



BNP PARIBAS

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

1 półrocze 2026

居酒屋

海城虎島直接 お好みお酒店





Spis treści

O nas

Kluczowe liczby: 2022–30.06.2026
Charakterystyka Grupy i Banku
Bank na GPW
Organy statutowe Banku
Najważniejsze wydarzenia

Bank w otoczeniu

Sytuacja makroekonomiczna
Wyniki sektora bankowego
Koniunktura giełdowa i inwestycyjna

Strategia i perspektywy

Strategia biznesowa Accelerate 2030
Outlook 2026+

3 Działalność biznesowa Grupy

4 **Opis segmentów biznesowych**
5 Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Personal Finance
8 Obszar Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Bankowości Korporacyjnej
13 Obszar Food & Agro (F&A)
15 Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej
Pozostała działalność bankowa
Współpraca z instytucjami finansowymi
Podmioty Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.

17 **Zrównoważony rozwój**
18 Realizacja głównych priorytetów strategicznych
19 Zarządzanie ESG
23 Zrównoważone finansowanie
Dostępność dla Klientów
Zaangażowanie społeczne
Działalność własna Banku

25 **Technologia i wsparcie biznesu**
26 Obszar operacji i wsparcia biznesu
29 Cyfryzacja i innowacyjność
Cyberbezpieczeństwo

Pracownicy i miejsce pracy
Relacje pracownicze
Wellbeing i zdrowie pracowników
Rozwój kompetencji w organizacji
Różnorodne i inkluzywne miejsce pracy

32 Wyniki finansowe 66

33 Wyniki finansowe Grupy 67
Wyniki segmentów biznesowych 87

Zarządzanie ryzykiem 91

System zarządzania ryzykiem 92
Podstawowe rodzaje ryzyka 96

Informacje dodatkowe 113

Sprawy sądowe i postępowania administracyjne 114
Zdarzenia po dacie bilansu 122
Oświadczenia Zarządu Banku 122

54 PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. 123

60
60
61
62
63



O nas

Kluczowe liczby: 2022–30.06.2026	4
Charakterystyka Grupy i Banku	5
Bank na GPW	8
Organy statutowe Banku	13
Najważniejsze wydarzenia	15



Kluczowe liczby: 2022–30.06.2026

	30.06.2026	2025	2024	2023	2022
Bilans (mln zł)					
Aktywa razem	180 864	180 725	167 540	161 026	150 109
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom*	94 922	91 174	85 854	86 248	88 631
Kapitał własny razem	17 066	17 598	15 394	12 861	11 262
Zobowiązania wobec Klientów	141 437	141 339	130 925	127 175	120 021
Rachunek zysków i strat (mln zł)					
Zysk netto	975	3 058	2 358	1 013	441
Zysk netto znormalizowany**	975	3 058	2 415	967	1 166
Wynik z tytułu odsetek	2 910	5 892	5 741	5 225	3 493
Wynik z tytułu prowizji i opłat	668	1 261	1 249	1 211	1 137
Wynik z działalności bankowej	3 989	8 185	7 753	7 283	5 352
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(150)	(499)	(796)	(1 978)	(740)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(143)	(174)	(246)	(34)	(275)
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	(1 888)	(3 369)	(3 352)	(3 096)	(3 038)
Wskaźniki finansowe (%)					
ROE netto	11,2%	18,7%	16,9%	8,2%	3,9%
ROA netto	1,1%	1,8%	1,5%	0,7%	0,3%
Koszty / Dochody (C/I)	47,3%	41,2%	43,2%	42,5%	56,8%
ROE netto znormalizowany**	11,2%	18,7%	17,3%	7,7%	10,2%
ROA netto znormalizowany**	1,1%	1,8%	1,5%	0,6%	0,8%
Koszty / Dochody (C/I) bez BFG i SOBK znormalizowany**	41,3%	38,8%	41,0%	41,1%	42,9%
Marża odsetkowa	3,27%	3,46%	3,56%	3,43%	2,46%

	30.06.2026	2025	2024	2023	2022
Udział NPL w portfelu kredytów i pożyczek brutto***	2,6%	2,8%	3,2%	2,9%	3,3%
Koszt ryzyka	(0,30%)	(0,19%)	(0,28%)	(0,04%)	(0,30%)
Łączny współczynnik kapitałowy	18,02%	16,86%	17,20%	16,67%	15,55%
Współczynnik kapitału Tier I	14,72%	13,60%	13,80%	12,51%	11,28%
Informacje o akcjach					
Kapitalizacja giełdowa (mln zł)	22 044	19 298	12 593	12 641	8 265
Liczba akcji (mln szt.)	148	148	148	148	148
Cena akcji na koniec okresu (zł)	149	131	85	86	56
Dane biznesowe (tys.)****					
Liczba Klientów Banku, w tym:	2 816	2 694	3 017	4 186	4 227
Klienci indywidualni	2 488	2 371	2 688	3 831	3 877
Klienci instytucjonalni	327	323	329	356	350
ESG					
Wartość zrównoważonego finansowania (mld zł)	15,2	13,6	10,2	9,6	6,5
Liczba osób aktywnych zatrudnionych w Grupie	7 173	7 255	7 512	7 740	8 020
Liczba Centrów Klienta z certyfikatem „Obiekt bez barier”	148	144	143	131	103

Uwaga: w związku z dokonaną od 1 stycznia 2023 r., zgodnie z MSSF 9, zmianą sposobu ujęcia wpływu ryzyka prawnego wynikającego z postępowań sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF, w przypadku kategorii Aktywów netto, Kredytów i pożyczek udzielonych Klientom oraz Udziału kredytów i pożyczek z utratą wartości (Faza 3), w kolumnie 2022 zaprezentowano wartości przekształcone. W przypadku wskaźników, dla obliczenia których używamy średnich z kwartałów, wielkości przekształcone przyjęto dla wszystkich kwartałów 2023 r. Nie dokonano rekalkulacji wartości średnich w przypadku lat wcześniejszych. Szczegółowe informacje dotyczące przyjętych definicji i założeń zaprezentowano w rozdziale Alternatywne pomiary wyników.

* Wartości netto, łącznie kredyty wyceniane według zamortyzowanego kosztu i do wartości godziwej.
** Wartości znormalizowane wyliczone bez wpływu wakacji kredytowych w latach 2022-2024.
*** Dotyczy portfela wycenianego według zamortyzowanego kosztu.
**** Liczba Klientów detalicznych (tj. indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw) w latach 2024-2025 wg nowej definicji: Klienci z istniejącym ważnym stosunkiem umownym. Spadek liczby Klientów związany z prowadzonym w 2025 r. procesem przeglądu bazy Klientów detalicznych (m.in. zamykanie nieaktywnych rachunków). Dane dla lat 2022-2023 zaprezentowane zgodnie z ówczesną definicją.



Charakterystyka Grupy i Banku

BNP Paribas Bank Polska S.A. (Bank) to bank uniwersalny.

Klientom indywidualnym oferujemy produkty oszczędnościowo-inwestycyjne oraz szeroką gamę kredytów m.in. mieszkaniowych oraz konsumenckich. Klientom segmentu bankowości prywatnej proponujemy kompleksową ofertę w zakresie ochrony, optymalizacji i pomnażania majątku. Klienci Banku mogą również korzystać z usługi doradztwa inwestycyjnego.

Przedsiębiorstwom zarówno mikro, jak i małym, średnim oraz korporacjom dostarczamy rozwiązania z zakresu finansowania działalności w kraju i za granicą. Nasze usługi kierujemy również do przedsiębiorstw z sektora rolno-spożywczego. Specjalizujemy się w finansowaniu rolnictwa, gospodarki żywnościowej oraz infrastruktury regionalnej.

Jesteśmy bankiem o ponad stuletniej historii na rynku polskim. Powiązanie z globalną Grupą finansową BNP Paribas umożliwia nam stosowanie najlepszych praktyk międzynarodowych, by sprostać potrzebom rynku lokalnego i oczekiwaniom Klientów Banku. Nasze usługi w całej Polsce świadczymy poprzez sieci oddziałów, w tym placówki partnerskie oraz za pośrednictwem bankowości internetowej i mobilnej. Współpracujemy także ze sklepami partnerskimi i wybranymi dealerami samochodowymi.

Jako Bank wspieramy Klientów w przechodzeniu na gospodarkę niskoemisyjną oraz inspirujemy do podejmowania odpowiedzialnych decyzji finansowych. Konsekwentnie realizujemy strategię finansowania inwestycji wywierających pozytywny wpływ społeczny, gospodarczy i środowiskowy.

Bank jest częścią międzynarodowej Grupy bankowej BNP Paribas (Grupa BNP Paribas).

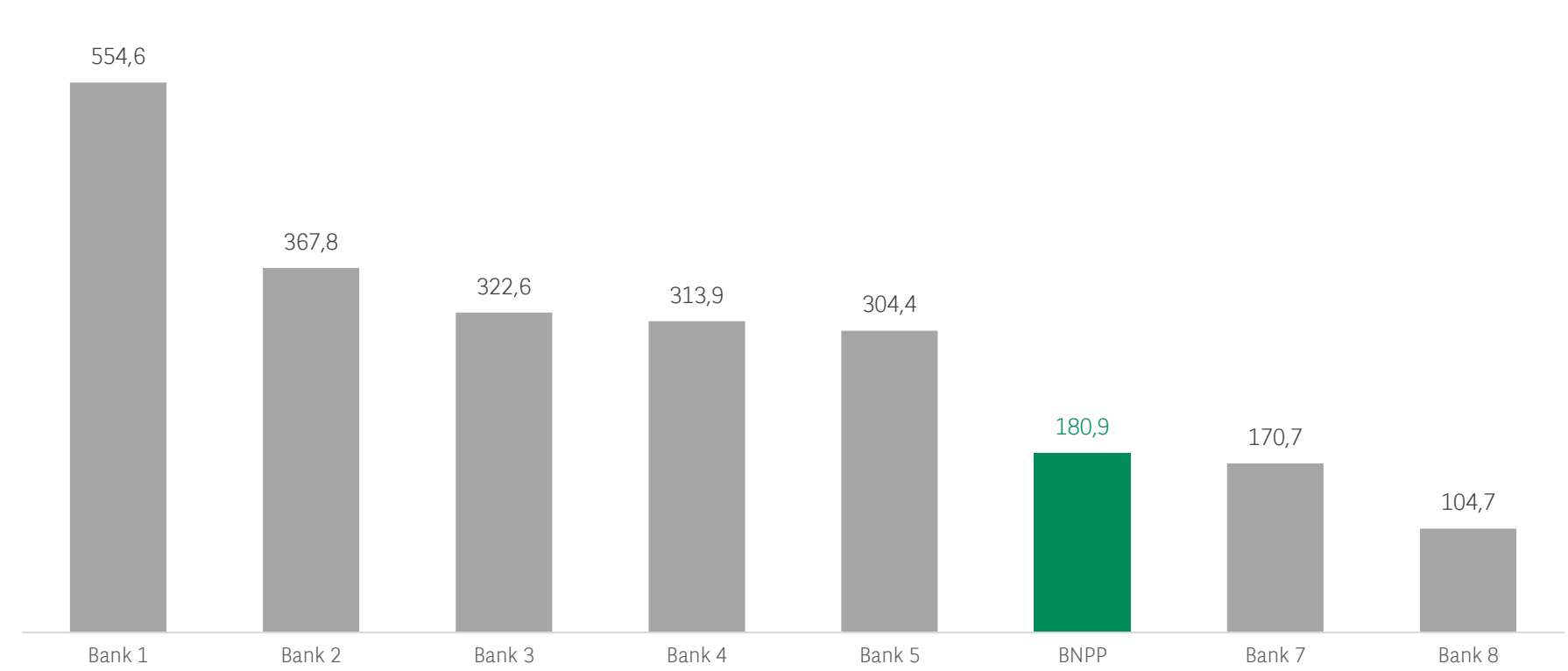
Bank wraz ze spółkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową BNP Paribas Bank Polska S.A. (Grupa), która zajmuje szóstą pod względem sumy bilansowej pozycję w krajowym sektorze bankowym. Zatrudnienie w Grupie wyrażone w aktywnych etatach wynosi 7,2 tys.

Akcje BNP Paribas Bank Polska S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Centrala Banku znajduje się w Warszawie, przy ul. Marcina Kasprzaka 2.

Pozycja Banku i Grupy Kapitałowej w polskim sektorze bankowym oraz udziały rynkowe

Wykres 1. Aktywa ogółem Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A. na 30.06 2026 r. na tle największych banków (mld zł)



Zgodnie z raportami okresowymi, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarządu do publikacji stanowiły najbardziej aktualne źródło porównywalnych informacji o wynikach banków notowanych na GPW, Grupa BNP Paribas Bank Polska S.A. była szóstą co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem wartości aktywów ogółem.



Tabela 1. Udziały rynkowe BNP Paribas Bank Polska

	30.06.2026	31.12.2025
Kredyty dla Klientów niebędących bankami w tym m.in.:	5,69%	5,65%
Kredyty dla Klientów indywidualnych	4,62%	4,69%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8,72%	8,85%
Depozyty Klientów niebędących bankami w tym m.in.:	5,05%	5,59%
Depozyty Klientów indywidualnych	4,07%	4,39%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8,58%	8,88%

W kategorii „kredyty dla Klientów niebędących bankami” udział Banku w sektorze nieznacznie wzrósł do 5,69% wobec 5,65% na koniec 2025 r. Spadek udziałów rynkowych nastąpił zarówno w kategorii kredytów dla Klientów indywidualnych, jak i kredytów dla niefinansowych podmiotów gospodarczych (o wzroście kredytów ogółem przesądził wzrost udziału w rynku kredytów instytucji rządowych i samorządowych nieprezentowanych w powyższej tabeli). Spadek udziałów rynkowych w kredytach dla klientów indywidualnych w głównej mierze był spowodowany spadkiem udziału w segmencie kredytów mieszkaniowych, w tym kredytów złotowych. Spadek udziału w złotowych kredytach mieszkaniowych był konsekwencją wolniejszego wzrostu wolumenów Banku w porównaniu do wzrostu obserwowanego w sektorze bankowym. Spadek udziałów rynkowych w kredytach dla niefinansowych podmiotów gospodarczych był efektem wolniejszego wzrostu wolumenów w Banku (wobec końca 2025 r.) w porównaniu do ich wzrostu w sektorze bankowym.

Udział Banku w kategorii „depozyty Klientów niebędących bankami” zmniejszył się do 5,05% z 5,59% na koniec 2025 r. Było to spowodowane spadkiem wolumenu depozytów osób prywatnych w Banku wobec ich wzrostu w sektorze oraz spadkiem depozytów niefinansowych podmiotów gospodarczych w szybszym tempie w stosunku do sektora.

Struktura Grupy i spółki podlegające konsolidacji

BNP Paribas Bank Polska S.A. (Bank) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. (Grupa), działającej w Polsce. Spółki zależne, które wchodzą w skład Grupy na koniec czerwca 2026 r. (konsolidowane metodą pełną) zostały wymienione poniżej. W wartościach procentowych został zaprezentowany udział Banku w kapitale własnym poszczególnych spółek zależnych.

Struktura Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A. na 30.06.2026 r.



Poza spółkami wchodzącymi w skład Grupy, Bank posiadał na koniec czerwca 2026 r. inwestycje kapitałowe w spółkach infrastrukturalnych, m.in. w Biurze Informacji Kredytowej S.A., Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A., VISA Inc., Mastercard Inc., SWIFT. W kilkunastu średnich polskich przedsiębiorstwach posiadaliśmy również mniejszościowe, niekontrolujące udziały, akcje lub obligacje zamienne na akcje. Wartość inwestycji w akcje i udziały mniejszościowe nie jest istotna z punktu widzenia skali działalności i wyników finansowych Banku i Grupy. Inwestycje te finansowane są ze środków własnych.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego. Szczegółowe informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi znajdują się w Nocie 45 Skonsolidowanego raportu półrocznego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.



Grupa BNP Paribas na świecie

Strategicznym akcjonariuszem Banku jest wiodąca międzynarodowa Grupa bankowa BNP Paribas, która prowadzi działalność w trzech kluczowych obszarach:

- Corporate & Institutional Banking - usługi dla Klientów korporacyjnych i instytucjonalnych,
- Commercial, Personal Banking & Services - usługi świadczone przez sieć sprzedaży oraz wyspecjalizowane jednostki biznesowe,
- Investment & Protection Services - usługi oszczędnościowe, inwestycyjne i ubezpieczeniowe.

Grupa BNP Paribas wspiera swoich Klientów indywidualnych, przedsiębiorców, samorządy, małe i średnie przedsiębiorstwa, korporacje oraz instytucje w realizacji projektów, oferując im wiele produktów finansowych, inwestycyjnych, oszczędnościowych i ubezpieczeniowych.

Grupa BNP Paribas działa w 64 krajach i zatrudnia ponad 180 tys. pracowników, w tym 146 tys. w Europie.

Od 2022 r. Grupa BNP Paribas realizuje plan strategiczny GTS na lata 2022-2026. Strategia zbudowana jest wokół trzech głównych priorytetów – wzrostu, technologii i zrównoważonego rozwoju.

Ambicje strategii GTS Grupy BNP Paribas:

- GROWTH – WZROST – dalszy rozwój zyskownego biznesu w oparciu o wiodącą pozycję Grupy BNP Paribas w Europie,
- TECHNOLOGY – TECHNOLOGIA – technologia wspierająca doświadczenia Klienta oraz efektywność operacyjną,
- SUSTAINABILITY – ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ – koncentracja działalności biznesowej Grupy BNP Paribas na wspieraniu finansowania zrównoważonego rozwoju.



Bank na GPW

Struktura akcjonariatu

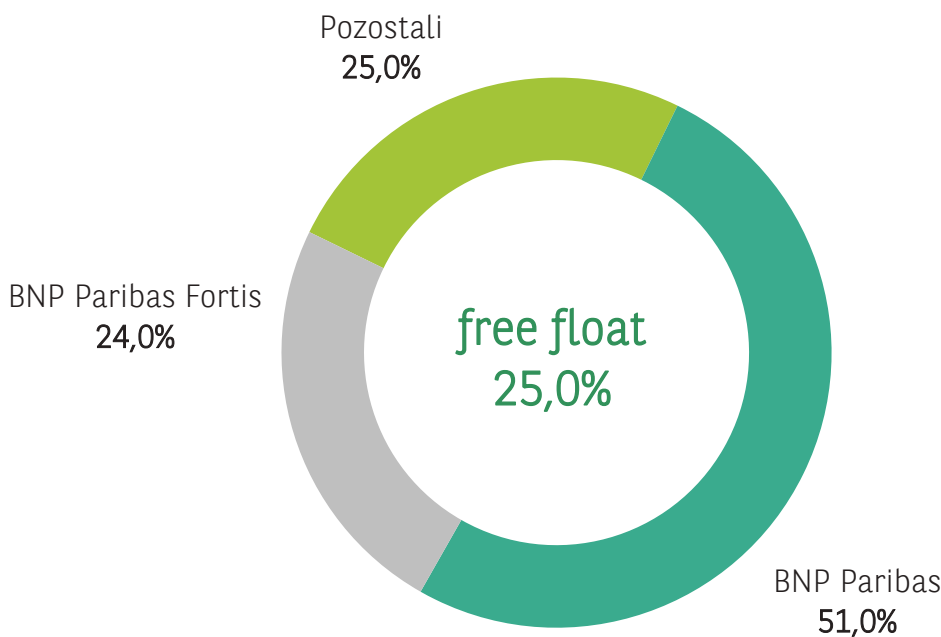
30 czerwca 2026 r. w akcjonariacie Banku znajdowało się dwóch akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu: BNP Paribas i BNP Paribas Fortis SA/NV. Łącznie posiadali 74,97% głosów. Pozostała część akcji Banku, czyli 25,03% znajdowała się w wolnym obrocie (free float).

Akcje Banku są notowane na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 27 maja 2011 r. (debiut Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.).

PLBGZ0000010	BNP
kod ISIN	Ticker GPW
BNPPPL	mWIG40 i mWIG40TR
nazwa skrócona	przynależność do indeksów

Wykres 2. Struktura akcjonariatu na 30.06.2026 r.

Liczba akcji ogółem – 147 949 302



Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Banku na 30 czerwca 2026 r. z wyróżnieniem akcjonariuszy, którzy posiadali co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 2. Struktura akcjonariatu

akcjonariusz	liczba akcji	% udziału w kapitale akcyjnym	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
BNP Paribas, łącznie:	110 910 367	74,97%	110 910 367	74,97%
<i>BNP Paribas bezpośrednio</i>	75 420 141	50,98%	75 420 141	50,98%
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio</i>	35 490 226	23,99%	35 490 226	23,99%
Pozostali	37 038 935	25,03%	37 038 935	25,03%
Ogółem	147 949 302	100,00%	147 949 302	100,00%

Od 2 kwietnia 2026 r. kapitał akcyjny Banku wynosi 147 949 302 zł. W skład kapitału wchodzi 147 949 302 zł akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym:

- seria A – 15 088 100 akcji,
- seria B – 7 807 300 akcji,
- seria C – 247 329 akcji,
- seria D – 3 220 932 akcji,
- seria E – 10 640 643 akcji,
- seria F – 6 132 460 akcji,
- seria G – 8 000 000 akcji,
- seria H – 5 002 000 akcji,
- seria I – 28 099 554 akcji,
- seria J – 2 500 000 akcji,



- seria K – 10 800 000 akcji,
- seria L – 49 880 600 akcji,
- seria M – 330 415 akcji,
- seria N – 199 969 akcji.

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

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Banku wynosi 147 949 302 głosów. Liczba głosów wynikających z przyznanych w 2026 r. Akcji Serii M wynosi 7 556 głosów, a z Akcji Serii N odpowiednio 61 255 głosów.

Zmiany w strukturze akcjonariatu w I półroczu 2026 r.

2 kwietnia 2026 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 880 491 zł do kwoty 147 949 302 zł, w wyniku objęcia:

- 7 556 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 zł każda, w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A6,
- 61 255 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 zł każda, w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B3.

Szczegółowe informacje dotyczące objęcia akcji serii M i N zostały zaprezentowane w sekcji: Najważniejsze wydarzenia korporacyjne.

W czerwcu 2026 r. miała miejsce transakcja ABB, w której Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju sprzedał resztę posiadanych akcji Banku (4,36 mln sztuk) po cenie 155 zł. Akcje te stanowiły 2,9% całkowitego kapitału zakładowego Banku, a transakcja zakończyła proces dezinwestycji EBOiR po częściowej sprzedaży przeprowadzonej w lipcu 2025 r. (2,345 mln akcji, stanowiących 1,6% całkowitej liczby akcji Banku).

Stan posiadania akcji Banku przez członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Zestawienie stanu posiadania akcji Banku oraz uprawnień do akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień przekazania Sprawozdania Zarządu za I półrocze 2026 r. oraz Sprawozdania finansowego za I kwartał 2026 r. zostało zaprezentowane poniżej.

Tabela 3. Liczba akcji i warrantów subskrypcyjnych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

członek Zarządu Banku	na dzień przekazania raportu za I kwartał 2026		sprzedaż akcji	na dzień przekazania raportu za I półrocze 2026	
	akcje	warranty subskrypcyjne ¹		akcje	warranty subskrypcyjne ¹
Przemysław Gdański	41 703 ²	8 390	-11 203	30 500 ²	8 390
Małgorzata Dąbrowska	1 208	1 030	-	1 208	1 030
Wojciech Kembłowski	3 590	3 252	-3 590	0	3 252
Piotr Konieczny	2 026	1 276	-	2 026	1 276
Magdalena Nowicka	5 024	2 385	-	5 024	2 385
Volodymyr Radin	3 697	2 027	-	3 697	2 027
Jerzy Jacek Szugajew	-	-	-	-	-
Natalie Yacoubian	-	-	-	-	-

członek Rady Nadzorczej Banku	na dzień przekazania raportu za I kwartał 2026		sprzedaż akcji	na dzień przekazania raportu za I półrocze 2026	
	akcje	warranty subskrypcyjne ¹		akcje	warranty subskrypcyjne ¹
Jean-Charles Aranda	770	770	-770	0	770

1) warranty subskrypcyjne serii B4 objęte 23.03.2026 r. - jeden warrant serii B4 uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii N BNP Paribas Bank Polska S.A., po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną akcję
2) na wolumenie 18 000 akcji Banku, będących w posiadaniu prezesa Przemysława Gdańskiego, po cenie równej 111,50 zł za 1 akcję został ustanowiony zastaw rejestrowy

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie deklarowali posiadania akcji/ uprawnień do akcji Banku na dzień przekazania Sprawozdania Zarządu za I półrocze 2026 r., co nie uległo zmianie od dnia przekazania Sprawozdania finansowego za I kwartał 2026 r.

Notowania akcji

Na sesji 30 czerwca 2026 r. kurs zamknięcia akcji Banku wyniósł 149,00 zł i był wyższy o 39,91% w porównaniu do 30 czerwca 2025 r. (106,50 zł). W tym samym okresie wartość indeksu WIG-Banki wzrosła o 44,72%, do poziomu 23 779,17 pkt (maximum na poziomie 24 720,52 pkt. na zamknięciu sesji 17 czerwca 2026 r.).



W II połowie 2025 r. decyzja o planowanym podniesieniu stawek podatku dochodowego dla banków oraz dokonanie pięciu obniżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej (sześć w całym 2025 r.) przełożyły się na spowolnienie wzrostu indeksu WIG-Banki do poziomu 16,71% (z 33,09% w I połowie 2025 r.).

Kurs akcji Banku na koniec 2025 r. wyniósł 130,50 zł, co oznacza wzrost o 22,54% w porównaniu do końca czerwca 2025 r. Minimum dla akcji Banku w II półroczu 2025 r. odnotowano 11 lipca i 5 sierpnia 2025 r. (102,00 zł), a maksimum (135,0 zł) 22 grudnia.

W I półroczu 2026 r. nastąpiła poprawa koniunktury i indeks WIG-Banki zyskał 24,00%. Czynnikiem które pozytywnie wpłynęły na kursy akcji banków były wysokie nakłady inwestycyjne związane z Krajowym Planem Odbudowy (KPO) oraz programem SAFE (możliwość finansowania wkładu własnego, kredytów pomostowych, gwarancji, kapitału obrotowego wykonawców oraz całych łańcuchów dostaw), dobre wyniki finansowe za 2025 r. opublikowane w I kwartale 2026 r. oraz decyzje o wypłatach dywidend przez banki.

Negatywnie na zmianę cen akcji wpływał konflikt na Bliskim Wschodzie, wzrost stawki podatku dochodowego oraz obniżka stóp procentowych o 25 p.b. w marcu 2026 r.

W I kwartale 2026 r. cztery banki osiągnęły wyniki lepsze od indeksu WIG-Banki, w tym BNP Paribas Bank Polska. WIG-Banki w całym I kwartale 2026 r. wzrósł o 4,49, a kurs akcji Banku o 11,11% (do poziomu 145,00 zł). Na zmianę ceny wpływały m.in. pozytywny odbiór ogłoszonej w grudniu 2025 r. Strategii Accelerate 2030, opublikowanych w lutym wyników 2025 r. oraz pośrednio zwiększenie free float Banku z 18,77% do 25% w wyniku rozliczenia transakcji pakietowych zawartych 12 grudnia 2025 r. w związku z zakończeniem procesu przyspieszonej budowy księgi popytu, dotyczącego sprzedaży 9 214 025 sztuk akcji Banku przez BNP Paribas SA.

W II kwartale 2026 r. pozytywnie na ceny akcji na GPW wpłynęły m.in. podpisanie wstępnego zawieszenia broni między USA a Iranem oraz rozpoczęcie realizacji w Polsce programu SAFE. WIG-Banki wzrósł w II kwartale 2025 r. o 18,67%, a kurs akcji Banku o 2,76%, do poziomu 149,00 zł.

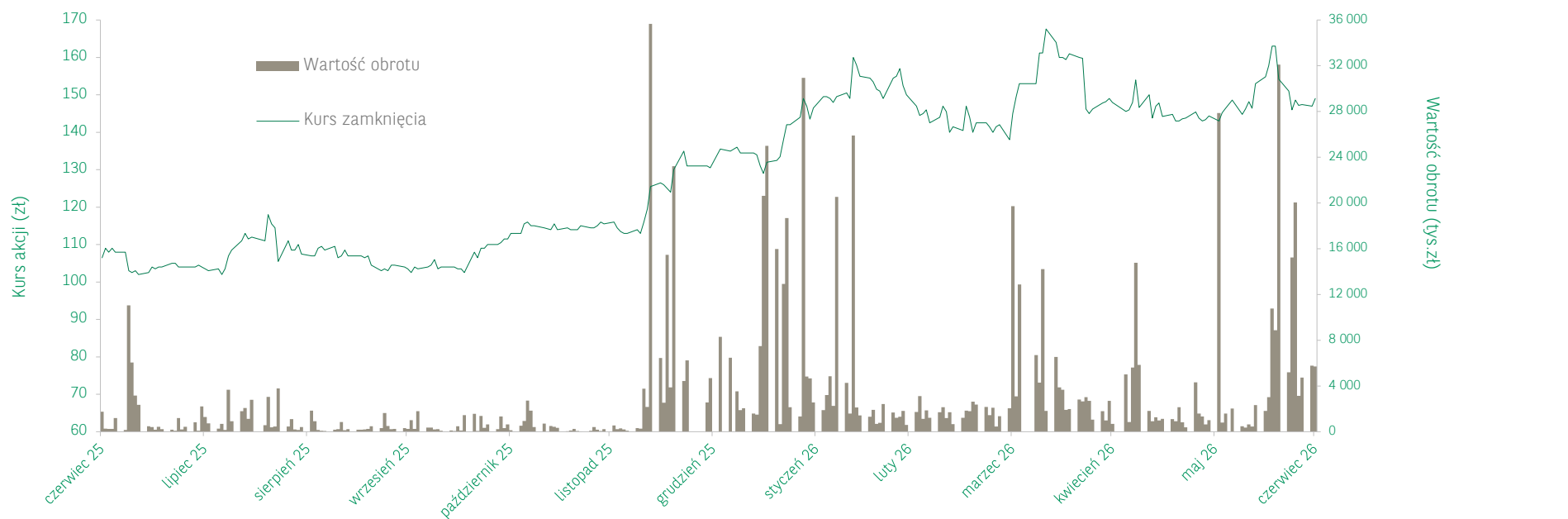
W całym I półroczu 2026 r. kurs akcji Banku wzrósł o 14,18% (WIG-Banki o 24,00%). Minimum dla akcji Banku odnotowano 15 stycznia br. (129,00 zł), a maksimum (167,60 zł) 10 kwietnia br.

Na przestrzeni analizowanych 12 miesięcy średnia dzienna cena akcji Banku stale rosta i dla kolejnych kwartałów wyniosła: III kw. 202 r.: 106,63 zł, IV kw. 2025 r.: 113,69 zł, I kw. 2026 r.: 144,10 zł, II kw. 2026 r.: 150,11 zł.

Średni dzienny wolumen wyniósł 9 854 szt. akcji w III kwartale 2025 r. i 17 865 szt. akcji w IV kwartale 2025, rosnąc do 35 442 szt. akcji w I kwartale 2026 r. i 32 686 szt. akcji w II kwartale 2026 r. Ogółem średni wolumen obrotu w I połowie 2026 r. był o aż 140,41% wyższy w porównaniu do II połowy 2025 r. (33 232 szt. akcji wobec 13 823 szt. akcji).

Wzrost wolumenu obrotu i ceny akcji znalazł odzwierciedlenie w zmianach średniej dziennej wartości obrotu, która w analizowanych kwartałach wyniosła odpowiednio: 1 044,4 tys. zł, 2 196,7 tys. zł, 5 003,1 tys. zł oraz 4 911,4 tys. zł. Na sesji 19 czerwca 2026 r. zanotowano maksimum wolumenu obrotu (208 837 szt. akcji) oraz maksimum wartości obrotu (32 093,5 tys. zł) dla I półrocza 2026 r.

Wykres 3. Notowania i wartość obrotu akcji Banku od 30.06.2025 r. do 30.06.2026 r.



Wykres 4. Zmiana kursu akcji Banku vs WIG-Banki od 30.06.2025 r. do 30.06.2026 r. (30.06.2025 = 100%)

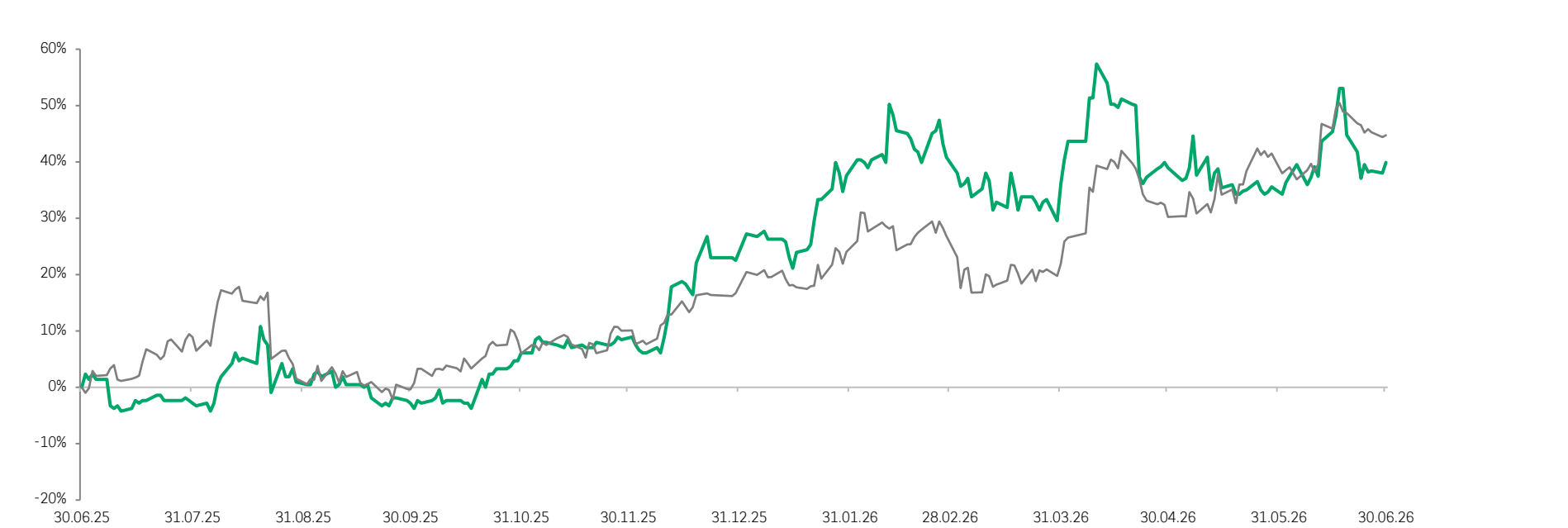


Tabela 4. Najważniejsze informacje dotyczące akcji BNP Paribas Bank Polska S.A.

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	zmiana r/r
Cena akcji na koniec okresu (zł)	149,00	130,50	106,50	39,9%



	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	zmiana r/r
Średnia cena akcji (zł)	147,10	105,29	100,38	46,5%
Maksymalna cena akcji (zł)	167,60	135,00	113,00	48,3%
Minimalna cena akcji (zł)	129,00	85,20	85,20	51,4%
Wartość WIG-Banki na koniec okresu (pkt)	23 779,17	19 177,37	16 431,56	44,7%
Liczba akcji na koniec okresu (szt.)	147 949 302	147 880 491	147 880 491	0,0%
Kapitalizacja na koniec okresu (tys. zł)	22 044 446	19 298 404	15 749 272	40,0%
Średni wolumen obrotu na sesję (szt.)	33 232,48	44 880,35	13 933,89	138,5%
Średnia wartość obrotu na sesję (tys. zł)	4 838,52	5 661,27	1 415,38	241,9%
Zysk na akcję (zł)*	17,29	20,67	17,71	(2,4%)
Wskaźnik CZ*	8,62	6,31	6,01	43,4%
Wartość księgowa na akcję (zł)*	115,35	119,00	107,03	7,8%
Wskaźnik CWK*	1,29	1,10	1,00	29,6%

* obliczenia na bazie danych skonsolidowanych

Oceny ratingowe

Na koniec czerwca 2026 r. Bank posiadał rating agencji ratingowej Fitch Ratings (zamawiany przez Bank). Historia zmian ratingów nadanych przez agencję znajduje się na stronie Banku: <https://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/o-banku/oceny-ratingowe>.

Ostatnia aktualizacja ratingu miała miejsce 13 maja 2026 r. Oceny ratingowe Banku potwierdzone w komunikacie Fitch Ratings zostały zaprezentowane poniżej:

Fitch Ratings	Rating
Long-Term Issuer Default Rating (LT IDR)	„A+” z perspektywą negatywną
Short-Term Issuer Default Rating (ST IDR)	„F1+”
National Long-Term Rating (Natl LT)	„AAA(pol)” z perspektywą stabilną

Fitch Ratings	Rating
National Short-Term Rating (Natl ST)	„F1+(pol)”
Viability Rating (VR)	„bbb”
Shareholder Support Rating (SSR)	„a+”

Całościowa ocena ratingowa Banku uwzględniająca wsparcie Grupy BNP Paribas (LT IDR A+) została podtrzymana i uzależniona od wsparcia, Long-Term Issuer Default Rating (LT IDR) Banku, pozostaje na poziomie ograniczonym do dwóch stopni powyżej ratingu Polski (Polish sovereign rating: A-/Negatywny), z uwagi na uwzględnienie ryzyka krajowego. LT IDR został potwierdzony na poziomie „A+” z perspektywą negatywną.

Ocena Banku bez wsparcia Grupy BNP Paribas (Viability Rating) została utrzymana na poziomie bbb odnotowując mniejsze niż w latach poprzednich ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi. Jednocześnie, agencja ratingowa Fitch Ratings („Fitch”, „Agencja”) podniosła Short-Term Issuer Default Rating (ST IDR) Banku do „F1+” z „F1”, w związku z podniesieniem ST IDR podmiotu dominującego (BNP Paribas SA, AA-/Stabilny/F1+).

Fitch ustanowił nowe długo- i krótkoterminowe ratingi depozytowe Banku na poziomach „A+” i „F1+”. Ratingi depozytowe są na poziomie zgodnym z LT IDR i ST IDR, bez wsparcia ze strony Shareholder Support Rating (SSR) w związku z ograniczeniami ryzyka kraju.

Oceny ratingowe IDR i SSR Banku odzwierciedlają przekonanie Fitch Ratings o potencjalnym wsparciu ze strony podmiotu dominującego Banku – BNP Paribas S.A. (IDR na poziomie „A+”, perspektywa stabilna). Zdaniem agencji Fitch Ratings ocena VR Banku na poziomie „bbb” odzwierciedla umiarkowaną franczyzę Banku na konkurencyjnym polskim rynku bankowym, a także tradycyjny, dobrze wyważony model biznesowy. Opisane powyżej akcje ratingowe są następstwem opublikowania 8 maja 2026 r. zaktualizowanych kryteriów oceny banków przez Fitch.

Relacje inwestorskie

Bank prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, której celem jest zagwarantowanie wysokich standardów komunikacji uwzględniającej potrzeby informacyjne uczestników rynku kapitałowego.

Bank jako spółka publiczna i instytucja nadzorowana, udzielając informacji, kieruje się zasadami ładu korporacyjnego, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa oraz zapewnia uczestnikom rynku kapitałowego równy dostęp do informacji na temat bieżącej działalności spółki, podejmowanych przez nią działań czy jej wyników finansowych, wypełniając obowiązki informacyjne w sposób umożliwiający dokonywanie rzetelnej wyceny akcji Banku.

Za relacje z akcjonariuszami, inwestorami oraz innymi uczestnikami rynku kapitałowego odpowiada dedykowana jednostka organizacyjna w Banku – Biuro Relacji Inwestorskich. Istotne informacje dla inwestorów, akcjonariuszy Banku i analityków są dostępne na stronie internetowej Relacji Inwestorskich <https://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie>.



W 2026 r. Bank po raz siódmy udostępnił cyfrową wersję raportu rocznego. Raport za 2025 r. dostępny jest na stronie: <https://raportroczny.bnpparibas.pl/>.

Na koniec lipca 2026 r. Bank posiadał 7 rekomendacji instytucji finansowych: 4 „Kupuj” („Przeważaj”, „Akumuluj”), 2 „Trzymaj”, 1 Sprzedaj. Mediana cen docelowych z rekomendacji wynosiła 166,0 zł, a średnia cen docelowych 167,5 zł; były one wyższe od ceny akcji z 31 lipca 2026 r. (155,0 zł) odpowiednio o 7,1% i 8,1%.



Organy statutowe Banku

Walne Zgromadzenie

14 kwietnia 2026 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które poza uchwałami o charakterze porządkowym:

- zatwierdziło przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą sprawozdania i raporty roczne, wymagane przepisami prawa m.in. Sprawozdania finansowe, Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w 2025 r. (obejmujące Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju),
- uchwaliło podział zysku za 2025 r. w kwocie 3 012 194 743,91 zł, z której 1 509 082 880,40 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, 1 503 111 863,51 zł na zwiększenie kapitału rezerwowego,
- udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2025 r.,
- podjęło uchwałę w sprawie okresowej oceny odpowiedniości indywidualnej i zbiorowej członków Rady Nadzorczej,
- podjęło uchwałę w sprawie oceny adekwatności regulacji wewnętrznych Banku dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz skuteczności działania Rady Nadzorczej,
- podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia przedłożonej przez Radę Nadzorczą Banku niezależnej oceny stosowania polityki wynagradzania w BNP Paribas Bank Polska S.A. w 2025 r.,
- podjęło uchwałę opiniującą sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu BNP Paribas Bank Polska S.A. w 2025 r.,
- podjęło uchwały w sprawie: ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Banku oraz powołania członków Rady Nadzorczej Banku na nową kadencję.

Treść podjętych przez Walne Zgromadzenia uchwał jest dostępna na stronie internetowej BNP Paribas Bank Polska S.A. pod adresem: <https://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenie>.

Rada Nadzorcza

Zmiany w składzie i funkcjach członków Rady Nadzorczej Banku w 2026 r.:

- 14 kwietnia 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej nowej kadencji na 12 osób oraz powołało członków Rady Nadzorczej na okres pięcioletniej, wspólnej kadencji. Wszystkie powołane osoby były członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji,
- 20 kwietnia 2026 r. Rada Nadzorcza ustaliła skład osobowy Komitetów oraz pełnione przez poszczególnych członków funkcje, co zostało zaprezentowane w tabeli poniżej,
- 27 lipca 2026 r. Bank otrzymał rezygnację Pani Sophie Heller z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 30 czerwca 2026 r.

Tabela 5. Skład Rady Nadzorczej i Komitetów Rady Nadzorczej Banku na 30.06.2025 r. wraz z informacją nt. niezależności członków

KOMITETY RADY NADZORCZEJ						
Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej	Komitet Audytu	Komitet Ryzyka	Komitet Wynagrodzeń	Komitet Nominacji
1.	Lucyna Stańczak-Wuczyńska	przewodnicząca członek niezależny	członek	członek	przewodnicząca	przewodnicząca
2.	Francois Benaroya	wiceprzewodniczący		członek	członek	członek
3.	Jean Charles Aranda	członek	członek			
4.	Małgorzata Chruściak	członek niezależny		członek	członek	członek
5.	Sophie Heller	członek				
6.	Monika Kaczorek	członek niezależny	przewodnicząca			
7.	Bożena Leśniewska	członek niezależny				
8.	Vincent Metz	członek				
9.	Piotr Mietkowski	członek				
10.	Khatleen Pauwels	członek				
11.	Jacques Rinino	członek niezależny	członek	przewodniczący		
12.	Mariusz Warych	członek	członek	członek		

Kompetencje oraz doświadczenie zawodowe poszczególnych członków Rady Nadzorczej Banku są zaprezentowane na stronie internetowej Banku <https://www.bnpparibas.pl/o-banku/rada>.



Zarząd Banku

Zmiany w składzie Zarządu Banku w 2026 r.:

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

Tabela 6. Skład Zarządu Banku na 30.06.2026 r. wraz z podziałem odpowiedzialności funkcjonalnej poszczególnych członków

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie Banku	Nadzorowany obszar
Przemysław Gdański	prezes	Obszar Zarządzania Bankiem, Zarządzania Zasobami Ludzkimi, Strategii i Transformacji, Zrównoważonego Rozwoju i Agrobiznesu
Małgorzata Dąbrowska	wiceprezes	Obszar Operacji i Wsparcia Biznesu
Wojciech Kembłowski	wiceprezes	Obszar Ryzyka
Piotr Konieczny	wiceprezes	Obszar Finansów
Magdalena Nowicka	wiceprezes	Obszar Nowych Technologii i Cyberbezpieczeństwa
Volodymyr Radin	wiceprezes	Obszar Bankowości Personal Finance Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej
Jerzy Jacek Szugajew	wiceprezes	Obszar Bankowości MŚP i Korporacyjnej
Natalie Yacoubian	wiceprezes	Obszar Bankowości CIB

Kompetencje oraz doświadczenie zawodowe poszczególnych członków Zarządu Banku są zaprezentowane na stronie internetowej Banku <https://www.bnpparibas.pl/o-banku/wladze-banku>.



