężne, przyznawane Zarządowi Banku oraz pozostałym osobom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Na mocy porozumienia ze związkami zawodowymi w 2023, od 1 stycznia 2024 Bank w miejsce nagród rzeczowych wprowadził dodatkowe dni wolne w zależności od stażu pracy co 5 lat, począwszy od 5 letniego stażu pracy. Począwszy od nagrody rocznej za 2022 rok zakończono przyznawanie nagród w formie odroczonej nagrody pieniężnej. Od tego czasu w Banku odroczone wynagrodzenie zmienne przyznawane jest warunkowo wyłącznie w instrumencie finansowym.

Kapitałowe świadczenia pracownicze – w postaci istniejących akcji w kapitale zakładowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. lub akcji fantomowych, (w tym również w ramach tzw. Nagrody Transakcyjnej) a także w formie programu tzw. „akcji odroczonej” Citigroup. W 2025 roku nie przyznano nagród pod programem tzw. „akcji odroczonej”

Citigroup (program akumulacji kapitału – CAP). W I półroczu 2024 roku Grupa dokonała konwersji określonej części nagród rozliczanych w gotówce na nagrody rozliczane w instrumentach kapitałowych Banku Handlowego S.A., co skutkowało zmianą sposobu ujęcia określonych nagród kapitałowych zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”. Konwersja nagród wiązała się z przeniesieniem części zobowiązań wobec pracowników ujętych poprzednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Inne zobowiązania do pozycji Kapitał Rezerwowy. Nagrody ujmowane są jako koszty w okresie nabywania uprawnień przez nagrodzonych pracowników w korespondencji z kapitałami. Wartość nagrody ustalana jest według wartości godziwej akcji ustalonej na datę przyznania i później nie podlega przeszacowaniu. Nagrody, które nie zostały skonwertowane traktowane są jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat. Koszty programu określone są na podstawie ceny akcji Banku lub ceny akcji Citigroup. Zgodnie z wymogami standardu wartość godziwa jest początkowo ustalana na dzień przyznania nagrody, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Łączną wartość kosztów ujętych na dany dzień sprawozdawczy stanowi iloczyn wartości godziwej akcji odroczonych na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie. Szczegółowe informacje dotyczące zasad funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych opisane są w dalszej części niniejszej noty.

Stan rezerw na opisane powyżej świadczenia przedstawiał się następująco:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń	93 842	93 503
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 225	17 458
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	86 686	113 117
Rezerwa na pracownicze świadczenia kapitałowe*	10 396	5 013
	204 149	229 091

Powyższa tabela nie uwzględnia rezerw wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 55 688 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe przedstawiała się następująco:

w tys. zł	2025	2024
Stan na dzień 1 stycznia	113 117	95 546
Zwiększenia (z tytułu):	23 480	20 186
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny	11 020	9 769
w tym wynikające ze:		
zmiany założeń ekonomicznych	176	(772)
zmiany założeń demograficznych	4 327	4 584
korekty założeń aktuarialnych ex post	6 517	5 957
koszt wynagrodzenia	6 733	5 587
koszt odsetek	5 727	4 830
Zmniejszenia (z tytułu):	(49 911)	(2 615)
wykorzystanie rezerw	(2 037)	(2 615)
zaklasyfikowania jako przeznaczone do zbycia	(8 024)	-
ograniczenie świadczeń	(39 850)	-
Stan na dzień 31 grudnia	86 686	113 117

Analiza wrażliwości dla istotnych założeń aktuarialnych:

w tys. zł	2025	2024
Wartość centralna	86 686	113 117
Zmniejszenie stopy wzrostu płac o 1 p.p.	86 686	101 255
Zwiększenie stopy wzrostu płac o 1 p.p.	78 573	127 014
Zmniejszenie rotacji o 10%	95 909	117 104
Zwiększenie rotacji o 10%	89 084	109 640
Zmniejszenie stopy dyskonta o 0,5 p.p, w tym:	84 439	116 258
przypadająca na świadczenia płatne w ciągu 1 roku	90 699	9 321
Zwiększenie stopy dyskonta o 0,5 p.p, w tym:	9 718	110 443

w tys. zł	2025	2024
przypadająca na świadczenia płatne w ciągu 1 roku	82 946	9 321

Więcej informacji o ujęciu programu określonych świadczeń w sprawozdaniu finansowym Banku znajduje się w Nocie 2.

Koszty poniesione przez Grupę w 2025 roku z tytułu składek na pracowniczy program emerytalny wyniosły 37 686 tys. zł (w 2024 roku: 31 122 tys. zł).