Najważniejsze wydarzenia

Najważniejsze wydarzenia korporacyjne

Styczeń 2026

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

Marzec 2026

- 5.03 - Wniosek Zarządu Banku dotyczący podziału zysku netto za rok 2025

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

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

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

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

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

Kwiecień 2026

- 2.04 - Wydanie akcji serii M i akcji serii N w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiana wartości kapitału zakładowego BNP Paribas Bank Polska S.A.

Zgodnie ze stosownym oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu przez GPW:

- 7 556 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 zł każda oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych oraz
- 61 255 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 zł każda oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

Akcje serii M zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 5 NWZ Banku z 31 stycznia 2020 r., zmienionej uchwałą nr 37 ZWZ Banku z 29 czerwca 2020 r. Akcje serii M zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A6, z których każdy uprawniał do objęcia jednej akcji serii M.

Akcje serii N zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 39 ZWZ Banku z 27 czerwca 2022 r. Akcje serii N zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B3, z których każdy uprawniał do objęcia jednej akcji serii N.

Zgodnie z art. 451 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych przyznanie akcji serii M i akcji serii N stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

W związku z powyższym na podstawie art. 451 § 2 w zw. z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło nabycie praw z:

- 7 556 akcji serii M o wartości nominalnej 7 556 zł oraz
 - 61 255 akcji serii N o wartości nominalnej 61 255 zł,
- tj. w sumie ze 68 811 akcji Banku o łącznej wartości nominalnej 68 811 zł oraz podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 880 491 zł do kwoty 147 949 302 zł, który dzieli się na 147 949 302 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Kwiecień 2026

- 14.04 - Zwyczajne Walne Zgromadzenie BNP Paribas Bank Polska S.A.

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

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

- 20.04 - Minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) wyznaczony dla BNP Paribas Bank Polska S.A.

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

Maj 2026

- 5.05. - Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A. dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Banku do kwoty 147 949 302 zł w wyniku objęcia przez uprawnione osoby akcji serii M oraz akcji serii N na warunkach wskazanych w § 29a ust. 2 pkt d) oraz § 29b ust. 2 pkt a) Statutu Banku.

- 13.05 - Akcja ratingowa podjęta przez agencję Fitch Ratings

Podniesienie Short-Term Issuer Default Rating (ST IDR) Banku do „F1+” z „F1”, w związku z podniesieniem ST IDR podmiotu dominującego (BNP Paribas SA, AA- /Stabilny/F1+).



Nagrody i wyróżnienia



Styczeń 2026

- Prestiżowa nagroda **LSEG StarMine Award** w kategorii „Most Accurate Forecasters in Reuters Polls” dla Departamentu Analiz Ekonomicznych i Sektorowych Banku za najtrafniejsze prognozy dotyczące polskiej gospodarki (otrzymana po raz czwarty od 2020 r.).

Luty 2026

- Eksperci pod kierownictwem Michała Dybuły, głównego ekonomisty Banku, zwyciężyli w konkursie prognoz miesięcznych dziennika „**Parkiet**” za 2025 r., przedstawiając co miesiąc prognozy kluczowych wskaźników polskiej gospodarki (m.in. PKB, inflacji, konsumpcji prywatnej, stopy bezrobocia, stóp NBP i kursów walut).
- Laureat 3. edycji konkursu **RównoWaga – Prokobieca Firma Roku** w kategorii firm zatrudniających powyżej 100 osób. Nagroda jest wspólną inicjatywą Kulczyk Foundation, Konfederacji Lewiatan, Stowarzyszenia Kongres Kobiet, Fundacji Share the Care oraz Instytutu Badań Strukturalnych. Kapituła konkursu doceniła działania Banku wspierające równość, różnorodność i inkluzywne środowisko pracy.



Marzec 2026

- „**Najlepszy Bank Finansujący Agrobiznes w Polsce w 2025**” oraz „**Najlepszy Bank Komercyjny Finansujący Agrobiznes w Polsce w 2025**” tytuły przyznane przez Związek Banków Polskich.
- Tytuł najlepszego banku w Polsce dla MŚP – **Best SME Bank Award 2026** przyznany przez Magazyn Global Finance po raz kolejny.
- Trzy nagrody w konkursie **Global SME Banking Innovation Awards 2026**, organizowanym przez magazyn The Digital Banker. Międzynarodowe jury doceniło innowacyjne rozwiązania Banku dla małych i średnich przedsiębiorstw, przyznając wyróżnienia za najlepszy nowy produkt dla tego segmentu, najlepszą biznesową kartę oraz wyjątkowe rozwiązanie do zarządzania płynnością finansową.
- Tytuł **Lidera Etyki** Magazynu Puls Biznesu za najwyższe wyróżnienie 12. edycji konkursu Etyczna Firma.
- **Instytucja Roku** - Bank został nagrodzony w pięciu kategoriach tegorocznej edycji konkursu: wyróżnienia za jakość obsługi Klienta w obszarach bankowości osobistej, bankowości prywatnej, obsługi firm, zdalnej obsługi hipotecznej oraz obsługi w kanałach zdalnych. Dodatkowo 23 Centra Klienta z 19 miast uzyskały tytuł Najlepszej Placówki Bankowej w Polsce.
- Nagroda w konkursie **WealthBriefing European Awards 2026** dla BNP Paribas Wealth Management w kategorii Best Wealth Management Business w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Bank został też laureatem **Private Banking Awards 2026** w kategoriach Poland's Best for Digital Solutions oraz Central and Eastern Europe's Best for Digital Solutions.



Kwiecień 2026

- Tytuł **Złota Tarcza Cyberbezpieczeństwa** (drugi rok z rzędu) oraz III miejsce w rankingu Kont Premium w plebiscycie **Złoty Bankier 2026**. W rankingu głównym, oceniającym jakość wielokanałowej obsługi Klientów, Bank zajął siódme miejsce.

Czerwiec 2026

- Drugie miejsce w kategorii **Gwiazdy ESG w rankingu „Gwiazdy Bankowości”** Dziennika Gazety Prawnej i Boston Consulting Group.
- **Global Private Banking Innovation Awards 2026**: BNP Paribas Wealth Management otrzymał tytuł Best Private Bank – Poland, a Beata Majewska, dyrektor zarządzająca Pionem Wealth Management i Biurem Maklerskim, utrzymała tytuł Outstanding Achievement by Leader of a Private Bank – Poland.
- Nagroda w kategorii „**Innowacja w finansowaniu strategicznych inwestycji**” za model finansowania zrównoważonych inwestycji w nowym konkursie „Rzeczpospolitej” i firmy doradczej PwC.
- „**Dobroczyńca Roku 2026**” tytuł dla Fundacji BNP Paribas w kategorii „Otwartość na różnorodność” za wsparcie Dziewczyńskiej Grupy Bębniarskiej w ramach programu DreamUp.



Bank w otoczeniu

Sytuacja makroekonomiczna	18
Wyniki sektora bankowego	19
Koniunktura giełdowa i inwestycyjna	23

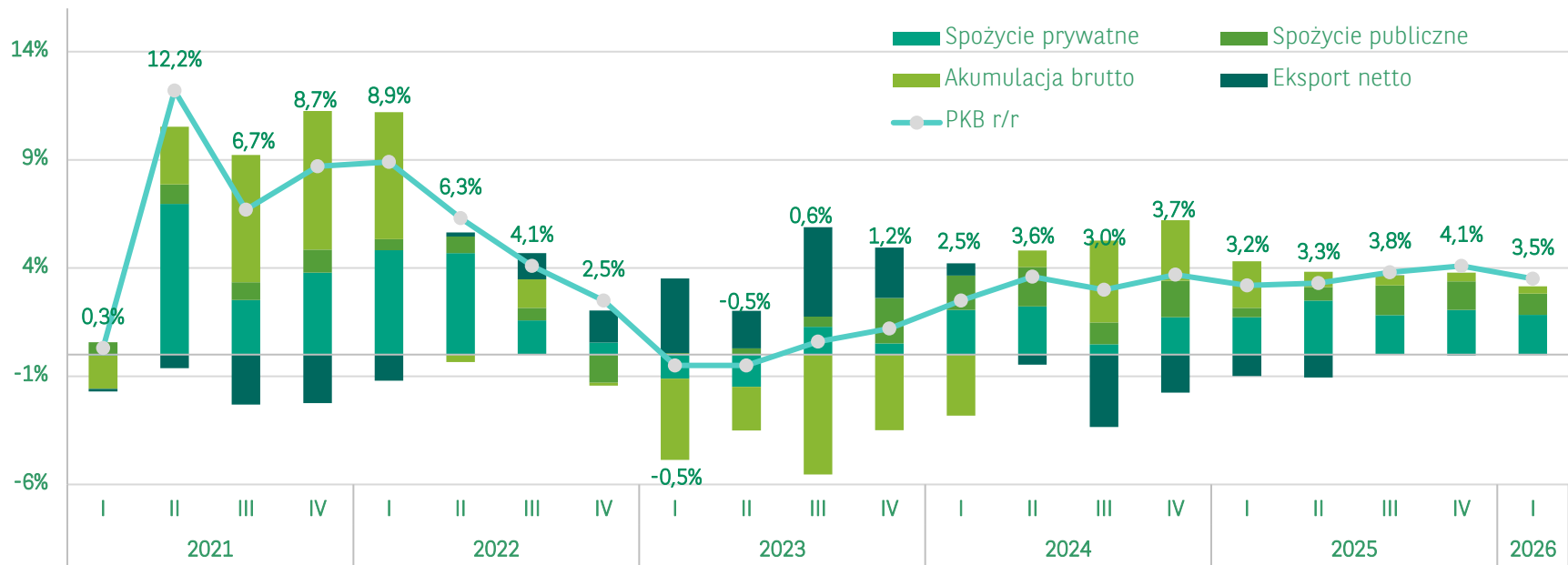


Sytuacja makroekonomiczna

PKB

W I kwartale 2026 r. polska gospodarka utrzymała stabilne tempo wzrostu. Według szybkiego szacunku GUS Produkt Krajowy Brutto zwiększył się o 3,5% r/r, wobec wzrostu o 4,1% r/r w IV kwartale, co oznacza umiarkowane wyhamowanie tempa wzrostu gospodarczego. Głównym motorem wzrostu pozostawał popyt krajowy, który zwiększył się o 3,7%, wspierany przez wzrost spożycia gospodarstw domowych o 3,3% r/r. Dynamika nakładów brutto na środki trwałe spowolniła do 2,4% r/r, wobec 6,6% r/r w IV kwartale 2025 r., co wskazuje na słabszą aktywność inwestycyjną na początku roku. Jednocześnie utrzymał się zerowy wkład eksportu netto do wzrostu PKB. Mimo wyhamowania względem końca 2025 r. tempo wzrostu gospodarczego pozostaje relatywnie wysokie na tle większości gospodarek Unii Europejskiej. Szczegółowe dane za II kwartał będą opublikowane w połowie sierpnia, jednak miesięczne dane wskazują na przyspieszenie polskiej gospodarki wiosną.

Wykres 5. Wzrost PKB



Aktywność gospodarcza

Według danych za okres kwiecień-czerwiec, aktywność gospodarcza w Polsce utrzymywała się na relatywnie wysokim poziomie. Produkcja przemysłowa wzrosła o 4,9% r/r (wobec 2,4% r/r w I kwartale), a produkcja budowlano-montażowa o 4,5% r/r (wobec spadku o 8,7% w okresie styczeń-marzec). Z kolei sprzedaż detaliczna w ujęciu realnym wzrosła o 3,5% r/r (wobec 6,0% r/r w kwartale poprzednim). Wydatki konsumpcyjne wspierane były przez stabilny wzrost wynagrodzeń.

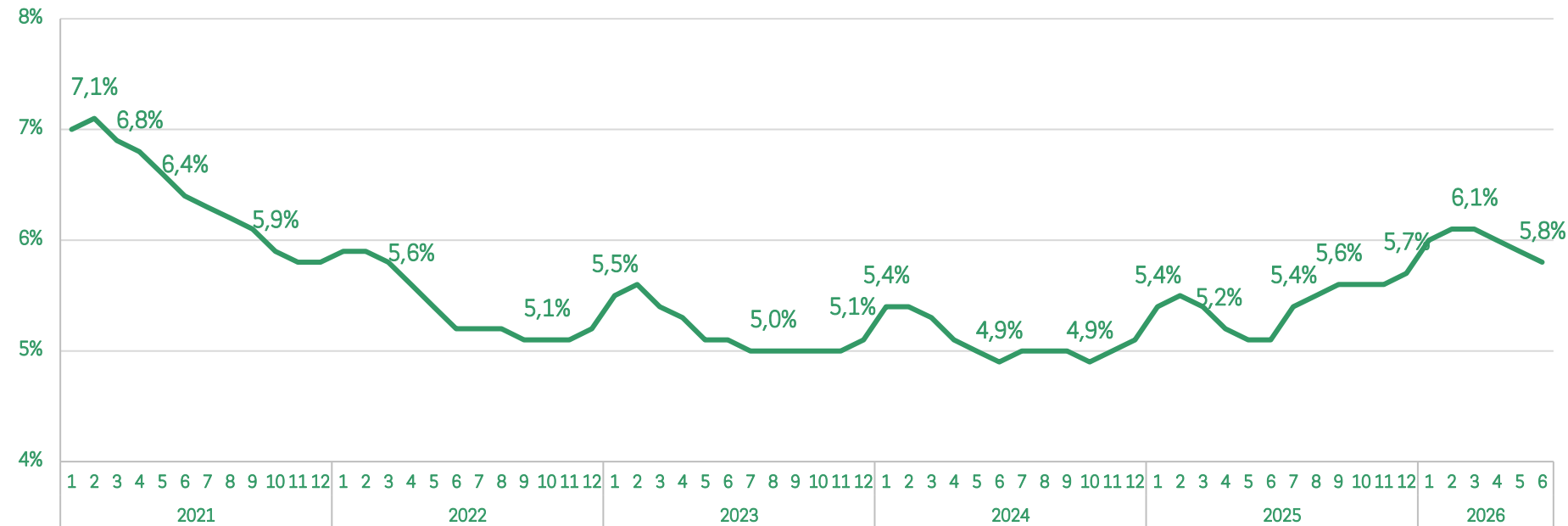
W okresie kwiecień-czerwiec dynamika średniego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw wyniosła 5,7% r/r w ujęciu nominalnym. Uwzględniając inflację, pensje w firmach zatrudniających powyżej 9 osób zwiększyły się realnie o ok. 2,8% r/r.

Stopa bezrobocia rejestrowanego lekko wzrosła w stosunku do początku roku i utrzymuje się na poziomie 5,8%, a zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw spadło w tempie około 0,8-0,9% r/r. Wskaźniki wyprzedzające koniunktury sugerują, że dalsze ożywienie gospodarcze będzie napędzane głównie przez branże korzystające z napływu nowego kapitału w postaci środków z KPO.

Inflacja

Dynamika inflacji CPI w Polsce w II kwartale 2026 r. okazała się nieco niższa niż wcześniej oczekiwano. Chociaż ceny energii tymczasowo wzrosły – po napięciach geopolitycznych na Bliskim Wschodzie – spadek globalnych cen ropy w ostatnich tygodniach znacząco zmniejszył presję inflacyjną. Według ostatnich danych inflacja CPI spadła w czerwcu do 2,5% r/r, powracając do celu inflacyjnego NBP. Patrząc w przyszłość, spodziewamy się, że inflacja utrzyma się w górnym pasmie odchyień od celu inflacyjnego NBP (2,5-3,5%) przez resztę 2026 r. Główne ryzyko dla perspektyw cenowych nadal wynika z rozwoju sytuacji geopolitycznej w tym w szczególności z napięć na rynku surowców energetycznych.

Wykres 6. Stopa bezrobocia rejestrowanego



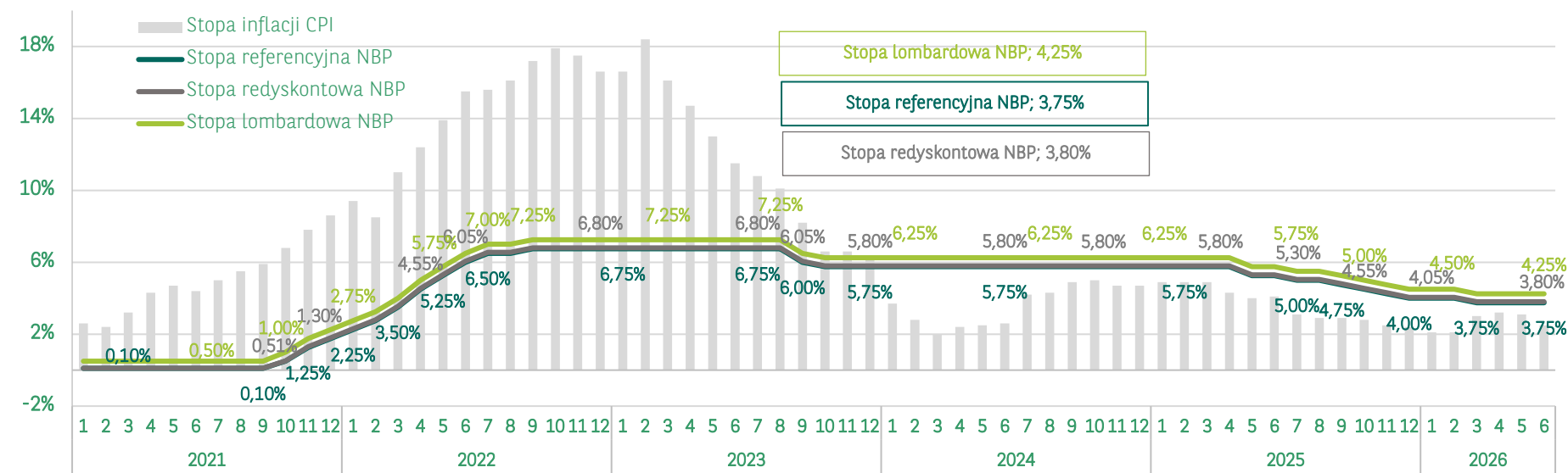
Polityka pieniężna

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w lipcu po raz kolejny utrzymała poziom głównej stopy referencyjnej NBP na poziomie 3,75%. W komunikacie po lipcowym posiedzeniu zaznaczono, iż dalsze decyzje Rady będą zależne od napływających informacji dotyczących perspektyw inflacji i aktywności gospodarczej w Polsce. Szczególnie istotna jest sytuacja makroekonomiczna w otoczeniu polskiej gospodarki, w tym kształtowanie się cen surowców i inflacji na świecie w kontekście zmieniającej się



sytuacji geopolitycznej. Nadal podtrzymujemy naszą prognozę zakładającą, że do końca roku stopy procentowe w Polsce zostaną utrzymane na obecnym poziomie. Wciąż spodziewamy się jednej obniżki stóp procentowych w 2027 r., co zakończyłoby rozpoczęty w zeszłym roku proces łagodzenia polityki pieniężnej, zakotwicząc stopę referencyjną NBP na poziomie 3,50%. Z kolei wycena rynkowa zakłada obecnie 1-2 podwyżki stóp procentowych w Polsce w horyzoncie najbliższych 2 lat.

Wykres 7. Inflacja i stopy procentowe

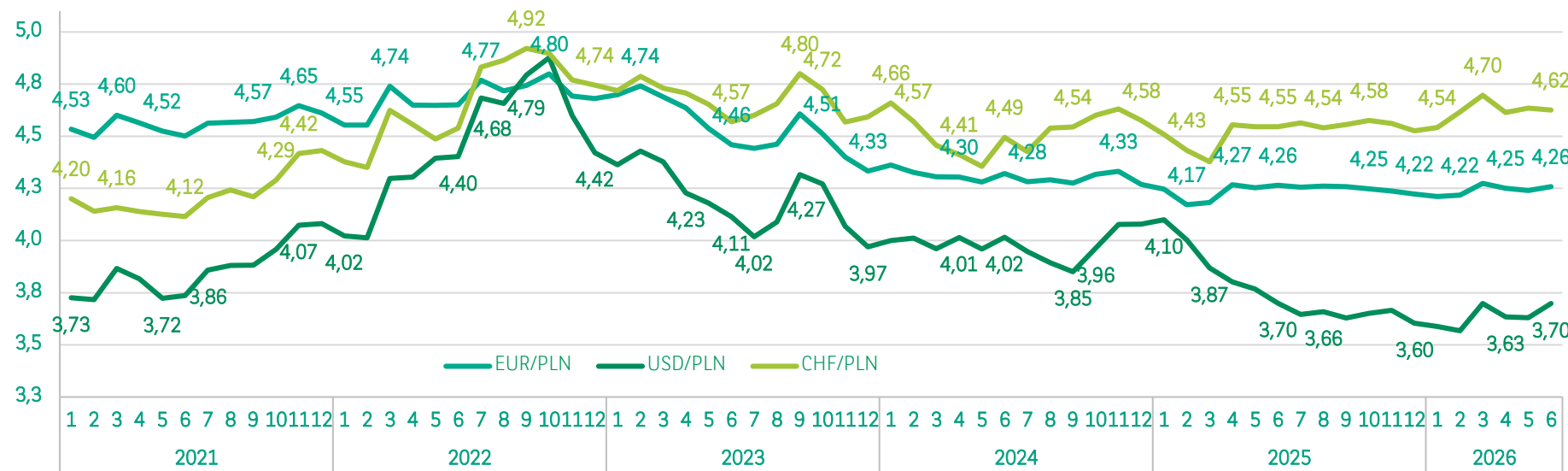


Rynek obligacji

W II kwartale sytuacja na krajowym rynku obligacji skarbowych charakteryzowała się podwyższoną zmiennością. Na początku kwartału wzrosły oczekiwania inwestorów na utrzymanie bardziej restrykcyjnej polityki pieniężnej przez Narodowy Bank Polski, co przełożyło się na wzrost rentowności obligacji skarbowych, w tym rentowności papierów 10-letnich do ok. 6%. W dalszej części kwartału, wraz z napływem korzystniejszych danych dotyczących inflacji oraz zmianą oczekiwań rynkowych co do dalszego kierunku polityki pieniężnej, rentowności stopniowo obniżały się. Mimo poprawy nastrojów na rynku długu, utrzymujący się wysoki deficyt sektora finansów publicznych oraz znaczne potrzeby pożyczkowe Skarbu Państwa nadal stanowiły istotny czynnik podtrzymujący premię za ryzyko i ograniczający skalę spadku rentowności polskich obligacji.

Rynek walutowy

Wykres 8. Kurs PLN (średni w miesiącu)



W II kwartale 2026 r. kurs złotego pozostawał relatywnie stabilny wobec euro, choć zmienność na rynku walutowym była większa niż na początku roku. Notowania EUR/PLN przez większość kwartału utrzymywały się w przedziale 4,22-4,30, a pod koniec czerwca kurs zbliżył się do 4,30, odzwierciedlając wzrost awersji do ryzyka na rynkach globalnych oraz umocnienie euro względem większości walut regionu. Złoty pozostawał natomiast relatywnie mocny wobec dolara amerykańskiego. Na przebieg notowań wpływały przede wszystkim oczekiwania dotyczące polityki pieniężnej głównych banków centralnych, sytuacja geopolityczna oraz zmiany globalnego sentymentu inwestycyjnego. Mimo okresowego osłabienia, polska waluta pozostawała wspierana przez relatywnie dobre fundamenty krajowej gospodarki oraz utrzymujący się napływ kapitału zagranicznego na krajowy rynek.

Wyniki sektora bankowego

Podstawowe kategorie rachunku wyników sektora bankowego

W pierwszych 5 miesiącach 2026 r. wynik netto sektora bankowego w Polsce, wg wstępnych danych Komisji Nadzoru Finansowego, wyniósł 17,7 mld zł i był niższy o 3,3 mld zł, tj. o 15,6%, od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Spadek wyniku netto sektora bankowego był spowodowany: istotnie wyższym obciążeniem z tytułu podatku dochodowego (w konsekwencji zwiększenia od 2026 r. stawki podatku CIT dla banków z 19% do 30%), wyższymi kosztami działania (prezentowanymi wraz z amortyzacją i podatkiem bankowym) oraz niższym wynikiem odsetkowym. Pozytywnie na wynik finansowy oddziaływały: poprawa ujemnego wyniku z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerw ogółem, wyższy wynik z tytułu opłat i prowizji oraz wyższy tzw. wynik z pozostałych przychodów netto (z działalności bankowej).



Wynik z tytułu odsetek ogółem spadł o 1,2 mld zł, tj. o 2,6% r/r w efekcie cyklu obniżek stóp procentowych rozpoczętego w maju 2025 r. Od kwietnia 2025 r. do marca 2026 r. stopa referencyjna spadła z poziomu 5,75% do 3,75%. Wspomniane obniżki stóp procentowych były częściowo skompensowane utrzymującą się wysoką nadpłynnością sektora (ograniczającą cenową konkurencję o depozyty) oraz wysokim (należącym do najwyższych w ostatnich kilkunastu latach) udziale w bilansach banków aktywów o stałym oprocentowaniu. Istotne były tu zwłaszcza: wysoki odsetek stałoprocentowych obligacji skarbowych oraz rosnący odsetek kredytów mieszkaniowych o okresowo stałym oprocentowaniu. Dodatkowo, pozytywnie na wynik odsetkowy wpływało przyspieszenie wzrostu wolumenu wysokomarżowych kredytów gotówkowych dla klientów indywidualnych.

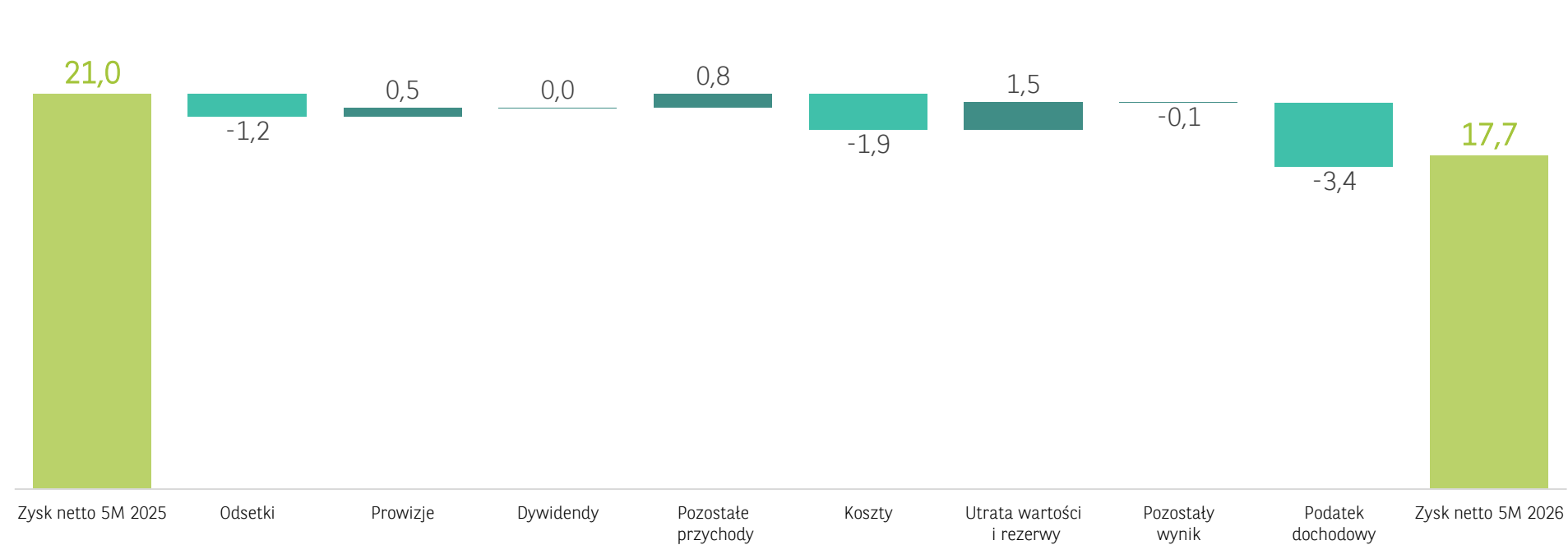
Wzrost pozostałych przychodów netto (z działalności bankowej) o 0,8 mld zł r/r wynikał w szczególności ze spadku rezerw na ryzyko prawne związanych z mieszkaniowymi kredytami walutowymi (przez część banków prezentowanych w tej pozycji).

Koszty działania banków (razem z amortyzacją i podatkiem bankowym) zwiększyły się r/r o 1,9 mld zł, tj. o 7,5%, głównie w wyniku w miarę porównywalnych wzrostów: kosztów pracowniczych r/r o 0,9 mld zł (tj. o 7,2%) oraz kosztów ogólnego zarządu r/r o 1,0 mld zł (tj. o 9,0%) przy relatywnie stabilnych kosztach amortyzacji. Koszty regulacyjne, stanowiące integralną część kosztów ogólnego zarządu, pozostały na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego. Biorąc jednak pod uwagę termin płatności poszczególnych składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) w analizowanym okresie były wyższe o ok. 1/3 niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (w 2026 r. istotnie zmieniła się struktura pobieranych przez BFG opłat: brak kwartalnej składki na Fundusz Gwarancyjny, natomiast składka na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji, płacona jednorazowo w pierwszym kwartale każdego roku, była wyższa o 0,9 mld zł, tj. o 50%). Utrzymujący się przyrost kosztów pracowniczych był związany z kontynuowanymi podwyżkami wynagrodzeń (mającymi w dużej mierze charakter presji inflacyjnej).

Obciążenie wyniku sektora bankowego wynikające z negatywnego salda odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw ogółem zmniejszyło się wyraźnie w ujęciu rocznym (poprawa o 1,5 mld zł, tj. o 32,4%). Przesądziła o tym poprawa – w ostatnich latach znaczącego wartościowo – ujemnego salda rezerw o 1,5 mld zł, tj. o 66,1%, wynikająca w szczególności ze spadku rezerw na ryzyko prawne mieszkaniowych kredytów walutowych (przez część banków prezentowanych w tej pozycji). Ujemny wynik z tytułu odpisów na aktywa finansowe poprawił się o 0,1 mld zł r/r, tj. o 2,2%, czemu towarzyszyła wyraźna poprawa jakości należności banków od klientów z sektora niefinansowego, mierzona spadającym wskaźnikiem udziału kredytów niepracujących.

Na skokowy wzrost obciążenia z tytułu podatku dochodowego o 3,4 mld zł, tj. o 50,4% miało wpływ podwyższenie od 2026 r. stawki podatku dochodowego od osób prawnych dla banków z 19% do 30%. Jednocześnie zysk brutto wzrósł o 0,1 mld zł, tj. 0,4%, a efektywna stawka podatkowa wzrosła z 24,3% do 36,4%.

Wykres 9. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego (mld zł)



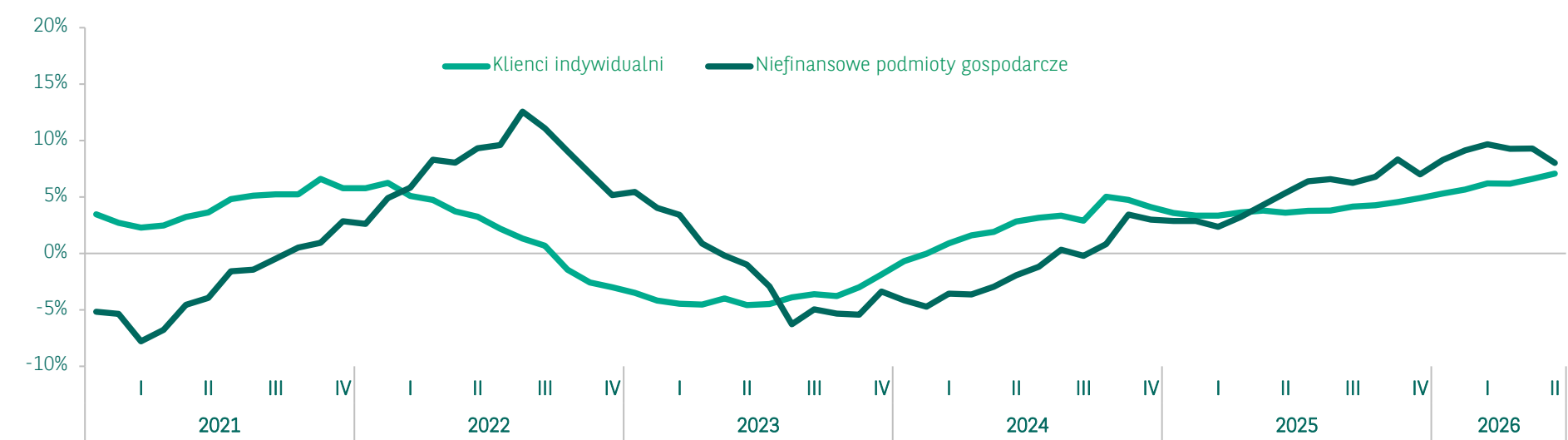
Podstawowe kategorie bilansu sektora bankowego

Solidny wzrost gospodarczy w Polsce i spadające stopy procentowe – zarówno krótkoterminowe (referencyjne i rynku pieniężnego), jak i oprocentowania kredytów – wspierały popyt na kredyt bankowy w głównych segmentach rynku od połowy 2025 r. Według danych NBP (metodologia MONREP) wolumen kredytów dla klientów niebędących bankami wynosił na koniec czerwca 2026 r. 1 600 mld zł i wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r. o 81 mld zł, tj. o 5,3% (w całym 2025 r. wolumen kredytów dla klientów nie będących bankami zwiększył się o 73 mld zł, tj. o 5,0%).

Wzrost wolumenu kredytów koncentrował się przede wszystkim w segmencie gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw. Wartość kredytów dla osób prywatnych wzrosła do 772 mld zł, co oznacza wzrost o 51 mld zł (tj. o 7,1% r/r). Jednocześnie portfel kredytów dla niefinansowych podmiotów gospodarczych zwiększył się do 558,8 mld zł, tj. o 41,5 mld zł (+8,0% r/r), co wskazuje na utrzymujący się popyt przedsiębiorstw na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej. Wysoką dynamikę utrzymały również kredyty dla niebankowych instytucji finansowych, których wartość wzrosła o 41,2 mld zł (tj. o 24,5% r/r). Odmienne kształtowała się sytuacja w segmencie instytucji rządowych i samorządowych, gdzie wartość portfela obniżyła się o 52,7 mld zł do 59,5 mld zł, co oznacza spadek w ujęciu rocznym o - 47,0% r/r.



Wykres 10. Kredyty dla Klientów sektora niefinansowego (dynamika r/r)

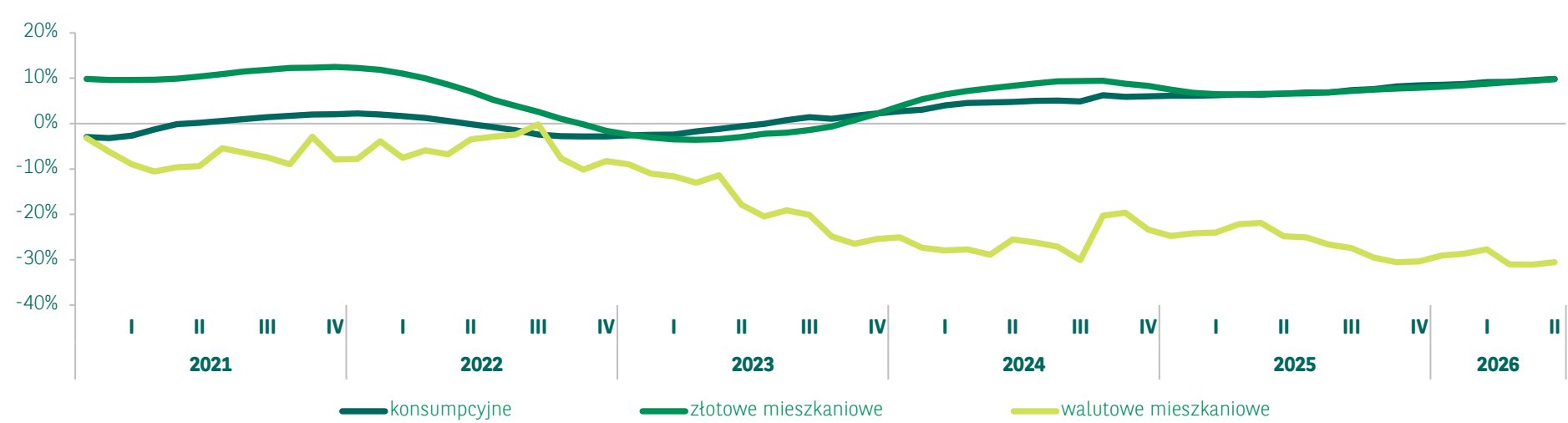


Źródło: NBP

Wysoka dynamika kredytów dla niefinansowych podmiotów gospodarczych odzwierciedlała utrzymujący się popyt na finansowanie zewnętrzne - głównie ze strony przedsiębiorstw, wspierany ożywieniem aktywności gospodarczej, w tym inwestycyjnej, oraz poprawą warunków kredytowych po obniżkach stóp procentowych. Na koniec czerwca 2026 r. wartość portfela kredytów dla niefinansowych podmiotów gospodarczych wyniosła 558, mld zł, co oznacza wzrost o 41 mld, tj. o 8,0% r/r.

Wzrost wartości portfela odnotowano również w każdym segmencie przedsiębiorstw. Najsilniej wzrósł wolumen kredytów dla przedsiębiorstw, spółek i spółdzielni, który zwiększył się o 39 mld zł (9,1% r/r), do 467,2 mld zł. Drugi wynik odnotowały instytucje niekomercyjne, które zwiększyły wartość kredytów o 5,9% r/r (tj. o 494 mln zł) do 8,9 mld zł. Po wielu kwartałach spadków, wzrost odnotowano również w segmencie kredytów przedsiębiorców indywidualnych, których wolumen na koniec czerwca 2026 wyniósł 49,2 mld zł i był o 1,5 mld zł wyższy, tj. o 3,3% r/r. Najstabszy wzrost miał miejsce w segmencie rolników indywidualnych, których zadłużenie w bankach wzrosło w połowie 2026 r. o 1,2% r/r do 33,4 mld zł.

Wykres 11. Kredyty dla Klientów indywidualnych (dynamika r/r)



Źródło: NBP

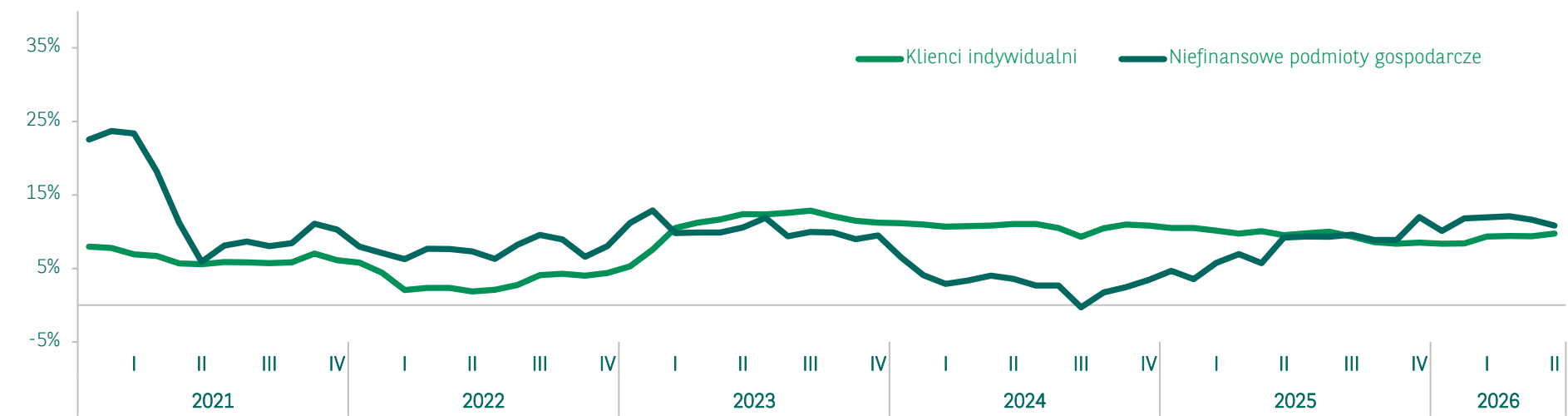
Wolumen kredytów dla klientów indywidualnych wyniósł na koniec czerwca 2026 r. 772 mld zł, co oznacza wzrost o 51 mld zł, tj. o 7,1% r/r oraz 2,4% kw/kw. Ich wyższa dynamika niż rok wcześniej była wspierana przez wzrost dochodów gospodarstw domowych oraz obniżki stóp procentowych, które poprawiły zdolność kredytową i zwiększyły popyt na finansowanie potrzeb zarówno konsumpcyjnych i mieszkaniowych.

Największy udział w przyroście portfela nadal miały kredyty mieszkaniowe, których wartość wzrosła do 532,0 mld zł, tj. o 5,8% r/r. Jednocześnie utrzymał się bardzo silny wzrost złotych kredytów mieszkaniowych, których saldo zwiększyło się do 497,5 mld zł, co oznacza wzrost o 9,8% r/r. Z kolei wartość walutowych kredytów mieszkaniowych nadal systematycznie maleje, obniżając się w czerwcu br. do 34,4 mld zł (tj. o 30,6% r/r), co odzwierciedla postępującą amortyzację istniejącego portfela przy braku nowej akcji kredytowej w walutach obcych.

Silna pozostawała również dynamika kredytów konsumpcyjnych, których wartość wzrosła do 238,5 mld zł, tj. o 9,8% r/r. W mniejszych podsegmentach tej kategorii utrzymywały się jednak odmienne tendencje. Saldo kredytów odnawialnych i w rachunku bieżącym zmniejszyło się o 4,4% r/r, natomiast wartość kredytów na kartach kredytowych pozostała zbliżona do poziomu sprzed roku (wzrost o 0,4% r/r).



Wykres 12. Depozyty dla Klientów sektora niefinansowego (dynamika r/r)



Źródło: NBP

Na koniec czerwca 2026 r. wartość depozytów klientów niebędących bankami wyniosła 2 622,8 mld zł, co oznacza wzrost o 240,9 mld zł tj. o 10% r/r. W ujęciu kwartalnym depozyty zwiększyły się o 4,5%, a od początku roku o 7,7%, utrzymując wyższą dynamikę wzrostu niż portfel kredytowy. Wzrost oszczędności odzwierciedlał dobrą sytuację dochodową gospodarstw domowych i poprawiającą się zyskowność i płynność sektora przedsiębiorstw.

Największy wkład do wzrostu depozytów miały osoby prywatne, których oszczędności zwiększyły się do 1 394,7 mld zł, tj. o 124,3 mld zł (tj. o 9,7% r/r). Wzrost ten był napędzany przede wszystkim przez depozyty bieżące, które zwiększyły się o 13,5% r/r do 986,8 mld zł, podczas gdy wartość depozytów terminowych utrzymała się na poziomie zbliżonym do ubiegłego roku, notując wzrost o 1,7% r/r do 407,8 mld zł. Może to świadczyć o utrzymującej się preferencji gospodarstw domowych do utrzymania środków na rachunkach bieżących ze względu na obniżający się poziom referencyjnych stóp procentowych oraz oprocentowania depozytów terminowych.

Silny wzrost odnotowano również w segmencie depozytów podmiotów instytucjonalnych, których wartość wzrosła do 1 228,1 mld zł, tj. o 10,3% r/r. Największy wkład do tego wzrostu miały niefinansowe podmioty gospodarcze, których depozyty zwiększyły się do 771,9 mld zł (tj. o 10,8% r/r). Jednocześnie depozyty instytucji rządowych i samorządowych wzrosły do 372,7 mld zł, tj. o 11,8% r/r, podczas gdy depozyty pozostałych instytucji finansowych zwiększyły się o 19,5% r/r osiągając poziom 83,5 mld zł.

Wykres 13. Depozyty dla Klientów indywidualnych (dynamika r/r)



Źródło: NBP

Na wzrost depozytów osób prywatnych w pierwszej połowie 2026 r., największy wpływ miały depozyty bieżące, których wartość zwiększyła się o 117,2 mld zł, tj. o 13,5% r/r do 986,8 mld zł. Z kolei wolumen depozytów terminowych utrzymał się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego, a w ujęciu kwartalnym ich wartość nieznacznie obniżyła się o 1,0% do 407,8 mld zł.

Proces obniżek stóp procentowych w Polsce rozpoczęty w 2025 r. przełożył się na obniżenie oprocentowania lokat, ograniczając ich atrakcyjność względem rachunków bieżących. W efekcie w pierwszej połowie 2026 r. udział depozytów terminowych w oszczędnościach gospodarstw domowych nadal się zmniejszał, podczas gdy środki zgromadzone na rachunkach bieżących rosły w dwucyfrowym tempie.



Koniunktura giełdowa i inwestycyjna

W I połowie 2026 r. indeks giełdowy WIG, reprezentujący wszystkie notowane spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), kontynuował hossę i osiągał swoje kolejne historyczne maksima. Początek roku był bardzo dobry dla krajowej giełdy. Pomimo napięć geopolitycznych, osłabienie amerykańskiego dolara sprzyjało napływowi kapitału na rynki emerging markets, w tym na GPW. Równocześnie na rynkach globalnych, szczególnie w USA mieliśmy do czynienia z realizacją zysków w sektorze technologicznym i rotacją inwestorów w kierunku bardziej tradycyjnych sektorów gospodarki, co również sprzyjało postrzeganiu GPW. Dzięki temu indeks WIG zyskał ponad 9% w okresie styczeń-luty. W marcu lokalne, jak i globalne indeksy odnotowały silną korektę na skutek rozpoczęcia wojny pomiędzy USA, Izraelem a Iranem. Z uwagi na zatrzymanie ruchu statków przez cieśninę Ormuz gwałtownie wzrosły notowania surowców energetycznych, nawozów i niektórych metali przemysłowych. Z uwagi na zwiększające się ryzyko po stronie powrotu inflacji narastały oczekiwania na podwyżki stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych oraz Europie, co z kolei prowadziło do wyżki rentowności obligacji skarbowych, ciążąc wycenom akcji.