Zatrudnienie w Grupie:

w etatach	2025	2024
Średnie zatrudnienie w roku	3 062	3 038
Stan zatrudnienia na koniec roku	3 045	3 050

Powyższa tabela zawiera 1 629 pracowników objętych działalnością zaniechaną. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 3 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej

Charakter i zasady funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych

W ramach programu świadczeń kapitałowych wybranym pracownikom oferowane są akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz mogą być przyznawane nagrody w formie akcji Citigroup (tzw. program akumulacji kapitału lub CAP). Bank zaktualizował polityki wynagrodzeń o możliwość wypłaty wynagrodzenia przyznanego w instrumencie finansowym w formie istniejących akcji w kapitale zakładowym Banku osobom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku („Osoby Uprawnione”) oraz pracownikom nie posiadającym tego statusu, wskazanym w/w dokumentach. W dniu 7 listopada 2022 r. Zarząd Banku w drodze uchwały wdrożył zmiany do polityk wynagrodzeń, a następnie w dniu 14 listopada 2022 r. Rada Nadzorcza Banku je przyjęła. W dniu 16 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wdrożeniu programów motywacyjnych upartych o akcje w kapitale zakładowym Banku. W przypadku, gdy Bank nie będzie mógł przekazać wystarczającej liczby akcji własnych w stosunku do liczby koniecznej do wydania pracownikom, przyjęte zmiany do Polityk dopuszczają kontynuację wynagradzania niektórych Osób Uprawnionych w oparciu o akcje fantomowe lub, w zależności od sytuacji i decyzji Banku, w oparciu o akcje fantomowe oraz akcje w kapitale zakładowym Banku. Polityki wynagrodzeń dopuszczają konwersję 1:1 akcji fantomowych przyznanych przed przyjęciem zmian, pod warunkiem podpisania stosownego porozumienia z pracownikami, których to dotyczy. W dniu 14 lutego 2025 r. Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 lutego 2025 r., w której Komisja udzieliła Bankowi zezwolenia, o którym mowa w art. 77 oraz art. 78 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012, obejmującego nabycie akcji własnych przez Bank. Uzyskanie przez Bank zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, o którym mowa powyżej, umożliwiła Bankowi kontynuację w 2025 r. nabywania przez Bank akcji własnych na potrzeby zaoferowania ich pracownikom. W dniu 27 czerwca 2025 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o uruchomieniu kolejnej edycji programów motywacyjnych opartych na akcjach własnych Banku.

W ramach programu CAP uprawnieni pracownicy mogą otrzymać tzw. „akcje odroczone” Citigroup które przyznawane są po średniej cenie zamknięcia z giełdy NYSE z ostatnich 5 dni poprzedzających przyznanie nagrody. „Akcje odroczone” pozwalają uczestniczyć w ekwiwalencie dywidendy, nie dają jednak prawa głosu i nie mogą zostać sprzedane do dnia przekazania. „Akcje odroczone” przekształcają się w akcje zwykłe po upływie okresu określonego w regulaminie programu CAP. Co do zasady, pracownik traci prawo do przyznanych akcji z chwilą ustania zatrudnienia w Citigroup, chyba że rozwiązanie umowy o pracę następuje w trybie gwarantującym zachowanie prawa do przyznanych akcji. Szczegółowe warunki opisane są w odrębnym dokumencie podpisywanym z pracownikiem. Akcje przyznane w poprzednich latach będą przekazywane w częściach po 25% rocznie w ciągu czterech lat począwszy od pierwszego roku po przyznaniu akcji. W roku 2025 pod tym Programem nie przyznano nagród dla pracowników Banku Handlowego.

Program akcji pracowniczych podlega wewnętrznej kontroli przez Biuro Polityki Wynagradzania.

W dniu 22 grudnia 2017 roku Bank wdrożył Politykę wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Polityka”). Polityka ta zastąpiła obowiązującą wcześniej „Politykę zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”. Od tego czasu ww. Polityka podlegała przeglądowi i zmianom. Ostatnia zmiana została wdrożona decyzją Rady Nadzorczej Banku 3 grudnia 2025 roku.

Zgodnie z Polityką, Zarząd Banku oraz pozostałe osoby, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, otrzymują zmienne wynagrodzenia na podstawie wyników indywidualnych, jednostki organizacyjnej, w której dana osoba jest zatrudniona oraz całego Banku.