W kwietniu i maju obserwowaliśmy stopniową deeskalację napięć i w związku z tym, zatrzymanie wzrostów cen surowców i rentowności obligacji skarbowych. Wraz z lepszymi od oczekiwań kwartalnymi wynikami spółek na globalnych giełdach (szczególnie w sektorze technologicznym), sprzyjało to dynamicznemu odbiciu notowań akcji. Z uwagi na to, od marcowego dołka indeks WIG zyskał do końca kwartałów prawie 20%. W okresie od 30 grudnia 2025 r. do 30 czerwca 2026 r. wszystkie cztery główne indeksy z GPW wykazały wysokie, dodatnie stopy zwrotu. Relatywnie najlepiej zachowywały się indeksy WIG (szeroki rynek) oraz WIG20 (największe spółki), które zyskały ponad 20% r/r. Najstabiliej zachował się indeks najmniejszych spółek (sWIG80), który zanotował 6,2% wzrost.

Indeksy warszawskiej giełdy wpisywały się w zachowanie zagranicznych rynków akcji, przy czym finalnie radziły sobie lepiej. Przykładowo, amerykański indeks S&P500 zanotował w I połowie 2026 r. dodatnią stopę zwrotu na poziomie 9,6%, a niemiecki DAX zyskał 2,1%. Wśród indeksów bazowych relatywnie lepiej radził sobie indeks MSCI Emerging Markets, który zyskał w podanym okresie 22,7%.

Tabela 7. Wartość głównych indeksów na GPW

Indeks	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	zmiana w 1H 2026	zmiana r/r
WIG	135 647	117 240	104 692	15,7%	29,6%
WIG20	3 587	3 184	2 845	12,7%	26,1%
mWIG40	9 445	8 182	7 979	15,4%	18,4%
sWIG80	30 586	29 590	28 795	3,4%	6,2%

Źródło: Bloomberg

Wpływ na obraz I półrocza 2026 r. na warszawskiej giełdzie miały m.in. następujące czynniki:

- utrzymujące się ryzyko geopolityczne w regionie w otoczeniu kontynuacji działań wojennych w Ukrainie oraz wzrost ryzyka geopolitycznego na świecie w związku z sytuacją na Bliskim Wschodzie;

- zmiana oczekiwań co do ścieżki stóp procentowych Fed oraz EBC w obliczu gwałtownego wzrostu cen surowców energetycznych w marcu i kwietniu br. – przed wojną na Bliskim Wschodzie inwestorzy oczekiwali kontynuacji obniżek stóp procentowych przez Fed, natomiast od drugiego kwartału 2026 r. oczekiwania zmieniły się w kierunku rozpoczęcia podwyżek jeszcze w 2026 r. Tymczasem EBC podwyższył poziom stóp procentowych na czerwcowym posiedzeniu;

- mieszane dane makroekonomiczne: z jednej strony ryzykiem były wyższe ceny surowców; z drugiej strony rosnące oczekiwania na wydatkowanie środków UE, w tym z KPO, a także zapowiedzi licznych programów inwestycyjnych w Europie (infrastruktura, obronność), wspierają koniunkturę gospodarczą w kraju;

- oczekiwania rynku względem polityki monetarnej prowadzonej przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) oraz komentarze ze strony członków gremium;

- utrzymanie napływów kapitału na krajowy rynek akcji pomimo chwilowego wzrostu awersji do ryzykownych aktywów w marcu oraz pomimo aprecjacji dolara amerykańskiego w drugim kwartale (z powodu narastających oczekiwań na podwyżkę stóp procentowych w USA);

- napływ kapitału na rynek dłużny, wraz z poprawą wyników funduszy inwestujących w tym obszarze oraz oczekiwaniami na obniżki stóp procentowych przez RPP;

- zmniejszające się dyskonto wycen krajowych spółek względem rynków rozwijających się oraz rozwiniętych przy jednocześnie dynamicznej poprawie wyników, przy równoczesnej coraz większej podaży akcji na rynku wtórnym (m.in. sprzedaż akcji w ABB przez Allegro, Pepco, Żabka, Benefit Systems, Synektik, Creotech, Vercom, BNP Paribas Bank Polska, Murapol) oraz kolejnych debiutach na rynku pierwotnym (Rex Concepts, Robyg).

Pierwsza połowa 2026 r. przyniosła podwyższoną zmienność na rynku polskich obligacji skarbowych. Na początku roku mieliśmy do czynienia z kontynuacją spadków rentowności, które w przypadku 10-letnich obligacji skarbowych przebiły w dół poziom 5,0%. Było to spowodowane oczekiwaniami dalszych obniżek stóp procentowych przez RPP oraz niskimi odczytami dynamiki inflacji. Sytuacja na rynku długu diametralnie zmieniła się w marcu, kiedy na skutek wojny na Bliskim Wschodzie bardzo mocno wzrosły cen surowców, w szczególności ropy naftowej, która w ciągu tego miesiąca zwyżkowała z ok. 73 do 115 USD/bbl. Przekładało się to na oczekiwania odbicia inflacji i możliwych podwyżek stóp procentowych przez banki centralne na całym świecie. W związku z tym rentowności krajowych 10-letnich obligacji skarbowych odbiły do prawie 6,0%. Notowania obligacji w kwietniu i maju wahały się w ślad za kolejnymi doniesieniami dotyczącymi sytuacji na Bliskim Wschodzie. Wraz z powolną deeskalacją konfliktu i wyraźniejszymi spadkami cen ropy naftowej w czerwcu, pod koniec półrocza mieliśmy do czynienia z silniejszym spadkiem rentowności 10-letnich obligacji skarbowych do ok. 5,30%. Pomimo podwyżki stóp procentowych przez Europejski Bank Centralny w czerwcu, Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała krajowe stopy procentowe bez zmian, a po niższych od oczekiwań danych dotyczących inflacji w maju i czerwcu, pojawiły się w Radzie głosy dotyczące możliwości powrotu do obniżek stóp w kolejnych okresach. Były to sprzyjające informacje z punktu widzenia krajowego rynku dłużnego.



Tabela 8. Liczba spółek, kapitalizacja i obroty na GPW

	30.06.2025	31.12.2025	30.06.2025	zmiana w 1H 2026	zmiana r/r
Liczba spółek	402	399	408	(0,8%)	(1,5%)
Kapitalizacja spółek krajowych (mln zł)	1 270 736	1 122 897	951 016	13,2%	33,6%
Wartość obrotów akcjami (mln zł)	321 729	239 266*	288 774	34,5%	27,4%
Wolumen obrotów kontraktami futures (tys. szt.)	7 368	5 626*	6 588	31,0%	(11,8%)

Źródło: GPW, *dane za II półrocze 2026

W I półroczu 2026 r. na rynku głównym GPW pojawiło się 7 nowych spółek, przy czym 3 na skutek przeniesienia notowań z rynku NewConnect, a 2 na skutek wydzielenia nowych podmiotów z już notowanych spółek na GPW. Parkiet opuściło 4 emitentów. Na rynku zorganizowanym NewConnect w tym okresie zadebiutowało 6 emitentów przy jednoczesnym wycofaniu z notowań 24 podmiotów. Na rynku obligacji Catalyst natomiast notowanych było łącznie 871 serii obligacji, a wartość emisji przekroczyła 1 760 mld zł.



Strategia i perspektywy

Strategia biznesowa Accelerate 2030
Outlook 2026+

26
29



Strategia biznesowa Accelerate 2030

Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła 10 grudnia 2025 r. Strategię Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A. na lata 2026-2030 „Accelerate 2030”. W nowej Strategii Bank koncentruje się na rentownym, dynamicznym wzroście i poprawie efektywności działania. Jednocześnie jako zaufany partner finansowy, odpowiada na lokalne potrzeby i otwiera globalne możliwości. Najważniejsze ambicje Grupy na najbliższe 5 lat obejmują znaczące zwiększenie skali działania (wzrost liczby obsługiwanych Klientów i udziału w rynku kredytów i depozytów), przy jednoczesnym zachowaniu ostrożnego podejścia do ryzyka i koncentracji na rentowności, a także usprawnianiu sposobu działania poprzez dalszą cyfryzację i silną dyscyplinę kosztową.

W nowej Strategii zdefiniowano następujące kluczowe ambicje na koniec 2030 r.:

- **kredyty netto: +7% (CAGR¹ 2024-2030)**
- **przychody: +6% (CAGR¹ 2024-2030)**
- **wskaźnik kosztów do dochodów (C/I), bez podatku bankowego: <38%**
- **wskaźnik ROTE²: 22%**
- **wskaźnik wypłaty dywidendy: 75% w 2030 r.**
- **+1 milion Klientów detalicznych**
- **10% udziału w rynku kredytów korporacyjnych**
- **25 mld zł nowej sprzedaży kredytów zrównoważonych**

1. Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu

2. Zwrot z kapitału materialnego (ROTE) – obliczany jako zysk/strata netto, podzielone przez średni stan materialnego kapitału własnego, czyli kapitał ogółem pomniejszony o planowaną dywidendę z wyniku roku bieżącego, wartości niematerialne oraz o instrumenty AT1

Filary Strategii Accelerate 2030

FILAR EXPAND (Rozwój)

Znaczące zwiększenie bazy Klientów, szczególnie w zakresie bankowości codziennej, wolumenów i sprzedaży krzyżowej (cross-selling). Doskonalenie doświadczeń Klienta jako podstawa wszystkich naszych działań.

FILAR STREAMLINE (Usprawnienie)

Zwiększenie efektywności dzięki wykorzystaniu nowych technologii, przy kontynuacji dotychczasowych osiągnięć w obniżaniu kosztów obsługi.

FILAR IMPACT (Wpływ)

Skupienie się na odegraniu wiodącej roli w zrównoważonej transformacji naszych Klientów i zwiększeniu tempa pozytywnych zmian w skali kraju.

Nowa Strategia odpowiada na wyzwania i możliwości, przed którymi stoi sektor bankowy, we wszystkich obszarach działalności Banku. W Strategii określono następujące priorytety:

- osiągnięcie powyżej 5% udziału rynkowego w rachunkach bieżących wraz ze zwiększeniem bazy Klientów detalicznych o 1 mln Klientów netto poprzez:
 - znaczącą poprawę propozycji wartości (value proposition) i rozpoznawalności marki w segmentach o najwyższym potencjale, w szczególności pokolenia Z (osób w wieku 18-30 lat) oraz rodzin,
 - wzmacnianie relacji z Klientami i zwiększanie rentowności poprzez depozyty oraz sprzedaż krzyżową,
 - rozwój działalności w wiodących segmentach Bankowości Prywatnej i Klientów Zamożnych (Affluent),
- wzmacnianie pozycji lidera w Bankowości Korporacyjnej i osiągnięcie 10% udziału w rynku kredytów korporacyjnych z wykorzystaniem korporacyjnego DNA BNP Paribas poprzez:
 - dalszy rozwój segmentu Klientów międzynarodowych (MNC),
 - uwolnienie pełnego potencjału polskich Klientów korporacyjnych poprzez wykorzystanie rozwiązań Grupy BNP Paribas,
 - utrzymanie stabilnej i efektywnej działalności w segmencie MŚP,
- zwiększanie efektywności dzięki inwestycjom:
 - w Bankowości Detalicznej: model dystrybucji „Mobile-first” z optymalną rolą sieci oddziałów,
 - w Bankowości MŚP i Korporacyjnej: doskonałość operacyjna w celu osiągnięcia najlepszego modelu obsługi Klientów,
 - wzrost efektywności dzięki wykorzystaniu AI,
 - nieprzerwana dostępność usług, bezpieczne i skalowalne fundamenty kluczowej infrastruktury technologicznej umożliwiające realizację celów Banku,
 - optymalizacja wskaźnika „jaws” (liczonego jako różnica rocznej dynamiki przychodów i kosztów) i osiąganie oszczędności kosztowych netto przy równoczesnym inwestowaniu,
- wzmacnianie pozycji lidera w zrównoważonym finansowaniu poprzez:



- finansowanie na masową skalę szerokiego zakresu inwestycji w dekarbonizację, wspieranie i finansowanie transformacji rolnictwa oraz wszystkich związanych z nim sektorów gospodarki.

Realizacja strategii w I półroczu 2026 r.

Po rekordowym pod względem wyniku finansowego 2025 r., w I połowie 2026 r. sektor bankowy wypracował zysk netto znacznie niższy niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Spadek wyniku to wypadkowa uwarunkowań gospodarczych i zmian regulacyjnych. W 2026 r. obowiązuje stawka CIT dla banków na poziomie 30% (wzrost z 19%), która w kolejnych latach ma spadać do poziomu 23% (od 2028 r.). W przypadku składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w roku bieżącym obejmuje ona w całości składkę na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji, która księgowana na początku roku w pełni obciąża wynik wypracowany w I półroczu 2026 r. Ze względu na destabilizujące wydarzenia geopolityczne wpływające na zachowanie się wskaźników inflacji, wpływ spadku stóp procentowych nie materializuje się w tak silnym stopniu jak oczekiwano (jedna korekta o 25 p.b do poziomu 3,75% od grudnia 2025 r. i utrzymanie przez RPP podejścia „wait and see”), a obrane strategie biznesowe banków (np. rosnące aktywa odsetkowe, coraz większy udział kredytów opartych o stałą stopę, czy znaczący udział obligacji skarbowych w bilansach) niwelują potencjalnie nagłe negatywne skutki wpływające na wynik. Niemniej jednak marża odsetkowa pozostaje pod presją, a zmiany fiskalne oraz struktura składek BFG jednoznacznie ograniczyły wyniki sektora w raportowanym okresie.

Za Bankiem pierwsze półrocze operacjonalizacji nowej strategii Accelerate 2030, która zakłada ambitny wzrost bazy Klientów oraz udziałów rynkowych w aktywach kredytowych. Zgodnie z kierunkiem działań wyznaczonym przez **filar #EXPAND**, zarówno w obszarze bankowości detalicznej, jak i korporacyjnej, wykorzystano pojawiające się możliwości i szanse dla ekspansji biznesowej oraz przygotowywano ramy dla kontynuacji wzrostu w kolejnych okresach, jednocześnie doskonaląc doświadczenia Klientów.

Dla segmentu Klientów indywidualnych Bank udostępnił nową promocję „Podróżnik” dla konta z Kartą Otwartą na Świat i lokatą „Dynamiczny Zysk”. W ramach oferty Klient otrzymuje m.in. możliwość użytkowania bezpłatnie na zawsze Karty Otwartej na Świat z szeregiem profitów, jak np. ubezpieczenie „Rezygnacja z Podróży” czy zwroty na konto. Oferta szczególnie wykorzystywana jest w kampanii „Sumy dobrych decyzji” skierowanej do młodych dorosłych z pokolenia GenZ. Nowe propozycje wartości dostosowane do potrzeb tej grupy Klientów to jeden z kluczowych elementów nowej strategii Accelerate 2030. Notowane rekordowe wyniki sprzedaży rachunków bieżących w Centrach Klienta w I półroczu 2026 r. potwierdzają, że obrane podejście do budowy nowej oferty efektywnie wspiera Bank w drodze do osiągnięcia jej kluczowych celów. Od zawarcia strategicznych partnerstw z RTV Euro AGD i Media Expert w połowie 2025 r., Bank sukcesywnie zwiększa skalę biznesu w obszarze kredytów ratalnych. Przełożyło się to na skokowy wzrost zawartych umów z miesięcznymi rekordami sprzedaży i na liczbę pozyskiwanych Klientów w tym kanale. W pierwszej połowie 2026 r. z sukcesem wdrożona została oferta ratalna we współpracy z Samsung w kanale online. Nowy model konwersji Klientów z kredytem ratalnym na relację opartą o rachunek bieżący spowodował istotny wzrost sprzedaży rachunków w tym kanale kw/kw. Wzrost ten jest efektem rozszerzenia pilotażu na wszystkie rynki Bankowości Detalicznej i Biznesowej. W analizowanym półroczu Bank notował też wysoką sprzedaż kredytów gotówkowych i finansowania w obszarze mobility (wzrost odpowiednio o 10% i 18% r/r). Od połowy czerwca 2026 r. Klienci Banku chcący zakupić auto dostępne w salonie dealerskim, mogą wnioskować o kredyt samochodowy w pełni online. Jesteśmy pierwszym bankiem w Polsce, który udostępnia ten proces w ścieżce cyfrowej. Z procesu można skorzystać także na bankowej platformie finansowania aut mamyGO. W I półroczu 2026 r. dokonano też zmian w polityce kredytowej dla Klientów indywidualnych i biznesowych, m.in.

złagodzone kryteria stosowania maksymalnych poziomów DTI i akceptacji nowych Klientów dla kredytów gotówkowych oraz zasad kalkulacji zdolności kredytowej dla Klientów biznesowych. Udoskonalono też proces kredytu hipotecznego. Wraz ze zmianami w ofercie przyczyniło się to na osiągnięcie w II kwartale br. nienotowanych od lat miesięcznych rekordów sprzedaży.

W I półroczu 2026 r. Klienci Mikro mogli dołączyć do BNP Paribas w nowej odsłonie kampanii „Rozpędź swój biznes”, w ramach której mogą korzystać z oferty profitów obejmujących zwroty (cashback) na konto firmowe, brak opłat za prowadzenie konta czy prowizji za udzielone finansowanie. Dla Mikroprzedsiębiorców Bank wprowadził również w pełni zdalny proces leasingowy auta. Poprzez profil mObywatel potwierdzana jest tożsamość, a zgodność deklarowanych danych z dokumentami odbywa się za pośrednictwem platformy Autenti. Gwarantuje to najwyższe standardy bezpieczeństwa przy maksymalizacji wygody i intuicyjności po stronie Klienta.

Na początku kwietnia 2026 r. wprowadzono ofertę specjalną dla nowych Klientów z segmentu MŚP. W ramach Pakietu Profit BOX, nowi Klienci mogą korzystać z niższych kosztów bankowania, bezpłatnych usług, integracji systemu finansowo-księgowego z systemem bankowym GOconnect Biznes, czy specjalnych warunków wynajmu samochodów z Arval. Bank udostępnił bezpłatną usługę ochrony behawioralnej dla firm w aplikacji GOonline Biznes. System bada i analizuje zachowanie użytkownika tworząc następnie jego indywidualny model behawioralny. Dzięki takim wzorcom, Bank może identyfikować i przeciwdziałać skutkom potencjalnego przejęcia dostępu użytkownika przez osoby nieupoważnione. Przeniesiono również moduł Akredytywy eksportowe do nowej wersji systemu GOonline Biznes – zyskał on nowy intuicyjny wygląd i stał się wygodniejszy w użyciu dla Klientów. Klientom Korporacyjnym i MŚP została też włączona możliwość bezpłatnego wyrobienia certyfikatu kwalifikowanego do podpisywania dokumentacji w procesie Autenti. W obszarze Bankowości Korporacyjnej i MŚP w I połowie 2026 r. dostosowano także politykę kredytową do bieżącej sytuacji rynkowej. Wprowadzone zostały kolejne automatyzacje w procesie finansowania, przyspieszające decyzje kredytowe.

Prestiżowa, biodegradowalna karta Mastercard Business World Elite dostępna dla Klientów biznesowych Banku została wyróżniona w konkursie Global SME Banking Innovation Awards 2026 organizowanym przez The Digital Bankier tytułem najlepszy w Europie nowy produkt dla segmentu MŚP (Best New SME Product of the Year – Europe) i najlepsza biznesowa karta dla MŚP (Best SME Business Credit Card – Europe). Karta zapewnia ekskluzywne benefity i funkcjonalności, doceniono jej użyteczność oraz praktyczną wartość dla przedstawicieli biznesu. Jednocześnie Międzynarodowe Jury w kategorii najbardziej zaawansowanych rozwiązań w zarządzaniu płynnością finansową dla MŚP (Outstanding SME Cash Management Solution – Europe) nagrodziło aplikację GOWadia Plus, która służy do płynnego zarządzania finansami związanymi z przetargami i projektami. Aplikacja zapewnia bezpieczeństwo transakcji, skraca czas przetwarzania oraz automatyzuje śledzenie i rozliczanie płatności na rachunkach powierniczych i zabezpieczających.

Podnoszenie efektywności działania to jeden z kluczowych celów dla wdrażanych w procesach wewnętrznych nowych technologii. W ramach **filaru #STREAMLINE** Bank doskonalili się obniżając koszty operacji i podnosząc jednocześnie jakość świadczonych usług, np. niwelując błędy i przyspieszając procesy dla Klientów. Na początku roku Bank zakończył wdrożenie chmurowego systemu zakupowo-księgowego GOfusion, integrującego dane z 27 rozwiązań w obszarze gospodarki własnej oraz zastępującego 5 dotychczasowych narzędzi. W ramach jednej z największych transformacji technologicznych Contact Center w Polsce w ostatnich latach, Bank zaimplementował również platformę Genesys Cloud, wielokanałowe narzędzie do zarządzania relacjami z Klientem. Platforma omnichannel CaaS („contact center as a service”) to nowoczesne środowisko komunikacyjne, które zapewnia większą elastyczność, skalowalność i niezawodność obsługi relacji z Klientem oraz stanowi



fundament rozwoju wielokanałowości w Banku i rozwiązań opartych o narzędzia sztucznej inteligencji. W czerwcu br. w procedurze centralizacji i implementacji zdalnych procesów KYC, w pierwszym etapie transformacji, wprowadzono natomiast w GOonline i GOMobile proces omnikanalowej recertyfikacji. Wybrani Klienci mogą zdalnie zaktualizować dane oraz złożyć wymagane oświadczenia bez wizyty w oddziale. Zmiany nastąpiły również na bankowej platformie z ofertą finansowania aut. Od kwietnia działa ona pod nową nazwą mamyGO. Kontynuowany był rozwój narzędzi opartych o metody sztucznej inteligencji. Wykorzystano je do automatyzacji procesu obsługi polis w obszarze Bankowości MŚP i Korporacyjnej, co znacznie skróciło czas ich obsługi po stronie operacji. Bank na szeroką skalę prowadził też wdrożenia asystentów AI dla pracowników. W I półroczu 2026 r. rozpoczęto implementację „asystentów kodowania” w celu przyspieszenia procesu wytwarzania oprogramowania, a wewnętrzny chatbot, z którego kwartalnie korzysta już ponad 5 tys. unikalnych użytkowników, zyskał nowych funkcjonalnych agentów (m.in. tłumacz, analityk, redaktor). Bank rozwijał jednocześnie algorytmy wspierające zabezpieczenia przed realizacją transakcji nieautoryzowanych i pracował nad generatorem reguł blokujących transakcje fraudowe.

Nasz wpływ na zrównoważoną transformację i adaptację kraju do zmian klimatycznych skupiony jest wokół działań w strefie **filaru #IMPACT**. W I półroczu 2026 r. kontynuowaliśmy projekty zrównoważonego finansowania jako partner strategiczny największych podmiotów na rynku. W formule SLL (Sustainability Linked Loans) to, m.in. koordynacja i kredytowanie w ramach konsorcjum finansowania dla spółki Tarczyński S.A. w kwocie 1,6 mld zł oraz finansowanie dla Grupy NEUCA w całkowitej kwocie 150 mln zł. W ostatniej transakcji dostosowano kryteria ESG do specyfiki sektora. Obok wskaźników środowiskowych, uwzględniono także wpływ na zdrowie pacjentów. To pierwsze tego typu rozwiązanie w polskim sektorze farmaceutycznym. Również pierwszym na rynku było finansowanie SLL dla Lorenz P.S.A. uwzględniające wdrażanie technik rolnictwa regeneratywnego w łańcuchu dostaw kredytobiorcy wspierane przez rozwój współpracy z platformą Klim. Bank wprowadził również ofertę pożyczek z preferencyjnym finansowaniem dla przedsiębiorstw i samorządów, które planują inwestycje z zakresu transformacji energetycznej na terenie województwa śląskiego (pożyczka EBI na preferencyjnych warunkach). Wolumen zrównoważonego finansowania w Banku osiągnął 15,2 mld zł.

W tegorocznej edycji rankingu „Gwiazdy Bankowości” Dziennika Gazety Prawnej i Boston Consulting Group Bank zajął 2. miejsce w kategorii Gwiazdy ESG. Jury doceniło zaangażowanie Banku w obszary środowiskowe i społeczne. Wsparcie transformacji całego łańcucha wartości produkcji żywności, od rolnika, poprzez przetwórcę, sieci handlowe, po konsumenta docelowego z wykorzystaniem rozwoju praktyk rolnictwa regenarytywnego to jedno z naszych zadeklarowanych w strategii działań. Wzmacniamy nasz wpływ na partnerów łańcucha obsługując 74,2 tys. Klientów z sektora rolno-spożywczego przy 22% udziale w rynku kredytów dla rolników.

Tabela 9. Realizacja strategicznych celów finansowych w I półroczu 2026 r.

Wybrane wskaźniki	Cel strategiczny 2030	Wykonanie 30.06.2026
kredyty netto	+7% (CAGR 2024-2030)	n/d
przychody	+6% (CAGR 2024-2030)	n/d
wskaźnik kosztów do dochodów (C/I), bez podatku bankowego	<38%	47,3%
wskaźnik ROTE	22%	13,4%
liczba Klientów detalicznych	+1 mln	+122 tys.
udział w rynku kredytów korporacyjnych	10%	8,3%
nowa sprzedaż kredytów zrównoważonych	25 mld zł	4,3 mld zł

Działania w ramach założeń strategii w I półroczu 2026 r.

FILAR	Kluczowe osiągnięcia
#EXPAND	- wzrost sprzedaży ROR r/r w Centrach Klienta dzięki wdrożeniu oferty „Podróżnik” i lokaty progresywnej „Dynamiczny Zysk” - kontynuacja współpracy z liderami rynku sprzedaży detalicznej (Media Expert i RTV Euro AGD) oraz budowa nowych partnerstw z globalnymi firmami (Samsung) skutkująca rekordową sprzedażą kredytów ratałnych - nowy model konwersji Klientów z kredytem ratałnym na relację opartą o ROR z pozytywnym wpływem na sprzedaż rachunków w tym kanale - wysoka sprzedaż kredytów gotówkowych i finansowania w obszarze mobility - rekordowa sprzedaż kredytów hipotecznych - całkowicie zdalny proces zawierania umów leasingowych na zakup auta dla przedsiębiorców bazujący na aplikacji mObywatel oraz platformie Autenti - dostosowanie polityki kredytowej dla kredytów gotówkowych i Klientów biznesowych do bieżącej sytuacji rynkowej - dostosowanie polityki kredytowej dla Klientów MŚP do bieżącej sytuacji rynkowej, dalsze automatyzacje i uproszczenia w procesie kredytowym - możliwość wyrabiania certyfikatu podpisu kwalifikowanego dla Klientów MŚP i Korporacyjnych w procesie Autenti - zwiększenie akwizycji nowych Klientów MŚP o 10,2% r/r - bezpłatna usługa ochrony behawioralnej dla firm w aplikacji GOonline Biznes - moduł Akredytywy eksportowe dostępny w nowej wersji systemu GOonline Biznes
#STREAMLINE	wdrożenie chmurowego systemu GOfusion, integrującego dane z 27 rozwiązań w obszarze gospodarki własnej oraz zastępującego 5 dotychczasowych narzędzi



FILAR	Kluczowe osiągnięcia
	- implementacja Genesys Cloud, platformy do zarządzania relacjami z Klientem, która zapewnia większą elastyczność, skalowalność i niezawodność obsługi relacji oraz stanowi fundament rozwoju wielokanałowości i rozwiązań opartych o narzędzia AI - optymalizacja i rozwój platformy mamyGO (dawniej: mamGO) - start zdalnej recertyfikacji KYC w GOonline i GOmobile - skrócenie czasów obsługi polis w Bankowości MŚP i Korporacyjnej dzięki wykorzystaniu narzędzi AI w automatyzacji procesu - rozpoczęcie implementacji „asystentów kodowania” w celu przyspieszenia procesu tworzenia oprogramowania
#IMPACT	4,3 mld zł - wartość nowej sprzedaży kredytów zrównoważonych w I półroczu 2026 r. - nowa oferta dla Klientów, którzy planują inwestycje z zakresu efektywności energetycznej na terenie województwa śląskiego (pożyczka EBI na preferencyjnych warunkach) - pierwsze w Polsce finansowania w formule SLL dla spółki z sektora farmaceutycznego biorące pod uwagę cele środowiskowe i społeczne kredytobiorcy oraz dla firmy z sektora spożywczego uwzględniające wdrażanie praktyk rolnictwa regeneratywnego w łańcuchu dostaw - rozwój współpracy z firmą Klim GmbH – 11 uruchomionych projektów z udziałem 323 producentów rolnych oraz 34 tys. ha użytków rolnych; zainicjowane 4 duże projekty współdzielone

Outlook 2026+

- Do najważniejszych czynników zewnętrznych, które w ocenie Banku mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach należy zaliczyć:
- Czynniki geopolityczne i międzynarodowe.** Sytuacja na Bliskim Wschodzie pozostaje niepewna. Osiągnięte w czerwcu porozumienie pomiędzy USA a Iranem zostało w lipcu zerwane. Przełożyło się to na ponowny wzrost cen surowców i podbicie niepewności na rynkach akcji. Negocjacje pomiędzy stronami zostały zawieszone co stawia pod znakiem zapytania przywrócenie pełnej i bezpiecznej żeglugi w ciśnienie Ormuz. W związku z tym ryzyko ponownej eskalacji napięć i wzrostu cen surowców energetycznych pozostaje podwyższone.
 - Wojna w Ukrainie.** Początkowo wojna w Ukrainie silnie wstrząsnęła polską gospodarką, głównie poprzez wzrost cen energii, zakłócenia w handlu oraz masowy napływ uchodźców. Obecnie wydaje się, że bezpośrednie skutki wojny na krajową koniunkturę są nieznaczne. Wydaje się, że polski przemysł i rynek pracy w znacznym zakresie dostosowały się do nowych warunków funkcjonowania. Wojna nadal wpływa natomiast na politykę fiskalną. Podobnie jak w poprzednim roku, w 2026 r. wydatki na obronność mają oscylować wokół 5% PKB.
 - Koniunktura gospodarcza na świecie.** Według kwietniowej edycji World Economic Outlook Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW), globalny wzrost gospodarczy prognozowany jest na poziomie 3,1% w 2026 r. i 3,2% w 2027 r., nieznacznie niżej niż w styczniowej edycji prognoz. W najnowszym raporcie MFW prognozuje lekkie przyśpieszenie wzrostu w Stanach Zjednoczonych z 2,1% w 2025 r. do 2,3% w 2026 r. oraz niewielkie spowolnienie w strefie euro i spadek

- dynamiki realnego PKB z 1,4% w 2025 r. do 1,1% r/r w bieżącym roku. Globalnie inflacja CPI ma nieznacznie wzrosnąć w 2026 r., jednak już w 2027 r. powinna zwolnić. Zdaniem MFW, spowolnienie wzrostu gospodarczego i przyspieszenie inflacji w tym roku mają być szczególnie widoczne na rynkach wschodzących i w gospodarkach rozwijających się. Dla Polski MFW przewiduje, że PKB wzrośnie w 2026 r. o 3,3%, ale w kolejnym spowolni do 2,4% r/r. Jednocześnie średnioroczna inflacja spowolni z 3,6% notowanych w 2025 r, do 3,3% w 2026 r. i utrzyma się na tym poziomie przez kolejny rok.
- Polityka pieniężna prowadzona przez główne banki centralne.** Oprócz sytuacji geopolitycznej, głównym czynnikiem oddziałującym na globalne tempo ożywienia jest polityka najważniejszych banków centralnych. W czerwcu 2026 r. Europejski Bank Centralny (EBC) podwyższył stopy procentowe o 25 p.b., podnosząc tym samym stopę depozytową do poziomu 2,25%. Decyzja była odpowiedzią na wzrost ryzyka inflacyjnego związanego ze wzrostem cen energii po eskalacji napięć na Bliskim Wschodzie. Z kolei w USA Rezerwa Federalna utrzymuje przedział stopy funduszy federalnych na poziomie 3,50-3,75%, podkreślając uzależnienie dalszych decyzji od napływających danych. Obecnie rynek wycenia dwie podwyżki stóp procentowych w USA w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy. Pierwszy taki ruch oczekiwany jest jesienią bieżącego roku.
 - Działania Narodowego Banku Polskiego.** Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w lipcu po raz kolejny utrzymała poziom głównej stopy referencyjnej NBP na poziomie 3,75%. W komunikacie po lipcowym posiedzeniu zaznaczono, iż dalsze decyzje Rady będą zależne od napływających informacji dotyczących perspektyw inflacji i aktywności gospodarczej w Polsce. Szczególnie istotna jest sytuacja makroekonomiczna w otoczeniu polskiej gospodarki, w tym kształtowanie się cen surowców i inflacji na świecie w kontekście zmieniającej się sytuacji geopolitycznej. Wciąż bowiem utrzymuje się duża niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji na Bliskim Wschodzie. Nadal podtrzymujemy naszą prognozę zakładającą, że do końca roku stopy procentowe w Polsce zostaną utrzymane na obecnym poziomie. Wciąż spodziewamy się jednej obniżki stóp procentowych w 2027 r., co zakończyłoby rozpoczęty w zeszłym roku proces łagodzenia polityki pieniężnej, zakotwicząc stopę referencyjną NBP na poziomie 3,50%. Z kolei wycena rynkowa zakłada obecnie 1-2 podwyżki stóp procentowych w Polsce w horyzoncie najbliższych 2 lat.
 - Zachowanie kursu złotego wobec kluczowych walut.** W II kwartale 2026 r. kurs EUR/PLN pozostawał relatywnie stabilny, choć okresowo podlegał podwyższonej zmienności w związku z eskalacją napięć geopolitycznych na Bliskim Wschodzie. Po przejściowym osłabieniu złotego wywołanym wzrostem awersji do ryzyka oraz obawami o wzrost cen surowców energetycznych, krajowa waluta stopniowo odrobiła straty wraz z normalizacją sytuacji na finansowych i spadkiem cen ropy naftowej. Od początku lata krajowa waluta uległa deprecjacji do czego poza sytuacją w Zatoce Perskiej przyczynił się też relatywnie gołębi wydźwięk lipcowej konferencji Prezesa NBP Adam Glapińskiego. Spodziewamy się, że do końca roku kurs EUR/PLN oscylował będzie w granicach poziomu 4,30.
 - Kształtowanie się aktywności gospodarczej w Polsce.** Wzrost PKB nieco zwolnił na początku 2026 r., rosnąc o 3,5% r/r w I kwartale w porównaniu do 4,1% r/r w IV kwartale 2025 r. Prognozujemy, że w całym roku PKB w Polsce zwiększy się o 3,5%. Nasz bazowy scenariusz makro oparty jest na założeniu, że sytuacja na Bliskim Wschodzie wkrótce się unormuje i dojdzie do pełnego otwarcia cieśniny Ormuz i trwałego spadku notowań surowców energetycznych. Ewentualne przedłużenie się konfliktu i jego eskalacja rodzi ryzyko wyższej presji cenowej i w konsekwencji słabszej aktywności gospodarczej. Naszym zdaniem głównym czynnikiem wspierającym wzrost gospodarczy w tym roku będą finansowane z UE nakłady inwestycyjne. Na ten rok przewidujemy bezprecedensowy w polskiej historii napływ funduszy europejskich, którego wartość przy pełnym wykorzystaniu środków z Krajowego Planu Odbudowy (KPO) może wynieść nawet ok. 50 mld



euro (ok. 210 mld zł). Korzystnie na koniunkturę w Polsce oddziaływać może też poluzowanie polityki fiskalnej w Niemczech i paneuropejska rozbudowa zdolności militarnych. Mimo że dochody gospodarstw domowych będą w tym roku rosnać wolniej niż w ubiegłych latach, spadek stopy oszczędności skutkować będzie według nas utrzymaniem solidnego wzrostu konsumpcji o 3,5%.

- **Trajektoria inflacji.** Dynamika inflacji CPI w Polsce w II kwartale 2026 r. okazała się nieco niższa niż wcześniej oczekiwano. Chociaż ceny energii tymczasowo wzrosły – po napięciach geopolitycznych na Bliskim Wschodzie – spadek cen ropy naftowej w ostatnich tygodniach znacząco zmniejszył presję inflacyjną. Według ostatnich danych inflacja CPI spadła w czerwcu do 2,5% r/r i powróciła do celu inflacyjnego Banku Narodowego Polski. Patrząc w przyszłość, spodziewamy się, że inflacja utrzyma się w górnym pasmie odchyłeń od celu inflacyjnego NBP (2,5-3,5%) przez resztę 2026 r. Główne ryzyko dla perspektyw cenowych nadal wynika z rozwoju sytuacji geopolitycznej, w tym w szczególności z napięć na rynku surowców energetycznych.
- **Nierównowaga w finansach publicznych.** Sytuacja finansów publicznych pozostaje jednym z głównych czynników ryzyka dla polskiej gospodarki. Według najnowszych prognoz Komisji Europejskiej deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2026 r. wyniesie ok. 6,5% PKB przy jednoczesnym wzroście długu publicznego do ok. 64,5% PKB. Polska pozostaje objęta procedurą nadmiernego deficytu, co wymaga stopniowej konsolidacji fiskalnej w kolejnych latach. Wysokie wydatki na obronność, świadczenia społeczne oraz koszty obsługi zadłużenia nadal wywierają presję na finanse publiczne.
- **Nastroje na głównych rynkach finansowych.** W II kwartale 2026 r. sytuacja na światowych rynkach finansowych pozostawała zmienna. Nastroje inwestorów kształtowane były przede wszystkim przez oczekiwania dotyczące dalszych decyzji głównych banków centralnych w zakresie stóp procentowych, perspektyw inflacji oraz tempa wzrostu gospodarczego w USA i strefie euro. Obecnie źródłem niepewności pozostają napięcia geopolityczne oraz zmienność cen surowców, wpływające na przepływ kapitału i wycenę aktywów. Pomimo utrzymującej się odporności polskiej gospodarki, podwyższona zmienność na rynkach akcji, obligacji i walut może okresowo wpływać na koszty finansowania oraz aktywność sektora bankowego i przedsiębiorstw.
- **Kredyty oparte o wskaźnik WIBOR.** Spór o kredyty oparte o wskaźnik WIBOR zyskał medialny rozgłos pod koniec 2022 r. W lipcu 2023 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) opublikował stanowisko, w którym podkreślił, że w ocenie UKNF nie ma żadnych podstaw do podważania wiarygodności i legalności WIBOR, w szczególności w kontekście zastosowania tego wskaźnika w umowach o kredyt hipoteczny w walucie polskiej. 11 czerwca 2025 r. odbyła się rozprawa przed Trybunałem Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) dotycząca pytań prejudycjalnych dotyczących kwestii możliwości oceny przez sądy krajowe postanowień umowy kredytu odwołujących się do wskaźnika WIBOR w myśl przepisów Dyrektywy 93/12. 12 lutego 2026 r. TSUE ogłosił wyrok w niniejszej sprawie potwierdzając, że sądy nie mogą kwestionować samych zasad ustalania wskaźnika WIBOR, który jest odrębnie normowany unijnym rozporządzeniem BMR, a banki realizowały wymagane obowiązki informacyjne. Zdaniem ekspertów, w tym ZBP, orzeczenie to nie stanowi ryzyka dla dotychczasowej linii orzecznictwa. Wg danych przedstawionych na posiedzeniu Komisji Finansów Publicznych 25 marca 2026 r. przez przewodniczącego ZBP Tadeusza Białka, na dzień udzielania informacji w sprawach sądowych kwestionujących WIBOR w umowach kredytowych zapadło 161 wyroków prawomocnych. Wszystkie są wyrokami oddalającymi. W przypadku wyroków nieprawomocnych, 259 to orzeczenia korzystne dla banków, a 5 to wyroki niekorzystne.

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

29 maja 2026 r. powyższa ustawa została uchwalona i weszła w życie 7 sierpnia 2026 r.

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

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

- **Sankcja kredytu darmowego (SKD).** Komitet Stabilności Finansowej podczas posiedzenia 21 marca 2025 r. zidentyfikował stosowanie art. 45 ustawy o kredycie konsumenckim, zwane sankcją kredytu darmowego jako nowe ryzyko systemowe w krajowym systemie finansowym. Jednym z głównych problemów dotyczących SKD jest m.in. brak stopniowania, mimo że naruszenia wymienione w ustawie o kredycie konsumenckim mają zróżnicowany charakter i wagę. Do TSUE kierowane są przez polskie sądy kolejne zapytania prejudycjalne powiązane z mechanizmami SKD. Publikowane są też pierwsze wyroki Trybunału oraz opinie rzecznika TSUE, w tym wyrok kwestionujący naliczanie odsetek od kosztów pozaodsetkowych kredytu. Jednocześnie TSUE nie potwierdził w nim, że stosowanie takiego mechanizmu pozwala na automatyczne zastosowania sankcji kredytu darmowego. Na aktualnym etapie nie można stwierdzić jednoznacznie czy w krajowych sporach utworzy się jednolita linia orzecznictwa i jaki będzie jej kierunek. Liczba spraw sądowych dotyczących SKD dynamicznie natomiast wzrasta. Wg informacji ZBP, na koniec marca 2026 r. liczba spraw w toku wyniosła 23,1 tys. a ok. 80% sporów w ramach SKD kończyło się wyrokami korzystnymi dla banków. Jednocześnie dyskutowany jest temat projektu nowej ustawy o kredycie konsumenckim, która powinna doprowadzić do uregulowania SKD. Tekst drugiej wersji projektu ustawy został przedstawiony przez UOKiK do konsultacji w marcu 2026 r. Po ponownej krytyce poprawionej wersji projektu ustawy, prace zostały wstrzymane w związku z wątpliwościami interpretacyjnymi proponowanych zapisów i rozszerzenia w praktyce zakresu stosowania sankcji, co sprzyjać mogło nadużyciom przez podmioty odszkodowawcze. Zapowiedziano natomiast rozpoczęcie prac nad rządowym projektem ustawy od nowa.

- **Roszczenia o zwrot kapitału.** 2 lipca 2026 r. TSUE orzekł w kolejnych sprawach dotyczących biegu przedawnienia roszczeń banków o zwrot kapitału. W sporach kwestionowano moment, od którego należy liczyć termin przedawnienia roszczenia w przypadku unieważnienia umowy kredytowej. Trybunał potwierdził, że rozpoczyna się on w chwili zakwestionowania przez konsumenta warunków umowy. Wyrok utrzymuje linię orzeczniczą zapoczątkowaną rozstrzygnięciami TSUE z 16 kwietnia 2026 r. potwierdzającymi prawidłową i skuteczną ścieżkę dochodzenia zwrotu kapitału przez banki w zaistniałych sytuacjach. Ostatnie rozstrzygnięcia porządkują i zwiększają transparentność rozliczeń oraz stanowczo niwelują potencjalne ryzyka uchylania się konsumentów od obowiązku zwrotu kapitału.