Do części zmiennych wynagrodzeń przyznanych warunkowo w 2025 roku osobom objętym Polityką pracownicy będą nabywali uprawnienia w transzach przez kolejne 4 lub 5 lat dla Członków Zarządu Banku. Wypłata następuje po zakończeniu właściwego Okresu Retencji.

W ramach programu motywacyjnego dla pracowników nieposiadającym statusu Osób Uprawnionych część wynagrodzenia zmiennego przyznanego warunkowo będzie wypłacana w transzach przez kolejne 4 lata od daty przyznania. W 2025 dwóm pracownikom przyznano nagrodę w ramach tego programu.

Zmienne wynagrodzenia – w postaci instrumentu finansowego – Akcje Fantomowe i/lub akcje własne Banku

Rodzaj transakcji w świetle MSSF EU	Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych zgodnie z MSSF 2
Data przyznania nagrody w postaci instrumentu finansowego	<p>14 stycznia 2019 roku</p> <p>14 stycznia 2020 roku</p> <p>11 stycznia 2021 roku</p> <p>13 stycznia 2022 roku (w przypadku pracowników poza członkami Zarządu Banku)</p> <p>10 lutego 2022 roku (w przypadku członków Zarządu Banku)</p> <p>11 stycznia 2023 roku (w przypadku pracowników poza członkami Zarządu)</p> <p>16 lutego 2023 roku (w przypadku członków Zarządu Banku)</p> <p>11 stycznia 2024 roku (w przypadku pracowników poza członkami Zarządu)</p> <p>15 lutego 2024 roku (w przypadku członków Zarządu Banku)</p> <p>14 stycznia 2025 roku</p>
Liczba instrumentów przyznanych	Została ustalona w dacie przyznania nagrody
Data zapadalności	<ul style="list-style-type: none"> Dla nagród przyznanych Prezesowi Zarządu w latach 2019–2025 – co najmniej 12, 24, 36, 48, 60, 72 miesiące od daty przyznania instrumentów finansowych Dla nagród przyznanych w latach 2020–2021 pozostałym pracownikom (w tym członkom Zarządu) – co najmniej 6, 18, 30, 42 miesiące od daty przyznania instrumentów finansowych Dla nagród przyznanych członkom Zarządu w latach 2022–2025 – co najmniej 12, 24, 36, 48, 60, 72 Dla nagród przyznanych w latach 2022–2024 pozostałym pracownikom – co najmniej 6, 18, 30, 42 i 54 miesiące od daty przyznania instrumentów finansowych Dla nagród przyznanych Prezesowi Zarządu w latach 2019–2025 – dla krótkoterminowej nagrody w instrumentach finansowych w momencie przyznania, dla długoterminowej nagrody w instrumentach finansowych – co najmniej 12, 24, 36, 48, 60 miesięcy od daty przyznania Dla nagród przyznanych członkom Zarządu poza Prezesem Zarządu: <ul style="list-style-type: none"> 2020–2021 – dla krótkoterminowej nagrody w instrumentach finansowych w momencie przyznania, dla długoterminowej nagrody w instrumentach finansowych co najmniej 12, 24, 36 miesięcy od daty przyznania instrumentów finansowych 2022–2025 – dla krótkoterminowej nagrody w instrumentach finansowych w momencie przyznania, dla długoterminowej nagrody w instrumentach finansowych co najmniej 12, 24, 36, 48, 60 miesięcy od daty przyznania instrumentów finansowych Dla nagród przyznanych pozostałym pracownikom w latach: <ul style="list-style-type: none"> 2020–2021 – dla krótkoterminowej nagrody w instrumentach finansowych w momencie przyznania, dla długoterminowej nagrody w akcjach fantomowych co najmniej 12, 24, 36 miesięcy od daty przyznania akcji fantomowych 2022–2025 – dla krótkoterminowej nagrody w instrumentach finansowych w momencie przyznania, dla długoterminowej nagrody w instrumentach finansowych co najmniej 12, 24, 36, 48 miesięcy od daty przyznania Instrumentów finansowych
Data nabycia uprawnień	
Warunki nabycia uprawnień dla nagrody	Spełnienie warunków dotyczących wyników Banku, indywidualnych wyników pracy, oraz zatrudnienia w Grupie

Zmienne wynagrodzenia – w postaci instrumentu finansowego – Akcje Fantomowe i/lub akcje własne Banku

w odniesieniu do nagród przyznanych w:

- 2019:
 - Dla Prezesa Zarządu w latach 2019-2024
- 2020:
 - Dla Prezesa Zarządu w latach 2020-2025
 - Dla pozostałych pracowników w latach 2020-2023
- 2021
 - Dla Prezesa Zarządu w latach 2021-2026
 - Dla pozostałych pracowników w latach 2021-2024
- 2022
 - Dla członków Zarządu Banku (w tym Prezes Zarządu) w latach 2022-2027
 - Dla pozostałych pracowników w latach 2022-2026
- 2023
 - Dla członków Zarządu Banku (w tym Prezes Zarządu) w latach 2023-2028
 - Dla pozostałych pracowników w latach 2023-2027
- 2024
 - Dla członków Zarządu Banku (w tym Prezes Zarządu), Kierownictwa Wyższego Szczebla w latach 2024-2029
 - Dla pozostałych pracowników w latach 2024-2028
- 2025
 - Dla członków Zarządu Banku (w tym Prezes Zarządu), Kierownictwa Wyższego Szczebla w latach 2025-2030
 - Dla pozostałych pracowników w latach 2025-2029
 -

Rozliczenie programu

W przypadku akcji własnych Banku, pracownikom jest przedstawiana oferta nabycia akcji i w przypadku jej przyjęcia, transfer akcji na rachunki maklerskie następuje niezwłocznie po dacie zapadalności.

W przypadku akcji fantomowych dniu rozliczenia uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca iloczyn posiadanych przez uczestnika akcji fantomowych oraz średniej arytmetycznej najniższej i najwyższej ceny akcji Banku na GPW w dniu zapadalności nagrody (zakończenia okresu retencji). Nabycie uprawnienia będzie każdorazowo potwierdzone decyzją Rady Nadzorczej w stosunku do członków Zarządu oraz decyzją Zarządu w stosunku do pozostałych pracowników objętych Polityką. Zgodnie z decyzją ww. władz Banku kwota wypłaty może zostać pomniejszona lub całkowicie zredukowana zgodnie z warunkami podanymi w Polityce. Warunki te odnoszą się do wyników Banku, indywidualnych wyników pracowników, zatrudnienia i będą się odnosić do całego okresu nabywania uprawnień dla poszczególnych transz.

Innym elementem składowym wynagrodzenia zmiennego przyznawanego do 2022 w oparciu o Politykę jest Odroczone Nagroda Pieniężna.

Zmienne wynagrodzenia – Odroczone Nagroda Pieniężna

Rodzaj transakcji w świetle MSSF EU	Inne długoterminowe świadczenia pracownicze zgodnie z MSR 19
Data przyznania nagrody w postaci Odroczonej Nagrody Pieniężnej	14 stycznia 2019 roku 14 stycznia 2020 roku 11 stycznia 2021 roku 13 stycznia 2022 roku (w przypadku pracowników poza członkami Zarządu Banku) 10 lutego 2022 roku (w przypadku członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu)
Przyznana kwota	Została ustalona w dacie przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej
Data zapadalności	<ul style="list-style-type: none"> • Dla nagród przyznanych Prezesowi Zarządu w latach 2019-2021- co najmniej 18, 30, 42, 54, 66 miesięcy od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej

	<ul style="list-style-type: none">• Dla nagród przyznanych w latach 2020-2021 pozostałym pracownikom – co najmniej 18, 30, 42 miesiące od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej;• Dla nagród przyznanych członkom Zarządu (w tym Prezes Zarządu) w 2022 – co najmniej 12, 24, 36, 48, 60 miesięcy od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej• Dla nagród przyznanych w 2022 pozostałym pracownikom – co najmniej 12, 24, 36, 48, miesiące od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej;
Data nabycia uprawnień	<ul style="list-style-type: none">• Dla nagród przyznanych Prezesowi Zarządu w latach 2019-2021 – co najmniej 12, 24, 36, 48, 60 miesięcy od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej• Dla nagród przyznanych w latach 2020-2021 pozostałym pracownikom – co najmniej 12, 24 i 36 miesięcy od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej• Dla nagród przyznanych członkom Zarządu (w tym Prezes Zarządu) w 2022 – co najmniej 12, 24, 36, 48, 60 miesięcy od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej• Dla nagród przyznanych w 2022 pozostałym pracownikom – co najmniej 12, 24, 36, 48 miesięcy od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej
Warunki nabycia uprawnień dla nagrody	<p>Spełnienie warunków dotyczących wyników Banku, indywidualnych wyników pracy oraz zatrudnienia w Grupie w odniesieniu do nagród przyznanych w:</p> <ul style="list-style-type: none">• 2018:<ul style="list-style-type: none">○ Dla Prezesa Zarządu w latach 2018-2023• 2019:<ul style="list-style-type: none">○ Dla Prezesa Zarządu w latach 2019-2024• 2020:<ul style="list-style-type: none">○ Dla Prezesa Zarządu w latach 2020-2025○ Dla pozostałych pracowników w latach 2020-2023• 2021:<ul style="list-style-type: none">○ Dla Prezesa Zarządu w latach 2021-2026○ Dla pozostałych pracowników w latach 2021-2024• 2022:<ul style="list-style-type: none">○ Dla członków Zarządu (w tym Prezesa Zarządu) w latach 2022-2027○ Dla pozostałych pracowników w latach 2022-2026
Rozliczenie programu	<p>W dniu rozliczenia uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca transzę Odroczonej Nagrody Pieniężnej powiększona o kwotę odsetek za okres odroczenia i retencji aż do dnia wypłaty. Wysokość odsetek została ustalona w styczniu 2019, 2020, 2021 i 2022 roku Uchwałą Rady Nadzorczej Banku dla członków Zarządu i Uchwałą Zarządu Banku dla pozostałych pracowników objętych Polityką. Nabycie uprawnienia do nagrody będzie każdorazowo potwierdzone decyzją Rady Nadzorczej w stosunku do członków Zarządu oraz decyzją Zarządu w stosunku do pozostałych pracowników objętych Polityką. Zgodnie z decyzją ww. władz Banku kwota wypłaty może zostać pomniejszona lub całkowicie zredukowana zgodnie z warunkami podanymi w Polityce. Warunki te odnoszą się do wyników Banku, indywidualnych wyników pracowników, zatrudnienia i będą się odnosić do całego okresu nabywania uprawnień dla poszczególnych transz.</p>

W związku z informacją przekazaną przez Citigroup w dniu 15 kwietnia 2021 r. dotyczącą planowanych zmian strategii w obszarze Bankowości Detalicznej, (dalej „SBD”), Zarząd Banku przyjął politykę, umożliwiającą przyznanie nagrody za uznanie dotychczasowego wkładu pracowników, których wsparcie realizacji zmiany strategii tej części Banku Handlowego w Warszawie S.A. (SBD) będzie kluczowe – Polityka Nagrody Transakcyjnej.

W 2022 r. decyzjami Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. Polityka Nagrody Transakcyjnej została zaktualizowana m.in. o odejście od odroczonego wynagrodzenia pieniężnego lub o możliwość wypłaty instrumentu finansowego w formie istniejących akcji w kapitale zakładowym Banku. Powyższa polityka dopuszczała konwersję akcji fantomowych na akcje własne Banku (1:1), pod warunkiem podpisania stosownych porozumień z pracownikami, których to dotyczy.

Z dniem 31 lipca 2025 nastąpiło pierwsze nabycie uprawnień do Nagrody Transakcyjnej

Zmienne wynagrodzenia – w postaci instrumentu finansowego – Akcje Fantomowe i/lub akcje własne Banku przyznane w latach 2021-2024 w ramach tzw. Nagrody Transakcyjnej

Rodzaj transakcji w świetle MSSF EU	Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych zgodnie z MSSF 2
Data przyznania nagrody w postaci instrumentu finansowego	1 lipca 2021 roku oraz 3 grudnia 2021 r. 1 lipca 2022 roku oraz 1 listopada 2022 roku 1 lipca 2023 roku 1 maja 2024 roku
Liczba instrumentów przyznanych	Została ustalona w dacie przyznania nagrody
Data zapadalności	<ul style="list-style-type: none"> Dla nagród przyznanych Wiceprezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za obszar Detaliczny w 2022 – w zależności od rodzaju nagrody, nie wcześniej niż 30 czerwca 2025 r. lub przed finalizacją Transakcji jeśli nastąpi wcześniej i nie wcześniej niż 24, 36, 48, 60, 72 miesięcy od daty przyznania instrumentu finansowego. Dla nagród przyznanych Wiceprezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za obszar Detaliczny w 2021 oraz pozostałym pracownikom, mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku – w zależności od rodzaju nagrody, nie wcześniej niż 30 czerwca 2025 r. lub przed finalizacją Transakcji jeśli nastąpi wcześniej i nie wcześniej niż 18, 30, 42, 54 miesięcy od daty przyznania akcji fantomowych
Data nabycia uprawnień	<ul style="list-style-type: none"> Dla nagród przyznanych Wiceprezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za obszar Detaliczny w 2022 – w zależności od rodzaju nagrody, nie wcześniej niż 30 czerwca 2025 r. lub przed finalizacją Transakcji jeśli nastąpi wcześniej i co najmniej 12, 24, 36, 48, 60 miesięcy od daty przyznania Dla nagród przyznanych Wiceprezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za obszar Detaliczny w 2021 oraz pozostałym pracownikom, mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku – w zależności od rodzaju nagrody, niezwłocznie od spełnienia kryteriów (w tym dotyczących Transakcji) i nie wcześniej niż 30 czerwca 2025 r. lub przed finalizacją Transakcji jeśli nastąpi wcześniej i nie wcześniej niż 12, 24, 36 i 48 miesięcy od daty przyznania akcji fantomowych
Warunki nabycia uprawnień dla nagrody	<p>Finalizacja Transakcji do określonej daty oraz spełnienie warunków dotyczących wyników Banku, indywidualnych wyników pracy oraz zatrudnienia w Grupie</p> <p>Dla 2021- w latach 2021-2025</p> <p>Dla 2022</p> <ul style="list-style-type: none"> Dla Wiceprezesowi Zarządu, odpowiedzialnemu za obszar Detaliczny w latach 2022-2027 Dla pozostałych pracowników w latach 2022-2026 <p>Dla 2023</p> <ul style="list-style-type: none"> W latach 2023-2027 <p>Dla 2024</p> <ul style="list-style-type: none"> W latach 2024-2028
Rozliczenie programu	<p>W przypadku akcji własnych Banku, pracownikom jest przedstawiana oferta nabycia akcji i w przypadku jej przyjęcia, transfer akcji na rachunki maklerskie następuje niezwłocznie po dacie zapadalności.</p> <p>W przypadku akcji fantomowych w dniu rozliczenia uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca iloczyn posiadanych przez uczestnika akcji fantomowych oraz średniej arytmetycznej najniższej i najwyższej ceny akcji Banku na GPW w dniu zapadalności nagrody (zakończenia okresu retencji). Nabycie uprawnienia będzie każdorazowo potwierdzone decyzją Rady Nadzorczej w stosunku do Wiceprezesa Zarządu, odpowiedzialnego za obszar Detaliczny oraz decyzją Zarządu w stosunku do pozostałych pracowników objętych Polityką Nagrody Transakcyjnej. Zgodnie z decyzją ww. władz Banku kwota wypłaty może zostać pomniejszona lub całkowicie zredukowana zgodnie z warunkami podanymi w Polityce. Warunki te odnoszą się do wyników Banku, indywidualnych wyników pracowników, zatrudnienia i będą się odnosić do całego okresu nabywania uprawnień dla poszczególnych transz.</p>

Innym elementem składowym wynagrodzenia zmiennego przyznawanego w ramach tzw. Nagrody Transakcyjnej jest Odroczone Nagroda Pieniężna przyznana w 2021.

Wynagrodzenie Zmienne – Odroczone Nagroda Pieniężna	
Rodzaj transakcji w świetle MSSF EU	Inne długoterminowe świadczenia pracownicze zgodnie z MSR 19
Data przyznania nagrody w postaci Odroczonej Nagrody Pieniężnej	1 lipca 2021 r. oraz 3 grudnia 2021 r.
Przyznana kwota	Została ustalona w dacie przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej/ Warunkowej Nagrody Pieniężnej w zależności od rodzaju nagrody, niezwłocznie od spełnienia kryteriów (w tym dotyczących Transakcji) lub nie wcześniej niż 6 miesięcy od finalizacji Transakcji i dla Odroczonej Nagrody Pieniężnej nie wcześniej niż 18, 30, 42, 54 miesięcy od daty przyznania
Data zapadalności	• w zależności od rodzaju nagrody, niezwłocznie od spełnienia kryteriów (w tym dotyczących Transakcji) lub nie wcześniej niż 6 miesięcy od finalizacji Transakcji i dla Odroczonej Nagrody Pieniężnej nie wcześniej niż 12, 24, 36 i 48 miesięcy od daty przyznania
Data nabycia uprawnień	
Warunki nabycia uprawnień dla nagrody	Finalizacja Transakcji do określonej daty oraz spełnienie warunków dotyczących wyników Banku, indywidualnych wyników pracy oraz zatrudnienia w Grupie – 2021-2025
Rozliczenie programu	W dniu rozliczenia uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca transzę Odroczonej Nagrody Pieniężnej. Nabycie uprawnienia do nagrody będzie każdorazowo potwierdzone decyzją Zarządu w stosunku do pozostałych pracowników objętych Polityką Nagrody Transakcyjnej. Zgodnie z decyzją ww. władz Banku kwota wypłaty może zostać pomniejszona lub całkowicie zredukowana zgodnie z warunkami podanymi w Polityce. Warunki te odnoszą się do wyników Banku, indywidualnych wyników pracowników, zatrudnienia i będą się odnosić do całego okresu nabywania uprawnień dla poszczególnych transz.