- **Wskaźnik referencyjny POLSTR.** Od 1 września 2025 r. POLSTR stał się wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu unijnego rozporządzenia BMR. Pierwsza emisja obligacji skarbowych opartych na nowym wskaźniku miała miejsce w listopadzie 2025 r. (1,48 mld zł). 18 maja 2026 r., GPW Benchmark S.A (administrator wskaźników referencyjnych) poinformował w komunikacie o decyzji zakończenia opracowywania wskaźnika WIBOR z dniem 1 stycznia 2037 r. Wydłużony został tym samym czas na wygasanie obowiązujących umów bez konieczności konwersji na wskaźnik POLSTR. Zgodnie z planem reformy wskaźników referencyjnych i oczekiwaniami regulatora, do końca 2026 r. zaprzestane zostanie zawieranie umów z zastosowaniem wskaźnika referencyjnego WIBOR. Ponadto, projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu rozwoju rynku finansowego oraz zwiększenia stabilności finansowej na tym rynku, zakłada, że w ciągu 9 miesięcy od wejścia w życie ustawy kredytodawcy i pożyczkodawcy zobligowani są przedstawić klientom ofertę zmiany sposobu oprocentowania kredytu, która ma być wiążąca przez okres dwóch miesięcy od dnia jej złożenia.
- **Operacyjna odporność cyfrowa.** Zgodnie z danymi firmy Check Point Software Technologies, sektor finansowy znajduje się na drugim miejscu pod kątem częstości ataków hakerskich w Polsce, która jest jednym z najczęściej atakowanych krajów w Europie. Wg najnowszego raportu KPMG Barometr Cyberbezpieczeństwa, w 2025 r. 96% badanych firm w Polsce doświadczyło przynajmniej jednego incydentu bezpieczeństwa (+13 p.p. r/r), a w 49% wzrosła liczba prób ataków cyfrowych. W związku z rosnącym znaczeniem kanałów cyfrowych w kontaktach z klientami, banki są szczególnie narażone na ryzyko cybernetyczne. Ryzyko to zostało nasilone w konsekwencji wybuchu wojny w Ukrainie w lutym 2022 r. W odpowiedzi na rosnące cyberzagrożenia w 2023 r. weszło w życie rozporządzenie Komisji Europejskiej „DORA” (Digital Operational Resilience Act). Głównym celem rozporządzenia jest przeciwdziałanie ryzyku systemowemu, jakie stwarzają dostawcy kluczowych usług ICT w sektorze finansowym. Raport Roczny Cyberbezpieczeństwa 2025, opracowywany przez CSIRT KNF, wskazuje na blisko trzykrotny wzrost ataków DDoS przeprowadzonych na infrastrukturę sektora finansowego (787 ataków zarejestrowanych przez CSIRT KNF) w porównaniu do 2024 r. Autorzy zwracają również uwagę na coraz większe znaczenie ataków na dostawców technologii i usług IT. Skutki ataków typu Supply Chain mogą nie ograniczać się do jednego podmiotu, ale dotyczyć znaczącej części sektora bankowego. Bezpieczeństwo bankowych łańcuchów dostaw jest również jednym z obszarów, które reguluje rozporządzenie DORA. W skali globalnej notuje się jednocześnie wzrost zagrożenia wynikający ze skalowania narzędzi opartych o metody sztucznej inteligencji, które umożliwiają na kompleksową automatyzację procesu ataków hakerskich. W kwietniu 2026 r. ostrzeżenia sektorowe dotyczące jednego z nowych modeli wydano m.in. w USA, Kanadzie i Wielkiej Brytanii.
- **Presja transformacyjna.** Wg raportów Deloitte, instytucje sektora finansowego będą pozostawać pod presją przyspieszenia skalowania badanych technologii, które dotychczas pozostawały w fazach testów i projektów pilotażowych. Szczególnie dotyczy to rozwiązań z obszaru architektury danych i sztucznej inteligencji (AI), gdzie czasy zwrotu z inwestycji pozostają wydłużone. Wg badania KPMG Global tech report, na przewidywany wzrost skalowalności i rentowności implementacji w 2026 r. wskazało 68% ankietowanych, o ponad połowę więcej niż w latach 2024-2025. W procesie jak najszybszej adaptacji rozwiązań opartych o AI mających zwiększać efektywność pracy, czołowe globalne grupy finansowe, publikując swoje plany optymalizacyjne próbują w ostatnim czasie w sposób stanowczy przygotować pracowników i przekonać o pozytywnych aspektach zmian. Planu i nastroje tonowane są natomiast przez niektórych badaczy. Cytowany przez Reuters Dr. Fabian Braesemann z Oxford Internet Institute sugeruje ostrożność, ponieważ punkt wykorzystania potencjału produktywności AI może następować wcześniej niż zakładano.
- **Zmiany w podatku CIT dla banków.** W listopadzie 2025 r. Prezydent Karol Nawrocki podpisał ustawę podwyższającą stawkę podatku CIT dla banków. Zakłada ona wzrost podatku dochodowego z 19% do 30% w 2026 r., 26% w 2027 r. i 23%

od 2028 r. Jednocześnie zgodnie z zapisami ustawy obniżona zostaje stawka podatku od niektórych instytucji finansowych dla banków z obecnych 0,0366% podstawy opodatkowania do 0,0329% podstawy opodatkowania w 2027 r. oraz 0,0293% podstawy opodatkowania od 2028 r. W 2026 r., zgodnie z projektem oceny skutków regulacji, z podwyżki CIT do budżetu ma wpłynąć dodatkowe 6,6 mld zł. W połowie lipca br. Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej poinformowała, że zobowiązała się do przygotowania informacji związanej z propozycją dalszego wzrostu stawki CIT dla banków.

- **Presja konkurencyjna.** Utrzymująca się wysoka płynność na rynku wpływa m.in. na wzrost konkurencji cenowej i presji na marże. Nadwyżka depozytów nad kredytami dla sektora niefinansowego utrzymuje się długookresowo na poziomie powyżej 60%. Przy tak znacznej nadpłynności i wysokich ambicjach akwizycyjnych banków, wzrasta rywalizacja poziomem cen i warunkami finansowania. Od strony akcji kredytowej wzmacnia to ożywiony już popyt na kredyt (sprzedaż kredytów detalicznych wg BIK w okresie styczeń-czerwiec to 15,9% r/r dla kredytów gotówkowych i 59,7% r/r dla kredytów mieszkaniowych, dynamika wartości kredytów dla przedsiębiorstw pozostaje w trendzie wzrostowym i wg NBP w czerwcu osiągnęła 9,1% r/r). Może to materializować się poprzez atrakcyjne oferty refinansowania i konsolidacji kredytów (jak zaznacza BIK odpowiednio ok. 60% to konsolidacje, a 1/3 zobowiązań hipotecznych to refinansowania) oraz krótkookresowe promocyjne oferty depozytowe z wysokim oprocentowaniem i niskim limitem kwoty depozytu na rynku detalicznym. Ponadto konkurencję w obszarze produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych zaostrzają nowe podmioty na polskim rynku finansowym.



Działalność biznesowa Grupy

Opis segmentów biznesowych **33**

Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Personal Finance	33
Obszar Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Bankowości Korporacyjnej	38
Obszar Food & Agro	40
Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej	42
Pozostała działalność bankowa	42
Współpraca z instytucjami finansowymi	43
Podmioty Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.	43

Zrównoważony rozwój **46**

Zarządzanie ESG	46
Zrównoważone finansowanie	47
Dostępność dla Klientów	50
Zaangażowanie społeczne	50
Działalność własna Banku	52

Technologia i wsparcie biznesu **54**

Obszar operacji i wsparcia biznesu	54
Cyfryzacja i innowacyjność	55
Cyberbezpieczeństwo	58

Pracownicy i miejsce pracy **60**

Relacje pracownicze	60
Wellbeing i zdrowie pracowników	61
Rozwój kompetencji w organizacji	62
Różnorodne i inkluzywne miejsce pracy	63



Opis segmentów biznesowych

Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Personal Finance

Charakterystyka obszaru

Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej świadczy usługi dla Klientów indywidualnych, usługi bankowości prywatnej oraz oferuje obsługę Klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw). W ramach Bankowości Detalicznej i Biznesowej Bank obsługuje następujące segmenty Klientów:

Klientów Detalicznych:

- Klientów Masowych,
- Klientów Bankowości Premium, tj. lokujących w Banku lub za jego pośrednictwem aktywa w wysokości minimum 100 tys. zł lub posiadających wpływy min. 10 tys. zł miesięcznie,
- Klientów Bankowości Prywatnej (Wealth Management), tj. lokujących za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 1 mln zł. W ramach Bankowości Prywatnej wyodrębniony jest subsegment „Family Fortunes” – tj. Klienci, którzy lokują za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości min. 10 mln zł.

Klientów Biznesowych:

- non-Agro, nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości, spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 2 mln euro,
- non-Agro, prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, których przychód netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy był mniejszy niż 4 mln zł oraz zaangażowanie kredytowe nie przekracza 1,2 mln zł,
- Agro, nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 2 mln euro, prowadzących działalność sklasyfikowaną według wybranych kodów PKD 2007,
- profesjonalistów: przedsiębiorców nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości i wykonujących zawody zdefiniowane w odrębnym, wewnętrznym dokumencie,
- rolników indywidualnych, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec Klienta wynosi mniej niż 3 mln zł,
- rolników indywidualnych, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec Klienta znajduje się w przedziale od 3 mln zł i poniżej 4 mln zł, gdy zabezpieczenie na użytkach rolnych pokrywa, co najmniej 50% zaangażowania kredytowego,
- organizacje non-profit (np. fundacje, stowarzyszenia, związki zawodowe, itp.),
- spółdzielnie, wspólnoty mieszkaniowe, zarządcy nieruchomości.

Bankowość Prywatna - BNP Paribas Wealth Management oferuje indywidualne podejście do każdego Klienta oraz dodatkowo podejście holistycznie i relacyjne tzw. „family approach”, obejmujące również najbliższych członków rodziny czy też majątek zgromadzony w prywatnych spółkach i innych wehikułach inwestycyjnych. BNP Paribas Wealth Management korzysta z 40-letniego doświadczenia w zakresie obsługi Klientów zamożnych, pozycji rynkowej i najlepszych praktyk Grupy BNP Paribas, która jest numerem 1. w dziedzinie Wealth Management w Strefie Euro.

Od ponad 10 lat BNP Paribas Wealth Management w Polsce wspiera Klientów w kwestiach związanych z planowaniem majątkowym oraz współpracuje z doradcami prawnymi i podatkowymi Klientów w zakresie planowania sukcesji – może poszczycić się mianem prekursora usługi family office na rynku polskim. Dysponuje jedną z najbogatszych ofert produktów i usług, która jest dostępna dla Fundacji Rodzinnych – w tym podmiotów w organizacji, tj. jeszcze przed zarejestrowaniem przez sąd.

Klienci BNP Paribas Wealth Management obsługiwani są przez doświadczony i wykwalifikowany zespół - wszyscy doradcy legitymują się certyfikacją EFPA na poziomie EFA i najwyższym – EFP. Posiadanie certyfikatu organizacji EFPA jest niezbędne i wymagane na stanowisku doradcy Wealth Management. Jednocześnie doradcy Wealth Management są pierwszymi na rynku polskim, którzy zdobyli certyfikację EFPA ESG w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Obszar Bankowości Personal Finance jest odpowiedzialny za ofertę produktową i zarządzanie kredytami konsumpcyjnymi dystrybuowanymi za pośrednictwem sieci oddziałów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz zewnętrznych kanałów dystrybucji. Obszar ten oferuje Klientom następujące grupy produktowe: kredyty gotówkowe, karty kredytowe, kredyty ratalne, kredyty samochodowe, leasing (operacyjny i finansowy) oraz pożyczka leasingowa (oferowane głównie we współpracy z BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.) oraz wynajem długoterminowy pojazdów (oferowany we współpracy z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.).

Klienci

Na koniec czerwca 2026 r. Bank obsługiwał 2 781 tys. Klientów Bankowości Detalicznej i Biznesowej, w tym 293 tys. Klientów Biznesowych.

Kanały dystrybucji

Placówki Banku

Na 30 czerwca 2026 r. Bank posiadał 352 Centra Klienta (w tym 5 placówek partnerskich). Sieć Centrów Klienta uzupełniało 16 Centrów Wealth Management.

W 178 centrach Klienta obsługa gotówkowa realizowana była wyłącznie w urządzeniach samoobsługowych.

Wszystkie centra Klienta Banku posiadają Certyfikat OK SENIOR®, co potwierdza, iż Klienci seniorzy (60+) obsługiwani są w placówkach w sposób bezpieczny, zrozumiały i przystępny; a 148 placówek posiadają Certyfikat „Obiekt bez barier”, wydawany przez Fundację Integracja za dobre praktyki obsługi osób z niepełnosprawnościami.



Współpraca z pośrednikami

Na koniec czerwca 2026 r. w Pionie Bankowości Detalicznej i Biznesowej Bank współpracował w zakresie akwizycji produktów bankowych w oparciu o:

- umowy outsourcingowe - z 13 zewnętrznymi pośrednikami outsourcingowymi oraz z 5 partnerami franczyzowymi,
- umowy marketingowe - z 68 kontrahentami.

W zakresie akwizycji produktów bankowych z obszaru Personal Finance Bank współpracował, w oparciu o umowy outsourcingowe, z 16 zewnętrznymi pośrednikami.

Sieć bankomatów i wpłatomatów

Na 30 czerwca 2026 r. w Centrach Klienta Banku działało 601 urzędzeń, w tym:

- 600 urzędzeń dwufunkcyjnych realizujących wpłaty i wypłaty zbliżeniowe kartami Banku oraz z użyciem kodu BLIK, a także wypłaty gotówki przy użyciu Google Pay i Apple Pay oraz
- 1 bankomat obsługujący tylko standardowe wypłaty i transakcje udostępnione przez systemy VISA i Mastercard.

Dodatkowo poza centrami Klienta Banku działało 11 urzędzeń, w tym 9 urzędzeń dwufunkcyjnych oraz 2 bankomaty.

Realizacja głównych priorytetów strategicznych

Strategia bankowości detalicznej jest odpowiedzią na trendy dominujące na polskim rynku takie jak; multibankowość, bogacenie się społeczeństwa oraz przyspieszenie cyfrowe. Grupa zakłada dążenie do znaczącego zwiększenia skali działania, podniesienia rentowności dzięki wzmocnieniu relacji z Klientami oraz udoskonalenie i pełna integracja modelu obsługi dzięki wykorzystaniu możliwości wynikających z upowszechnienia i rozwoju AI. Poniżej opisana została realizacja najważniejszych priorytetów strategicznych w I półroczu 2026 r.

PRIORYTET STRATEGICZNY	Wzrost liczby Klientów o 1 mln netto
OPIS	Zwiększenie skali działania poprzez pozyskiwanie Klientów w strategicznych segmentach: • Pokolenie Z • Klienci zamożni • Mikro-przedsiębiorcy • Oszczędzający Polacy Rozwój oferty produktowej, działań marketingowych oraz kanałów cyfrowych wspierających akwizycję nowych Klientów i budowanie długoterminowych relacji z Bankiem

PRIORYTET STRATEGICZNY	Wzrost liczby Klientów o 1 mln netto
OSIĄGNIĘCIA	• nowa oferta akwizycyjna „Podróżnik” łącząca konto osobiste, kartę płatniczą oraz benefity dla Klientów podróżujących i aktywnie korzystających z rachunku • nowa lokata „Dynamiczny Zysk” wspierająca pozyskiwanie nowych relacji i potencjału cross-sell • nowy model konwersji Klientów korzystających z produktów ratałnych na rachunek bieżący • rozwój funkcjonalności cyfrowych zwiększających atrakcyjność codziennego bankowania, w tym oznaczenie logo akceptanta w historii operacji • ogólnopolskie kampanie marketingowe skierowane do różnych grup docelowych, w tym młodszych Klientów oraz osób budujących oszczędności • kampania marketingowa wspierająca budowę rozpoznawalności marki oraz pozyskanie nowych relacji kierowana do pokolenia Z „Sumy dobrych decyzji”
KLUCZOWE LICZBY	• przyrost Klientów detalicznych (netto) w I półroczu 2026 o 122 tys. • wzrost średniej sprzedaży kont w kanałach digital o 20% po wdrożeniu oferty „Podróżnik” • ponad 190 kampanii i eventów centralnych wspierających akwizycję Klientów • ponad 150 inicjatyw lokalnych realizowanych przez sieć oddziałów

PRIORYTET STRATEGICZNY	Rozwój kredytowania w obszarze Personal Finance
OPIS	Poprawa procesów infrastruktury w celu zwiększenia sprzedaży produktów Personal Finance oraz pozyskania klientów z Partnerstw w kanale B2B
OSIĄGNIĘCIA	<u>Kredyt gotówkowy/konsolidacyjny</u> • usprawnienia w procesie sprzedaży kredytu gotówkowych w kanałach elektronicznych – przyjazne zaprezentowanie Klientowi alternatywnej propozycji warunków kredytowania, w sytuacji, gdy Klient nie spełnia wszystkich oczekiwanych warunków • zwiększenie możliwości finansowania kredytem gotówkowym i konsolidacyjnym dla Klientów poprzez m.in. podniesienie maksymalnej kwoty do 250 tys. zł oraz szybkość decyzji i dostępność środków na koncie dzięki objęciu automatyzacją większej grupy Klientów • promowanie nowego, prostego procesu udzielania kredytu konsolidacyjnego w aplikacji mobilnej GOmobile i systemie bankowości internetowej GOonline – ułatwienie Klientom płynnego przejścia z procesu wnioskowania o kredyt gotówkowy do wniosku o kredyt konsolidacyjny <u>Kredyt ratałny segmentu B2B</u> • zwiększenie konwersji sprzedażowej dzięki implementacji: – aplikacji mObywatel jako dodatkowej metody potwierdzenia tożsamości w kanałach: RTV Euro AGD, E-SHOP, ONEY raty – procesu przyspieszenia potwierdzenia tożsamości dla Znanego klienta w kanałach E-SHOP, ONEY raty



PRIORYTET STRATEGICZNY	Rozwój kredytowania w obszarze Personal Finanse
	- zwiększenie dostępności i wykorzystania aplikacji GOMobile w zakresie podpisania umowy na finansowanie zakupów w sklepach stacjonarnych i internetowych współpracujących z Bankiem (~21 tys. umów podpisanych w czerwcu w GOMobile) - usprawnienia procesowe dla kredytów z gwarancją EBOiR <u>Produkty Mobility</u> - proces sprzedaży kredytu samochodowego – umożliwienie złożenia wniosku kredytowego online, bez obecności Klienta w salonie samochodowym oraz wdrożenie nowej oferty produktowej na platformie mamyGO - proces sprzedaży leasingu – wdrożenie procesu zdalnego dla jednoosobowych działalności gospodarczych ze zdalną weryfikacją tożsamości Klienta profilem mObywatel - nowe oferty subsydiowane przez importerów pojazdów wspierające sprzedaż produktów finansowych z kluczowymi partnerami
KLUCZOWE LICZBY	- wysoka sprzedaż kredytów gotówkowych i finansowania w obszarze mobility – wzrost odpowiednio o: 10% i 18% r/r - rekordowa sprzedaż kredytów ratałnych dzięki współpracy z partnerami: Media Expert, RTV Euro AGD, Samsung (1,2 mld zł w I półroczu 2026 vs 0,5 mld w I półroczu 2025)

PRIORYTET STRATEGICZNY	Hyperpersonalizacja i zwiększenie sprzedaży zdalnej
OPIS	Wzmocnienie relacji, zwiększenie przychodów i wyprzedzenie konkurencji.... Poprawa wydajności wybranych procesów, które są niewygodne dla klientów lub są drogie / niewydajne
OSIĄGNIĘCIA	- usprawnienia w procesie otwierania kont bankowych w aplikacji mobilnej: - skrócenie procesu o ~30% - prosta i przejrzysta prezentacja oferty - wprowadzenie klarownych i prostych podpowiedzi, w czasie rzeczywistym, dotyczących procesu videoweryfikacji - rozwój silnika rekomendacyjnego opartego na algorytmach AI: - zwiększenie poziomu wykorzystania rekomendacji z 70% do 90% - zwiększenie liczby produktów oraz segmentów klientów objętych automatycznymi rekomendacjami AI (dodanie segmentu MŚP, kredytów gotówkowych o dużej wartości) - automatyzacja procesów oraz dodanie nowych bardziej wydajnych algorytmów uczących - dodanie algorytmów wykrywających ryzyko odpływu klientów, wcześniejsze spłaty kredytów, skłonności do kredytów o dużej wartości oraz uruchomienie całego procesu biznesowego wykorzystującego wyniki z modeli - wprowadzenie zmian w komunikacji z Klientem nastawionych na budowanie relacji i zaangażowania: - zwiększenie zasięgu - wzrost tygodniowej skuteczności kontaktu z Klientem z poziomu 50%-60% do 90%, - cybersecurity - budowanie świadomości bezpieczeństwa finansowego klientów,

PRIORYTET STRATEGICZNY	Hyperpersonalizacja i zwiększenie sprzedaży zdalnej
	- edukacja i onboarding - nowe ścieżek edukacyjno-sprzedażowe promujące aplikację mobilną oraz benefity dostępne dla Klientów - nowe kampanie - 10 nowych scenariuszy działających w trybie rzeczywistym (real-time marketing)
KLUCZOWE LICZBY	- wzrost wskaźnika kontaktowalności (procent bazy klienckiej uprawnionej do otrzymywania treści marketingowo-sprzedażowych) dla klientów indywidualnych z kontem w I półroczu do 89,5% (w II kwartale 92,5%) - wzrost wykorzystania systemu rekomendacyjnego, wskazującego najbardziej dopasowane produkty do potrzeb klientów na podstawie ich zachowań w różnych kanałach komunikacji

PRIORYTET STRATEGICZNY	Rozpoznawalność marki
OPIS	Marka jako kluczowy czynnik w pozyskiwaniu Klientów Detalicznych, Kampanie marketingowe mające na celu wsparcie rozwoju biznesu
OSIĄGNIĘCIA	- obecność marki w mediach w I półroczu 2026 wspierała podstawowe cele biznesowe Banku – akwizycję w obszarze daily banking, budowanie wolumenu kredytów gotówkowych oraz wsparcie dla produktów. Pod koniec maja rozpoczęliśmy działania marketingowe skierowane do grupy Gen Z. - prowadzone działania obejmowały różne kanały mediowe, dopasowane do poszczególnych grup klientów, przy zachowaniu jak największej efektywności i utrzymania ciągłości, co jest jednym z kluczowych elementów budowania wskaźników wizerunkowych
KLUCZOWE LICZBY	- spontaniczna świadomość marki (konsument wie o istnieniu marki) - 20% (cel na rok 2026 - 24%) - brand consideration (marka jest nie tylko znana, ale dodatkowo spełnia kryteria konsumenta) - 18% (cel na 2026 - 18%)

Działalność w wybranych obszarach

Obszary działalności	Kluczowe aktywności w I półroczu 2026 r.
Rozwój Modelu Obsługi Wielokanałowej	- wprowadzenie nowoczesnej platformy wielokanałowej Genesys Cloud, dzięki której Bank zapewni Klientowi wyższą jakość obsługi dzięki: - spójnej, spersonalizowanej obsłudze Klienta we wszystkich kanałach - skróceniu czasu oczekiwania na obsługę oraz szybsze rozwiązywanie spraw Klienta - większej niezawodności usług



Obszary działalności	Kluczowe aktywności w I półroczu 2026 r.
Produkty oszczędnościowe	• konsekwentne doskonalenie zarządzania ofertą oszczędnościową, optymalizacja polityki cenowej, przy zachowaniu atrakcyjności oferty dla Klientów • aktywne zarządzanie kosztami oraz zdyscyplinowana polityka cenowa wpłynęła na poprawę struktury, efektywność bazy depozytowej, wzmacniając rentowność i odporność wyników w zmieniającym się otoczeniu rynkowym.
Produkty inwestycyjne	• wzrost wartości środków lokowanych w funduszach inwestycyjnych Grupy BNP Paribas +26,5% r/r oraz innych funduszach +50,7% r/r • wzrost wartości portfela DPM (Discretionary Portfolio Management) +104,9% • wzrost wartości aktywów na rachunkach brokerskich +16,6 r/r
Bezpieczeństwo	• zwiększenie bezpieczeństwa w kanałach elektronicznych poprzez wdrożenie: – w bankowości internetowej - rozwiązania „Panic Button” – możliwość błyskawicznego zablokowania dostępu do bankowości internetowej – w aplikacji mobilnej - SMS zwrotnego przy aktywacji aplikacji, co ogranicza możliwości przejęcia konta przez oszustów oraz dedykowanej sekcji dotyczącej Zaleceń bezpieczeństwa, gdzie Klient może sprawdzić i aktywować dodatkowe funkcje

Karty bankowe

W zakresie wydawania i obsługi kart płatniczych BNP Paribas Bank Polska S.A. współpracuje z organizacjami Mastercard oraz Visa. W portfolio kart znajdują się karty debetowe, kredytowe oraz karty z odroczonym terminem płatności.

Według stanu na 30 czerwca 2026 r. liczba wydanych kart wyniosła 1 905 tys. szt. i była o 156 tys. szt. niższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Odnotowany spadek wynika głównie z wypowiedzania nieaktywnych umów oraz z realizacji rekomendacji KNF (procesy AML i KYC) w zakresie aktualizacji dokumentów tożsamości.

Bank prowadzi działania akwizycyjne mające na celu zwiększenie liczby kart i rachunków. Aktualne promocje wymagają od Klientów udziału transakcyjnego, aby mogli spełnić warunki sprzedaży premiowej. Aktywne użytkowanie karty promowane jest również w ramach programu Bezcenne Chwile, dzięki któremu za każdą płatność kartą Klienci zyskują punkty, które mogą wymienić na nagrody.

W ramach aktualnej oferty konta z kartą debetową, Klienci mogą:

- otworzyć Moje Konto Premium z dedykowaną Moją Kartą Premium lub Kartą Multiwalutową,
- otworzyć Konto Otwarte na Ciebie z możliwością wydania czterech kart (Karty Otwartej na Dzisiaj, Karty Otwartej na eŚwiat, Karty Otwartej na Świat oraz Karty Multiwalutowej),
- skorzystać z oferty Family Banking z Kartą do Dorosłości wydawaną nastolatkom w wieku 13-18 lat oraz Kartą Samodzielniaka dla dzieci w wieku 7-13 lat,

- skorzystać z dedykowanych ofert kart: karty Visa Filmowej, karty tenisowej Visa oraz karty Pupil.

W ramach Mojego Konta Premium oraz Konta Otwartego na Ciebie, poza kartą w wersji fizycznej, jest możliwość otrzymania również karty mobilnej.

Dla każdego z segmentów biznesowych Bank oferuje również pełen wachlarz kart kredytowych. W I półroczu 2026 r. prowadzone były akcje promocyjne mające na celu zwiększenie obrotów realizowanych kartami, w tym kampanie:

- akwizycyjne z benefitem w postaci czasowego zwolnienia z ponoszenia opłaty za kartę, kodów podarunkowych (np. Allegro, Biedronka) oraz mechanizmem moneybacku,
- portfelowe z bonusem w postaci kart podarunkowych (np. Allegro, Biedronka), których celem była też aktywacja kart będących już w posiadaniu Klientów.

Tabela 10. Liczba kart bankowych wydanych przez Bank

tys. szt.	30.06.2026	30.06.2025	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Karty debetowe Klientów detalicznych	1 439	1 412	27	1,9%
Karty kredytowe Klientów detalicznych	251	444	(193)	(43,6%)
Karty debetowe biznes	204	193	10	5,3%
Karty biznes z odroczonym terminem płatności	8	8	0	2,5%
Karty kredytowe biznes	3	4	(1)	(5,7%)
Razem	1 905	2 061	(156)	(7,6%)

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. (dalej: Biuro Maklerskie) obsługuje Klientów detalicznych oraz WM. Oferta usług Biura Maklerskiego uzupełnia wachlarz produktów inwestycyjnych Banku. Biuro Maklerskie posiada również ofertę dla wybranych Klientów instytucjonalnych, do których należą otwarte fundusze emerytalne (OFE), towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI) i inne podmioty, które zarządzają powierzonymi im aktywami. Ponadto Biuro Maklerskie zarządza portfelami i prowadzi doradztwo inwestycyjne dla Klientów segmentu Bankowości Premium i Wealth Management.

Biuro Maklerskie oferuje bogaty wybór funduszy inwestycyjnych, którymi zarządzają renomowane polskie i zagraniczne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.



Biuro Maklerskie w liczbach za I półrocze 2026 r.:

- prowadzenie sprzedaży 727 funduszy zarządzanych przez 19 towarzystw,
- 16 mld zł - wartość aktywów Klientów w funduszach inwestycyjnych dystrybuowanych za pośrednictwem Biura Maklerskiego na koniec czerwca 2026 r.,
- 711 mln zł - wartość certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych w I półroczu 2026 r. dla Klientów Biura Maklerskiego we współpracy z Grupą BNP Paribas (+36% r/r),
- 95 mln zł - łączne przychody z tytułu świadczenia usług maklerskich oraz dystrybucji produktów inwestycyjnych (+38% r/r),
- wzrost aktywów w usłudze zarządzania portfelami dla Klientów Wealth Management o 105% r/r,
- wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu transakcji giełdowych Klientów Biura Maklerskiego o 35% r/r,
- wyniki z tytułu usług doradztwa inwestycyjnego, jak i zarządzania portfelami wzrosły powyżej ich indeksów odniesienia (benchmarków).

Tabela 11. Udział Biura Maklerskiego Banku w obrotach na GPW

		30.06.2026		30.06.2025	
		wolumen	udział	wolumen	udział
Akcje	mln zł	2 904,06	0,45%	2 599,12	0,51%
Obligacje	mln zł	740,42	9,37%	299,27	5,57%
Kontrakty	szt.	74 934	0,51%	119 778	0,91%
Certyfikaty inwestycyjne	mln zł	0,52	1,05%	0,15	0,50%
Opcje	szt.	13 103	6,66%	7 822	3,51%
Produkty strukturyzowane	mln zł	193,64	4,32%	89,00	2,59%



Obszar Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Bankowości Korporacyjnej

Charakterystyka obszaru

Obszar Bankowości Korporacyjnej kieruje swoją ofertę do dużych i średnich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego o rocznych przychodach netto ze sprzedaży równych lub większych niż 80 mln zł, a także do podmiotów wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych.

Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na cztery podstawowe grupy:

- polskie przedsiębiorstwa o rocznych przychodach netto ze sprzedaży od 80 do 600 mln zł Klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych),
- Klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych),
- największe polskie korporacje o przychodach netto ze sprzedaży powyżej 600 mln zł,
- podmioty sektora publicznego oraz instytucje finansowe.

W ramach powyższych grup funkcjonują podsegmenty Klientów z obszaru Agro i non-Agro.

Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP) obsługuje trzy główne podsegmenty Klientów:

- Klientów Agro prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy od 8 do 80 mln zł. Do tego podsegmentu zaliczane są także grupy producentów rolnych,
- Klientów non-Agro – podsegment, do którego kwalifikowane są podmioty prowadzące pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy od 8 do 80 mln zł. Dodatkowo, podsegment ten obejmuje także Kościoły i inne organizacje wyznaniowe oraz ich podmioty zależne,
- Rolników (tj. podmioty gospodarcze prowadzące działalność wytwórczą w rolnictwie) prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto za poprzedni rok obrotowy do 600 mln zł, a także rolników indywidualnych nie prowadzących pełnej sprawozdawczości, jeżeli ich zaangażowanie kredytowe nie przekracza 6 mln zł, a także rolników indywidualnych niezależnie od poziomu ich zaangażowania kredytowego w przypadku osiągania znaczącej skali produkcji określonej w szczegółowych zasadach (w tym m.in. uprawy polowe powyżej 220 ha, uprawa owoców i warzyw gruntowych powyżej 50 ha, uprawy szklarniowe powyżej 1 ha).

Klienci

Na koniec czerwca 2026 r. Bank obsługiwał łącznie 34,2 tys. klientów Bankowości Korporacyjnej i MŚP. W tej liczbie największy udział stanowią klienci MŚP – 63,2%, tj. 21,7 tys., Klientów natomiast pozostałą część stanowią Klienci Korporacyjni - 36,7%, tj. 12,6 tys.

W pierwszej połowie 2026 r. odnotowano nieznaczną konsolidację łącznej bazy klientów Obszaru wynikającą, ze zmniejszenia się bazy klientów MŚP (o 0,2 tys. firm) w porównaniu do stanu na koniec 2025 r. Natomiast w przypadku Klientów Bankowości Korporacyjnej ich liczba pozostała na stabilnym poziomie w porównaniu do końca 2025 r. Tym samym struktura portfela klientowskiego Banku w Obszarze MŚP oraz Bankowości Korporacyjnej pozostaje stabilna i zgodna z przyjętą strategią.

Kanały dystrybucji

W 2026 r. sieć sprzedaży w obszarze Bankowości Korporacyjnej i MŚP tworzyły:

- Pion Klientów Strategicznych (Strategic Clients) – jednostka zorganizowana w strukturze centrali, który odpowiada za relacje z Klientami międzynarodowymi, największymi polskimi korporacjami (o przychodach netto ze sprzedaży powyżej 600 mln zł) oraz instytucjami finansowymi i wybranymi podmiotami sektora publicznego,
- Pion Klientów MŚP i Korporacyjnych – jednostka zarządzająca regionalną siecią sprzedaży, podzieloną według segmentacji przychodowej:
 - Klienci Korporacyjni (Commercial Clients): podmioty o przychodach 80-600 mln zł. Obsługa tej grupy Klientów realizowana jest w 9 Centrach Klientów Korporacyjnych zlokalizowanych w kluczowych ośrodkach miejskich.
 - Klienci MŚP: sieć sprzedaży tworzy łącznie 15 wyspecjalizowanych Centrów Klientów MŚP zlokalizowanych w miastach o największym potencjale gospodarczym.

Powyższą strukturę sieci sprzedaży uzupełniają wyspecjalizowane jednostki kompetencyjne. W ramach Pionu Klientów MŚP i Korporacyjnych funkcjonuje od stycznia 2024 r. Departament Klientów Sektorowych (obsługa Klientów sektora rolnego i firm sektora publicznego) oraz Biuro Klientów Cyfrowych (dedykowane rozwojowi współpracy z Klientami preferującymi zdalną obsługę z wykorzystaniem kanałów bankowości internetowej i mobilnej).

Dodatkowo, w kwietniu w ramach Departamentu Klientów Sektorowych została utworzona nowa jednostka - Centrum Klientów Sektora Mobility, która przejęła kompleksową opiekę nad portfelem Klientów z branży autoryzowanych dealerów pojazdów i firm powiązanych. Celem powołania tej nowej jednostki było skupienie specjalistycznych kompetencji w jednym miejscu, aby umożliwić jeszcze lepsze dopasowanie rozwiązań finansowych oferowanych przez Bank do specyficznego cyklu operacyjnego tej branży.

Przedstawiona powyżej organizacja sieci sprzedaży umożliwia większą specjalizację w obsłudze różnych grup Klientów i przez to wpływa na poprawę jakości oferowanych produktów i usług i ich lepsze dopasowanie do specyficznych potrzeb Klientów, w szczególności firm z sektora rolnego i publicznego.

Model biznesowy Banku w obszarze obsługi MŚP i Klientów Korporacyjnych opiera się na bankowości relacyjnej. Jego istotą jest indywidualna obsługa i opieka ze strony Doradcy (Relationship Manager), który jest odpowiedzialny za całościowe zarządzanie relacją i współpracą Klienta z Bankiem. Ponadto, aby w pełni sprostać potrzebom Klientów, dedykowane zespoły specjalistów oferują wysoki standard obsługi sprzedaży i doradztwa produktowego, opartego na wiedzy i doświadczeniu z zakresu cash management, treasury, leasingu, faktoringu oraz obsługi i finansowania handlu.



Ważnym elementem dostępu do oferowanych produktów i usług są nowoczesne systemy bankowości internetowej i mobilnej oferowane w ramach ekosystemu GOBiznes dedykowanemu dla Klientów MŚP i Korporacyjnych.

Kanały dystrybucji sieci sprzedaży dopełnia wsparcie / obsługa posprzedażowa Klientów, która świadczona jest poprzez dedykowane Biura Obsługi Klientów (Customer Service).

Realizacja głównych priorytetów strategicznych

Strategia Grupy w obszarze Bankowości Korporacyjnej oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw zakłada wykorzystanie możliwości stwarzanych przez wzrost gospodarczy napędzany inwestycjami publicznymi oraz dokonującą się transformację modeli biznesowych Klientów korporacyjnych z grupy największych firm. Celem jest znaczący wzrost w segmencie międzynarodowych i polskich korporacji oraz utrzymanie stabilnej i efektywnej działalności w segmencie MŚP.

Czynnikami wspierającymi realizację strategii są przewagi konkurencyjne takie jak międzynarodowy zasięg i oferta Grupy BNP Paribas zwiększające potencjał akwizycyjny, stale doskonalony model obsługi dostosowany do specyficznych potrzeb Klientów oraz zapewniający doskonałość operacyjną jak również wiedza ekspercka i specjalizacja w obszarach o wysokim potencjale. Poniżej opisana została realizacja najważniejszych priorytetów strategicznych w I półroczu 2026 r.

PRIORYTET STRATEGICZNY	Wdrożenie nowego, cyfrowego i zautomatyzowanego procesu kredytowego z wykorzystaniem dedykowanych ścieżek przetwarzania
OPIS	Wdrożenie efektywnych i w pełni zautomatyzowanych narzędzi wykorzystywanych na wszystkich etapach procesu kredytowego, pokrywających potrzeby tego procesu od początku do końca: - komunikacja z Klientem – przejście na dominującą komunikacją poprzez GOonline Biznes (eWniosek kredytowy, moduł komunikacji GOonline Biznes, podpisywanie umów kredytowych), - procesowanie spraw kredytowych (wszystkie moduły narzędzia ABBA workflow), - zautomatyzowane decyzje kredytowe (silniki decyzyjne dla różnych rodzajów Klientów), - automatyczne przygotowanie dokumentów kredytowych i automatyczna wypłata kredytu (GOFLOW)
OSIĄGNIĘCIA	- wdrożenie automatycznego rozpoznawania treści opinii biegłego rewidenta i nadawania ratingów Klientom MŚP - automatyzacja procesu odnawiania polis ubezpieczeniowych - technologiczne wdrożenie w systemach bankowych nowego produktu „Pożyczka EBI dla Śląska” i rozpoczęcie oferowania go Klientom
KLUCZOWE LICZBY	- wzrost wykorzystania automatycznych silników decyzyjnych przy podejmowaniu decyzji kredytowych dla Klientów MŚP z 37% w II połowie 2025 r. do 39% w I połowie 2026 r (vs 11% w I połowie 2025 r.) - wzrost wolumenów kredytowych dla Klientów MŚP, Bankowości Korporacyjnej oraz CIB o 6,4% w porównaniu do grudnia 2025 r., - wzrost nowej produkcji kredytowej o 13% r/r, skrócenie czasu procesu kredytowego 5,3 tys. decyzji kredytowych podjętych w nowym procesie kredytowym w I połowie 2026 r., +3,5% r/r 29,6 tys. zleceń do administracji kredytowej w I połowie 2026 r., spadek o 2,3% r/r

PRIORYTET STRATEGICZNY	Automatyzacja procesu decyzji kredytowych
OPIS	Wdrożenie w pełni zautomatyzowanego procesu kredytowego E2E dla wybranych Klientów, w którym: - decyzja kredytowa zostanie podjęta automatycznie bez wniosku Klienta (bez udziału decydenta kredytowego) z minimalnym wkładem ze strony Doradcy Klienta, - wystandaryzowana dokumentacja kredytowa zostanie wygenerowana automatycznie niezwłocznie po podjęciu decyzji kredytowej, - zawarcie umowy kredytowej nastąpi w GOonline Biznes, - wypłata kredytu zostanie automatycznie zaksięgowana.
OSIĄGNIĘCIA	wypracowanie założeń dla automatycznego odnawiania kredytów bez wykorzystywania wniosku kredytowego

PRIORYTET STRATEGICZNY	Kontynuacja zmian w ekosystemie GO Biznes
OPIS	Budowa wspólnie z Klientami efektywnego, wydajnego i bezpiecznego ekosystemu GO Biznes (w tym m.in. wdrożenie nowego modułu Płatności, Wyciągów, Rachunków, Kredytów, Depozytów, Kart, Akredytyw Importowych i Eksportowych, Gwarancji, Gotówki, Komunikacji strefy Self Service oraz integracja GOonline Biznes z GOconnect Biznes i GOMobile Biznes). Stworzenie ekosystemu spełniającego potrzeby wszystkich użytkowników – w tym mikroużytkowników. Utrzymanie wzrostu wskaźnika NPS.
OSIĄGNIĘCIA	- GOconnect Biznes Plus – w lutym zaktualizowana została aplikacja GOconnect Biznes Plus łącząca systemy Klientów (ERP/FK) z Bankiem, wykorzystując usługę GOconnect Biznes. Najważniejsze zmiany jakie pojawiły się w nowej wersji to: - unowocześniony interface aplikacji - dostosowanie do zmian w formatach płatności MX - dodanie nowych funkcjonalności do harmonogramów - oprawyki usprawniające działanie aplikacji - GOonline Biznes: - rozbudowa systemu o mechanizmy ochrony behawioralnej, które dodatkowo podnoszą bezpieczeństwo korzystania z platformy bankowości internetowej (w marcu) - uruchomienie modułu Akredytyw Eksportowych w nowej wersji systemu GOonline Biznes (w czerwcu) - nowy wygląd, intuicyjna nawigacja i nowe funkcjonalności ułatwiające korzystanie z modułu - GOWadia Plus – udostępnienie (w styczniu) nowej wersji aplikacji, służącej do wygodnego zarządzania finansami związanymi z obsługą przetargów i projektów. W najnowszej wersji aplikacji pojawiła się możliwość obsługi płatności SEPA i zagranicznych w formacie MX oraz wdrożone zostały wyciągi w formacie MX



PRIORYTET STRATEGICZNY	Kontynuacja zmian w ekosystemie GO Biznes
	• bramka płatnicza Axepta – udostępnienie (w marcu): – nowego paywalla –nowoczesnego, bardziej przejrzystego i łatwiejszego w obsłudze, który w prosty i intuicyjny sposób prowadzi Klienta przez cały proces zakupowy (czytelniejszy wybór metody płatności, intuicyjny wygląd, prostsza ścieżka zakupu, mniej kroków do finalizacji płatności) – płatności Click to Pay -, globalnej usługi płatniczej, która zmienia doświadczenia zakupowe płatników sprawiając, że ich płatności w Internecie są szybkie, bezpieczne i wygodne (we współpracy z Mastercard)
KLUCZOWE LICZBY	• wzrost liczby i wolumenu transakcji przychodzących (przelewy przychodzące + wpłaty gotówkowe) odpowiednio o 2,6% r/r i 9,2% r/r • wzrost liczby i wolumenu transakcji wychodzących (przelewy wychodzące + wypłaty gotówkowe) odpowiednio o 21,8% r/r i 8,7% r/r

Działalność w najważniejszych obszarach

Obszary działalności	Kluczowe aktywności w I półroczu 2026 r.
Konta firmowe i depozyty	• wdrożenie specjalnej oferty dla nowych Klientów MŚP – rachunek firmowy z pakietem usług Profit Box za 0 zł przez 12 miesięcy. W ramach tej oferty nowi Klienci MŚP zyskują m.in. GOconnect Biznes - bezpieczną integrację systemu księgowego z Bankiem, najwyższe standardy bezpieczeństwa transakcji (m.in. Mastercard ID Theft Protection TM, ochrona behawioralna), specjalne warunki na długoterminowy wynajem samochodów z Arval, rozwiązania dla e-commerce - bramka płatnicza Axepta.
Cash management	• uruchomienie przelewów natychmiastowych SEPA_INSTANT - pod koniec marca Bank uruchomił przychodzące przelewy natychmiastowe SEPA (SEPA_INSTANT, SCT_INS). Włączając przelewy SCT_INS Bank dołączył do banków, które oferują tę usługę w Polsce.
Kredyty i finansowanie Klientów	• wprowadzenie do oferty kredytowej nowych produktów: – Pożyczka EBI dla Śląska –finansowanie na realizację inwestycji z zakresu transformacji energetycznej w województwie śląskim – Kredyt InvestEU - kredyt ze wsparciem Funduszu InvestEU z przeznaczeniem na finansowanie rozwoju działalności innowacyjnych przedsiębiorstw i wdrażania innowacyjnych rozwiązań • Nowe środki od ARiMR na dopłaty do preferencyjnych kredytów dla firm sektora rolno-spożywczego
Leasing	• uruchomienie nowego programu finansowanie pojazdów flotowych - Mikroflota Hyundai, we współpracy z Hyundai Motor Poland • sprzedaż leasingu (nowy wolumen w I półroczu 2026): dla Klientów Korporacyjnych 628 mln zł, tj.+48% r/r, dla Klientów MŚP 202 mln zł, tj. +11% r/r

Obszary działalności	Kluczowe aktywności w I półroczu 2026 r.
Inne	• bezpłatny podpis kwalifikowany Autenti – od marca dla Klientów Obszaru, którzy nie posiadają certyfikatu kwalifikowanego, Bank umożliwił bezpłatne wyrobienie takiego podpisu online • dalsza personalizacja i poprawa jakości obsługi posprzedażowej Klientów w Customer Service – m.in. usprawnienia procesu telefonicznej obsługi Klientów oraz umożliwienia Klientom bezpośredniego kontaktu z ich dedykowanym opiekunem Customer Service

Obszar Food & Agro (F&A)

Charakterystyka obszaru

BNP Paribas Bank Polska S.A. (Bank) posiada kompleksową ofertę produktową dla sektora rolno-spożywczego, w tym: rachunki bieżące, lokaty terminowe, kredyty oraz ubezpieczenia dla rolników (dobrowolne i obowiązkowe).

Klienci Mikro oraz Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

W zakresie działalności kredytowej oferta Banku obejmuje kredyty:

- obrotowe, m.in. kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony hipoteką - Agro Ekspres oraz kredyt z gwarancją BGK i dopłatami do oprocentowania,
- inwestycyjne dla rolników oraz firm Agro, m.in. Agro Progres, Unia+ (na współfinansowanie projektów unijnych),
- preferencyjne z dopłatą do oprocentowania lub częściową spłatą kapitału (dzięki umowie z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa).

Poza własną ofertą, Bank we współpracy z firmami zewnętrznymi przygotowuje oferty dedykowane dla rolników dotyczące usług dodatkowych, takich jak ubezpieczenia Generali Agro oraz prowadzi kampanie sprzedażowe.

Klienci Bankowości Korporacyjnej

Działania Banku dla Klientów Bankowości Korporacyjnej koncentrują się na:

- rozwoju biznesu poprzez wykorzystanie unikalnej wiedzy, precyzyjne rozumienie całego łańcucha wartości sektora (rolnik, przetwórca, dystrybutor, konsument) oraz ekosystemu sektora (otoczenie makro, polityka, technologia, handel międzynarodowy, dostawcy, odbiorcy), w tym rozwój finansowania cross-segmentowego (value chain financing),
- przygotowywaniu analiz sektorowych, w tym zmian trendów branży,
- inicjowaniu współpracy z Grupą BNP Paribas w obszarze Klientów sektora rolno-spożywczego,
- rekomendacjach sektorowych dla istotnych transakcji kredytowych (pozycjonowanie firmy w branży i grupie rówieśniczej).