Założenia przyjęte do wyceny programów pracowniczych świadczeń kapitałowych

Wartość godziwa poszczególnych nagród oraz założenia przyjęte do wyceny przedstawione są poniżej:

Program CAP	Data przyznania	Cena akcji na moment przyznania (w USD)	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba akcji
1	10.02.2022	66,53	1	94

Program Akcje Fantomowe	Data przyznania	Cena akcji na moment przyznania (w PLN)	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba akcji
1	01.07.2021	47,85	2	3 099
2	13.01.2022	61,96	2	918
3	10.02.2022	65,86	5	9 008
4	01.07.2022	61,56	8	45 653

Program Instrumenty Finansowe	Data przyznania	Cena akcji na moment konwersji/przyznania (w PLN)	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba akcji
1	14.01.2020	101,00	1	2 683
2	11.01.2021	101,00	1	8 610
3	01.07.2021	99,00-109,40	2	8 326
4	13.01.2022	92,30-113,60	15	7 177
5	10.02.2022	99,00-105,80	2	11 534
6	01.07.2022	100,40	1	3 808
7	01.11.2022	100,40	2	7 388
8	11.01.2023	100,40	27	47 357
9	16.02.2023	100,40	6	56 262
10	11.01.2024	100,40	27	66 729
11	15.02.2024	104,84	7	61 114
12	01.05.2024	112,40	1	939
13	14.01.2025	90,50	37	235 162

Program CAP		Program Akcje Fantomowe/Instrumenty Finansowe
Okres nabywania uprawnień (lata)		<p>Od roku 2020: 40% w dniu przyznania i po 20% w ciągu trzech kolejnych lat, 40% w dniu przyznania i po 12% w ciągu 5 kolejnych lat lub 60% w dniu przyznania i po 13,33% w ciągu 3 kolejnych lat, 60% w dniu przyznania i po 8% w ciągu 5 kolejnych lat. Dla nagrody transakcyjnej, nie wcześniej niż 30 czerwca 2025 lub przed finalizacją transakcji w ciągu 4 kolejnych lat.</p> <p>Od roku 2022*: 40% w dniu przyznania po 15% w ciągu czterech kolejnych lat, 40% w dniu przyznania i po 12% w ciągu 5 kolejnych lat lub 60% w dniu przyznania i po 10% w ciągu 4 kolejnych lat, 60% w dniu przyznania i po 8% w ciągu 5 kolejnych lat. Dla nagrody transakcyjnej, 30 czerwca 2025 lub w ciągu 5 kolejnych lat.</p>
Średni oczekiwany okres trwania instrumentu (życia)	W momencie nabycia uprawnień	W momencie nabycia uprawnień
Prawdopodobieństwo zakończenia zatrudnienia przed terminem (roczny wskaźnik rotacji nagrodzonych pracowników)	0,00%	8,45%
Średnia ważona wartość godziwa jednego instrumentu na dzień bilansowy	112,80 (USD)	102,60/96,71 (PLN)

*Od roku 2023 nagrody są przyznawane w formie instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość komponentu kapitałów wynikająca z programu rozliczanego w instrumentach kapitałowych (program nagród kapitałowych) nie wypłaconych wynosiła 68 476 tys. zł (31 grudnia 2024: 58 472 tys. zł), a koszty ujęte z tego tytułu wyniosły w 2025 roku 20 923 tys. zł (w roku 2024: 23 790 tys. zł). Wartość bilansowa zobowiązań wynikających z programów rozliczanych w środkach pieniężnych (akcji fantomowych oraz programów CAP) wyniosła 6 246 tys. zł (31 grudnia 2024 roku: 5 013 tys. zł), a koszty ujęte z tego tytułu wyniosły w 2025 roku 1 763 tys. zł (w 2024 roku: 199 tys. zł), w tym również koszty programów CAP.

46. Reforma wskaźników referencyjnych

Na przestrzeni ostatnich lat, na rozwiniętych rynkach zagranicznych obserwujemy prowadzone działania polegające na wprowadzaniu alternatyw dla dotychczasowych wskaźników referencyjnych typu IBOR (Interbank Offered Rate), do których zalicza się również wskaźnik WIBOR.