W ramach koncepcji Beyond Banking działalność Banku polega również na prowadzeniu i rozwoju platformy Agronomist dostarczającej rzetelnej wiedzy i użytecznych narzędzi dla cyfrowej i zrównoważonej transformacji sektora rolno-spożywczego.

Klienci

Na koniec czerwca 2026 r. Bank obsługiwał 73,2 tys. Klientów Food & Agro.

Realizacja głównych priorytetów strategicznych

Strategia Grupy w obszarze Food & Agro zakłada m.in. promowanie zrównoważonego rolnictwa i produkcji żywności (w tym bioróżnorodności i zarządzania zasobami wodnymi. Poniżej opisana została realizacja najważniejszych priorytetów strategicznych w I półroczu 2026 r.

PRIORYTET STRATEGICZNY	Zrównoważony rozwój w sektorze rolno-spożywczym
OPIS	Wspieranie zrównoważonej transformacji całego łańcucha wartości ze szczególnym uwzględnieniem wykorzystania praktyk rolnictwa regeneratywnego. Dzięki takiemu podejściu Bank pozostanie partnerem pierwszego wyboru dla rolników profesjonalnych, szczególnie w zakresie finansowania ich transformacji energetycznej z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii.
OSIĄGNIĘCIA	• oferta kredytu Agro Progres na finansowanie inwestycji, które zwiększą efektywność gospodarstwa rolnego i zadbają o ochronę środowiska tj.: instalacje fotowoltaiczne, magazyny energii, termomodernizacja budynków gospodarczych, pompy ciepła i systemy odzysku ciepła, instalacja do pozyskiwania i zagospodarowania wody deszczowej, maszyny, narzędzia i środki transportu - zgodne z normami emisji, zwiększające produktywność, programy komputerowe do zarządzania gospodarstwem, pozwalające na optymalizację produkcji. • platforma Agronomist.pl dla rolników i przedsiębiorców z branży F&A pragnących rozwijać się zgodnie z trendami rynkowymi. Dostarczanie wiedzy i narzędzi wspierających zarówno transformację w stronę zrównoważonego rolnictwa, jak i transformację cyfrową. Zawartość portalu obejmuje cały łańcuch wartości F&A ze specjalnym uwzględnieniem lokalnych społeczności – Agroemisja – kalkulator emisji gazów cieplarnianych z poziomu gospodarstwa dla produkcji mleczarskiej, zwierzęcej oraz roślinnej z uwzględnieniem jej śladu wodnego – Regagri Explorer – profesjonalne narzędzie do szacowania poziomu absorpcji CO₂ w glebie, – Kalkulator zużycia azotu oraz rolniczy serwis pogodowy z alertami SMS – Kredytomat – prosta i przyjazna wyszukiwarka oferty bankowej ułatwiająca dobór produktów najbardziej dopasowanych do potrzeb związanych z prowadzeniem gospodarstwa rolnego – Materiały ESG – przygotowanie oraz publikacja materiałów związanych z raportowaniem wpływu środowiskowego i społecznego dla łańcucha wartości produkcji żywności • zakończenie 1. edycji Akademii Rozwoju ESG w Bankowości Biznesowej oraz programu rozwojowego Akademia Agro dla pracowników sprzedaży. Obecnie trwa 2. edycja Akademii Rozwoju ESG. Podczas zajęć poruszane są tematy dotyczące m.in: produktów dla Klienta Agro, transformacji w sektorze rolno-

PRIORYTET STRATEGICZNY	Zrównoważony rozwój w sektorze rolno-spożywczym
	spożywczym, transformacji energetycznej, gwarancji InvestEU dla Wspólnot Mieszkaniowych oraz mikroprzedsiębiorców • udział merytoryczny w wydarzeniach ogólnogospodarczych i branżowych, współpraca z szeregiem organizacji z sektora rolno-spożywczego • promocja zrównoważonej produkcji i przetwórstwa oraz edukacja finansowa wśród młodzieży: konkurs Agroabsolwent, Partnerstwo w ogólnopolskiej inicjatywie - Towarowa Gra Giełdowa zorganizowanej przez Związek Młodzieży Wiejskiej
KLUCZOWE LICZBY	• Agronomist.pl – 93 tys. unikalnych użytkowników odwiedzających portal (źródło: Google Analytics 4) – 9,5 mln wyświetleń w wyszukiwarce Google (źródło: Google Search Console) • Akademia Rozwoju ESG w Bankowości Biznesowej oraz Akademia Agro: – 187 godzin warsztatów i spotkań z ekspertami – 116 absolwentów

Pozostałe działania linii biznesowej

Kredyty inwestycyjne z gwarancją Agromax - od 2024 r. Bank posiada w swojej ofercie kredyt z dotacją na spłatę odsetek, zabezpieczony gwarancją Agromax z Funduszu Gwarancji Rolnych Plus (FGR Plus). To finansowanie jest dostępne dzięki umowie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, która pozwala nam pośredniczyć w udzielaniu wsparcia ze środków publicznych przewidzianych w Planie Strategicznym dla Wspólnej Polityki Rolnej na lata 2023-2027.

W I półroczu 2026 r. prowadzone były prace pozwalające na wprowadzenie od 1 lipca zmian obejmujących zaktualizowane dokumenty/narzędzia, nowe parametry produktowe i usprawnienia w procesie obsługi Klientów.

Sprzedaż Gwarancji FGR Plus w I półroczu 2026 r. plasuje Bank na pierwszym miejscu wśród wszystkich banków mających ten produkt w ofercie, udział w rynku: 39,2% - pod względem wartości gwarancji, 42,2% - pod względem liczby udzielonych gwarancji.

Ubezpieczenia – cross-sell

Dzięki współpracy z Generali Polska TU Spółka Akcyjna Bank sprzedaje szeroki wachlarz ubezpieczeń, takich jak: ubezpieczenia upraw z dopłatami do składki z budżetu państwa, ubezpieczenia sprzętu rolniczego, Życie i zdrowie, Generali Gospodarstwo Rolne. Największy udział w sprzedaży mają ubezpieczenia upraw. W okresie od 23 marca do 30 czerwca trwała wiosenna kampania sprzedażowa.

Sprzedaż ubezpieczenia upraw z dopłatami ze skarbu państwa wyrażona w składce przypisanej brutto w I połowie 2026 r. wyniosła 12,3 mln zł.



Współpraca z Polską Federacją Hodowców Bydła i Producentów Mleka

Polska Federacja Hodowców Bydła i Producentów Mleka (PFHBiPM, Federacja) jest branżową organizacją o charakterze ogólnopolskim, zrzeszającą w swoich szeregach ponad 11 tys. członków. Są to hodowcy indywidualni, gospodarstwa państwowe, spółki Skarbu Państwa oraz prywatne, gospodarstwa spółdzielcze i dzierżawione.

Jako Bank od wielu lat współpracujemy Federacją, co daje możliwość dotarcia z ofertą i nawiązania kontaktów z szerszą grupą hodowców. W 2026 r. w ramach współpracy prowadzimy działania promocyjno-reklamowe, uczestniczymy w spotkaniach, konferencjach oraz organizacji stoisk reklamowych. Dla Klientów Mikro i MŚP, uczestników regionalnych konferencjach z producentami mleka - Mleczne Laury 2026, przygotowana została promocja na wybrane kredyty związane z prowadzoną działalnością rolniczą (0% prowizji za udzielenie, wniosek o nowe finansowanie w kwocie min. 500 tys. zł).

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej

Charakterystyka obszaru

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (Obszar Bankowości CIB) udostępnia szeroką ofertę produktową skierowaną zarówno do największych polskich przedsiębiorstw jak i średniej wielkości spółek. Poprzez Departament Usług Powierniczych oferta adresowana jest także do firm ubezpieczeniowych oraz funduszy emerytalnych i inwestycyjnych.

Obszar Bankowości CIB dostarcza Klientom kompleksowe rozwiązania Grupy BNP Paribas z zakresu finansowania oraz zarządzania ryzykiem, w tym:

- doradztwo i aranżacja transakcji na rynkach kapitałowych,
- finansowanie przejęć oraz projektów inwestycyjnych,
- finansowanie działalności bieżącej przedsiębiorstw,
- zarządzanie przepływami pieniężnymi, płynnością finansową oraz optymalizacja kapitału obrotowego,
- aranżacja transakcji na rynkach walutowych i pieniężnych,
- sprzedaż produktów rynków finansowych, zabezpieczających ryzyka walutowe, stopy procentowej oraz zmian cen towarów,
- doradztwo w zakresie fuzji i przejęć oraz restrukturyzacji.

Ponadto, realizowane są zadania z zakresu zarządzania ryzykiem rynkowym w księdze handlowej, kwotowania cen instrumentów rynku walutowego i instrumentów rynku stopy procentowej (w tym transakcji na rynku instrumentów pochodnych), a także ustalanie obowiązującej w Banku tabeli kursów walut oraz strukturyzacja i zarządzanie ryzykiem związanym z oferowaniem przez Bank produktów strukturyzowanych.

Działalność linii biznesowej w I półroczu 2026 r.

Naszym celem jest utrzymanie pozycji wiodącego banku w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej i w Polsce, ze szczególnym uwzględnieniem finansowania transformacji energetycznej, obronności i infrastruktury, a także rozwiązań w zakresie rynków kapitałowych.

W pierwszym półroczu 2026 r. CIB kontynuował umacnianie swojej pozycji rynkowej w obszarze Pionu Rynków Finansowych oraz utrzymał pozycję lidera w zakresie platform. Linia biznesowa zorganizowała szereg wysokiej jakości ustrukturyzowanych transakcji finansowych, zapewniając satysfakcjonujące zwroty i generując istotne możliwości sprzedaży cross-sell. Silne wyniki odnotowano również w obszarze transakcji zabezpieczających oraz w segmencie e-commerce, który kontynuował ekspansję wśród Klientów korporacyjnych. Ponadto Bank z sukcesem przeprowadził pierwsze fizyczne transakcje na CO₂.

Kluczowe dane:

- wzrost liczby aktywnych klientów korzystających z platformy FX Pl@net (+1,8% r/r),
- wzrost wolumenu transakcji realizowanych za pośrednictwem platformy FX Pl@net (+6,2% r/r).

Pozostała działalność bankowa

Pozostała działalność bankowa BNP Paribas Bank Polska S.A. (Bank) jest operacyjnie prowadzona głównie w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami (dalej: Pion ALM Treasury). Zadaniem Pionu ALM Treasury jest zapewnienie właściwego i stabilnego poziomu finansowania umożliwiającego bezpieczne prowadzenie działalności przez Bank przy jednoczesnym spełnieniu norm przewidzianych prawem, jak również ograniczanie wrażliwości wyniku odsetkowego Banku na zmienność rynkowych stóp procentowych.

Pion ALM Treasury łączy w sobie funkcję linii biznesowej oraz centrum kompetencyjnego odpowiadającego za zarządzanie:

- ryzykiem stóp procentowych,
- bieżącą i strukturalną płynnością Banku,
- strukturalnym ryzykiem walutowym,
- wewnętrznymi cenami transferowymi dla wszystkich produktów depozytowo-kredytowych oferowanych przez Bank (w tym także ich wyznaczaniem).

Zadania realizowane w Pionie ALM Treasury obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych), jak również optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Banku).

Jednym z kluczowych mechanizmów zarządzania ryzykiem w Banku jest systemowy transfer ryzyk strukturalnych ze wszystkich linii biznesowych do Pionu ALM Treasury. Ryzyka strukturalne to: ryzyka walutowe, płynności i stopy procentowej w księdze bankowej. Pion ALM Treasury centralnie zarządza tymi ryzykami. Transfer ryzyka realizowany jest



przede wszystkim w ramach systemu cen transferowych, który odzwierciedla strategię finansowania działalności Banku i rozwoju bilansu Banku.

Główne obowiązki Pionu ALM Treasury obejmują gwarantowanie: zrównoważonej pozycji płynnościowej przy równoczesnej optymalizacji kosztów finansowania działalności Banku oraz właściwej struktury aktywów i pasywów, w tym wrażliwości na zmiany stóp procentowych. Pozostałe funkcje Pionu ALM Treasury to:

- zarządzanie wewnętrznym systemem cen transferowych,
- analizowanie bilansu,
- modelowanie oraz monitorowanie ryzyka płynności i stóp procentowych dla księgi bankowej,
- emisja papierów dłużnych Banku,
- organizowanie długoterminowych linii kredytowych,
- pozyskiwanie źródeł finansowania,
- współpraca z liniami biznesowymi, które wspierają zrównoważony rozwój,
- koordynowanie transakcji sekurytyzacji portfela kredytów Klientów niebankowych,
- organizacja prac Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO).

Bank na bieżąco dostosowuje wewnętrzne modele zachowania produktów mające wpływ na profile ryzyka stóp procentowych i płynności Banku. Pion ALM Treasury współpracuje z liniami biznesowymi poprzez regularnie organizowane spotkania i konsultacje w celu optymalizacji struktury produktowej Banku i utrzymania zyskowności Banku na maksymalnym możliwym poziomie w aktualnych warunkach makroekonomicznych.

Współpraca z instytucjami finansowymi

Według stanu na 30 czerwca 2026 r. Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 1 tys. banków, w tym posiadał w innych bankach 52 rachunki NOSTRO dla 21 głównych walut.

Bank prowadzi 46 rachunków loro wyłącznie w PLN dla banków zagranicznych z Grupy BNP Paribas. Rachunki LORO prowadzone w księgach Banku stanowią zewnętrzne źródło pozyskiwania bezkosztowych środków obrotowych na potrzeby operacyjne Banku. Za pośrednictwem tych rachunków realizowane są przede wszystkim transfery klientowskie oraz transfery typu bank-to-bank.

W I połowie 2026 r. Bank kontynuował współpracę z innymi krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi, brokerami i bankami, która umożliwiła zawieranie szerokiego spektrum transakcji skarbowych i depozytowych. Zawarto kilka umów z nowymi i już współpracującymi kontrahentami z tych segmentów oraz podjęto kroki w kierunku wprowadzenia nowych umów, zgodnie z rekomendacjami ISDA i ZBP.

Umowy z Narodowym Bankiem Polskim zawarte w I połowie 2026 r.:

- Umowa w sprawie otwierania i prowadzenia rachunku bankowego „TARGET-NBP”,
- Porozumienie w systemie „TARGET-NBP”,
- Umowa w sprawie otwierania i prowadzenia rachunku bankowego „SORBNET3”,
- Porozumienie w systemie „SORBNET3”.

Podmioty Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.

BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BNPP TFI, Towarzystwo) działa w sektorze usług finansowych od 1992 r., wcześniej funkcjonując na polskim rynku kapitałowym jako dom maklerski.

BNPP TFI prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi, a także prowadzi ich dystrybucję.

W I połowie 2026 r. miały miejsce następujące, istotne zdarzenia w działalności Towarzystwa:

- wzrost aktywów w zarządzaniu o 26,5% r/r;
 - największą popularnością w ofercie TFI cieszyły się subfundusze: BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych Skarbowych (napływy netto w wysokości 497,7 mln zł) i BNP Paribas Krajowych Funduszy Dłużnych Uniwersalny (napływy netto w wysokości 189,5 mln zł).
- Na 30 czerwca 2026 r. Towarzystwo zarządzało następującymi funduszami o łącznej wartości 11 267,2 mln zł:
- BNP Paribas FIO – rozpoczął działalność w marcu 2016 r. W ramach tego funduszu wydzielonych jest 7 subfunduszy (w tym dwa subfundusze stosujące politykę inwestycyjną opartą o zasady ESG). Wartość aktywów funduszu na 30 czerwca 2026 r. wyniosła 1 683,1 mln zł.
 - BNP Paribas Parasol SFIO – utworzony w kwietniu 2014 r. W ramach tego funduszu wydzielonych jest 9 subfunduszy (w tym 6 subfunduszy stosujących politykę inwestycyjną opartą o zasady ESG). Wartość aktywów funduszu na 30 czerwca 2026 r. wyniosła 3 461,6 mln zł.
 - BNPP FIO – utworzony w grudniu 2005 r. W ramach tego funduszu wydzielone są 3 subfundusze (w tym jeden subfundusz stosujący politykę inwestycyjną opartą o zasady ESG). Wartość aktywów funduszu na 30 czerwca 2026 r. wyniosła 5 435,1 mln zł.
 - BNP Paribas PPK SFIO – utworzony w maju 2019 r. w celu zaoferowania Klientom pracowniczych planów kapitałowych. W ramach tego funduszu wydzielonych jest 10 subfunduszy (tzw. zdefiniowanej daty). Wartość aktywów funduszu na 30 czerwca 2026 r. wyniosła 687,3 mln zł.



- BNP Paribas Premium SFIO w likwidacji – utworzony w lipcu 2014 r. W ramach tego funduszu wydzielony jest jeden subfundusz. Zarządzanie funduszem zostało przejęte w wyniku połączenia z Riviera TFI.
- FWR Selektywny FIZ w likwidacji – utworzony w maju 2014 r., zarządzanie funduszem zostało przejęte w wyniku połączenia z Riviera TFI.

BNPP TFI współpracuje z Bankiem w zakresie dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy oferowanych przez Towarzystwo na podstawie umowy zawartej pomiędzy Biurem Maklerskim Banku a Towarzystwem.

W I połowie 2026 r. Towarzystwo zanotowało napływy netto środków w wysokości 604,0 mln zł.

Tabela 12. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

w tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Suma bilansowa	70 326	57 389	55 289
Inwestycje długoterminowe	625	540	507
Kapitał własny, w tym:	41 124	44 985	36 121
wynik finansowy netto	9 170	14 479	5 581

BNPP TFI posiada kapitał zakładowy w wysokości 16 692,9 tys. zł podzielony na 695 538 akcji o wartości nominalnej 24 zł każda. Poziom kapitałów własnych na 30 czerwca 2026 r. wyniósł 41,1 mln zł i jest wystarczający dla bezpiecznego prowadzenia bieżącej działalności.

Spółka osiągnęła w I półroczu 2026 r. wynik finansowy netto w wysokości 9,2 mln zł (wzrost o 64,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego).

BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.

BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. (Spółka) we współpracy z Bankiem oferuje Klientom z segmentów mikroprzedsiębiorstw, Personal Finance, MŚP i Klientów korporacyjnych pełen wachlarz produktów leasingowych. Od 2018 r., na podstawie decyzji Zarządu Banku, Spółka przejęła rolę jedyne go podmiotu w Grupie Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska, który świadczy usługi leasingu dla Klientów ww. segmentów.

Tabela 13. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.

w tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Suma bilansowa	7 118 359	7 162 288	7 171 957

w tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Inwestycje długoterminowe*	6 750 269	6 755 382	6 885 185
Kapitał własny, w tym:	122 619	142 441	134 209
wynik finansowy netto	12 712	32 534	24 308

* należności z tytułu udzielonego finansowania

W pierwszym półroczu 2026 r. Spółka zawarła 9,6 tys. umów na łączną kwotę 1 694 mln zł (wzrost wartości sprzedaży o 5% r/r). W segmencie Klientów korporacyjnych oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw zanotowano w tym okresie znaczący wzrost wartości nowo zawartych umów, przy jednoczesnym spadku wolumenów nowej sprzedaży w segmencie Klientów detalicznych. Wpływ na to miała zmiana regulacyjna, od 1 stycznia 2026 r., ograniczająca limit kosztów uzyskania przychodów dla amortyzacji podatkowej samochodów osobowych. Zmiana ta zmniejszyła atrakcyjność tego typu aktywów dla Klientów, a w konsekwencji wpłynęła na spadek wartości zawieranych umów na finansowanie samochodów osobowych, które stanowią największą część portfela w segmencie Klientów detalicznych.

Portfel sfinansowanych aktywów na koniec czerwca 2026 r. wyniósł 6,8 mld zł (spadek o 2% r/r), a wartość przychodów za I półrocze 2026 r. wyniosła 71,5 mln zł (spadek o 4% r/r). Koszty administracyjne Spółki wzrosły w stosunku do analogicznego okresu 2025 r. o 7%. Ryzyko kredytowe portfela jest stabilne. W I półroczu 2026 r. jakość portfela kredytowego pozostawała bardzo dobra. Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 12 712 tys. zł. Pomimo przejściowego pogorszenia rentowności, sytuacja finansowa Spółki pozostaje stabilna i nie planowane są zmiany w średnio i długoterminowych planach dotyczących strategii rozwoju Spółki. Poziom kapitałów własnych uległ obniżeniu na skutek wypłaty przez Spółkę dywidendy w czerwcu 2026 r.

W lipcu 2025 r. Spółka podpisała kolejną umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym dotyczącą nieodnawialnej linii kredytowej w wysokości 200 mln EUR. Środki dostępne w ramach tej linii zostały w całości wykorzystane w pierwszym półroczu 2026 r.

Tabela 14. Struktura finansowania BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o. na 30.06.2026 r.

w mln	kwota w PLN	PLN	EUR
BNP Paribas S.A.	2 837	857	461
BNP Paribas Bank Polska S.A.	2 632	2 446	43
BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce	130	130	-
Europejski Bank Inwestycyjny	1 162	918	57



BNP Paribas Group Service Center S.A.

Na obszary działalności biznesowej BNP Paribas Group Service Center S.A. składają się:

- świadczenie usług IT w zakresie rozwoju aplikacji i systemów bankowo-finansowych oraz wsparcie IT na rzecz podmiotów z Grupy BNP Paribas,
- świadczenie usług najmu sprzętu elektronicznego dla Klientów indywidualnych,
- kompleksowa obsługa programów lojalnościowych dla podmiotów powiązanych z Bankiem oraz dla Klientów Banku,
- świadczenie usług marketingowych na zlecenie Banku dla pracowników partnerów Banku, Klientów lub pracowników Banku,
- opracowywanie modeli scoringowych oraz ich weryfikacja i monitorowanie na rzecz podmiotów z Grupy BNP Paribas,
- świadczenie usług pośrednictwa finansowego poprzez platformę mamgo.pl gdzie udostępnione są produkty finansowe spółek z Grupy BNP Paribas skoncentrowane na finansowaniu samochodów dla klientów indywidualnych i firmowych,
- świadczenie usług pomocniczych do czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego, polegających na administrowaniu i wykonywaniu umów grupowego ubezpieczenia zawartych przez Bank,
- świadczenie usług agencyjnych w zakresie usług ubezpieczeniowych.

Tabela 15. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Group Service Center S.A.

w tys. zł	30.06.2026*	31.12.2025	30.06.2025
Suma bilansowa	75 624	76 152	73 620
Inwestycje długoterminowe	42 000	47 500	50 069
Kapitał własny, w tym:	61 418	61 444	59 852
wynik finansowy netto	2 271	4 590	2 998

* dane nieaudytowane



Zrównoważony rozwój

Realizacja głównych priorytetów strategicznych

Wspieranie Klientów w procesie transformacji energetycznej i dekarbonizacji jest jednym z dwóch głównych zobowiązań Banku w ramach filaru IMPACT strategii Accelerate 2030. Strategia zakłada finansowanie szerokiego zakresu inwestycji, kładąc nacisk na osiągnięcie przez Klientów efektywności energetycznej w przemyśle i nieruchomościach, projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii czy niskoemisyjnego transportu. Działania zachęcające do przechodzenia na model niskoemisyjny dotyczą również zrównoważonego rolnictwa i produkcji żywności. Obejmują wzmacnianie całego łańcucha wartości rolnictwa w zrównoważonej transformacji z wykorzystaniem praktyk rolnictwa regeneratywnego. Bank aspiruje do roli kluczowego partnera dla profesjonalnych rolników, umożliwiając im realizację inwestycji zwiększających efektywność energetyczną gospodarstw.

PRIORYTET STRATEGICZNY	Transformacja energetyczna i dekarbonizacja
OPIS	Finansowanie na masową skalę zrównoważonych inwestycji we wszystkich głównych segmentach Klientów, ze szczególnym uwzględnieniem efektywności energetycznej, projektów OZE i niskoemisyjnego transportu
OSIĄGNIĘCIA	• rozwój zrównoważonego finansowania • rozszerzenie katalogu kredytów zielonych w ramach Gwarancji InvestEU EBOiR • zwiększenie wsparcia dla innowacji w ramach Gwarancji InvestEU EFI – pierwsza nieograniczona gwarancja EFI w Polsce • wdrożenie pożyczki preferencyjnej z EBI dla Śląska z umorzeniem do 30% • aktywne działania w ramach Kredytu Ekologicznego i Ekomax (z BGK) z dotacjami do 80% i 20% • wdrożenie Kredytu Dekarbonizacyjnego, nowego produktu skierowanego do przedsiębiorstw powiązanego z redukcją śladu węglowego oraz przeprowadzenie pierwszych transakcji na etapie pilotażu
KLUCZOWE LICZBY	• 4,3 mld zł - wartość nowej sprzedaży kredytów zrównoważonych w I półroczu 2026 r. • 15,2 mld zł - wolumen zrównoważonego finansowania na koniec czerwca 2026 r.

PRIORYTET STRATEGICZNY	Zrównoważone rolnictwo i produkcja żywności
OPIS	Jako lider finansowania sektora Food & Agro, Bank podejmuje działania na rzecz zrównoważonej transformacji całego łańcucha wartości tego sektora, ze szczególnym uwzględnieniem wykorzystania praktyk rolnictwa regeneratywnego
OSIĄGNIĘCIA	• nowe projekty w programie partnerstwa z Klim GmbH (który pomaga firmom określać, zwiększać i wykorzystywać potencjał ekonomiczny Rolnictwa Regeneratywnego) • uruchomienie pierwszej Sustainability-Linked Loan z KPI dla rolnictwa regeneratywnego

PRIORYTET STRATEGICZNY	Zrównoważone rolnictwo i produkcja żywności
	• nowe finansowania ESG Rating-Linked Loan dla Klientów z branży Food&Agro • zaangażowanie w inicjatywę Okrągłego Stołu ESG dla zrównoważonej produkcji zwierzęcej • organizacja i przeprowadzenie trzech warsztatów w zakresie zrównoważonej transformacji w ramach partnerstwa z Polską Izbą Mleka
KLUCZOWE LICZBY	Partnerstwo z Klim GmbH (na 30.06.2026): • 11 uruchomionych projektów • 323 producentów rolnych oraz 34 tys. ha użytków rolnych zarejestrowanych na platformie Klim i biorących udział w projektach

Zarządzanie ESG

Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych w zakresie ESG

Nadzór nad kwestiami środowiskowymi, społecznymi i ładu zarządczego – ESG (E – environmental, S – social, G – governance) oraz realizacją celów strategicznych w zakresie zrównoważonego rozwoju ujętych w strategii Accelerate 2030 sprawuje Zarząd kierowany przez Prezesa Zarządu. Zarząd akceptuje kierunek i zakres działań, a także opiniuje i nadzoruje zintegrowanie działań w zakresie zrównoważonego rozwoju z działalnością biznesową Banku. W ramach nadzoru i zarządzania kwestiami ESG Zarząd uwzględnia głosy i opinie interesariuszy wynikające z otrzymanych raportów, badań klientów i pracowniczych oraz informacji pochodzących z realizowanych. partnerstw z organizacjami pozarządowymi. Raporty oraz badania przedstawiane są m.in. na posiedzeniach Zarządu.

Obszar Zrównoważonego Rozwoju

Strategiczne podejście Banku do kwestii ESG odzwierciedla wyodrębnienie kompetencji dotyczących zrównoważonego rozwoju w strukturze organizacyjnej. Zadania z zakresu zrównoważonego rozwoju koordynuje **Obszar Zrównoważonego Rozwoju i Agrobiznesu**. Dyrektor Wykonawczy Obszaru pełni rolę Chief Sustainability Officera i raportuje bezpośrednio do prezesa Zarządu. Jego rolą jest również informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o: zagadnieniach ESG, powiązanych z nimi wpływach, ryzykach i szansach, wdrażaniu należytej staranności oraz o wynikach i skuteczności polityk i działań z obszaru ESG. Dodatkowo, Dyrektor Wykonawczy Obszaru Zrównoważonego Rozwoju stoi na czele Sustainability Community składającej się z pracowników różnych obszarów Banku.



Zrównoważone finansowanie

Zobowiązaniem Banku jest dostarczanie odpowiedzialnych i zrównoważonych produktów o pozytywnym wpływie na otoczenie. Działania te koncentrują się wokół aktywnego wspierania transformacji energetycznej i dekarbonizacji, a także rozwoju rolnictwa regeneratywnego i sektora produkcji żywności. Poprzez swoje produkty i usługi Bank stymuluje również rozwój przedsiębiorczości oraz innowacji społecznych.

Celem Banku zdefiniowanym w ramach strategii Accelerate 2030 jest osiągnięcie 25 mld zł nowej sprzedaży kredytów zrównoważonych w latach 2026–2030. W pierwszej połowie 2026 r. Bank zanotował 4,3 mld zł nowej sprzedaży takich kredytów.

Nowa sprzedaż w ramach zrównoważonego finansowania to łączna wartość kapitału z transakcji spełniających kryteria zrównoważonego rozwoju (według wewnętrznej klasyfikacji Banku) w danym okresie raportowym. Obejmuje ona wolumen z tytułu nowych umów, aneksów zwiększających zaangażowanie finansowe oraz nowych transakcji oznaczonych dedykowaną flagą ESG.

Z kolei wartość bilansowa zrównoważonego finansowania na 30 czerwca 2026 r. wyniosła 15,2 mld zł, co stanowi 15,7% portfela kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu (portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu został zaprezentowany w Nocie 23. Skonsolidowanego raportu półrocznego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.).

Tabela 16. Wartość zrównoważonego finansowania udzielona przez Bank (mln zł)

Kategoria	30.06.2026	30.06.2025
Wartość zrównoważonego finansowania, w tym:	15 232	10 931
z pozytywnym wpływem środowiskowym	9 596	6 550
z pozytywnym wpływem społecznym	474	484
finansowanie powiązanie z wynikami ESG (Sustainability-Linked Loan, ESG Rating-linked Loan)	5 162	3 897

Finansowanie z pozytywnym wpływem środowiskowym dotyczy takich projektów, jak energia odnawialna, budownictwo efektywne energetycznie, termomodernizacja budynków, poprawa efektywności energetycznej procesów produkcyjnych, niskoemisyjny transport, gospodarka obiegu zamkniętego, oczyszczania ścieków i wody oraz ochrona zasobów naturalnych i bioróżnorodności. Z kolei finansowanie z pozytywnym wpływem społecznym bierze pod uwagę m.in. projekty, które przeciwdziałają wykluczeniu społecznemu, czyli spełniają cele związane z tworzeniem miejsc pracy dla grup wrażliwych, zapobieganiem bezrobociu oraz wspieraniem przedsiębiorczości, dotyczą ochrony zdrowia oraz wspierają działalność publicznych placówek oświatowych.

Sustainability-Linked Loan (SLL) to finansowanie na cele ogólne lub inwestycyjne, w którym wysokość marży kredytu częściowo powiązana jest z osiągnięciem określonych celów ESG przedsiębiorstwa, podczas gdy ESG Rating-Linked Loan to kredyt na cele ogólne lub inwestycje, w którym wysokość marży częściowo powiązana jest z poprawą wyniku ratingu ESG kredytobiorcy.

Wybrane transakcje powiązane ze zrównoważonym rozwojem w I półroczu 2026 r.

Sustainability-Linked Loan

Przykładowe realizacje w I połowie 2026 r.:

- **Grupa Neuca** (wiodący podmiot z sektora farmaceutycznego rynku ochrony zdrowia) – Bank udzielił kredytu bilateralnego oraz faktoringu na łączną kwotę 150 mln zł. Grupa Neuca oraz Bank, jako Koordynator Zrównoważonego Rozwoju, wraz z Faktorem wspólnie uzgodnili różnorodne wskaźniki w obszarach środowiskowych (intensywność emisji w Zakresach 1 i 2 oraz wykorzystanie własnych źródeł OZE), pracowniczych (wskaźnik niechcianej fluktuacji) oraz działań na rzecz zwiększenia dostępności wybranych badań i usług zdrowotnych.
- **Lorenz P.S.A.** (wiodący producent i dystrybutor przekąsek) – Bank udzielił spółce finansowania bilateralnego. Lorenz P.S.A. oraz Bank, jako Koordynator Zrównoważonego Rozwoju, wspólnie uzgodnili wskaźniki oparte na aspektach rolnictwa regeneratywnego w łańcuchu dostaw, w szczególności w obszarach zwiększenia areалу upraw regeneratywnych oraz redukcję śladu węglowego w zakresie 3.

ESG Rating-Linked Loan

ESG Rating-Linked Loan to finansowanie, w którym warunki cenowe są częściowo powiązane z poprawą wyniku ratingu ESG. W I półroczu 2026 r. Bank zrealizował m.in. następujące transakcje:

- 45 mln zł – dla producenta węży ogrodowych, systemów nawadniania, narzędzi ogrodowych i rynien,
- 26 mln zł – dla producenta serów pleśniowych,
- 25 mln zł – dla producenta mąki,
- 20 mln zł – dla spółki z branży IT,
- 14 mln zł – dla firmy specjalizującej się w sprzedaży części samochodowych,
- 10 mln zł – dla producenta kół przemysłowych.

Transformacja energetyczna i dekarbonizacja

Wspieranie Klientów w transformacji energetycznej i dekarbonizacji

Gwarancje InvestEU z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOR)

W maju 2025 r. Bank zawarł z EBOR umowę gwarancji (risk sharing) wspieraną przez Fundusz InvestEU. Dzięki niej Bank udzieli do 100 mln EUR kredytów dla Klientów indywidualnych na instalacje OZE, wymianę nieefektywnych systemów grzewczych oraz zakup zrównoważonych środków transportu. W I półroczu 2026 r. katalog inwestycji objętych



kredytowaniem został poszerzony m.in. o instalacje do retencji wody, przydomowe turbiny wiatrowe, kotły na biomasę, magazyny ciepła czy ładowarki samochodowe. Bank aktywnie korzysta również z pomocy technicznej ekspertów z EBOR.

Gwarancje InvestEU z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI)

W październiku 2024 r. Bank podpisał z EFI umowę gwarancji (risk sharing) w ramach Zielonych Gwarancji Portfelowych InvestEU. Umowa ta umożliwia Bankowi przyznanie kredytów do 160 mln EUR w ciągu trzech lat od zawarcia umowy. Beneficjentami są wspólnoty mieszkaniowe, mikroprzedsiębiorstwa, małe i średnie przedsiębiorstwa a także spółki o średniej kapitalizacji. Wsparciem objęte są inwestycje w efektywność energetyczną, instalacje OZE a także przedsięwzięcie spełniające kryteria innowacji i digitalizacji. Z uwagi na dużą atrakcyjność gwarancji, która obejmuje 50% wartości udzielonego kredytu wraz z odsetkami, co czyni ją atrakcyjną opcją dla podmiotów poszukujących finansowania, już w I półroczu 2026 r. Bank rozpoczął starania o zwiększenie limitu dla przedsięwzięć z zakresu innowacji i digitalizacji.

Pożyczka preferencyjna w ramach programu Fundusze Europejskie dla Śląska 2021-2027

W październiku 2025 r. Bank podpisał z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) Umowę Operacyjną dotyczącą wdrażania Instrumentu Finansowego w ramach programu Fundusze Europejskie dla Śląska 2021–2027. W pierwszym półroczu 2026 r. instrument ten został wprowadzony do oferty Banku, co pozwoliło na udzielenie pierwszych preferencyjnych finansowań.

Bank działa jako pośrednik finansowy i zapewnia dostęp do środków unijnych przeznaczonych na wsparcie lokalnych inwestycji. Oferta kierowana jest do podmiotów realizujących projekty na terenie województwa śląskiego, których celem jest poprawa efektywności energetycznej przedsiębiorstw, a także budynków użyteczności publicznej, produkcyjno-usługowych i mieszkalnych. Pożyczki wyróżniają się bardzo atrakcyjnym oprocentowaniem oraz możliwością umorzenia nawet do 30% wartości kapitału.

Kredyt Ekologiczny

Bank oferuje Kredyt Ekologiczny w oparciu o współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w ramach Programu Operacyjnego FENG, którego celem jest wspieranie inwestycji zmniejszających zużycie energii.

Produkt skierowany jest do firm z sektora MŚP, Small Mid-Cap oraz Mid-Cap. Jego przeznaczeniem jest realizacja inwestycji ekologicznych, których celem jest modernizacja przedsiębiorstwa prowadząca do ograniczenia zużycia energii pierwotnej o minimum 30%. Prawidłowe zrealizowanie projektu daje przedsiębiorcy możliwość uzyskania premii ekologicznej z BGK, przeznaczonej na częściową spłatę kredytu do 80% kosztów kwalifikowalnych projektu. Dofinansowaniem mogą być objęte m.in. nabycie środków trwałych (np. paneli fotowoltaicznych), wartości niematerialnych i prawnych (np. patentów, licencji, know-how, studiów, ekspertyz). Minimalny poziom kosztów kwalifikowalnych musi wynosić co najmniej 2 mln zł.

Kredyt Ekomax

W oparciu o współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Bank oferuje produkt o nazwie Ekomax skierowany do firm z sektora MŚP przeznaczony na realizację inwestycji ekologicznych, których celem jest modernizacja przedsiębiorstwa prowadząca do ograniczenia zużycia energii pierwotnej o minimum 30%. Kredyt udzielany w ramach Ekomax objęty jest bezpłatną gwarancją BGK i uprawnia kredytobiorcę do uzyskania dotacji w wysokości 20% wykorzystanego kredytu, po

realizacji inwestycji. BGK zapowiedział dokonanie zmian w produkcie polegających min. na zwiększeniu wysokości dotacji do 30%.

Rozwiązania komplementarne: narzędzia, edukacja, partnerstwa

Współpraca z Envirly

W ramach współpracy z Envirly, Bank udostępnia bezpłatnie dla Klientów biznesowych z sektora Micro i MSP platformę do pomiaru wpływu środowiskowego w zakresie 1 i 2. Narzędzie umożliwia Klientom Banku obliczanie śladu węglowego w zgodzie z międzynarodowymi standardami (GHG Protocol, ISO 14064-1) oraz generowanie danych do raportów niefinansowych i wsparcie w realizacji strategii dekarbonizacji.

Dodatkowo, kontynuujemy współpracę w zakresie budowania świadomości oraz poszerzania wiedzy wśród Klientów Banku w zakresie transformacji klimatycznej, pomiaru śladu węglowego i wykorzystania danych ESG.

Spotkania z przedsiębiorcami i przedstawicielami wspólnot mieszkaniowych

W związku z wdrożeniem pożyczki w ramach programu Fundusze Europejskie dla Śląska 2021-2027 odbyły się liczne spotkania z przedsiębiorcami z tego regionu, których celem było przybliżenie celów programu oraz zasad, na jakich przedsiębiorcy mogą skorzystać z preferencyjnego finansowania inwestycji podnoszących efektywność energetyczną.

Równolegle do działań podejmowanych na rzecz przedsiębiorstw, Bank aktywnie wspiera transformację sektora domów wielorodzinnych. W I półroczu 2026 r. odbyły się spotkania, prowadzone we współpracy z Polskim Instytutem Rozwoju Rynku, z przedstawicielami wspólnot mieszkaniowych, których celem jest transformacja energetyczna oraz rozwój odnawialnych źródeł energii w tym segmencie rynku.

Zrównoważone rolnictwo i produkcja żywności

Współpraca z firmą Klim GmbH

W I półroczu 2026 r. Bank konsekwentnie pogłębiał współpracę z firmą Klim GmbH, która oferuje systemowe rozwiązanie umożliwiające dekarbonizację łańcucha wartości podmiotów sektora spożywczego. Bazuje ona w całości na rozwiązaniach opartych na przyrodzie, których fundamentem są praktyki rolnictwa regeneratywnego. Fundamentem tego rozwiązania jest zweryfikowany naukowo i biznesowo model, który elastycznie dopasowuje działania do celów dekarbonizacyjnych Klienta oraz działalności jego dostawców – rolników. Rolnik decyduje o skali wejścia w projekt i rodzaju praktyk, które wykorzysta w gospodarstwie. Projekt jest realizowany na zasadzie insettingowej – poprzez generowanie kredytów węglowych w łańcuchu wartości, które Klient nabywa za pośrednictwem Klim GmbH od rolników. Średnio z każdej 1 tony CO₂e na certyfikacie aż 75% trafia bezpośrednio do rolnika jako dodatkowe źródło dochodu, a wypracowane środki mogą być przeznaczone na kolejne działania ograniczające negatywny wpływ na środowisko.

Na koniec I półrocza 2026 r. efekty współpracy prezentują się następująco:

- Rozwój bazy projektowej: uruchomiono 11 projektów, 2 kolejne są w przygotowaniu, a 32 znajdują się na liście celów.



- Skala i zaangażowanie rolników: 323 producentów rolnych oraz 34 tys. ha użytków rolnych zarejestrowanych na platformie Klim i biorących udział w projektach. Trwa także pierwsze raportowanie dla kredytu powiązanego ze zrównoważonym rozwojem (SLL) opartego na wskaźnikach rolnictwa regeneratywnego.
- Projekty współdzielone (Landscape Projects): w fazie rozwoju znajdują się 4 duże projekty dla wiodących marek z branży spożywczej. Ich start planowany jest na późną jesień 2026 r. Obejmą one regiony Zachodniej i Południowej Polski, a działania dekarbonizacyjne dotyczyć będą upraw takich surowców jak: pszenica, rzepak, burak cukrowy, kukurydza oraz jęczmień.
- Budowanie rynku i edukacja: w lutym 2026 r. zorganizowano wydarzenie „RegAgri Landscape Event”, w którym wzięło udział 19 czołowych producentów żywności oraz firm z sektora handlu detalicznego.

Rozwiązania komplementarne: narzędzia, edukacja, partnerstwa

Platforma Agronomist

Platforma Agronomist pozostaje jednym z kluczowych kanałów edukacyjnych Banku dla sektora Food & Agro. Portal dostarcza aktualnych informacji, analiz eksperckich oraz materiałów dotyczących zrównoważonego rolnictwa, finansowania, nowych technologii i zmian regulacyjnych, wspierając podejmowanie świadomych decyzji przez przedsiębiorców i producentów rolnych. Publikowane treści budują wiedzę oraz promują dobre praktyki w zakresie transformacji sektora rolno-spożywczego.

Platforma zapewnia dostęp do narzędzi pomagających rolnikom ocenić wpływ prowadzonego gospodarstwa na środowisko oraz przygotować się do wymagań związanych z transformacją rolnictwa i ESG. Obejmują one m.in. następujące rozwiązania:

- Agroemisja – kalkulator emisji gazów cieplarnianych, stworzony na podstawie modelu Cool Farm Alliance, globalnej inicjatywy łączącej rolników, firmy rolno-spożywcze, naukowców i instytucje finansowe. Narzędzie umożliwia obliczenie emisji gazów cieplarnianych powstających w gospodarstwie rolnym na podstawie danych dotyczących produkcji roślinnej i zwierzęcej. Wyniki pomagają zidentyfikować główne źródła emisji oraz zaplanować działania ograniczające ślad węglowy gospodarstwa.
- RegAgri – międzynarodowy system oceny i certyfikacji gospodarstw, który potwierdza stosowanie dobrych praktyk w zakresie zrównoważonego rolnictwa, ochrony środowiska oraz odpowiedzialnego zarządzania gospodarstwem. Narzędzie wspiera producentów w przygotowaniu do certyfikacji oraz ułatwia spełnianie wymagań odbiorców żywności i partnerów biznesowych związanych z ESG.
- Agrivi – system do kompleksowego zarządzania gospodarstwem, umożliwiający planowanie i ewidencjonowanie zabiegów agrotechnicznych, nawożenia, ochrony roślin oraz kosztów produkcji. Gromadzone dane pomagają optymalizować wykorzystanie zasobów, ograniczać wpływ działalności na środowisko oraz podejmować decyzje oparte na analizie danych.

Cykl wywiadów ESG Leaders Insights

„ESG Leaders Insights” to podcast, który prezentuje doświadczenia ekspertów i praktyków związane z transformacją w kierunku zrównoważonego rozwoju. Zagłębia się w najnowsze trendy, wyzwania i innowacje w dziedzinie zrównoważonego rozwoju i ESG w przemyśle spożywczym. W każdym odcinku dzielą się oni doświadczeniami, strategiami i najlepszymi praktykami w zakresie ESG oraz tym, jak branża spożywcza podejmuje działania na rzecz zrównoważonego rozwoju. Oglądalność każdej rozmowy oscyluje w przedziale 10-65 tys. wyświetleń.

Partnerstwo z Polską Izbą Mleka na rzecz zrównoważonej transformacji sektora mleczarskiego

W ramach współpracy z Polską Izbą Mleka (największą organizacją mleczarską w Polsce reprezentującą 90% przetwórstwa mleka na poziomie krajowym) Bank organizuje cykl warsztatów pt. Biznesowy wymiar zrównoważonej transformacji sektora mleczarskiego poświęcone m.in.:

- nowym przepisom (CSRD, VSME, CSDDD, EUDR, Green Claims) i temu jak będą kształtować wymagania dotyczące raportowania, procesów i działań operacyjnych w sektorze mleczarskim od 2026 r.,
- rosnącym oczekiwaniom ESG, które wpływają na konkurencyjność sektora i przejrzystości łańcucha wartości oraz redukcji emisji,
- możliwościom uzyskania kredytów komercyjnych powiązanych z celami ESG, takich jak kredyty dekarbonizacyjne czy finansowanie dostawców.

Okrągły Stół ESG

Bank zaangażował się w inicjatywę Okrągłego Stołu ESG na rzecz zrównoważonej produkcji zwierzęcej. Celem jest stworzenie wspólnej platformy współpracy producentów rolnych, firm spożywczych, sieci handlowych, instytucji finansowych oraz administracji publicznej w odpowiedzi na rosnące wymagania rynku i otoczenia regulacyjnego.

Inicjatywa koncentruje się na budowie spójnego podejścia do zagadnień dekarbonizacyjnych, środowiskowych, społecznych i zarządczych w sektorze produkcji zwierzęcej, w szczególności w obszarze raportowania wpływu środowiskowego, śladu węglowego, dźwigni dekarbonizacyjnych, identyfikowalności oraz wymagań stawianych przez partnerów rynkowych.

Do kluczowych celów inicjatywy należą:

- opracowanie sektorowych metodyk i narzędzi raportowania wpływu środowiskowego, dostosowanych do specyfiki poszczególnych sektorów oraz polskich warunków produkcyjnych i rynkowych, a następnie zwiększanie świadomości i akceptacji tych rozwiązań wśród audytorów, instytucji finansowych i partnerów handlowych;
- uporządkowanie wymagań informacyjnych oraz ograniczenie złożoności raportowania w całym łańcuchu dostaw, identyfikowanie najważniejszych wyzwań oraz przygotowywanie wspólnych rekomendacji dla branży;
- prowadzenie dialogu z administracją publiczną w zakresie warunków transformacji sektora oraz wykorzystania instrumentów wsparcia.



Cool Farm Alliance

Bank przystąpił do międzynarodowego konsorcjum branżowego Cool Farm Alliance (CFA) zrzeszającego podmioty pracujące na rzecz rozwoju rolnictwa zrównoważonego w 2020 r. Głównym celem konsorcjum CFA jest wzajemna wymiana doświadczeń oraz międzynarodowa współpraca na rzecz rozwoju i promocji kompleksowego zestawu narzędzi metrycznych dla rolnictwa zrównoważonego. Do Cool Farm Alliance należy ponad 60 podmiotów na świecie, w tym sieci handlowe, producenci i dostawcy żywności, organizacje pozarządowe, jednostki naukowe oraz podmioty doradcze. Jesteśmy jedyną instytucją finansową należącą do CFA.

Polskie Stowarzyszenie Zrównoważonego Rolnictwa i Żywności „ASAF”

Jest to niekomercyjna inicjatywa grupy firm i osób reprezentujących różne branże łańcucha żywnościowego. Stowarzyszenie podejmuje szereg działań na rzecz promocji, edukacji i współpracy w obszarze zrównoważonego rolnictwa w Polsce. Bank jest jego członkiem od 2017 r. W ramach współpracy realizowany jest m.in. Konkurs Agro Absolwent. Przedstawiciele stowarzyszenie współtworzą wydarzenia organizowane przez Bank oraz są autorami publikacji na temat zrównoważonych praktyk w Agronomist.

Dostępność dla Klientów

Bank stawia sobie za cel tworzenie takiego ekosystemu rozwiązań, który zapewnia wszystkim Klientom inkluzywny dostęp do usług oraz maksymalną wygodę ich użytkowania. Szczególna uwaga jest skupiona na eliminowaniu barier dla osób zagrożonych wykluczeniem społecznym. W efekcie seniorzy oraz osoby z niepełnosprawnościami mogą liczyć na wszechstronne dostosowanie oferty Banku – zarówno w wymiarze stacjonarnym, jak i w kanałach cyfrowych.

Centra Klienta

Pod względem architektonicznym Centra Klienta są stale optymalizowane z myślą o osobach o ograniczonej możliwości poruszania się. Oficjalnym dowodem realizacji tych założeń jest certyfikat „Obiekt bez barier” nadawany przez Fundację Integracja, przyznawany kolejnym oddziałom Banku. Trafia on do obiektów spełniających wysokie standardy dostępności dla osób z niepełnosprawnościami ruchowymi, niewidomych, słabowidzących, niesłyszących, jak również osób starszych i opiekunów z wózkami dziecięcymi.

Systematyczną pracę nad poprawą dostępności Centrów Klienta potwierdza również wdrożenie funkcji Asystenta Głosowego (Voice Guidance) w całej sieci bankomatów (tzw. recyklerów: urządzeń dwufunkcyjnych posiadających funkcję recyklingu banknotów). Oznacza ona, że Klienci mogą dokonywać wypłat i wpłat korzystając z funkcji głosowej poprzez słuchawki. Wszystkie urządzenia są wyposażone w funkcję kontrastu dla osób niedowidzących.

Prosty język

Bank upraszcza komunikację z Klientami, w tym dokumenty i informacje, które od nas otrzymują. Pracownicy, którzy przeszli zaawansowane szkolenie z zasad prostego języka, są teraz konsultantami prostego języka i na co dzień upraszczają wiadomości, smsy, teksty marketingowe i inne materiały. Każdy pracownik może wziąć udział w szkoleniu z prostego języka na platformie e-learningowej.

Wsparcie Klientów neuro różnorodnych

W I półroczu 2026 r. Bank rozwijał projekt prowadzony z myślą o Klientach Neuroatypowych. Pierwszym krokiem, prowadzonym jeszcze w latach 2024-2025 r., były badania, mające na celu zidentyfikowanie barier w Banku, a także stworzenie dobrych praktyk w obsłudze Klientów Neuroatypowych. Objęły one następujące kanały kontaktu z Bankiem: Contact Center, oddziały, aplikację, serwis bankowości internetowej. Wszystkie propozycje udoskonalenia obsługi zostały opracowane w bezpośredniej współpracy z ekspertami zewnętrznymi specjalizującymi się w neuro różnorodności i ze społecznością sieci bankowej Neuronauci.

Dzięki zebranych wnioskom Bank rozpoczął doskonalenie obsługi, aby była bardziej przyjazna i inkluzywna. Wprowadzono m.in.:

- możliwość wyłączenia muzyki na infolinii podczas oczekiwania,
- alternatywne instrukcje otwierania kont – tekstowe i wizualne (piktogramy),
- szkolenie dla konsultantów zwiększające kompetencje w obsłudze osób neuroatypowych,
- przycisk paniki w aplikacji GOMobile do szybkiego zablokowania konta oraz wersję demonstracyjną aplikacji dostępną w oddziałach,
- dedykowaną sekcję z poradami bezpieczeństwa cyfrowego – jako szczególnie ważny element dla osób neuroatypowych.

Dostępność cyfrowa

Bank powołał koordynatora dostępności, który jest odpowiedzialny m.in. za nadzorowanie pracy zespołu złożonego z przedstawicieli różnych obszarów wdrażającego rozwiązania związane z dostępnością cyfrową oraz za komunikację z organami nadzoru.

Kluczowe osiągnięcia w I półroczu 2026 r.

- zwiększenie liczby Centrów Klienta z Certyfikatem „Obiekt bez barier” do 148,
- funkcja Asystenta Głosowego (Voice Guidance) dostępna w 609 bankomatach (100% sieci recyklerów). Wszystkie te urządzenia zostały wyposażone w funkcję kontrastu dla osób niedowidzących,
- wdrożenie zaleceń wynikających z projektu prowadzonego z myślą o Klientach Neuroatypowych (wymienionych w punkcie Wsparcie Klientów neuro różnorodnych).

Zaangażowanie społeczne

Zaangażowanie społeczne w Banku

Od lat systemowo Bank angażuje się w działania filantropijne i sprawy lokalnych społeczności. Zgodnie ze strategią Accelerate na lata 2026-2030 dąży do tego, aby jego działania wywierały pozytywny wpływ także na otoczenie społeczne. Bank chce być agentem pozytywnej zmiany i dobrym sąsiadem, blisko lokalnych potrzeb. Wpływ na społeczeństwo



wzmacnia Fundacja BNP Paribas i realizowane przez nią inicjatywy w trzech obszarach: wzmacniania młodego pokolenia, kształtowania kultury zaangażowania społecznego oraz rozwijania nowoczesnej filantropii.

Działania podjęte w I półroczu 2026 r.

- Akcja #EMVolunteering realizowana w ramach projektu wolontariatu pracowniczego grupy BNP Paribas #1MillionHours2Help, której celem jest przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu – 6 akcji wolontariackich w 5 miastach w Polsce (zaangażowanych 150 wolontariuszy i wolontariuszek).
- Wspólna akcja wolontariacka dla firm koordynowana przez Stowarzyszenie Centrum Wolontariatu pod hasłem „WARTo wspólnie” na rzecz Domu Pomocy Społecznej „Leśny” w Warszawie (zaangażowanych 110 wolontariuszy i wolontariuszek z 9 firm).
- Wspólna akcja wolontariacka dla organizacji członkowskich Forum Darczyńców w Polsce na rzecz Stowarzyszenia Rodziców i Przyjaciół Dzieci Niewidomych i Słabowidzących Tęcza (zaangażowanych 20 wolontariuszy i wolontariuszek z 4 firm).
- Kontynuacja długoletnich inicjatyw, m.in.:
 - Konkurs na Projekty Wolontariackie – w I naborze dofinansowanych 38 projektów,
 - akcja w ramach ekowolontariatu „2 godziny dla Ziemi” (zaangażowanych 41 wolontariuszy i wolontariuszek),
 - akcja społeczna „Dobre Kilometry” (ponad 314 tys. pokonanych km, przekazanie 133 tys. zł na rzecz Fundacji Słonie na Balkonie, 1,4 tys. zaangażowanych osób),
- Zakończenie II edycji programu rozwojowego „MOGE”, wzmacniającego kompetencje społeczno-emocjonalne dzieci i młodzieży oraz rozpoczęcie przygotowań do kolejnej edycji.
- Uruchomienie przelewu charytatywnego na rzecz programu „Wiedza do potęgi”, realizowanego we współpracy z Fundacją Ocalenie, którego celem jest zaangażowanie społeczne Klientów Banku we wspieranie edukacji dzieci i młodzieży z doświadczeniem uchodźczym i migracyjnym.
- Zaangażowanie pracowników Banku w działania na rzecz lokalnych społeczności – Program Grantów Lokalnych oraz edukacja finansowa poprzez program „Misja Edukacja”.

Misja Edukacja

W 2026 r. kontynuowany jest interdyscyplinarny projekt „Misja Edukacja”, który szerzy wiedzę w społeczeństwie na tematy finansów, cyberbezpieczeństwa, ekologii, przedsiębiorczości i psychologii, a pracownicy Banku mają okazję prowadzić zajęcia w placówkach edukacyjnych dla dzieci i młodzieży lub dla seniorów.

W ramach projektu nauczyciele wykorzystują przygotowane materiały, by rozwijać u dzieci i młodzieży kluczowe kompetencje: odpowiedzialność finansową, oszczędzanie, planowanie wydatków, zapobieganie problemom finansowym oraz świadome decyzje i lepsze zrozumienie ekonomii. W I półroczu 2026 r. kontynuowano działania „Misja Kieszonkowe” i „Misja Oszczędzanie” – programy oferujące praktyczne porady ekspertów, podcasty, zabawy, quizy i scenariusze lekcji.

Kluczowe osiągnięcia kampanii „Misja Edukacja”:

- ponad 30 tys. uczniów z lokalnych przedszkoli, szkół podstawowych i średnich uczestniczyło w lekcjach edukacji finansowej zrealizowanych przez naszych pracowników (styczeń 2021-czerwiec 2026),
- 3,5 tys. zaangażowanych w projekt nauczycielek i nauczycieli,
- blisko 120 tys. dzieci wyedukowanych finansowo przez przeszkolonych nauczycieli (marzec 2022-czerwiec 2026),
- ponad 1,2 tys. dzieci zaangażowanych w zadania uczące odkładania na marzenia (współpraca z miasteczkiem edukacyjnym minicity).

Inicjatywy związane z Food & Agro

Towarowa Gra Giełdowa - Bank jest partnerem ogólnopolskiej inicjatywy edukacyjnej, która rozwija wiedzę młodzieży z zakresu zarządzania ryzykiem cenowym, funkcjonowania rynków towarowych oraz ekonomiki rolnictwa. Projekt łączy teorię z praktyką poprzez webinary eksperckie oraz symulację podejmowania decyzji rynkowych. Inicjatywa wspiera rozwój kompetencji przyszłych uczestników rynku rolno-spożywczego i promuje świadome zarządzanie ryzykiem w rolnictwie.

Agroabsolwent - w I półroczu Bank rozpoczął 8. edycję konkursu, który promuje najlepsze prace dyplomowe poświęcone innowacjom i zrównoważonemu rozwojowi w sektorze rolno-spożywczym. Wspieramy młodych naukowców, budując most między środowiskiem akademickim a biznesem i umożliwiając wdrażanie innowacyjnych rozwiązań w praktyce. Dzięki współpracy z partnerami branżowymi uczestnicy zdobywają doświadczenie zawodowe, rozwijają kompetencje i nawiązują kontakty z liderami sektora Food & Agro.

Sołtys Roku - kontynuacja współpracy z konkursem, promując aktywność lokalnych liderów i rozwój społeczności wiejskich. Inicjatywa podkreśla znaczenie zaangażowania społecznego, budowania kapitału społecznego oraz roli sołtysów w zrównoważonym rozwoju obszarów wiejskich. Partnerstwo to jest częścią strategii wspierania rozwoju polskiej wsi.

Pozostałe inicjatywy

W Banku organizowane są również inne działania przyczyniające się do budowania pozytywnego wpływu społecznego i środowiskowego:

- akcja sadzenia drzew, w ramach której aktywizowani są pracownicy i ich rodziny,
- akcje dotyczące przekazania mebli dla organizacji pożytku publicznego,
- 4. edycja pikniku „Bezpieczna podróż”, organizowanego w centralach w Katowicach i Warszawie, podczas którego promowane są bezpieczne i zrównoważone podróże.



Działania sponsoringowe

Nasza polityka sponsoringowa, zakorzeniona w globalnej strategii Grupy BNP Paribas, skutecznie łączy cele biznesowe z misją społeczną. Obok naturalnego budowania świadomości i pozytywnego wizerunku marki, generuje wartościowy wpływ społeczny. Angażując się w wybrane projekty aktywnie upowszechniamy zdrowy styl życia, wspieramy rozwój kultury oraz realizujemy cele edukacyjne. Nasz patronat nad kluczowymi wydarzeniami w kraju wykorzystujemy jako platformę do promowania idei zrównoważonego rozwoju oraz inicjowania debat o odpowiedzialnej transformacji.

Wydarzenia tenisowe

Jako część Grupy BNP Paribas – globalnego lidera w sponsoringu tenisa z ponad półwieczną tradycją – Bank w sposób szczególny koncentruje się na wspieraniu tej dyscypliny w Polsce. Finansowanie i promocja wydarzeń tenisowych stanowią kluczowy element naszej strategii sponsoringowej.

W I półroczu 2026 r.:

- w największych polskich miastach odbył się cykl eliminacji dla pracowników Banku z serii We Are Tennis Cup zakończony turniejem finałowym w Warszawie. Zwycięska drużyna kontynuowała rozgrywki na kortach w Rzymie;
- odbyła się pierwsza część cyklu turniejów BNP Paribas Business Cup - dla amatorów – ludzi biznesu, w Krakowie, Katowicach oraz we Wrocławiu;
- Bank był partnerem wielu lokalnych turniejów – dla amatorów, dzieci oraz branżowych.

Wydarzenia filmowe

Tematyka filmowa, to obok tenisa jeden z najważniejszych filarów strategii sponsoringowej Grupy BNP Paribas, realizowany pod hasłem #WeLoveCinema.

- Współpraca z operatorami kinowymi:
 - od 2019 r. z siecią Cinema City (największa sieć multipleksów w Polsce) - jesteśmy partnerem wszystkich kin IMAX w Polsce oraz ośmiu sal kinowych w multipleksach w największych miastach Polski. Bank jest także partnerem cyklu specjalnych pokazów filmowych „Ladies Nights”, adresowanych do kobiet, który organizowany jest w wybranych 19 kinach Cinema City w kraju,
 - od 2026 r. z siecią Helios i jesteśmy partnerem kin Imax.

W ramach współpracy Klienci Banku, w sieci Cinema City oraz Helios, płacąc za bilety oraz bar kartą VISA filmową, otrzymują 20% zniżki.

- „Bestsellery Empiku 2026” - Bank był partnerem nagród, objął swoim patronatem nagrodę w kategorii „kino”.
- Międzynarodowy Festiwal Kina Niezależnego Mastercard OFF Camera 2026 (największy w Europie Centralnej festiwal kina niezależnego) - Bank po raz ósmy był partnerem tego wydarzenia. W tym roku byliśmy partnerem kina plenerowego w Ogrodzie Botanicznym, sekcji filmowej „Festiwalowe Hity”, nagrody publiczności oraz (wspólnie z Mastercard) Nagrody

Female Voice dla twórczyń przełamujących bariery w polskiej kinematografii. W 2026 r. nagrodę otrzymała Maria Wojtyszko, za reżyserię i scenariusz filmu „Miłe Kobiety”.

Wydarzenia ekonomiczne

W I półroczu 2026 r. Bank był partnerem konferencji:

- XVIII Europejskiego Kongresu Gospodarczego (EEC) w Katowicach,
- XVII Europejskiego Kongresu Finansowego w Sopocie.

Działalność własna Banku

Bank konsekwentnie zmniejsza emisję gazów cieplarnianych, ogranicza zużycie energii i przechodzi na zasilanie z odnawialnych źródeł (OZE). W tym celu Bank modernizuje swoją infrastrukturę, usprawnia codzienne procesy operacyjne oraz zarządza wpływem na środowisko według certyfikowanych norm. Wdrożone rozwiązania pozwalają na ograniczenie zużycia surowców, zwiększanie efektywność zarządzania zasobami oraz wspierają zrównoważony rozwój. W rezultacie działania Banku przyczyniają się do obniżenia wpływu jego działalności operacyjnej na środowisko Poniżej przedstawione zostały wybrane działania i wskaźniki efektywności (KPI) w podziale na główne obszary.

Redukcja śladu węglowego budynków, zużycia energii oraz zrównoważona mobilność

- Panele fotowoltaiczne instalowane od października 2021 r. przy własnych oraz najmowanych placówkach Banku: obecnie mamy 24 uruchomionych lokalizacji o łącznej mocy 406 kWp, które do końca czerwca 2026 r. wyprodukowały ok. 1,10 GWh. Kolejne instalacje są w trakcie przygotowania.
- Od 2020 r. 100% pokrycie zielonymi certyfikatami zużytej energii elektrycznej.
- Budynek centrali Banku oraz 10 oddziałów z certyfikacją norm: Zarządzanie energią ISO 50001 oraz Zarządzanie środowiskiem ISO 14001; przeprowadzenie ponad 140 audytów wewnętrznych w ramach przygotowań do wdrożenia ISO 50001 dla całej organizacji.
- Wdrożenie pilotażowego programu poprawy efektywności węzłów cieplnych w 5 nieruchomościach własnych Banku, którego celem jest ograniczenie zużycia energii.
- Zmniejszenie poboru energii poprzez modernizację infrastruktury: instalację systemów miniBMS (Building Management System) w 5 Centrach Klienta, kontrolujących działanie najbardziej energochłonnych instalacji, wdrożenie czujników obecności sterujących światłem w modernizowanych oddziałach oraz zastosowanie oświetlenia LED w 90% Centrów Klienta i wszystkich centralach
- Rozbudowa wewnętrznej sieci ładowania dla samochodów elektrycznych (73 punkty ładowania w centralach i sieci sprzedaży), dzięki czemu samochody mogą być zasilane energią pochodzącą z OZE. Dodatkowo wdrożenie dedykowanej



aplikacji do uruchomienia oraz zarządzania sesjami ładowania która poprawia efektywność wykorzystania infrastruktury, w tym wdrożenie dedykowanej aplikacji do uruchomienia oraz zarządzania sesjami ładowania.

W biurach Banku realizowane są również następujące inicjatywy środowiskowe:

- stosowanie technologii wody ozonowej, ograniczającej wykorzystanie chemicznych środków czystości,
- ograniczenie ilości odpadów metalowych poprzez wymianę tradycyjnych zamków drzwiowych na system elektroniczny w 320 Centrach Klienta.



Technologia i wsparcie biznesu

Obszar operacji i wsparcia biznesu

Realizacja głównych priorytetów strategicznych

Podstawowymi celami strategii Accelerate 2030 w obszarze operacji i wsparcia biznesu są zwiększenie efektywności dzięki wykorzystaniu nowych technologii i kontynuacji obniżania kosztów obsługi oraz doskonalenie modelu obsługi Klientów. Poniżej opisana została realizacja najważniejszych priorytetów strategicznych w I półroczu 2026 r.

PRIORYTET STRATEGICZNY	Transformacja procesów KYC
OPIS	Centralizacja i zdalna obsługa procesów KYC zwiększająca zadowolenie Klientów, efektywność operacyjną, oraz zapewniająca zgodność z normami regulacyjnymi
OSIĄGNIĘCIA	• scentralizowana obsługa klientów Personal Finance • zdalna obsługa procesu recertyfikacji dla Klientów detalicznych • zapewnienie pełnej zgodności z wymogami regulacyjnymi • rozwój narzędzi z użyciem sztucznej inteligencji do obsługi procesu wyszukiwania dokumentów Klienta Mikro • wdrożenie usprawnień procesowych w procesie KYC (First Level Control)
KLUCZOWE LICZBY	• 500 Klientów uwzględnionych w procesie zdalnej recertyfikacji • uproszczona ścieżka weryfikacji 35% ankiet, co ma realny wpływ na przepustowość i szybkość obsługi procesu KYC

PRIORYTET STRATEGICZNY	Zintegrowany monitoring bezpieczeństwa finansowego Klientów
OPIS	Automatyzacja monitoringu procesów przeciwdziałania praniu pieniędzy (AML) oraz identyfikacji osób zajmujących eksponowane stanowiska publiczne (PEP) za pomocą rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji. Konsolidacja informacji o profilu Klientów w jednej bazie danych, celem zapewnienia zgodności obsługi procesów bezpieczeństwa finansowego
OSIĄGNIĘCIA	• uruchomienie centralnego procesu monitoringu transakcji gotówkowych • przygotowanie do wdrożenia narzędzia z wykorzystaniem sztucznej inteligencji wspierającego analizę alertów AML, PEP oraz sankcji

PRIORYTET STRATEGICZNY	Inteligentne przetwarzanie dokumentów
OPIS	Stworzenie wyszukiwarki opartej na sztucznej inteligencji oraz scentralizowanej platformy dokumentów w celu zwiększenia efektywności systemów zarządzania dokumentami i poprawą obsługi Klientów w obszarach biznesowych Banku - detalicznym, korporacyjnym oraz operacyjnym. Ekstrakcja danych z dokumentów celem wykorzystania ich do szybszej obsługi procesów
OSIĄGNIĘCIA	• stworzenie intuicyjnego panelu do obsługi użytkowników, zwiększającego efektywność w wyszukiwaniu dokumentów • udostępnienie 80% dokumentów do obsługi w nowej wersji systemu zarządzania dokumentami (GOdoc) • zapewnienie pełnej zgodności z wymogami regulacyjnymi - integracja z KSeF • automatyzacja poczty przychodzącej dla e-doręczeń dzięki integracji z aplikacją rządową
KLUCZOWE LICZBY	• 84% dokumentów obsługiwanych efektywniej w aplikacji GOdoc w I półroczu 2026 r. w systemie zarządzania dokumentami (GOdoc)

PRIORYTET STRATEGICZNY	Inteligentna automatyzacja operacji
OPIS	Automatyzacja i orkiestracja narzędzi z wykorzystaniem sztucznej inteligencji i robotyzacji, integrująca systemy bankowe, umożliwiająca kompleksową i efektywną obsługę procesów bankowych (w szczególności w obszarze operacji). Efektywne i zautomatyzowane zarządzanie przepływem i priorytetyzacją zadań, kompetencji oraz produktywnością pracy, wspierające strategiczny cel pozyskiwania i utrzymania Klientów.
OSIĄGNIĘCIA	• automatyzacja obsługi polis oraz wypłat w obszarze Bankowości MŚP i Korporacyjnej przy użyciu narzędzi opartych na sztucznej inteligencji • wdrożenie optymalizacji procesów reklamacyjnych poprzez skrócenie ścieżki obsługi, eliminację korespondencji mailowej oraz automatyzację księgowania
KLUCZOWE LICZBY	• skrócenie czasu obsługi polis o 60% (z 17 do 7 minut) • wzrost produktywności operacyjnej o 7% dzięki optymalizacjom i automatyzacjom procesów oraz automatycznym dashboardom wynikowym wspierającym zarządzanie przepływem zadań



Cyfryzacja i innowacyjność

Realizacja głównych priorytetów strategicznych

Głównym celem strategii Accelerate 2030 w obszarze IT jest dążenie do zapewnienia nieprzerwanej dostępności usług bankowych oraz bezpiecznych i skalowalnych fundamentów infrastruktury wspierającej działalność biznesową Grupy. Jednym z założeń jest przeprojektowanie architektury dla zapewnienia ciągłości działania przy minimalizacji czasu niedostępności oraz modernizacja i uproszczenie systemu centralnego. Poniżej opisana została realizacja najważniejszych priorytetów strategicznych w I półroczu 2026 r.

PRIORYTET STRATEGICZNY	Wzmocnienie odporności cyfrowej Banku
OPIS	Kompleksowe podejście do zwiększenia odporności cyfrowej Banku, obejmujące działania na poziomie architektury i infrastruktury, środowisk chmurowych oraz bezpieczeństwa aplikacji. Program koncentruje się na zapewnieniu ciągłości operacyjnej niezależnie od wpływu czynników zewnętrznych przy minimalnym czasie niedostępności systemów kluczowych do świadczenia usług klientom.
OSIĄGNIĘCIA	- ukończenie projektu nowej architektury centrów danych w modelu wysokiej dostępności (High Availability) oraz uruchomienie pierwszej grupy aplikacji w modelu tzw. 2 stref dostępności, umożliwiającym zachowanie ciągłości usług niezależnie od awarii infrastruktury technologicznej - zabezpieczenie pierwszych aplikacji metodą Golden Copy – zaszyfrowanej kopii zapasowej przechowywanej w odległej lokalizacji - utworzenie zintegrowanego ekosystemu IT w pełni zgodnego z normami Grupy BNP Paribas w obszarach Telecom i CyberSOC, który pozwoli na wdrożenie w najbliższym czasie zunifikowanego grupowego standardu cyfrowego środowiska pracy

PRIORYTET STRATEGICZNY	Transformacja systemu centralnego Banku
OPIS	Zmodernizowany i uproszczony architektonicznie system centralny Banku wspierający długoterminowe cele biznesowe. Kolejne kluczowe funkcjonalności systemu stopniowo przenoszone na niezależne platformy. Mimo zaawansowanych prac transformacyjnych, utrzymanie ciągłości operacyjnej poprzez zapewnienie najwyższej dostępności systemu.
OSIĄGNIĘCIA	- wdrożenie wymaganych regulacjami funkcjonalności na platformie płatnościowej Payment Factory - płatności masowych i standardu SEPA instant (dla płatności przychodzących) - dostarczenie do testów rozwiązania pozwalającego na strukturyzację adresu podmiotów - część funkcjonalności wymagana przez projekt ISO 20022 w obszarze płatności z terminem wdrożenia w listopadzie 2026 - rozpoczęcie niemal 50% planowanych na ten rok integracji aplikacji biznesowych na platformę Customer 360, zawierającą tzw. Golden record danych Klienta. Łącznie ponad 20% aplikacji korzysta już w całości lub części swoich procesów biznesowych z danych Customer 360

PRIORYTET STRATEGICZNY	Transformacja systemu centralnego Banku
	podpisanie umowy z wykonawcą oraz rozpoczęcie prac nad modernizacją warstwy integracyjnej ekosystemu centralnego Banku

PRIORYTET STRATEGICZNY	Efektywne wspierane IT przez AI
OPIS	Przyspieszenie procesu wytwarzania oprogramowania oraz procesów IT w oparciu o bezpieczną, skonsolidowaną infrastrukturę danych, ekosystemy agentów AI oraz skalowanie rozwiązań opartych o generatywną sztuczną inteligencję.
OSIĄGNIĘCIA	- wdrożenie wysokowydajnego narzędzia wspierającego prace programistów przy wytwarzaniu kodu - standaryzacja i automatyzacja narzędzi wspierających proces testowania - pierwsze próby zastosowań agentów AI do wsparcia procesu analizy wymagań i obszaru testów (Proof of Concept) - implementacja modelu zarządczego wspierającego cykl wdrażania rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję, od selekcji i priorytetyzacji po implementację i skalowanie - dalszy rozwój platformy dostarczającej usługi infrastrukturalne w sposób zautomatyzowany – 93% usług dostarczonych w czasie krótszym niż 10 min.

W 2025 r. Bank zakończył realizację strategii GOeyond, w tym program kompleksowej transformacji ekosystemu technologicznego Banku w ramach strategii IT@Scale. W ciągu ostatnich czterech lat zbudowaliśmy solidną podstawę technologiczną do dalszego wzrostu: zakończyliśmy pierwszą fazę modernizacji centralnego systemu bankowego, istotnie podnieśliśmy dojrzałość procesów i usług IT oraz zadbaliliśmy o najwyższy poziom cyberbezpieczeństwa Banku, co potwierdzają wysokie wyniki rynkowych wskaźników oraz prestiżowa nagroda Złotej Tarczy Cyberbezpieczeństwa. Stworzyliśmy również wewnętrzne, bezpieczne środowisko do pracy z generatywną sztuczną inteligencją (genAI) oraz rozwinęliśmy silny wewnętrzny zespół IT, gotowy na realizację kolejnych ambitnych celów.

Obecny rok rozpoczęliśmy ogłoszeniem nowej Strategii biznesowej Accelerate 2030, zakładającej m.in. wysoką efektywność operacyjną dzięki zastosowaniu rozwiązań opartych o generatywną sztuczną inteligencję. Realizacja ambitnych celów biznesowych umacnia IT w roli strategicznego partnera, który współtworzy i napędza rozwój Banku.

Fundamentem wzrostu jest wzmocnienie odporności cyfrowej, zapewniającej ciągłość działania Banku, szybkie wykrywanie zagrożeń i przywracanie działania po awariach, bez wpływu na jakość usług dla Klienta. Wysokodostępna architektura i infrastruktura technologiczna, której projekt ukończyliśmy w pierwszej połowie 2026 r., pozwoli zabezpieczyć Bank przed atakami, w tym przed ryzykiem naruszenia danych Klientów w obliczu nowej generacji zagrożeń. Zapewni ona również utrzymanie wysokiej jakości usług przy przewidywanym wzroście bazy Klientów. Kolejnym obszarem działań jest zacieśnienie współpracy z podmiotami Grupy BNP Paribas poprzez wdrożenie zintegrowanego ekosystemu IT w obszarach łączności i cyberbezpieczeństwa. Jest to pierwszy krok do pełnej unifikacji cyfrowego środowiska pracy, pozwalającego na



bezproblemową współpracę, bezpieczne połączenie i natywne dostępy do usług i platform podmiotów Grupy BNP Paribas, stając się kluczowym elementem umożliwiającym efektywność operacyjną, odporność i integrację biznesu.

W dalszym ciągu kontynuujemy długofalowy projekt transformacji centralnego systemu bankowego. Ze względu na dużą złożoność architektoniczną oraz starzejące się technologie, priorytetem jest dla nas modernizacja i przenoszenie kluczowych funkcjonalności na niezależne, nowoczesne platformy. Utrzymujemy i stabilizujemy działanie dwóch pierwszych nowoczesnych faktorii: Payment Factory i Customer 360. W pierwszym półroczu w obszarze płatności, nasze działania koncentrowały się na zapewnieniu pełnej zgodności z wymogami regulacyjnymi. Równolegle kontynuujemy integracje kluczowych systemów biznesowych z platformą danych klienckich.

Kolejnym filarem działań technologicznych w latach 2026-30 jest podniesienie jakości usług dla Klienta poprzez skrócenie czasu dostarczania nowych funkcjonalności, między innymi w aplikacjach mobilnych oraz podniesienie efektywności operacyjnej zaplecza technologicznego. Strategicznym priorytetem w obszarze IT jest transformacja procesu dostarczania oprogramowania do modelu agentowego ekosystemu napędzanego sztuczną inteligencją. W pierwszym półroczu nasze działania koncentrowały się na zwiększeniu adopcji nowych narzędzi wspierających programistów w pracach wytwórczych oraz badaniu możliwości wdrożenia wewnętrznych rozwiązań AI wspierających analizę wymagań biznesowych i testy kodu.

Bankowość internetowa i mobilna

W pierwszej połowie 2026 r. Bank kontynuował intensywny rozwój kanałów zdalnych, wdrażając szereg funkcjonalności mających na celu wzmocnienie pozycji konkurencyjnej, obniżenie kosztów świadczenia usług, podniesienie poziomu jakości obsługi Klienta oraz zapewnienie najwyższych standardów bezpieczeństwa.

Działania Banku w obszarze bankowości internetowej i mobilnej koncentrowały się na maksymalnym wsparciu Klientów w zdalnym dostępie do usług i produktów bankowych.

Bank konsekwentnie wprowadza do oferty bankowości elektronicznej kolejne procesy samoobsługowe, dzięki czemu Klienci mogą codziennie realizować swoje najważniejsze potrzeby bez konieczności wizyty w oddziale – począwszy od wnioskowania o dodatkowe produkty, kończąc na obsłudze posprzedażowej – z dowolnego urządzenia oraz w dogodnym dla siebie momencie.

Najważniejsze zmiany w systemach i ofercie dla Klientów detalicznych w I półroczu 2026 r.

Historia transakcji

- rozszerzenie szczegółów historii transakcji w kanałach elektronicznych pozwalające łatwo i wygodnie identyfikować zrealizowane transakcje, poprzez dodanie logo i nazwę firmy, w której Klient zrealizował transakcje

Kredyty i karty:

- usprawnienia w procesie sprzedaży kredytu gotówkowych w kanałach elektronicznych – przyjazne zaprezentowanie Klientowi alternatywnej propozycji warunków kredytowania, w sytuacji gdy Klient nie spełnia wszystkich warunków, aby otrzymać kredyt na wnioskowanych warunkach, takich jak kwota i długość kredytowania, Bank (o ile to możliwe) prezentuje możliwość wydłużenia okresu kredytowania lub obniżenie kwoty kredytu

Najważniejsze zmiany w systemach i ofercie dla Klientów detalicznych w I półroczu 2026 r.

Inwestycje i oszczędności

- wdrożenie lokaty „Dynamiczny Zysk”

Klient Micro

- zmiany na wnioskach leadowych dla Micro umożliwiających sprzedaż rachunków przez pośrednika
- rozszerzenie możliwości komunikacji z Klientem Micro poprzez dodanie dedykowanych *pushy* marketingowych
- pakiet płatnych powiadomień dla Klientów Micro w aplikacji mobilnej GOMobile

Konta i karty

- usprawnienia w procesie otwierania kont bankowych dla Klientów Indywidualnych w aplikacji mobilnej GOMobile:
 - skrócenie procesu o ~30%
 - prosta i przejrzysta prezentacja oferty
 - wprowadzenie klarownych i prostych odpowiedzi w czasie rzeczywistym jak przeprowadzić proces videoweryfikacji
- rozszerzenie personalizacji poprzez wdrożenie wyboru wizerunku karty debetowej z dostępnej galerii kart

Bezpieczeństwo

- zwiększenie bezpieczeństwa w kanałach elektronicznych poprzez wdrożenie:
 - rozwiązania „Panic Button” w bankowości internetowej GOonline – możliwość błyskawicznego zablokowania dostępu do bankowości internetowej
 - wzmocnienie procesu aktywacji aplikacji mobilnej poprzez dodanie funkcjonalności SMS zwrotnego, co ogranicza możliwości przejęcia konta przez oszustów
 - wprowadzenie dedykowane sekcji w aplikacji mobilnej dotyczącej Zaleceń bezpieczeństwa, gdzie Klient w łatwy sposób może sprawdzić jakie funkcje w aplikacji mobilnej istnieją, ich aktywowania.

Dodatkowe rozwiązania

- dodanie do aplikacji mobilnej możliwość wnioskowania o wsparcie rządowe w ramach programu 800+ oraz 300+
- dodanie w aplikacji mobilne opcji umówienia wizyty w wybranych Oddziale Banku oraz możliwość zlokalizowania bankomatów, wpłatomatów oraz oddziałów

Podstawę budowania planów rozwojowych w obszarze bankowości internetowej i mobilnej stanowi głos Klienta. Regularna informacja zwrotna np. poprzez ankietę satysfakcji Klienta pozwala sprawniej identyfikować wady i zalety oferowanych usług oraz lepiej zrozumieć indywidualne potrzeby Klientów.

Bezpieczeństwo Klientów stanowi podstawowy element strategii rozwoju bankowości elektronicznej Banku, dlatego system GOonline został wzbogacony o dodatkowe mechanizmy zapobiegające ewentualnym skutkom nieuprawnionego dostępu. Bank prowadzi kampanie promujące nowoczesne metody autoryzacji i odpowiedzialne korzystanie z kanałów zdalnych.



Tabela 17. Dane dotyczące Klientów detalicznych

wyszczególnienie	nazwa systemu	30.06.2026	30.06.2025	zmiana %
Liczba Klientów / użytkowników korzystających z bankowości internetowej	GOonline	641 191	675 318	(5,1%)
Przeciętna miesięczna liczba transakcji w kanale Internetowym	GOonline	2 666 247	2 602 734	2,4%
Liczba Klientów / użytkowników korzystających z aplikacji mobilnej (GOMobile)	GOMobile	1 414 238	1 288 924	9,7%
Liczba Klientów / użytkowników korzystających z bankowości mobilnej (urządzenia mobilnego)	GOMobile+GOonline	1 489 425	1 377 968	8,1%
Liczba Klientów / użytkowników korzystających <u>tylko</u> z aplikacji mobilnej (GOMobile)	GOMobile	994 561	884 002	12,5%
Liczba Klientów / użytkowników korzystających <u>tylko</u> z bankowości mobilnej (urządzenia mobilnego)	GOMobile+GOonline	1 133 624	1 019 045	11,2%

Najważniejsze zmiany w systemach i ofercie dla Klientów biznesowych w I półroczu 2026 r.

Dalszy rozwój modułów GOonline Biznes/GOMobile Biznes

- udostępnienie usługi ochrony behawioralnej, opartej o analizę indywidualnego sposobu korzystania z bankowości elektronicznej
- w module Akredytywy Importowe dodanie nowych funkcjonalności, m.in.:
 - automatycznego zapisu do wersji roboczej wniosku o akredytywę
 - obsługi pliku z projektem na expand line
 - usprawnień w walidacji
- przeniesienie modułu Akredytywy eksportowe w panelu Finansowanie handlu do nowej wersji systemu, zmiany w wyglądzie i nawigacji, które ułatwiają np. wypełnianie listu przewodnego (przez walidacje i podpowiedzi) oraz dodanie nowych funkcjonalności:
 - podsumowanie wszystkich otrzymanych akredytyw (w podziale na waluty)
 - podstawowe informacje i akcje dostępne z poziomu list akredytyw, zleceń i płatności
 - uzupełnienie nazw poszczególnych pól w zleceniach numerami pól SWIFT
 - możliwość dodania komentarza dla Banku
- w module Kontrahenci dodanie dedykowanych pól pozwalających na wprowadzenie adresów kontrahenta w formie ustrukturyzowanej, zgodnie z nowymi wymogami standardu ISO 20022. Zmiany dotyczą również formatów importu i eksportu danych kontrahentów
- dodanie funkcjonalności generowania Historii transakcji /wyciągu odpowiednio w formacie „CAMT.052” oraz „Podgląd CAMT.053”
- dodanie w raportach XML (historia transakcji XML lub wyciąg bankowy XML) - eksportowanych z systemu GOonline Biznes lub GOconnect Biznes - informacji o czasie transakcji (godzina i minuta)

Najważniejsze zmiany w systemach i ofercie dla Klientów biznesowych w I półroczu 2026 r.

Dalszy rozwój modułów GOconnect Biznes

dodanie opcji prezentowania statusów przelewów natychmiastowych oraz wewnątrzbankowych zgodnych z ISO 20022

Tabela 18. Dane dotyczące Klientów korporacyjnych i MŚP

wyszczególnienie	nazwa systemu	30.06.2026	30.06.2025	zmiana %
Liczba Klientów aktywnie logujących się	GOonline Biznes	113 768	114 513	(0,7%)
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	GOonline Biznes	6 565 372	6 634 990	(1,0%)
Liczba Klientów/użytkowników aplikacji mobilnej	GOMobile Biznes	44 271	38 056	16,3%

Wsparcie innowacyjności i partnerstwa

Biuro Otwartych Innowacji, od kwietnia 2026 r., zostało przekształcone w Biuro Analiz Trendów i Innowacji. Została jednocześnie zaktualizowana misja Biura, realizowana przede wszystkim przez działania takie, jak:

- monitorowanie trendów i poszukiwanie innowacyjnych rozwiązań (w tym usług i produktów) dla Banku, których adaptacja może przełożyć się na realizację celów strategii Banku Accelerate 2030,
- aktualizacja procesu i niezbędnej dokumentacji dla szybkiego i prostego testowania rozwiązań (Proof of Concept), pochodzących od firm innowacyjnych, tzw. „startupów”,
- adoptowanie publicznych programów i instrumentów finansowych dla rozwijania możliwości testowania hipotez i rozwiązań pochodzących od startupów, czy dla budowania nowych instrumentów finansowych,
- testowanie innowacji z odpowiednimi jednostkami w Banku.

Działania podjęte w I półroczu 2026 r.

Monitorowanie trendów

Biuro Analiz Trendów i Innowacji przygotowało analizę trendu AI Commerce oraz płatności agentowych (Agentic Payments) wraz z możliwymi wyzwaniem dla Banku w kontekście realizacji strategii Accelerate 2030, w zakresach takich jak:

- bankowość detaliczna: potencjalne ryzyko oszustw i tzw. „false positives”, rozpoznawanie płatności agentowych, KYX;
- finanse osobiste: kredyt ratalny w platformach / ekosystemach agentowych;
- MŚP / Klienci z branży B2B: zmiany w modelu działalności naszych Klientów (platformy ecommerce);



- otwarta bankowość: nowy kanał płatności;
- przejście do finansów zintegrowanych (embedded finance): usługi finansowe (kredytowanie, ubezpieczenia, oszczędzanie) w platformach / ekosystemach agentowych;
- efektywność operacyjna i Doświadczenie Klienta;
- widoczność i czytelność naszej oferty dla rozwiązań agentowych (Klient Detaliczny; marketing).

Analiza została przedstawiona i omówiona na posiedzeniu Zarządu Banku oraz przekazana do wybranych Product Ownerów.

Testowanie innowacji

W 2025 r. zespół Biura zainicjował udział w programie Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości – Startup Booster i dołączył jako jeden z partnerów branżowych do operatora programu (tzw.: akceleratora) spółki Huge Thing. Program Startup Booster ma na celu łączyć korporacje (odbiorców technologii) z młodymi firmami innowacyjnymi (startupami, dostawcami rozwiązań / technologii).

Spośród 15 wyzwań zgłoszonych przez różne obszary Banku do testowania innowacji w ramach programu zostało wybranych 5.

Pod wybrane wyzwania Banku Huge Thing szukał startupów, które były w stanie odpowiedzieć na te wyzwania i w trakcie sześciomiesięcznego programu akcelerycyjnego przeprowadzić Proof of Concept pod opieką ekspertów z Banku i z Huge Thing. Na przeprowadzenie implementacji rozwiązania, wybrany do współpracy startup, otrzymuje bezzwrotny grant w wysokości do 350 tys. zł od operatora programu do wykorzystania w ramach testów.

Na koniec I półrocza 2026 r. zostały zakończone prace dotyczące dwóch wyzwań, a kolejne trzy zostaną sfinalizowane w III kwartale 2026 r.

Adoptowanie publicznych programów i instrumentów finansowych

Bazując na sukcesie wykorzystania gwarancji portfelowej z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego (EFI), dedykowanej dla firm z sektora MŚP i Commercial, zespół Biura przygotował kolejny wniosek do EFI, tym razem na portfel gwarancji w wysokości 250 mln EUR dla wsparcia pozyskiwania nowych Klientów kredytowych.

Pierwszy portfel, przyznany przez EFI pod koniec 2025 r., w wysokości 25 mln EUR dla wyżej wspomnianych firm, został wykorzystany przez Bank w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2026 r., zamiast planowanych 36 miesięcy. Zespół Biura odpowiadał za przygotowanie wniosku dla EFI i wdrożył, we współpracy z Obszarem Bankowości MŚP i Korporacyjnej oraz Obszarem Ryzyka, produkt finansowy - Kredyt ze wsparciem InvestEU.