W Polsce od połowy 2022 roku przeprowadzana jest reforma wskaźników referencyjnych, w ramach której prace rozpoczęła Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR). Celem NGR było w pierwszej kolejności przygotowanie planu działań służących sprawnemu oraz bezpiecznemu ułożeniu procesu zastąpienia (konwersji) wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz WIBID, co przybrało formę tzw. „Mapy Drogowej”. Zgodnie z komunikatem Komitetu Sterującego NGR (KS NGR) z dnia 25 października 2023 r. jako docelowy moment konwersji (zastąpienia wskaźników WIBOR) wskazano koniec 2027 r. W marcu 2024 r. Komitet Sterujący NGR podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR typu RFR. Przegląd dotyczył zarówno wskaźnika WIRON, pierwotnie wybranego jako docelowy wskaźnik zastępczy oraz innych możliwych indeksów lub wskaźników. W grudniu 2024 roku KS NGR podjął decyzję o wyborze indeksu o technicznej nazwie WIRF- jako docelowego wskaźnika, który ma zastąpić WIBOR. W styczniu 2025 r. KS NGR dokonał zmiany nazwy tego indeksu z WIRF- na POLSTR (skrót Polish Short Term Rate). Administratorem indeksu POLSTR jest spółka GPW Benchmark S.A. W I kw. 2025 r. KS NGR zaakceptował zaktualizowaną Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID oraz wdrożenia indeksu POLSTR. Zgodnie z Mapą Drogową zakłada się stopniowe wycofanie WIBOR i WIBID oraz zastąpienie ich nowym wskaźnikiem POLSTR w okresie od 2025-2028 r. Zaplanowany proces rozpoczął się w 2025 roku od przygotowania dokumentacji wskaźnika, dostosowania systemów informatycznych oraz pierwszej emisji obligacji opartych na POLSTR. Mapa Drogowa zakłada, że w 2026 roku planowane jest uruchomienie nowych produktów kredytowych i instrumentów pochodnych opartych na POLSTR, a także budowa płynnego rynku instrumentów pochodnych opartych o POLSTR. Faza wygaszania WIBOR i WIBID zaplanowana jest na 2027 rok. Od 2028 roku planowane jest całkowite zaprzestanie publikacji WIBOR i pełne przejście na POLSTR we wszystkich produktach finansowych.

Od pierwszych dni reformy, Bank aktywnie uczestniczy we wszystkich pracach NGR, jak również, w celu przygotowania Banku do sprawnego i bezpiecznego wdrożenia nowego wskaźnika referencyjnego i planowanej konwersji oraz prowadzi wewnętrzny projekt kluczowy, w którym aktywnie uczestniczą członkowie Zarządu Banku oraz przedstawiciele jednostek organizacyjnych Banku istotnych dla sprawnej realizacji projektu.

47. Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 27 lutego 2026 roku Bank otrzymał pismo Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące indywidualnego zalecenia dywidendowego dla Banku. KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za 2025 rok, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2025 roku włączony już do funduszy własnych. Jednocześnie KNF zaleca Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

W dniu 2 marca 2026 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 lutego 2026 roku, w której Komisja udzieliła Bankowi zezwolenia na rozpoczęcie nabywania akcji własnych w 2026 roku na potrzeby ich zaoferowania przez Bank uprawnionym pracownikom w ramach programu motywacyjnego. W ramach powyższego zezwolenia wydanego na okres do dnia 27 lutego 2027 r. Bank może nabyć maksymalnie 285 000 akcji własnych, a cena odkupionych akcji własnych Banku nie może przekroczyć łącznie 30 000 000 zł.

Po dniu 31 grudnia 2025 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, nieuwjęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

podpisy Członków Zarządu

16.03.2026 roku

.....
Data

Elżbieta Światopełk-
Czetwertyńska

.....
Imię i nazwisko

Prezes Zarządu

.....
Stanowisko/funkcja

16.03.2026 roku

.....
Data

Maciej Kropidłowski

.....
Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

.....
Stanowisko/funkcja

16.03.2026 roku

.....
Data

Barbara Sobala

.....
Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

.....
Stanowisko/funkcja

16.03.2026 roku

.....
Data

Andrzej Wilk

.....
Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

.....
Stanowisko/funkcja

16.03.2026 roku

.....
Data

Patrycjusz Wójcik

.....
Imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

.....
Stanowisko/funkcja

16.03.2026 roku

.....
Data

Tomasz Dziurzyński

.....
Imię i nazwisko

Członek Zarządu

.....
Stanowisko/funkcja

16.03.2026 roku

.....
Data

Sebastian Perczak

.....
Imię i nazwisko

Członek Zarządu

.....
Stanowisko/funkcja