Pierwsza linia gwarancyjna od EFI w wysokości 25 mln EUR, pozwoliła zbudować portfel kredytowy o wartości 35 mln EUR i stanowiła istotny element mitygujący ryzyko kredytowe. Finalny produkt, Kredyt ze wsparciem InvestEU, przeznaczony był dla firm z sektora MŚP i Commercial, spełniających kryteria innowacyjności wskazane przez EFI (np. fundusz VC w strukturze właścicielskiej, wysokie wydatki na R&D itp.). Maksymalna kwota kredytu dla jednego Klienta wynosiła do 7,5

mln EUR (lub równowartość w zł). Gwarancja pokrywała do 80% ryzyka wartości udzielonego finansowania dla firm spoza Warszawy, dla Warszawy do 70%).

Więcej na stronie Banku: [Kredyt z gwarancją InvestEU](#).

Partnerstwa

W I półroczu 2026 r. Biuro kontynuowało partnerstwa z wybranymi podmiotami z sektora innowacji, m.in. w kontekście wsparcia sprzedaży w pozyskiwaniu Klientów dla Obszaru Bankowości MŚP i Korporacyjnej oraz śledzenia trendów w zakresie nowych technologii.

Partnerstwo	Opis
Endeavor Poland	Endeavor to organizacja non-profit skupiająca przedsiębiorców technologicznych z całego świata. Zapewnia przedsiębiorcom strategiczne wsparcie w rozwoju ich firm, a także platformę, za pośrednictwem której mogą oni przekazywać swoją wiedzę, pomagając w rozwoju innym polskim firmom. Endeavor inwestuje także w przedsiębiorców poprzez oparty na zasadach współinwestowania fundusz Endeavor Catalyst. Chief Innovation Officer Banku należy do Rady Założycielskiej Endeavor Poland. W I połowie 2026 r. Endeavor Poland i Bank zorganizowali w Centrali Banku spotkanie z cyklu Endeavor Connect: Endeavor Connect with Rajat Bhargava . Przedstawiciele Banku brali również udział w organizowanym przez Endeavor Poland, IMPACTfull Networking Dinner , wydarzeniu towarzyszącemu Impact CEE – największej konferencji gospodarczo-technologicznej w Europie Środkowo-Wschodniej.
Carpathian Startup Fest	Od 2025 r. Bank współpracuje z Rzeszowską Agencją Rozwoju Regionalnego, organizującą największą w Polsce konferencję o tematyce startupów „ Carpathian Startup Fest ” i jest partnerem tego wydarzenia.

Cyberbezpieczeństwo

Realizacja głównych priorytetów strategicznych

PRIORYTET STRATEGICZNY	Secure tomorrow / Wzmocnienie poziomu bezpieczeństwa
OPIS	Wzmocnienie poziomu cyberbezpieczeństwa w Banku poprzez ochronę ludzi, systemów, danych i usług w złożonym oraz dynamicznie zmieniającym się środowisku zagrożeń, umożliwiając bezpieczne wdrażanie innowacji oraz wspierając długoterminowy, zrównoważony rozwój Banku



PRIORYTET STRATEGICZNY	Secure tomorrow / Wzmocnienie poziomu bezpieczeństwa
OSIĄGNIĘCIA	- kontynuacja rozwoju nowoczesnych systemów antyfraudowych, które wykorzystują zaawansowane technologie, w tym mechanizmy sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego. Celem tych działań jest przede wszystkim zwiększenie poziomu bezpieczeństwa Klientów w kanałach online poprzez skuteczniejsze wykrywanie podejrzanych działań, prób oszustw i identyfikację fałszywych alarmów - dalszy rozwój mechanizmów bezpieczeństwa w kanałach cyfrowych Banku (GOMobile, GOonline, GOonline Biznes i GOnline Biznes), ukierunkowany na wzmacnianie ochrony Klientów przed cyberzagrożeniami i oszustwami - zwiększenie bezpieczeństwa infrastruktury IT poprzez rozwój narzędzia Threat Intelligence i wzmacnianie zabezpieczenia sieciowego, również z wykorzystaniem technologii chmurowych - pogłębienie współpracy z Grupą BNP Paribas w zakresie wymiany wiedzy i wspólnych standardów w obszarze cyberochrony - zapewnienie skutecznej realizacji kompleksowego programu testów odporności, obejmującego relokację zasobów, systemy komunikacji kryzysowej, scenariusze incydentowe oraz testy odtwarzania kluczowych usług wraz z potwierdzeniem ich pełnej interoperacyjności z kanałami bankowości elektronicznej - utrzymanie i dalsze wzmacnianie wysokiej pozycji Banku w zewnętrznych ratingach cyberbezpieczeństwa (Moody’s BitSight, Mastercard RiskRecon) poprzez systematyczne podnoszenie poziomu kontroli, dojrzałości i odporności cybernetycznej

wyróżniło Bank za budowanie odporności organizacyjnej, rozwój AI Governance, przygotowanie do wyzwań ery postkwantowej oraz zintegrowane podejście do bezpieczeństwa obejmujące ludzi, procesy i technologię. Ponadto drugi rok z rzędu zostaliśmy wyróżnieni Złotą Tarczą Cyberbezpieczeństwa w konkursie Złoty Bankier 2026, przyznawaną za najwyższe standardy ochrony danych i bezpieczeństwa cyfrowego.

W pierwszej połowie 2026 r. Bank konsekwentnie wzmocniał obszar cyberbezpieczeństwa koncentrując się na dalszym rozwoju zabezpieczeń w kanałach zdalnych w celu zapewnienia najwyższej skuteczności wykrywania podejrzanych aktywności oraz możliwości szybkiego reagowania na incydenty mogące skutkować nieuprawnionym dostępem do rachunków czy utratą środków finansowych. Podejmowane działania obejmowały m.in. rozwój funkcji Panic Button umożliwiającej natychmiastową blokadę dostępu do bankowości elektronicznej oraz technologię ochrony behawioralnej wdrożoną dla Klientów korporacyjnych oraz segmentu MŚP.

Bank nieustannie rozwija również mechanizmy monitorowania zagrożeń i ochrony infrastruktury IT, wzmacniając bezpieczeństwo danych, systemów oraz odporność operacyjną organizacji. Obszar cyberbezpieczeństwa konsekwentnie realizuje kompleksowy program zwiększenia odporności cyfrowej Banku, obejmujący testowe odtworzenie kluczowych zasobów z zapasowej lokalizacji przy jednoczesnym zachowaniu pełnej ciągłości operacyjnej.

W 2026 r. Bank kontynuował intensywne działania edukacyjne skierowane do pracowników i Klientów, realizując szkolenia, webinary oraz kursy online, w tym cykl webinarium dla seniorów we współpracy z Kongresem Gospodarki Senioralnej oraz profesjonalne szkolenie z zakresu cyberbezpieczeństwa udostępnione na stronie Banku [Bezpieczeństwo w Banku BNP Paribas](#). Jednocześnie zwiększono częstotliwość komunikatów dotyczących cyberbezpieczeństwa w systemach GOonline i GOMobile, zapewniając Klientom bieżące informacje o nowych zagrożeniach i metodach działania cyberprzestępców.

Nasze działania w obszarze bezpieczeństwa po raz kolejny zostały docenione poza organizacją. W 2026 r., Chief Security Officer Banku, został laureatem międzynarodowego konkursu CIONET Awards 2026 w kategorii „Cybersecurity”. Jury



Pracownicy i miejsce pracy

Relacje pracownicze

Chcemy budować organizację będącą wyjątkowym miejscem pracy, które zapewni wysoki standard przywództwa, a pracownicy będą skupieni wokół kluczowych kompetencji oraz wartości organizacji. Przyciągając najlepszych kandydatów z rynku dbamy jednocześnie o motywację i efektywność wśród obecnych pracowników. Rozwijamy kompetencje przywódcze oraz kompetencje przyszłości wśród naszych pracowników, umożliwiając im odnalezienie się i stały rozwój w cyfrowych i zmiennych czasach.

Najważniejszymi dokumentami formalnie określającymi prowadzoną w Banku politykę personalną są:

- Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla pracowników BNP Paribas Bank Polska S.A.
- Polityka wynagradzania pracowników BNP Paribas Bank Polska S.A.
- Regulamin pracy BNP Paribas Bank Polska S.A.
- Polityka Zarządzania Zasobami Ludzkimi w BNP Paribas Bank Polska S.A.
- Polityka wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka BNP Paribas Bank Polska S.A.

Projekty i inicjatywy realizowane w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi są monitorowane w ramach cyklicznych przeglądów z zespołem zarządzającym danym obszarem, a wszystkie projekty mają swoje wskaźniki, które są kontrolowane. Dodatkowo, kluczowe projekty z obszaru zarządzania zasobami ludzkimi są na bieżąco prezentowane i omawiane przez Zarząd Banku. Działania poddajemy również opinii pracowników poprzez ankiety i badania ogólnofirmowe. O istotnych zmianach operacyjnych mogących mieć na nich znaczny wpływ pracownicy Banku są informowani minimum z dwutygodniowym wyprzedzeniem.

W związku z realizowanymi działaniami mającymi na celu poprawę efektywności operacyjnej i kosztowej, w tym dalszą transformacją technologiczną w zakresie procesów sprzedaży, obsługi posprzedażowej i wsparcia, a także kontynuacją wdrożenia w strukturach Banku modelu pracy opartego na metodyce zwinnej, Zarząd Banku podjął w 2023 r. decyzję o kontynuacji procesu restrukturyzacji zatrudnienia.

W grudniu 2023 r., w wyniku prowadzonych ze związkami zawodowymi negocjacji, zostało podpisane Porozumienie w sprawie zasad przeprowadzania zwolnień grupowych oraz w sprawie Programu Dobrowolnych Odejsć. Porozumienie zostało zawarte na lata 2024-2026. Zwolnienia grupowe obejmą rozwiązanie umów o pracę z maksymalnie 800 pracownikami. W tej liczbie są także pracownicy, którym w drodze wypowiedzeń zmieniających zaproponowane zostaną nowe warunki zatrudnienia i którzy odmówią ich przyjęcia. W ramach programu zwolnień grupowych w okresie od stycznia 2024 r. do czerwca 2026 r. rozwiązano umowy z 397 pracownikami (w tym w I półroczu 2026 r. z 36 osobami).

99% pracowników Banku objętych jest zbiorowym układami pracy. Stosowanie układu zbiorowego zostało w całości wyłączone w odniesieniu do: członków Zarządu Banku oraz pracowników oddelegowanych do pracy za granicą, osób podejmujących pracę w Banku na podstawie oddelegowania z innych podmiotów Grupy BNP Paribas i osób zatrudnionych na podstawie kontraktów menadżerskich. Warunki pracy i zatrudnienia tych pracowników są ustalane w trybie indywidualnych umów, a nie na podstawie innych układów zbiorowych pracy.

7 010

zatrudnienie w Banku
(etaty aktywne)

7 151

zatrudnienie w Grupie
(etaty aktywne)

Tabela 19. Struktura zatrudnienia w Banku i Grupie

Zatrudnienie	Liczba osób aktywnych		Liczba etatów aktywnych	
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Grupa Kapitałowa – łącznie	7 173	7 392	7 151	7 357
Bank, w tym:	7 029	7 248	7 010	7 223
Centrala	4 379	4 540	4 362	4 519
Centra Klienta	2 544	2 597	2 542	2 593
Mobilni doradcy	67	70	67	70
Biuro Maklerskie	35	36	35	36
Związki Zawodowe	4	5	4	5
BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	48	45	48	45
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	10	10	6	6
BNP Paribas Group Service Center S.A.	86	89	87	83

Dane wyrażone w wymiarze etatów zostały zaokrąglone do pełnej jednostki



Dialog z pracownikami

Prowadzimy otwarty, uczciwy, etyczny i oparty na szacunku dialog z pracownikami. Dbamy o szybki przepływ informacji i zachęcamy do dialogu. Komunikację wewnętrzną wykorzystujemy również do promowania i wzmacniania wartości, którymi kierujemy się na co dzień. Wysokie standardy dotyczące komunikacji z pracownikami Banku określają m.in. Kodeks postępowania Grupy BNP Paribas oraz Strategia Accelerate 2030 - nowa strategia Banku na lata 2026-2030.

Priorytetami prowadzonej przez Bank komunikacji wewnętrznej są:

- proste i zrozumiałe komunikaty,
- transparentne komunikowanie, szczególnie trudnych tematów,
- zasada: „pracownicy o wszystkim dowiadują się jako pierwsi”,
- etyczne postępowanie i spójność z wartościami Banku,
- rozwój i zaangażowanie pracowników.

Dla wygody pracowników i skuteczności działań komunikacyjnych funkcjonuje w Banku kilkanaście kanałów komunikacji: Echonet – bankowy intranet, w którym znajduje się wiele przydatnych, na bieżąco aktualizowanych informacji, mailingi, newsletter Hello (tygodnik online), Magazyn Bonjour (miesięcznik online), webinary, spotkania pracowników z Zarządem, Town hall (również online), ekrany w centralach, tapety, wygaszacze, pop-up’y, materiały wideo, podcasty, ankiety, sondy, badania opinii, quizy i konkursy.

Słuchanie głosu pracowników i badania opinii

Bardzo ważnym dążeniem Banku jest to, aby nieustannie budować przyjazne i angażujące miejsce pracy. Głównym elementem dbałości o takie otoczenie jest regularne słuchanie głosu pracowników oraz reagowanie na udzielany feedback. Słuchamy głosu pracowników dzięki wdrożonej platformie MiSie i odbywającym się cotygodniowym ankietom Friday6. Każda osoba w roli liderskiej ma dostęp do wyników badania Friday6 i informacji spontanicznych w czasie rzeczywistym i może dzięki temu reagować regularnie na informacje zwrotne pracowników. Ponadto, w pierwszej połowie 2026 r. zrealizowaliśmy 9 badań opinii wewnątrz organizacji. Wyniki oraz rekomendacje po badaniach są regularnie monitorowane i udostępnianie wszystkim osobom pracującym w Banku poprzez stronę Employee Voice w cyklu kwartalnym, gdzie każdy może sprawdzić status zmian wdrażanych w oparciu o głos pracowników.

Wynagrodzenia pracowników

Realizujemy w Banku racjonalną, zrównoważoną i podlegającą kontroli politykę wynagradzania, która jest zgodna z naszą strategią, akceptowanym poziomem ryzyka oraz standardami i kluczowymi wartościami. Polityka opiera się na jasnych zasadach i adresuje dobre praktyki rynkowe w zakresie wynagrodzeń. Od strony formalnej, zasady związane z wynagrodzeniami ustalają „Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy” oraz „Polityka wynagradzania pracowników BNP Paribas Bank Polska S.A.”. Dodatkowo, w Banku funkcjonuje też polityka wynagradzania osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka Banku.

System premiowania pracowników oparty jest na formule Zarządzania przez Cele (Management by Objectives – MbO) lub metodologii OKR (Objectives and Key Results). W praktyce oznacza to, że indywidualne premie osoby zatrudnionej powiązane są z poziomem realizacji celów lub OKR-ów – zarówno ilościowych, jak i jakościowych. Połączenie celów indywidualnych i zespołowych obrazuje poziom oczekiwanych wyników, przy uwzględnieniu profilu ryzyka Banku oraz dbałości o działania zgodne z interesem Klienta.

Komitet Wynagrodzeń oraz Komitet Nominacji wspierają Radę Nadzorczą w pełnieniu obowiązków nadzorczych w zarządzaniu zasobami ludzkimi. Monitorują i nadzorują najważniejsze procesy – plany sukcesji, rozwój zawodowy pracowników, politykę wynagradzania. Komitety opracowują dla Rady Nadzorczej opinie i rekomendacje, które dotyczą m.in. oceny kandydatów na członków Zarządu i kandydatów na członków Rady Nadzorczej, warunków zatrudnienia członków Zarządu, w tym wysokości ustalonego i przyznanego wynagrodzenia zmiennego. Bank realizuje corocznie proces regulacji wynagrodzeń (Compensation Review Proces), a jednym z istotnych kryteriów branych pod uwagę w tym procesie jest niwelowanie luki płacowej, na którą przeznaczane są dedykowane fundusze.

Wellbeing i zdrowie pracowników

Pracownikom Banku oferujemy atrakcyjne benefity oraz udział w inicjatywach pozwalających zadbać o zdrowie, rozwinąć sportowe umiejętności i realizować swoje pasje. Ofertę benefitów opracowaliśmy w taki sposób, aby mogli z nich skorzystać również bliscy osób zatrudnionych. Benefity oferowane w Banku są zgrupowane w czterech filarach, a duża ich liczba oraz szeroki zakres pozwalają dostosować korzyści do indywidualnych potrzeb każdej osoby.

Oferta benefitowa dla pracowników Banku (zatrudnionych na pełen etat, chyba, że wskazane inaczej) obejmuje:

- W filarze „Bezpieczeństwo”: Pracownicze Plany Kapitałowe, ubezpieczenie na życie i NNW dla pracowników i ich bliskich (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony), dodatkowe ubezpieczenie dla dzieci w wieku szkolnym, zniżki na ubezpieczenie podróży i ubezpieczenie komunikacyjne OC/AC, ubezpieczenie – pakiet onkologiczny i kardiologiczny, pomoc finansową z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony).
- W filarze „Zdrowie”: program opieki zdrowotnej Lux Med dla pracowników i ich bliskich (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony), karty MultiSport Plus (Pracownik, Osoba towarzysząca, Kids, Kids Aqua, Student, Senior), aplikację Health Nation, która wspiera pracowników w dbaniu o ich zdrowie i angażuje w aktywności sportowe (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony), akcję „Zdrowie zaczyna się od głowy” dla wszystkich pracowników Banku, w czasie której promujemy troskę o zdrowie psychiczne – webinary edukacyjne o odporności psychicznej, warsztaty z grammi budującymi i wzmacniający dobrostan, indywidualne konsultacje z psychologami, sesje oddechowe i relaksacyjne oraz wyzwania sportowo-zdrowotne.
- W filarze „Work-life balance”: akcje Dwie Godziny dla Rodziny/dla Człowieka, akcja Dobre Kilometry, system kafeteryjny MyBenefit (zasilenia cykliczne punktami dla pracowników), dofinansowanie do wypoczynku pracowników i ich dzieci, akcje i działania w ramach programu Bank Bliski Bliskim – np. tydzień rodzicielski, strona intranetowa dla rodziców, elastyczne godziny pracy, dodatkowe dni urlopu (rozszerzenie podstawowych świadczeń dla osób w związkach nieformalnych oraz



rodziców społecznych, dodatkowy urlop okolicznościowy, dodatkowe dni urlopu za wykorzystanie w roku kalendarzowym całego urlopu bieżącego, urlop na wolontariat), promocja urlopów rodzicielskich.

- W filarze „Przyjazne środowisko pracy”: program wellbeingowy Dobrze (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony), personalizowane Misie Szumisie dla nowonarodzonych dzieci pracowników, zasilenia okazjonalne dla pracowników i ich dzieci, oferta zniżek i produktów bankowych dla pracowników Banku.

W ramach programu opieki zdrowotnej Lux Med opłacamy pracownikom (zatrudnionym co najmniej na 0,3 etatu) pakiet opieki medycznej zawierający m.in. szczepienia ochronne, badania medycyny pracy, konsultacje lekarzy specjalistów, badania laboratoryjne i zabiegi ambulatoryjne, badania diagnostyczne, profilaktykę stomatologiczną, doraźną pomoc stomatologiczną, rehabilitację, pakiet badań bez skierowania. Ponadto w ramach umowy z Lux Med, pracownicy mają do wyboru kilka pakietów z większym zakresem dostępnych usług.

Flagowym programem wellbeingowym w Banku jest program Dobrze, którego celami są poprawa świadomości w zakresie troski o dobrą jakość życia i dbania o siebie, wzmocnienie kondycji psychofizycznej, zmniejszanie stresu, wyciszanie umysłu, praca z własnymi emocjami, dbanie o układ odpornościowy i zdrowe odżywianie. Pracownicy mają dostęp do działań wellbeingowych w programie Dobrze przez aplikację mobilną Health Nation, a wśród nich są m.in. webinaria dotyczące zdrowia i stresu, pomoc psychologiczna, konsultacje z zakresu prawa i finansów, spotkania z dietetykami, a także rozmowy z trenerem mentalnym i masaże. W pierwszym półroczu 2026 r. zorganizowaliśmy wydarzenie „Zdrowie zaczyna się od głowy” popularyzujące dbanie o zdrowie mentalne, w trakcie którego oferowaliśmy konkretne rozwiązania w zakresie profilaktyki zdrowia psychicznego i budowania codziennych nawyków dbania o dobrostan psychiczny.

Rozwój kompetencji w organizacji

Kompetencje naszych pracowników rozwijamy od pierwszego dnia pracy. Nowozatrudnione osoby przechodzą podstawowe szkolenie ogólnobankowe – „Miło Cię widzieć” oraz szkolenia wstępne w zakresie oferty produktowej oraz obsługi systemów operacyjnych.

Budujemy w Banku kompetentną organizację. Założenie, że - właściwe kompetencje u właściwych ludzi we właściwym miejscu i czasie są warunkiem koniecznym skuteczności biznesowej - stanowi podstawę polityki rozwojowo-szkoleniowej Banku. Inwestujemy w kompetencje liderów, talentów, ekspertów oraz pracowników adresując zdiagnozowane potrzeby z zakresu umiejętności. Dążymy, by Bank był atrakcyjnym miejscem rozwoju dla każdego pracownika.

Ważny filar w polityce rozwojowej stanowi rozwój skutecznego przywództwa oraz skutecznych liderów zarządzających obszarami biznesowymi zgodnie z modelem kompetencji liderek BNP Paribas.

W Banku od dawna pracujemy w duchu naszych wartości: prostoty, empowermentu, transparentności, odwagi i współpracy. Wartości te stanowią fundament, na którym konsekwentnie budujemy model kompetencji przywódczych – LeaderUP.

Kompetencje przywódcze to: My ponad Ja, Wzmacniaj Innych, Zarażaj Pozytywną Energią, Działaj Odważnie, Kształtuj Strategię na Przyszłość, Realizuj Cele, Postaw na Rozwój Ludzi, Przyjmij i Wdrażaj Zasady Zrównoważonego Rozwoju.

W I półroczu 2026 r. skupiliśmy się na rozwoju kompetencji *Kształtuj Strategię na Przyszłość*, która wspiera realizację nowej strategii Banku Accelerate 2030. W programie uczestniczy 242 osób. Odbyło się 40 warsztatów oraz 10 sesji MasterClass (8 - „Przełożenie strategii na działanie” oraz 2 - „Informacja zwrotna i odważne rozmowy”).

Akademia Rozwoju Lidera (New Born Leaders) – szkolenia dla osób z mniejszym niż roczny stażem menadżerskim. Akademia kształtuje pożądaną w Banku postawę liderek, rozwija kompetencje liderek oraz wspiera budowę kultury organizacyjnej oraz postawy zgodne z naszymi wartościami.

W Banku dajemy przestrzeń do rozwoju wszystkim pracownikom. Dlatego uruchomiliśmy bogatą ofertę szkoleń i webinarów pod parasolem „**MyWay**”. Obok szkoleń obowiązkowych związanych z pracą na danym stanowisku, które realizujemy przede wszystkim w formie e-learningów, oferujemy szeroki pakiet szkoleń indywidualnych oraz możliwość dofinansowania nauki języków lub studiów.

Jesteśmy otwarci również na osoby, które dopiero rozważają kierunek swojej kariery zawodowej. Nasz **Program praktyk letnich** kierujemy do studentów co najmniej II roku studiów. Chcemy przełamywać stereotypy związane z pracą w branży bankowej i pokazać, jak ekscytującym miejscem pracy może być współczesny, nowoczesny bank. Podczas praktyk praktykanci zdobywają wiedzę z zakresu bankowości, obsługi Klienta, nowych technologii i marketingu. Zapraszamy studentów do udziału – zdalnie, stacjonarnie lub hybrydowo – w angażujących zadaniach i projektach. Dla studentów: III i IV roku oraz absolwentów przygotowaliśmy programy stażowe. Ich celem jest przygotowanie stażystów do dołączenia do naszej organizacji.

Dla pracowników, którzy rozstają się z Bankiem oferujemy programy wspierające w odnalezieniu się na rynku pracy: program outplacementowy dla pracowników oferujący wsparcie w znalezieniu pracy, określanie profilu zawodowego, pomoc w przygotowaniu CV, przygotowaniu się do rozmowy kwalifikacyjnej.

Pozostałe inicjatywy szkoleniowe w Banku w I półroczu 2026 r.

- Programy re- i upskillingowe: upskilling AI.

- Krąg ekspertów wewnętrznych #MyWay (dawniej #MamToDamTo) - program, którego celem jest budowanie kultury dzielenia się wiedzą. Pozwala rozwijać umiejętności posługiwania się narzędziami pakietu MS Office oraz obsługi aplikacji bankowych. Szkolenia dostarczały także wiedzę z obszarów Agile i Lean management. W programie tym zapewniamy pracownikom możliwość wymiany wiedzy, doświadczeniami i pomysłami wspierającymi proces rozwoju.

- Future UP – 4 edycja programu mentoringowego w ramach sieci pracowniczej „Kobiety Zmieniające BNP Paribas”, w której uczestniczyły 72 pary mentoringowe, a od rozpoczęcia programu liczba ta przekroczyła 320 par.

- Women Up – kontynuacja programu rozwojowego dla kobiet Future UP w ramach sieci pracowniczej „Kobiety Zmieniające BNP Paribas”.



I półrocze 2026 r. w liczbach:

- 4 789 osób uczestniczyło w 269 sesjach szkoleń grupowych,
- 267 szkoleń indywidualnych,
- 71 osób uczyło się języka obcego,
- 43 osoby skorzystały z dofinansowania studiów,
- 7 717 osób ukończyło chociaż jedno szkolenie e-learning z dostępnych 453 różnych tematów.

Tabela 20. Średnia liczba godzin szkoleniowych

	30.06.2026	30.06.2025
Średnia liczba godzin szkoleniowych, które odbyli pracownicy	17,2	15,3
W podziale na płeć		
kobiety	17,6	14,8
mężczyźni	15,4	14,0
Wg kategorii zatrudnienia		
Zarząd	27,8	18,4
kluczowi menadżerowie	17,5	14,7
menadżerowie	22,0	18,7
pozostali pracownicy	16,6	14,0

Różnorodne i inkluzywne miejsce pracy

Budowana w Banku inkluzywna kultura organizacyjna zwiększa kreatywność, jest motorem innowacyjności, otwiera na nowe idee, rynki, Klientów, buduje przewagę biznesową, a tym samym przyczynia się do rozwoju pracowników oraz sukcesu całej organizacji. Codzienną współpracę opieramy na zaufaniu i szacunku – chcemy, aby w naszym Banku wszyscy mogli wyrażać siebie, realizować swoje aspiracje zawodowe, pasje, czuć się doceniani i mieć poczucie wpływu.

84 lata

wiek najstarszego pracownika

43 lata

średnia wieku pracowników

20 lat

wiek najmłodszego pracownika

43 lata

najdłuższy staż pracy

Polityka zarządzania różnorodnością

Od 2016 r. wszystkich w Banku obowiązuje „Polityka zarządzania różnorodnością”, która pozwala promować środowisko pracy ukierunkowane na poszanowanie i optymalne wykorzystanie potencjału tkwiącego w różnicach pomiędzy zatrudnionymi osobami. Zgodnie z zapisami Polityki, różnorodność jest w Banku szanowana w każdym aspekcie zarządzania miejscem pracy. Zasad tych ściśle przestrzegamy w procesie rekrutacji, rozwoju kariery oraz podczas szkoleń. W Banku nie tolerujemy również jakiegokolwiek pośredniej lub bezpośredniej dyskryminacji w zatrudnieniu.

Pracownicy, którzy doświadczyli braku szacunku wobec siebie lub innych osób powinni skontaktować się w tej sprawie przede wszystkim ze swoim przełożonym lub HR Biznes Partnerem. Jeśli z różnych powodów nie jest to możliwe mogą skorzystać również z innych kanałów, opisanych w Polityce postępowania w przypadku naruszeń w zakresie szacunku dla innych w BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Polityce zgłaszania naruszeń w BNP Paribas Bank Polska S.A. (Whistleblowing):

- skrzynki mailowej: sprawypracownicze@bnpparibas.pl,
- zgłoszeń anonimowych (whistleblowing, linia etyczna Grupy BNPP).

Wszystkie zgłoszenia rozpatrywane są przez Zespół Relacji Pracowniczych, zaś sprawy dotyczące zachowań mogących wskazywać na występowanie mobbingu, dyskryminacji, molestowania lub molestowania seksualnego – kierowane są do rozpatrzenia przez Komisję ds. Standardów Postępowania Pracowników.

W I półroczu 2026 r. rozpatrzono 7 spraw przekazanych przez pracowników. Rozpatrzone skargi dotyczyły głównie niewłaściwych relacji z przełożonym lub pomiędzy współpracownikami. Wszystkie zgłoszenia analizowane były z należytą powagą, rzetelnie, sprawiedliwie i przy zachowaniu pełnej dyskrecji. Zgodnie z tą ostatnią zasadą sprawy te nie są były nagłaśniane na forum Banku, a wgląd do nich miały tylko osoby bezpośrednio zaangażowane w ich wyjaśnienie.

Sprawcy wszystkich niewłaściwych zachowań ponieśli konsekwencje adekwatne do przewinień, a osoby poszkodowane otrzymały niezbędne wsparcie.



Nowa strategia biznesowa Banku Accelerate 2030 utrzymuje silne przywiązanie Banku do wartości jaką jest harmonijne łącznie celów ekonomicznych, społecznych i środowiskowych. Kluczowym czynnikiem sukcesu są ludzie. W strategii podkreślamy istotność budowania pozytywnych doświadczeń pracowników/czek, wzmacniania kultury przedsiębiorczości i odpowiedzialności za wyniki, świadomego przywództwa, różnorodności, równości i włączania. Chcemy być wzorem do naśladowania w zakresie DEI i rozwijania kultury „Tu możesz”, wzmacniania sprawczości działań sieci pracowniczych. Istotną rolę odgrywa także tworzenie miejsca pracy integrującego pokolenia i umożliwiającego pracownikom połączenie ich rytmu życia z dostarczaniem najwyższej wartości biznesowej.

Wsparcie różnorodności jest jednym ze zobowiązań w globalnej Strategii Grupy BNP Paribas. Zaangażowany jest również Zarząd Grupy BNP, który ma w tym zakresie wyznaczone mierzalne cele, kaskadowane do poszczególnych krajów. Z pomocą liderów Grupy i Diversity Officerów, kraje realizują swoje lokalne wyzwania z poszanowaniem lokalnych uwarunkowań i wspierając potencjał oddolnych inicjatyw pracowniczych.

Działania Banku, które promują różnorodność

Od 2016 r. jesteśmy sygnatariuszem i przestrzegamy Karty Różnorodności, czyli międzynarodowej inicjatywy pod patronatem Komisji Europejskiej, która zobowiązuje do wprowadzenia zakazów dyskryminacji i promowania różnorodności. Podpisaliśmy również „Umowę BNP Paribas dotyczącą Praw Podstawowych i Globalnych Rozwiązań Socjalnych wraz z Kartą Sieci Globalnego Biznesu i Niepełnosprawności ILO (Międzynarodowej Organizacji Pracy)”. Dokument zobowiązuje nas do przestrzegania praw człowieka w naszej działalności biznesowej i promocji różnorodności, równouprawnienia płci oraz ochrony zdrowia i jakości życia w pracy. Nadzór nad przestrzeganiem poszanowania różnorodności oraz koordynację działań w tym zakresie sprawuje w Banku osoba powołana na dedykowane stanowisko ds. zarządzania różnorodnością i włączeniem jak również dwie osoby sprawujące funkcje Diversity Officerów.

Działania na rzecz różnorodności poddajemy zewnętrznej ocenie. W 2025 r., piąty rok z rzędu, znaleźliśmy się wśród liderów (wynik powyżej 80%) zarządzania różnorodnością w badaniu Diversity In Check organizowanym przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Certyfikat jest ważny 3 lata.

Zacunek dla różnorodności i włączającą kulturę organizacyjną prezentujemy zawsze – nie tylko wobec osób już zatrudnionych, ale także wobec kandydatów, zgodnie z „Zasadami rekrutacji pracowników w BNP Paribas Bank Polska S.A.” jak również podczas procesu onboardingu. Aktywnie wspieramy, również dedykowanym budżetem, oddolne inicjatywy pracownicze działające na rzecz równości płci, równych praw rodzicielskich, dialogu międzypokoleniowego osób 50+, z niepełnosprawnościami, neuroróżnorodnych, społeczności LGBT+. Regularnie prowadzimy działania zapobiegające dyskryminacji i promujące standardy D&I w miejscu pracy. Wypracowaliśmy Dekalog Równego Traktowania - „Dostrzeż różnice, nie dyskryminuj” - zbiór zasad przeciwdziałających dyskryminacji, mikro dyskryminacji i wykluczeniu w miejscu pracy, przygotowany na podstawie ankiety badającej percepcję równego traktowania.

Inicjatywy promujące różnorodność i inkluzywność w miejscu pracy

- Wydarzenia zainicjowane i współorganizowane przez sieci pracownicze. W I półroczu 2026 r. zrealizowaliśmy: „Zdrowie zaczyna się od głowy” (edukacja w zakresie zdrowia mentalnego), budowaliśmy świadomość w obszarze

neuroróżnorodności, zorganizowaliśmy Dni Rodzicielskie, celebrowaliśmy Pride month. Przygotowujemy się do kolejnych cyklicznych wydarzeń takich jak Dni Różnorodności czy Dni Zdrowia.

- Udział w opracowaniu i promowaniu konferencji „Finanse Jutra 2025” i raportu „Przewodnik dobrych praktyk na rzecz równych szans, włączania i odpowiedzialności społecznej w sektorze bankowym” Komitetu DEI przy Związku Banków Polskich. W I półroczu 2026 r. udostępniliśmy przewodnik w angielskiej wersji językowej.
- Udział Banku w przygotowaniu publikacji „Nieobojętność. O zasadach dobrego sojusznictwa w biznesie”.
- Sieć Kobiety Zmieniające BNP Paribas: w partnerstwie z Tatrzańską Izłą Gospodarczą przygotowała warsztaty o dialogu w biznesie, znaczeniu DEI w budowaniu przewagi biznesowej podczas konferencji w Zakopanem oraz prowadzi cykle warsztatów na uczelniach w Polsce pt. „Bankowość od kuchni”, uwzględniających tematykę ESG i dialogu międzypokoleniowego.

Inicjatywy promujące równe szanse kobiet i mężczyzn

- Partnerstwo z Fundacją Share the Care, projekty: „Równi w domu, równi w pracy”, „Proud to be a working mum”, „Facet na 100 pro”.
- Partnerstwo w programach: „Sukces To Ja”, „Co z tą kasą”, Bizneswoman Roku Fundacji Sukces Pisany Szminką.
- Wspieranie inicjatyw: 30% Club Poland, #JamaisSansElles, Klub Champions of Change.
- Program mentoringowy dla studentek wydziałów Nowych Technologii Uniwersytetu Warszawskiego.
- Autorskie programy rozwojowe: Women Up i Future UP.

- Zaangażowanie mentorskie pracowników/czek Banku w program rozwojowy „Kobiety w Finansach”, wspólną inicjatywę Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Związku Banków Polskich.

- Kampania „Wystarczy słowo”, realizowana przez Bank, promująca feminytywy - otrzymała nominację w kategorii wiek w konkursie Polskie Nagrody Różnorodności (Polish Diversity Awards 2025) za wyrównywanie szans osób różnych płci w biznesie i społeczeństwie.

- Bank laureatem 3 edycji konkursu „Równowaga. Prokobieca Firma Roku”, wyróżniającego polskie organizacje, w których kwestia równości płci w miejscu pracy jest kluczowa.

Inicjatywy na rzecz rodziców

- Dni Rodzicielskie to cykliczne wydarzenie, podczas którego dzieci poznają miejsce pracy rodziców i uczestniczą w różnorodnych warsztatach promujących wartości ważne dla Banku, powiązane z Celami Zrównoważonego Rozwoju a pracownicy mogą podnosić swoje kompetencje rodzicielskie podczas webinarów, warsztatów, spotkań z ekspertami. Poruszane tematy i działania to m.in. wsparcie dzieci neuroatypowych, relacje z „młodymi dorosłymi”, nowe technologie, ochrona środowiska, pierwsza pomoc, warsztaty matematyczno-logiczne w języku migowym, trening rozmowy dla ojców,



warsztaty „Oswajanie niepełnosprawności”, warsztaty „Mapa świata mojego dziecka”, profilaktyka i higiena słuchu u dzieci.

- Partnerstwo z Fundacją Share the Care, która zajmuje się promocją wyrównywania prawa obojga rodziców do opieki nad dzieckiem i budowania zaangażowanego ojcostwa.
- Cykl webinarów „Zdrowie zaczyna się od głowy” poruszających tematy profilaktyki i zdrowia psychicznego dzieci i dorosłych.

Inicjatywy promujące równe szanse osób z niepełnosprawnościami

- Dedykowany menedżerom warsztat dotyczący włączania osób z niepełnosprawnościami, a także webinar dotyczący procedury ubiegania się o orzeczenie o niepełnosprawności i inne rodzaje przysługującego wsparcia.
- Rozszerzenie uprawnień związanych z pracą zdalną dla osób z niepełnosprawnościami lub wyzwaniami zdrowotnymi na podstawie zaświadczenia lekarskiego.
- Bank jako aktywny uczestnik Partnerstwa IncluVision Fundacji Aktywizacja, którego celem jest ułatwianie osobom z niepełnosprawnościami wejścia na polski rynek pracy, wspiera to przedsięwzięcie merytorycznie i wizerunkowo.

Inicjatywy promujące równe szanse osób neuroatypowych

- W ramach obchodzenia Światowego Dnia Świadomości Autyzmu na znak solidarności z osobami w spektrum autyzmu podświetliliśmy nasze budynki na niebiesko, umieszczając symbol tęczowej nieskończoności oraz zorganizowaliśmy webinary i warsztaty na temat spektrum autyzmu i ADHD, ich różnicowania z chorobą afektywną dwubiegunową (ChAD), wsparcia psychologicznego, a także neuroróżnorodności jako zasobie zespołu.
- „Neurodiversity friendly workplace” - certyfikat przyznany Bankowi na lata 2025-2027 przez Fundację AperIT za działania na rzecz budowania środowiska pracy sprzyjającego osobom neuroróżnorodnym.

Inicjatywy wspierające społeczność LGBT+

- Warsztaty kreatywnej komunikacji włączającej w duchu Loesje (grupy, która tworzy hasła dotyczące różnorodności w przestrzeni publicznej), organizowane przez sieć pracowniczą BNP Paribas Pride Poland.
- Bank dołączył do warszawskiej Parady Równości 2026.
- Ponownie otrzymaliśmy maksymalną liczbę punktów w rankingu instytucji finansowych dbających o równość zawodową i społeczną osób LGBT+ „Cashless dla równości” 2026.

Inicjatywy wspierające różnorodność wiekową

- Wypracowany i ogłoszony „Manifest Międzypokoleniowy #BeyondGenerations” zawierający konkretne wskazówki, zachowania oraz postawy wspierające współpracę w wielopokoleniowych zespołach, będący zwieńczeniem autorskiego programu „Tandem Międzypokoleniowy” sieci pracowniczej Wiek Agawy.

- Wolontariat pracowniczy sieci Wiek Agawy – ważne doświadczenie zaangażowania społecznego, wartości dialogu i wsparcia międzypokoleniowego (Międzypokoleniowy Dzień Matki i Dziecka w Domu Młodych Matek z doświadczeniem bezdomności w Warszawie i spotkanie w Domu Opieki Społecznej w Krakowie).
- Warsztaty komunikacji międzypokoleniowej dedykowane pokoleniom X, Y i Z.



Wyniki finansowe

Wyniki finansowe Grupy	67
Wyniki segmentów biznesowych	87



Wyniki finansowe Grupy

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A. wypracowała w I półroczu 2026 r. zysk netto w wysokości 975 166 tys. zł, o 500 128 tys. zł (tj. o 33,9%) niższy niż osiągnięty w I półroczu 2025 r.

Wynik z działalności bankowej Grupy w analizowanym okresie wyniósł 3 989 296 tys. zł i był niższy o 222 876 tys. zł, tj. o 5,3% w porównaniu do I półrocza 2025 r.

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

- poziom stóp procentowych NBP. Od października 2023 r. do początku maja 2025 r. stopy procentowe NBP pozostawały na niezmiennym poziomie (5,75% dla stopy referencyjnej). W 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej (dalej „RPP”) dokonała sześciu obniżek stóp do poziomu 4,00% dla stopy referencyjnej. Na początku marca 2026 r. RPP obniżyła stopy procentowe NBP o 25 p.b. do poziomu 3,75% dla stopy referencyjnej. Obniżki te wpłynęły na obniżenie dochodowości kredytów złotych o zmiennej stopie procentowej w I półroczu 2026 r. w porównaniu do I półrocza 2025 r. Konflikt na Bliskim Wschodzie i niepewność co do skali jego wpływu na sytuację gospodarczą spowodował oddalenie w czasie decyzji o potencjalnej kontynuacji obniżek stóp procentowych;
- polityka pieniężna Europejskiego Banku Centralnego (EBC). Na koniec 2024 r. stopa depozytowa EBC wynosiła 3,00%. W I półroczu 2025 r. EBC dokonał 4 obniżek stóp procentowych do poziomu 2,15% na koniec czerwca, a w lipcu kolejnej do poziomu 2,00%. Po upływie roku, z uwagi na presję inflacyjną spowodowaną wojną na Bliskim Wschodzie, EBC zdecydował się na podniesienie 11 czerwca 2026 r. stopy depozytowej do 2,25%. Ta ostatnia zmiana wpłynęła na wzrost dochodowości kredytów o zmiennej stopie udzielonych w EUR;
- niepewność dotycząca wpływu konfliktu na Bliskim Wschodzie na poziom inflacji i stóp procentowych w przyszłości, która doprowadziła do widocznego w końcu marca przesunięcia do góry krzywej dochodowości dla PLN i EUR i wpływała na poziom wycen instrumentów finansowych w trakcie I półrocza 2026 r.
- utrzymująca się dobra sytuacja płynnościowa Klientów przekładająca się na wzrost wartości depozytów Grupy umożliwiający dalszy wzrost skali działalności;
- dobra koniunktura i wzrost kursów akcji na GPW w połączeniu ze spadkiem oprocentowania depozytów, co sprzyjało większemu zainteresowaniu Klientów produktami inwestycyjnymi i usługami w obszarze zarządzania aktywami i operacji brokerskich.

Wynik z tytułu odsetek, najważniejszy składnik wyniku z działalności bankowej, wyniósł w I półroczu 2026 r. 2 910 421 tys. zł i był o 57 246 tys. zł (tj. o 1,9%) niższy r/r. Widoczny spadek dochodowości kredytów został częściowo zneutralizowany przez optymalizację kosztu pozyskania depozytów, poprawę wyniku odsetkowego na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń oraz wzrost wyniku z lokowania nadpłynności (w tym przychodów z papierów wartościowych).

W I półroczu 2025 r. Grupa zrealizowała kilka dużych transakcji instrumentami pochodnymi z Klientami z obszaru Corporate and Institutional Banking. Brak porównywalnych transakcji w I półroczu 2026 r., niższe wyniki w obszarze zarządzania aktywami i pasywami (transakcje FX swaps) związane z sytuacją na rynkach finansowych oraz niższe wyceny akcji i udziałów wpłynęły na spadek wyniku na działalności handlowej, który w I półroczu 2026 r. wyniósł 415 956 tys. zł i był niższy r/r o 187 045 tys. zł (tj. o 31,0%).

Do elementów otoczenia regulacyjnego, które znacząco wpłynęły na wyniki Grupy w I półroczu 2026 r. w porównaniu do I półrocza 2025 r. należy zaliczyć wzrost ustalonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków. W 2026 r. nastąpiła zmiana struktury opłat na BFG polegająca na rezygnacji z pobierania kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny i znacznym zwiększeniu jednorazowej, księgowanej w I kwartale składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji. W rezultacie koszty BFG poniesione za cały 2026 rok w I półroczu 2026 r. były o 62 425 tys. zł, tj. o 35,4%, wyższe w porównaniu do I półrocza 2025 r. Oznacza to, że koszty BFG poniesione przez Grupę w całym 2026 r. będą o 42 572 tys. zł, tj. 21,7% wyższe od łącznych kosztów BFG poniesionych w całym 2025 r.

Łączne koszty administracyjne i amortyzacja poniesione w I półroczu 2026 r. były o 125 579 tys. zł, tj. o 7,1%, wyższe w porównaniu z analogicznym okresem 2025 r. Bez uwzględnienia kosztów BFG wzrost wyniósłby 4,0%.

Na poziom wyniku brutto w I półroczu 2026 r. negatywnie wpłynął wzrost o 134 005 tys. zł r/r ujemnego wyniku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe. Był on związany m.in. z ostrożnym podejściem do potencjalnego ryzyka, które może wynikać z wpływu konfliktu na Bliskim Wschodzie na sytuację makroekonomiczną. Jednocześnie jakość portfela kredytowego i poziom kosztu ryzyka Grupy pozostaje na bardzo niskim poziomie na tle sektora bankowego w Polsce.

Czynnikiem wpływającym na porównanie poziomu zysku netto Grupy w analizowanych okresach pozostaje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi walutowych kredytów mieszkaniowych. W I półroczu 2026 r. obciążył on wyniki Grupy kwotą 149 654 tys. zł, niższą o 164 609 tys. zł (tj. o 52,4%) w ujęciu r/r.

Na porównywalność zysku netto wypracowanego w I półroczu 2026 r. w porównaniu do I półrocza 2025 r. wpłynął wzrost z 19% do 30% stawki podatku dochodowego dla banków wynikający z przyjęcia w IV kwartale 2025 r. Ustawy o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych. Zmiana ta przyczyniła się do wzrostu podatku dochodowego Grupy (obciążenie to było wyższe o 182 164 tys. zł r/r).



Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, wyniósł w I półroczu 2026 r. 2 910 421 tys. zł i był niższy o 57 246 tys. zł, tj. o 1,9% r/r. W I półroczu 2026 r. w porównaniu do I półrocza 2025 r. przychody z tytułu odsetek były niższe o 463 036 tys. zł, tj. o 9,2%, przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 405 790 tys. zł, tj. o 19,9%.

Istotnym czynnikiem zewnętrznym wpływającym na wynik z tytułu odsetek jest polityka banków centralnych dotycząca stóp procentowych. Od października 2023 r. do początku maja 2025 r. stopy procentowe NBP pozostawały na niezmienionym poziomie (5,75% dla stopy referencyjnej). W 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej dokonała sześciu obniżek stóp do poziomu 4,00%. Na początku marca 2026 r. RPP obniżyła stopę referencyjną do 3,75%. Konflikt na Bliskim Wschodzie i niepewność co do skali jego wpływu na sytuację gospodarczą (w tym na zmiany cen surowców i inflacji) spowodował oddalenie w czasie decyzji o potencjalnej kontynuacji obniżek stóp procentowych. Czynnikiem ryzyka dla perspektyw inflacji pozostają ponadto kształt polityki fiskalnej oraz kształtowanie się popytu i dynamiki płac w gospodarce polskiej.

Na koniec 2024 r. stopa depozytowa Europejskiego Banku Centralnego (EBC) wynosiła 3,00%. W I półroczu 2025 r. EBC dokonał 4 obniżek stóp procentowych do poziomu 2,15% na koniec czerwca, a w lipcu kolejnej do poziomu 2,00%. Po upływie roku, z uwagi na presję inflacyjną spowodowaną wojną na Bliskim Wschodzie, EBC zdecydował się na podniesienie w czerwcu 2026 r. stopy depozytowej do 2,25%.

W rezultacie niższego średniego poziomu stóp procentowych, średnia dochodowość produktów kredytowych w PLN w I półroczu 2026 r. była niższa w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. W przypadku kredytów w EUR dokonana w czerwcu 2026 r. podwyżka wpłynęła na nieznaczny wzrost dochodowości kredytów o zmiennej stopie udzielonych w EUR.

Szacunek wrażliwości wyniku odsetkowego Grupy na zmiany stóp procentowych przedstawiono w Nocie 51 Zarządzanie ryzykiem finansowym Skonsolidowanego raportu półrocznego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. oraz w rozdziale Zarządzanie ryzykiem niniejszego Sprawozdania.

Tabela 22. Wynik z tytułu odsetek

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Należności od banków	172 892	287 615	(114 723)	(39,9%)
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 740 859	3 238 864	(498 005)	(15,4%)
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 710	17 683	(9 973)	(56,4%)
Instrumenty dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	725 219	628 271	96 948	15,4%

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 585	2 907	6 678	229,7%
Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	466 984	445 457	21 527	4,8%
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	395 152	367 538	27 614	7,5%
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	22 481	16 459	6 022	36,6%
Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem sprzedaży	2 025	1 149	876	76,2%
Przychody z tytułu odsetek, razem	4 542 907	5 005 943	(463 036)	(9,2%)
Zobowiązania wobec banków	(176 683)	(317 973)	141 290	(44,4%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(82 776)	(1 795)	(80 981)	4 511,5%
Zobowiązania wobec Klientów	(861 149)	(1 176 593)	315 444	(26,8%)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(9 264)	(10 538)	1 274	(12,1%)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(467 832)	(498 940)	31 108	(6,2%)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(27 334)	(30 381)	3 047	(10,0%)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem sprzedaży	(7 448)	(2 056)	(5 392)	262,3%
Pozostałe związane z aktywami finansowymi	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek, razem	(1 632 486)	(2 038 276)	405 790	(19,9%)
Wynik z tytułu odsetek	2 910 421	2 967 667	(57 246)	(1,9%)

Suma przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 2 748 569 tys. zł w I półroczu 2026 r. i była niższa o 507 978 tys. zł, tj. o 15,6%, od przychodów zrealizowanych w I półroczu 2025 r.



W zależności od sytuacji rynkowej i istniejących możliwości Grupa dostosowuje strukturę płynnych aktywów i prowadzonych operacji międzybankowych. W rezultacie Grupa zanotowała wzrost przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej łącznie o 125 153 tys. zł, tj. o 11,6%. Przychody od należności od banków zmniejszyły się o 114 723 tys. zł (tj. o 39,9%), a koszty z tytułu odsetek od zobowiązań wobec banków o 141 290 tys. zł (tj. o 44,4%). Widoczny spadek kosztów odsetek od zobowiązań wobec banków to m.in. efekt zmiany podejścia Grupy do finansowania podporządkowanego i długoterminowego, która znalazła wyraz w zastąpieniu kredytów i pożyczek emisją obligacji. Rezultatem tego było pojawienie się w ramach kosztów odsetkowych kosztów zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które w I półroczu 2026 r. wyniosły 82 776 tys. zł i były wyższe o 80 981 tys. zł w porównaniu do I półrocza 2025 r.

Nadpłynność sektora bankowego oraz zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych pomiędzy I półroczem 2026 r. i półroczem 2025 r. wpłynęły na spadek kosztu pozyskania depozytów. Komfortowa sytuacja płynnościowa Grupy (wskaźnik kredyty netto/depozyty na koniec I półrocza 2026 r. wyniósł 69,5%) sprzyjała optymalizacji marż depozytowych. W rezultacie koszty odsetek od zobowiązań wobec Klientów wyniosły w I półroczu 2026 r. 861 149 tys. zł i były niższe o 315 444 tys. zł, tj. o 26,8%, od kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2025 r., pomimo wzrostu wartości portfela depozytowego.

Na poziom wyniku odsetkowego wpływa fakt stosowania przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz (w dużo mniejszym stopniu) rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych i kosztów odsetkowych z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej i przepływów pieniężnych) w I półroczu 2026 r. był ujemny i wyniósł 77 533 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 145 324 tys. zł w I półroczu 2025 r. (spadek negatywnego wpływu o 67 791 tys. zł, tj. o 46,6% r/r).

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2026 r. wyniósł 667 688 tys. zł i był o 12 077 tys. zł (tj. o 1,8%) wyższy od uzyskanego w I półroczu 2025 r. Było to głównie rezultatem wyższych wyników prowizyjnych w obszarach zarządzania aktywami i operacji brokerskich, doradztwa w transakcjach fuzji i przejęć, zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych oraz przelewów i usług bankowości elektronicznej.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 794 715 tys. zł i były wyższe o 13 545 tys. zł (tj. o 1,7%) w porównaniu do I półrocza 2025 r., natomiast koszty prowizyjne wyniosły 127 027 tys. zł i wzrosły o 1 468 tys. zł, tj. o 1,2%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- zarządzania aktywami i operacji brokerskich o 26 641 tys. zł, tj. o 33,9% (przede wszystkim z uwagi na wyższe przychody ze sprzedaży i zarządzania funduszami inwestycyjnymi, ze sprzedaży certyfikatów strukturyzowanych oraz wyższe prowizje brokerskie),

- pozostałych prowizji o 12 910 tys. zł, tj. o 63,2% (m.in. za usługi konsultingowe związane z obszarem fuzji i przejęć),
- przelewów i usług bankowości elektronicznej o 6 032 tys. zł, tj. o 11,9% (przede wszystkim krajowe przelewy wychodzące),
- zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych o 3 492 tys. zł, tj. o 9,7% (w rezultacie wyższych przychodów z prowizji od Klientów korporacyjnych),

Spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 18 764 tys. zł, tj. o 8,1% (przede wszystkim z uwagi na niższe przychody ze współpracy z Mastercard i Euronet, z transakcji kartami w formie przelewów oraz za używanie kart kredytowych),
- pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 10 195 tys. zł, tj. o 11,8% (niższe przychody z Cardiff związane z kredytami mieszkaniowymi i leasingiem),
- obsługi gotówkowej o 2 525 tys. zł, tj. o 16,3% (mniejsze przychody od transakcji gotówkowych realizowanych przez Klientów korporacyjnych),
- działalności kredytowej i leasingu o 1 990 tys. zł, tj. o 1,4% (m.in. w związku niższymi przychodami z transakcji z dużymi Klientami w obszarze CIB i Bankowości korporacyjnej),

Wzrost kosztów prowizyjnych dotyczył przede wszystkim obsługi kart płatniczych i kredytowych o 5 544 tys. zł, tj. o 10,7% oraz pozostałych prowizji o 2 172 tys. zł, tj. o 8,9%.

Spadek kosztów z tytułu prowizji i opłat wynikał głównie z niższych kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 3 279 tys. zł, tj. o 32,6% oraz kosztów z tytułu obsługi gotówkowej o 2 534 tys. zł, tj. o 15,9%.

Tabela 23. Wynik z tytułu opłat i prowizji

tys. zł	6 miesięcy	6 miesięcy	zmiana r/r	
	do 30.06.2026	do 30.06.2025	tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	142 253	144 243	(1 990)	(1,4%)
z tytułu obsługi rachunków	110 469	111 754	(1 285)	(1,1%)
z tytułu obsługi gotówkowej	12 960	15 485	(2 525)	(16,3%)
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	56 737	50 705	6 032	11,9%
z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	39 619	36 127	3 492	9,7%
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	105 139	78 498	26 641	33,9%



tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana r/r	
			tys. zł	%
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	212 495	231 259	(18 764)	(8,1%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	76 122	86 317	(10 195)	(11,8%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania Klientów	5 572	6 343	(771)	(12,2%)
pozostałe prowizje	33 349	20 439	12 910	63,2%
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	794 715	781 170	13 545	1,7%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(555)	(556)	1	(0,2%)
z tytułu obsługi rachunków	(4 866)	(4 753)	(113)	2,4%
z tytułu obsługi gotówkowej	(13 446)	(15 980)	2 534	(15,9%)
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(2 091)	(1 597)	(494)	30,9%
z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	(591)	(2 676)	2 085	(77,9%)
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(4 014)	(3 489)	(525)	15,0%
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(57 299)	(51 755)	(5 544)	10,7%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(6 765)	(10 044)	3 279	(32,6%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania Klientów	(10 826)	(10 307)	(519)	5,0%
pozostałe prowizje	(26 574)	(24 402)	(2 172)	8,9%
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(127 027)	(125 559)	(1 468)	1,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	667 688	655 611	12 077	1,8%

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w I półroczu 2026 r. wyniosły łącznie 4 175 tys. zł i pochodziły z zysków spółek za rok 2025, w których Bank posiadał udziały mniejszościowe, tj.: m.in. Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (2 759 tys. zł) VISA (214 tys. zł), Mastercard (88 tys. zł).

Przychody z tytułu dywidend w I półroczu 2025 r. wyniosły łącznie 4 389 tys. zł i pochodziły z zysków spółek za rok 2024, w których Bank posiadał udziały mniejszościowe, tj.: m.in. Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (2 473 tys. zł), VISA (155 tys. zł), Mastercard (65 tys. zł).

Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej w I półroczu 2026 r. wyniósł 415 956 tys. zł i był niższy o 187 045 tys. zł, tj. o 31,0% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wynik na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami, wynik na transakcjach zawieranych przez CIB i Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz wycenę instrumentów kapitałowych.

Niższy wynik z działalności handlowej w I półroczu 2026 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego związany był m.in. z pogorszeniem marży na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami (w I półroczu 2026 r. 353 744 tys. zł, spadek o 83 165 tys. zł, tj. o 19,0% r/r). Spadek ten wynikał z braku w I półroczu 2026 r. porównywalnych z analogicznym okresem 2025 r. dużych transakcji instrumentami stopy procentowej z Klientami.

Dodatkowo do spadku wyniku na działalności handlowej przyczyniło się uzyskanie niższych wyników z wyceny instrumentów finansowych w obszarze zarządzania aktywami i pasywami (transakcje FX swaps, w rezultacie widocznego w końcu marca 2026 r. przesunięcia do góry krzywej dochodowości dla PLN i EUR), niższa wycena akcji i udziałów w spółkach infrastrukturalnych (Visa, Mastercard, BIK, KIR) oraz niższy wynik na inwestycjach własnych Grupy. Łączny wynik na instrumentach kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w I półroczu 2026 r. był niższy o 33 939 tys. zł, tj. o 67,6%, w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r. i wyniósł 16 294 tys. zł.

Wynik na działalności inwestycyjnej w I półroczu 2026 r. był dodatni i wyniósł 4 041 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie -2 970 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (poprawa o 7 011 tys. zł).

Wzrost wyniku na działalności inwestycyjnej związany był przede wszystkim z wyższym o 5 194 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wynikiem z instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wyższym o 1 817 tys. zł wynikiem z wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w I półroczu 2026 r. wyniosły 186 871 tys. zł i były niższe o 13 329 tys. zł (tj. o 6,7%) w porównaniu do I półrocza 2025 r.



Na zmianę poziomu pozostałych przychodów operacyjnych największy wpływ miały:

- niższe o 62 108 tys. zł (tj. o 84,5%) przychody z rozwiązania rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania (w I półroczu 2025 r. rozwiązanie istniejącej rezerwy na karę nałożoną przez GIIF z powodu m.in. niedopełnienia obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, zmniejszenie rezerw na ryzyko prawne związane z relacjami z Partnerami Banku oraz rezerw na potencjalne koszty postępowań sądowych w procesach unieważnień umów kredytowych),
- niższe o 18 523 tys. zł (tj. o 58,6%) przychody na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, (w I półroczu 2025 r. wyższe przychody m.in. z tytułu sprzedaży nieruchomości w Gdańsku oraz Łodzi),
- wyższe o 36 072 tys. zł (tj. o 90,7%) inne przychody operacyjne, m.in. związane z przeksięgowaniem środków Klientów z zamkniętych ksiągczek oszczędnościowych,
- wyższe o 34 182 tys. zł (tj. o 1 533,5%) przychody z tytułu rozwiązyanych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności (m.in. w związku z rozwiązaniem rezerw na należności od kontrahentów w I kw. 2026 r.).

Tabela 24. Pozostałe przychody operacyjne

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana r/r tys. zł	%
Przychody ze sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	13 090	31 613	(18 523)	(58,6%)
Z tytułu rozwiązyanych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	36 411	2 229	34 182	1 533,5%
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	13 566	14 233	(667)	(4,7%)
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	11 366	73 474	(62 108)	(84,5%)
Przychody z tytułu odzyskania kosztów windykacji	7 868	10 334	(2 466)	(23,9%)
Przychody z tytułu działalności leasingowej	28 745	28 564	181	0,6%
Inne przychody operacyjne	75 825	39 753	36 072	90,7%
Pozostałe przychody operacyjne, razem	186 871	200 200	(13 329)	(6,7%)

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszy operacyjne w I połowie 2026 r. wyniosły 204 456 tys. zł i były niższe o 7 455 tys. zł (tj. o 3,5%) w porównaniu z analogicznym okresem 2025 r.

Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych największy wpływ miały:

- niższe o 34 734 tys. zł (tj. 28,7%) inne koszty operacyjne (m.in. poniesienie w I półroczu 2025 r. wyższych kosztów ugód i wykonania wyroków sądowych zapłaconych Partnerom Banku oraz wyższych kosztów utworzenia rezerw na koszty dotyczące nieautoryzowanych transakcji klientów),
- niższe o 5 700 tys. zł (tj. o 16,8%) koszty utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania,
- niższe o 5 485 tys. zł (tj. o 30,8%) koszty z tytułu windykacji należności,
- wyższe o 34 800 tys. zł (tj. o 1 309,7%) koszty z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności (mi.in. w związku z kwartalną aktualizacją rezerw na należności od kontrahentów w II kw. 2026 r.).

Tabela 25. Pozostałe koszty operacyjne

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana r/r tys. zł	%
Koszty sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(8 484)	(7 914)	(570)	7,2%
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(37 457)	(2 657)	(34 800)	1309,7%
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(28 262)	(33 962)	5 700	(16,8%)
Z tytułu windykacji należności	(12 344)	(17 829)	5 485	(30,8%)
Z tytuły przekazanych darowizn	(9 239)	(7 538)	(1 701)	22,6%
Z tytułu kosztów z działalności leasingowej	(22 460)	(21 067)	(1 393)	6,6%
Inne koszty operacyjne	(86 210)	(120 944)	34 734	(28,7%)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(204 456)	(211 911)	7 455	(3,5%)

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

Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w I półroczu 2026 r. był ujemny i wyniósł -143 009 tys. zł. w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie -9 004 tys. zł w I półroczu 2025 r. (pogorszenie o 134 005 tys. zł). Wpływ na różnicę kosztu ryzyka w porównywanych latach miały w szczególności wprowadzone w I półroczu 2025 r. zmiany w modelach szacowania oczekiwanych strat kredytowych, które



pozytywnie wpłynęły na wynik tamtego okresu oraz utworzenie w I półroczu 2026 r. rezerw na przyszłą, potencjalną materializację ryzyka w formie PMA w łącznej kwocie 67 300 tys. zł.

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej: -41 314 tys. zł (pogorszenie ujemnego wyniku o 39 134 tys. zł),
- segment Bankowości MŚP i Korporacyjnej: -104 243 tys. zł (pogorszenie ujemnego wyniku o 103 321 tys. zł),
- segment CIB: -9 258 tys. zł (pogorszenie ujemnego wyniku o 4 644 tys. zł),
- segment pozostałej działalności bankowej: +11 806 tys. zł (wynik dodatni i poprawa wyniku o 13 094 tys. zł).

W I półroczu 2026 r. utrzymywała się dobra jakość portfela kredytowego odzwierciedlona w niskich wejściach do Fazy 3 oraz odzyskach z portfela niepracującego. Jednocześnie wpływ na kształtowanie się kosztu ryzyka w tym okresie miały m.in. następujące zdarzenia jednorazowe:

- dostosowanie poziomu odpisów do oczekiwań w zakresie przyszłej sytuacji makroekonomicznej, skutkujące dowiązaniem 25 601 tys. zł rezerw, co wynikało z aktualizacji prognoz zmiennych makroekonomicznych uwzględnionych w wykorzystywanym modelu IFRS9,
- utworzenie dodatkowych rezerw w formie PMA (Post Model Adjustment) związanych z:
 - aktualną sytuacją geopolityczną w szczególności w związku z konfliktem na Bliskim Wschodzie w kwocie 41 000 tys. zł,
 - ryzykiem w sektorze Transportu i Gospodarki Magazynowej w kwocie 26 300 tys. zł,
- wprowadzenie nowego modelu ratingowego dla klientów segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Zmiana miała na celu poprawę mocy dyskryminacyjnej w ramach parametru PD oraz umożliwienie wdrożenia usprawnień w procesie kredytowym. Zmiana ta skutkowałą dowiązaniem rezerw na poziomie 16 500 tys. zł.

W I półroczu 2026 r. Grupa zawarła umowy dotyczące sprzedaży z portfela detalicznego, MŚP i korporacyjnego. Wartość bilansowa brutto sprzedanego portfela wycenianego w zamortyzowanym koszcie wynosiła 106 922 tys. zł, wysokość utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości wynosiła 83 996 tys. zł. Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 35 154 tys. zł. Wpływ netto na wynik Grupy z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 12 408 tys. zł i jest prezentowany w linii Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

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

Koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych według zamortyzowanego kosztu (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł w I półroczu 2026 r. -0,30% w porównaniu do -0,02% w I półroczu 2025 r. Szacuje się, że bez uwzględnienia wpływu sprzedaży wierzytelności koszt ryzyka wyniósłby -0,33% w I półroczu 2026 r. i -0,03% w I półroczu 2025 r.

Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne Grupy (łącznie z amortyzacją) za I półrocze 2026 r. wyniosły 1 888 259 tys. zł i były wyższe o 125 579 tys. zł, tj. o 7,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Tabela 26. Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana r/r tys. zł	%
Koszty pracownicze	(823 233)	(808 785)	(14 448)	1,8%
Koszty marketingu	(68 239)	(60 514)	(7 725)	12,8%
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(174 458)	(152 655)	(21 803)	14,3%
Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji	(46 034)	(45 387)	(647)	1,4%
Pozostałe koszty rzeczowe	(60 080)	(63 246)	3 166	(5,0%)
Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo	(140 335)	(115 206)	(25 129)	21,8%
Podróże służbowe	(7 067)	(7 232)	165	(2,3%)
Koszty z tyt. eksploatacji środków transportu	(14 541)	(13 972)	(569)	4,1%
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(16 205)	(15 546)	(659)	4,2%
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(344)	(733)	389	(53,1%)
Opłaty sądowe i notarialne	(21 167)	(24 746)	3 579	(14,5%)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(238 907)	(176 482)	(62 425)	35,4%
Opłaty na System Ochrony Banków Komercyjnych	-	-	-	-
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(20 404)	(22 422)	2 018	(9,0%)
Ogólne koszty administracyjne, razem	(1 631 014)	(1 506 926)	(124 088)	8,2%
Amortyzacja	(257 245)	(255 754)	(1 491)	0,6%
Koszty ogółem	(1 888 259)	(1 762 680)	(125 579)	7,1%



Zwiększenie poziomu kosztów w I półroczu 2026 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano w następujących kategoriach:

- opłaty na rzecz BFG – wzrost o 62 425 tys. zł, tj. o 35,4% - zgodnie z decyzją Rady BFG w 2026 r. nastąpiła zmiana struktury opłat, tj.:
 - niepobieranie składki na fundusz gwarancyjny (w I półroczu 2025 r. wynosiła 20 364 tys. zł) oraz
 - zwiększenie obciążenia na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków – dla BNP Paribas Bank Polska o 82 790 tys. zł r/r; w I półroczu 2026 r. Bank zaksięgował kwotę 238 907 tys. zł;
- usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo – wzrost o 25 129 tys. zł, tj. o 21,8%, w tym m.in. z tytułu:
 - usług świadczonych przez Grupę – koszty wyższe o 11 965 tys. zł w wyniku częściowego rozwiązania w I półroczu 2025 r. rezerw utworzonych w latach poprzednich,
 - doradztwa prawnego – koszty wyższe o 13 014 tys. zł, w tym wzrost kosztów związanych z postępowaniami sądowymi dotyczącymi kredytów w CHF o 6 505 tys. zł.

- koszty informatyczne i telekomunikacyjne - wzrost o 21 803 tys. zł, tj. o 14,3%, wynikający z: wyższych opłat dotyczących systemów, kosztów umów serwisowych oprogramowania i sprzętu IT oraz obsługi Klientów Contact Center. Zmniejszyły się natomiast wydatki inwestycyjne niepodlegające kapitalizacji;

- koszty pracownicze – wzrost o 14 448 tys. zł, tj. o 1,8%, na skutek wzrostu wynagrodzeń o 14 249 tys. zł (coroczny wzrost wynagrodzeń podstawowych od marca), narzutów na wynagrodzenia o 3 641 tys. zł. Zmniejszyły się o 4 346 tys. zł koszty rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych. W analizowanym okresie nastąpiło zmniejszenie zatrudnienia w Grupie o 206 aktywnych etatów r/r;

- koszty marketingu – wzrost o 7 725 tys. zł, tj. o 12,8%, co wynika głównie z większej ilości i bardziej intensywnych kampanii prowadzonych w I półroczu 2026 r. (promocja konta osobistego 3x7% - *Założ konto i zyskaj potrójnie*, kredytu gotówkowego, promocja dla mikroprzedsiębiorstw – *Rozpędź swój biznes*, kampania skierowana do pokolenia Z – *Sumy dobrych decyzji*) oraz działań wspierających sprzedaż produktów bankowych.

Zmniejszenie poziomu kosztów r/r odnotowano w poniższych kategoriach:

- opłaty sądowe i notarialne – spadek o 3 579 tys. zł, tj. o 14,5%, głównie dotyczące kredytów w CHF;
- pozostałe koszty rzeczowe – spadek o 3 166 tys. zł, tj. o 5,0% - w związku z zakończeniem umowy najmu budynku przy ul. Grzybowskiej w Warszawie nastąpiło rozwiązanie rezerwy utworzonej na czynsze w latach poprzednich w kwocie 8 882 tys. zł. Wzrosły natomiast koszty związane z rekrutacją pracowników (o 1 616 tys. zł) oraz roczna opłata dotycząca finansowania działalności Rzecznika Finansowego (o 1 143 tys. zł) – w 2026 r. całość opłaty została ujęta w rachunku wyników I półrocza, w 2025 r. była rozliczana liniowo.

Łączne koszty związane z obsługą prawną spraw sądowych dotyczących kredytów CHF - uwzględnione w liniach: *Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo* oraz *Opłaty sądowe i notarialne* - w I półroczu 2026 r. wynosiły 28 060 tys. zł (w I półroczu 2025 r. 26 488 tys. zł) i były wyższe o 1 572 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty amortyzacji w I półroczu 2026 r. wynosiły 257 245 tys. zł i były wyższe w porównaniu do I półrocza 2025 r. o 1 491 tys. zł. Koszty amortyzacji w spółkach Grupy Kapitałowej pozostały na porównywalnym poziomie r/r.

Nakłady inwestycyjne Banku za sześć miesięcy 2026 r. wynosiły 111 252 tys. zł i były niższe o 25 497 tys. zł, tj. o 18,6%, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Spadek ten dotyczy głównie zmniejszenia nakładów na sprzęt i oprogramowanie komputerowe w bieżącym roku (w 2025 r. wdrażany był w Banku nowy system zakupowo-księgowy GOfusion) oraz wydatków dotyczących kosztów osobowych pracowników zewnętrznych. Wzrosły natomiast koszty osobowe związane z zaangażowaniem pracowników Banku w rozwój wewnętrznego oprogramowaniem oraz nakłady na inwestycje w obiekty obce.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Całkowite dochody ogółem Grupy Kapitałowej w I półroczu 2026 r. wyniosły 993 771 tys. zł i były o 627 663 tys. zł, tj. o 38,7% niższe w porównaniu do I półrocza 2025 r. (1 621 434 tys. zł).

Wpływ na to miał głównie spadek o 500 128 tys. zł (tj. o 33,9%) zrealizowanego zysku netto, zmiana wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (-104 113 tys. zł) oraz zmiana wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne (-53 474 tys. zł).

Tabela 27. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Zysk netto	975 166	1 475 294	(500 128)	(33,9%)
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	17 729	146 615	(128 886)	(87,9%)
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	30 958	135 071	(104 113)	(77,1%)
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	(7 445)	(25 664)	18 219	(71,0%)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	(7 537)	45 937	(53 474)	-



tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana r/r tys. zł	%
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	1 753	(8 729)	10 482	-
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty	876	(475)	1 351	(284,4%)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	1 142	(587)	1 729	(294,5%)
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	(266)	112	(378)	(337,5%)
Inne całkowite dochody (netto)	18 605	146 140	(127 535)	(87,3%)
Całkowite dochody ogółem	993 771	1 621 434	(627 663)	(38,7%)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec I półrocza 2026 r. wyniosła 180 863 762 tys. zł i była wyższa o 138 498 tys. zł, tj. o 0,1%, w porównaniu do końca 2025 r.

Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów Grupy w porównaniu do końca 2025 r. były wzrost udziału portfela kredytowego (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej) o 2,0 p.p. i portfela papierów wartościowych o 1,7 p.p. Udział należności od banków obniżył się o 2,8 p.p. w porównaniu do końca 2025 r.

W strukturze aktywów Grupy dominowały kredyty i pożyczki udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej), które stanowiły 52,5% wszystkich aktywów na koniec I półrocza 2026 r. w porównaniu do 50,4% na koniec 2025 r. Wolumen kredytów i pożyczek netto wyniósł 94 921 636 tys. zł na koniec I półrocza 2026 r. i wzrósł o 3 747 775 tys. zł, tj. o 4,1% w porównaniu do końca 2025 r. Portfele Klientów indywidualnych i Klientów instytucjonalnych wzrosły odpowiednio o 1 017 942 tys. zł (tj. o 3,0%) i o 2 729 833 tys. zł (tj. o 4,8%) w porównaniu do końca 2025 r. Portfel kredytów na nieruchomości zwiększył się o 1,8%. W portfelu Klientów instytucjonalnych największy wartościowo wzrost dotyczył kredytów udzielonych niebankowym instytucjom finansowym (o 1 432 542 tys. zł, tj. o 41,7%).

Drugą co do wielkości pozycją aktywów były papiery wartościowe, które na koniec I półrocza 2026 r. stanowiły 35,5% sumy bilansowej (na koniec 2025 r.: 33,8%). Według stanu na 30 czerwca 2026 r. ich wartość wzrosła o 3 072 103 tys. zł (tj. o 5,0%) w stosunku do końca 2025 r. Największy wzrost (o 1 497 647 tys. zł, tj. o 6,1%) dotyczył portfela papierów

wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (przede wszystkim wzrost portfela papierów emitowanych przez pozostałe instytucje finansowe). Portfel papierów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu wzrósł o 1 409 736 tys. zł, tj. o 3,9% (przede wszystkim obligacje skarbowe i papiery emitowane przez pozostałe instytucje finansowe).

Udział pozycji kasy i środków w Banku Centralnym (trzeciej co do wielkości pozycji aktywów) zmniejszył się w porównaniu do końca 2025 r z 5,7% do 5,3% (wartościowo o 666 780 tys. zł, tj. o 6,5%). Udział należności od banków wyniósł 3,6% (na koniec 2025 r.: 6,4%). Ich wartość zmniejszyła się o 5 062 156 tys. zł (tj. o 43,6%) i wyniosła 6 554 410 tys. zł.

Tabela 28. Aktywa

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	9 558 086	10 224 866	(666 780)	(6,5%)
Należności od banków	6 554 410	11 616 566	(5 062 156)	(43,6%)
Pochodne instrumenty finansowe	1 696 902	2 359 460	(662 558)	(28,1%)
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	373 008	345 550	27 458	7,9%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	94 701 829	90 887 678	3 814 151	4,2%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	219 807	286 183	(66 376)	(23,2%)
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	37 590 362	36 180 626	1 409 736	3,9%
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	405 669	240 949	164 720	68,4%
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	26 217 449	24 719 802	1 497 647	6,1%
Wartości niematerialne	906 775	964 459	(57 684)	(6,0%)
Rzeczowe aktywa trwałe	889 008	947 992	(58 984)	(6,2%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	813 309	898 673	(85 364)	(9,5%)
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 128	920	1 208	131,3%
Inne aktywa	935 020	1 051 540	(116 520)	(11,1%)



tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana tys. zł	%
Aktywa razem	180 863 762	180 725 264	138 498	0,1%

Portfel kredytowy

Struktura portfela kredytowego

Na koniec czerwca 2026 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i wycenianego wg wartości godziwej) wyniosły 97 372 275 tys. zł i wzrosły o 3 812 718 tys. zł, tj. o 4,1% w porównaniu do końca 2025 r.

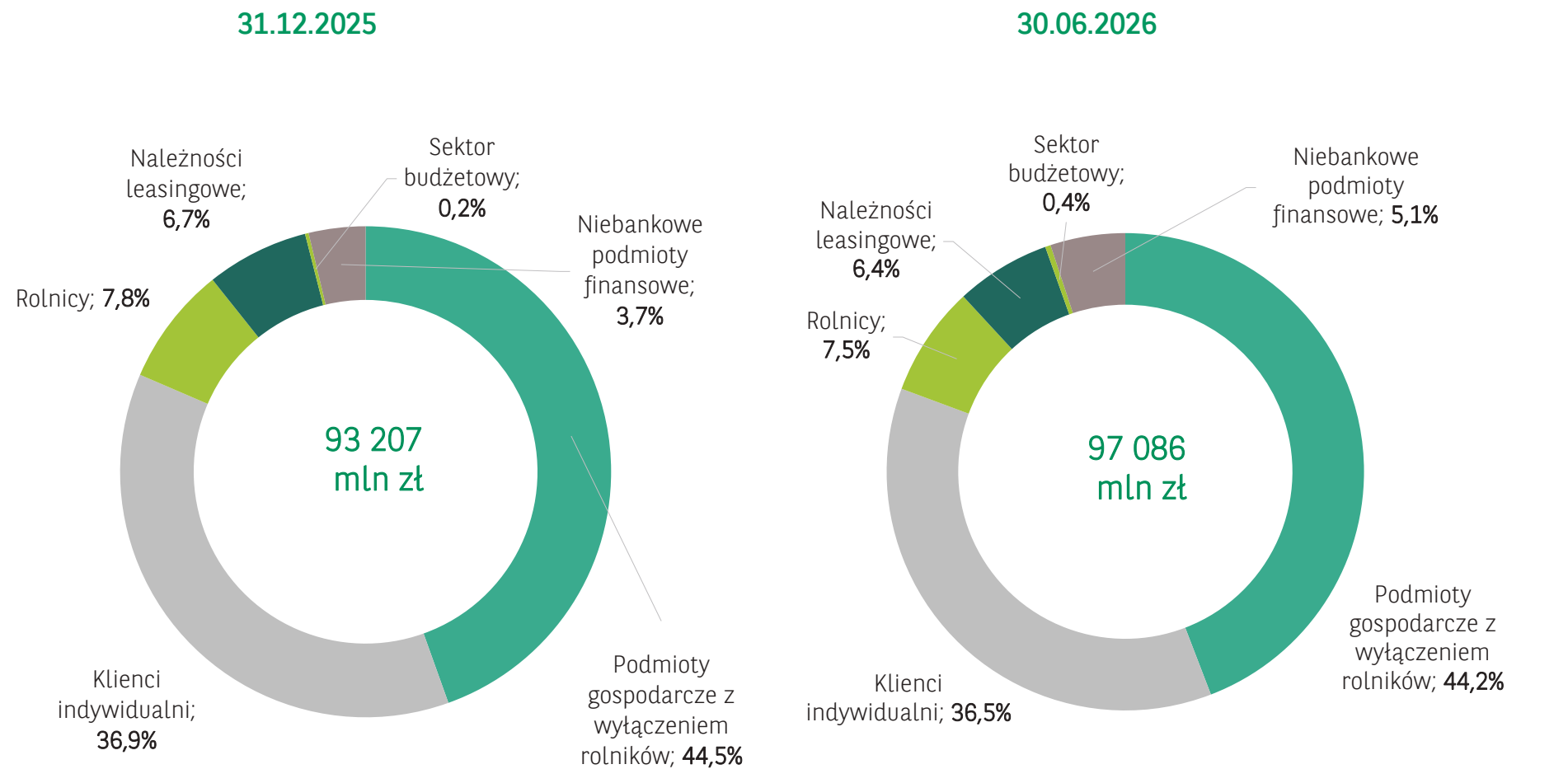
Portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 97 085 874 tys. zł (wzrost o 3 878 798 tys. zł, tj. o 4,2%).

Tabela 29. Struktura portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana tys. zł	%
Podmioty gospodarcze z wyłączeniem rolników	42 875 720	41 500 062	1 375 658	3,3%
Rolnicy	7 257 062	7 296 966	(39 904)	(0,5%)
Klienci indywidualni	35 427 123	34 428 276	998 847	2,9%
- kredyty na nieruchomości	21 691 443	21 335 075	356 368	1,7%
- złotowe	21 481 647	21 062 351	419 296	2,0%
- walutowe	209 796	272 724	(62 928)	(23,1%)
- kredyty gotówkowe	8 648 942	8 604 762	44 180	0,5%
- pozostałe kredyty detaliczne	5 086 738	4 488 439	598 299	13,3%
Należności leasingowe	6 239 046	6 282 940	(43 894)	(0,7%)
Sektor budżetowy	358 358	218 025	140 333	64,4%
Niebankowe podmioty finansowe	4 928 565	3 480 807	1 447 758	41,6%
Kredyty i pożyczki brutto	97 085 874	93 207 076	3 878 798	4,2%

Wartość portfela kredytów i pożyczek brutto udzielonych podmiotom gospodarczym (z wyłączeniem rolników) wyniosła 42 875 720 tys. zł (wzrost o 1 375 658 tys. zł, tj. o 3,3% w porównaniu do końca 2025 r.). Ich udział w analizowanym portfelu kredytowym na koniec I półrocza 2026 r. wyniósł 44,2% (-0,4 p.p. w stosunku do końca 2025 r.). Kredyty o charakterze bieżącym stanowią 41,6% tego portfela (+0,4 p.p. vs 2025 r.).

Wykres 16. Kredyty i pożyczki brutto wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – struktura podmiotowa



Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom indywidualnym na koniec czerwca 2026 r. wyniosła 35 427 123 tys. zł (wzrost o 998 847 tys. zł, tj. o 2,9% w porównaniu do końca 2025 r.). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 36,5% (spadek o 0,4 p.p. w porównaniu do końca 2025 r.). Kredyty na nieruchomości, które na koniec czerwca 2026 r. wyniosły 21 691 443 tys. zł stanowiły 61,2% zaangażowania kredytowego Klientów indywidualnych. W strukturze kredytów mieszkaniowych 99,0% to kredyty udzielone w PLN, natomiast 0,9% to kredyty udzielone w CHF (w porównaniu do końca ubiegłego roku udział CHF spadł o 0,3 p.p.).

Wolumen kredytów udzielonych rolnikom indywidualnym na koniec czerwca 2026 r. wyniósł 7 257 062 tys. zł, odnotowując spadek o 0,5% w stosunku do grudnia 2025 r.



Wartość należności leasingowych wyniosła 6 239 046 tys. zł (spadek o 0,7% w porównaniu do końca 2025 r). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 6,4% (wobec 6,7% na koniec 2025 r.).

Wolumen kredytów udzielonych niebankowym podmiotom finansowym oraz instytucjom sektora budżetowego wyniósł łącznie 5 286 923 tys. zł (wzrost o 42,9% w porównaniu do grudnia 2025 r.).

Jakość portfela kredytowego

Wskaźnik udziału ekspozycji zakwalifikowanych do Fazy 3 oraz POCI nieobsługiwanych w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego wyniósł 2,6% na koniec czerwca 2026 r. i zmniejszył się o 0,2 p.p. w porównaniu do końca 2025 r. Pokrycie odpisami tych ekspozycji na koniec czerwca 2026 r. wyniosło 55,3% i wzrosło o 1,2 p.p. w porównaniu do końca 2025 r.

Tabela 30. Pokrycie odpisami portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone Klientom, razem	97 085 874	93 207 076	3 878 798	4,2%
Odpisy na należności	(2 384 045)	(2 319 398)	(64 647)	2,8%
Kredyty i pożyczki netto udzielone Klientom, razem	94 701 829	90 887 678	3 814 151	4,2%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone Klientom faza 1 i 2 oraz POCI obsługiwane				
Zaangażowanie bilansowe brutto	94 552 242	90 605 379	3 946 863	4,4%
Odpis	(983 831)	(912 671)	(71 160)	7,8%
Zaangażowanie bilansowe netto	93 568 411	89 692 708	3 875 703	4,3%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone Klientom faza 3 oraz POCI nieobsługiwane				
Zaangażowanie bilansowe brutto	2 533 632	2 601 697	(68 065)	(2,6%)
Odpis z tytułu utraty wartości	(1 400 214)	(1 406 727)	6 513	(0,5%)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 133 418	1 194 970	(61 552)	(5,2%)

Wskaźniki	30.06.2026	31.12.2025	zmiana
Udział kredytów i pożyczek faza 3 i POCI nieobsługiwane w portfelu brutto	2,6%	2,8%	(0,2 p.p.)
Pokrycie odpisami kredytów i pożyczek faza 3 i POCI nieobsługiwane	55,3%	54,1%	+1,2 p.p.

Tabela 31. Jakość portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

tys. zł	30.06.2026			31.12.2025		
	razem brutto	NPL*	udział %	razem brutto	NPL*	udział %
Podmioty gospodarcze z wyłączeniem rolników	42 875 720	1 469 164	3,4%	41 500 062	1 467 281	3,5%
Rolnicy	7 257 062	257 931	3,6%	7 296 966	268 375	3,7%
Klienci indywidualni	35 427 123	638 561	1,8%	34 428 276	655 765	1,9%
- kredyty na nieruchomości	21 691 443	233 444	1,1%	21 335 075	256 086	1,2%
złotowe	21 481 647	155 224	0,7%	21 062 351	157 108	0,7%
walutowe	209 796	78 220	37,3%	272 724	98 978	36,3%
- kredyty gotówkowe	8 648 942	299 472	3,5%	8 604 762	297 580	3,5%
- pozostałe kredyty detaliczne	5 086 738	105 645	2,1%	4 488 439	102 099	2,3%
Należności leasingowe	6 239 046	165 016	2,6%	6 282 940	207 186	3,3%
Sektor budżetowy	358 358	-	-	218 025	-	-
Niebankowe podmioty finansowe	4 928 565	2 960	0,1%	3 480 807	3 090	0,1%
Kredyty i pożyczki brutto	97 085 874	2 533 632	2,6%	93 207 076	2 601 697	2,8%

* NPL - kategoria zdefiniowana jako kredyty i pożyczki w Fazie 3 oraz POCI nieobsługiwane zgodnie z informacjami zaprezentowanymi w Nocie 23. Półrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Sekurytyzacja portfela kredytów

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



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

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

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

Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na 30 czerwca 2026 r. łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 163 797 668 tys. zł i była o 670 712 tys. zł, tj. o 0,4% wyższa niż na koniec 2025 r. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł w analizowanym okresie 90,6% (wobec 90,3% na koniec 2025 r.).

W strukturze zobowiązań dominują zobowiązania wobec Klientów. Ich udział na 30 czerwca 2026 r. wyniósł 86,3% i spadł w porównaniu do końca 2025 r. o 0,3 p.p. W ujęciu wartościowym ich wolumen zwiększył się o 98 422 tys. zł, tj. o 0,1% w porównaniu do grudnia 2025 r. i wyniósł 141 437 258 tys. zł. Drugą pozycją są zobowiązania wobec banków, których udział na 30 czerwca 2026 r. wyniósł 6,1% i nieznacznie spadł w porównaniu do końca 2025 r. o 0,1 p.p. (wartościowo o 100 590 tys. zł, tj. o 1,0%).

Kapitały własne Grupy według stanu na 30 czerwca 2026 r. wyniosły 17 066 094 tys. zł i spadły w porównaniu do 31 grudnia 2025 r. o 3,0%, tj. o 532 214 tys. zł. Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na 30 czerwca 2026 r. 9,4% (wobec 9,7% na koniec 2025 r.).

Tabela 32. Zobowiązania i kapitał własny

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana tys. zł	%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	10 044 641	10 145 231	(100 590)	(1,0%)
Pochodne instrumenty finansowe	1 748 775	2 276 575	(527 800)	(23,2%)
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	293 864	320 087	(26 223)	(8,2%)
Zobowiązania wobec Klientów	141 437 258	141 338 836	98 422	0,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 350 263	4 226 368	123 895	2,9%
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana tys. zł	%
Zobowiązania z tytułu leasingu	542 688	553 436	(10 748)	(1,9%)
Pozostałe zobowiązania	3 159 498	2 048 795	1 110 703	54,2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	149 832	177 971	(28 139)	(15,8%)
Rezerwy	2 070 849	2 039 657	31 192	1,5%
Zobowiązania razem	163 797 668	163 126 956	670 712	0,4%
Kapitał akcyjny	147 949	147 880	69	0,0%
Kapitał zapasowy	9 180 883	9 180 883	-	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 162 395	4 672 514	1 489 881	31,9%
Obligacje wieczyste	650 000	650 000	-	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(165 191)	(183 796)	18 605	(10,1%)
Zyski zatrzymane	1 090 058	3 130 827	(2 040 769)	(65,2%)
- wynik z lat ubiegłych	114 892	73 073	41 819	57,2%
- wynik bieżącego okresu	975 166	3 057 754	(2 082 588)	(68,1%)
Kapitał własny razem	17 066 094	17 598 308	(532 214)	(3,0%)
Zobowiązania i kapitał własny razem	180 863 762	180 725 264	138 498	0,1%

Zobowiązania wobec Klientów

Na koniec czerwca 2026 r. zobowiązania wobec Klientów wynosiły 141 437 258 tys. zł i były nieznacznie wyższe o 98 422 tys. zł, tj. o 0,1%, w porównaniu do końca 2025 r.

W układzie podmiotowym spadek dotyczył przede wszystkim zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych (stan na 30 czerwca 2026 r. wyniósł 68 491 836 tys. zł), których wolumen zmniejszył się o 3 273 346 tys. zł, tj. o 4,6%, w porównaniu do stanu na koniec 2025 r., głównie w wyniku spadku środków na rachunkach bieżących (o 2 679 618 tys. zł) po sezonowym wzroście na koniec 2025 r. Udział tego segmentu w strukturze zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł 48,4% wobec 50,8% na koniec grudnia 2025 r.

Zobowiązania wobec Klientów indywidualnych zmniejszyły się o 975 115 tys. zł, tj. o 1,6%, w porównaniu do stanu na koniec 2025 r. i wyniosły 58 208 162 tys. zł, głównie w wyniku spadku depozytów terminowych (o 4 600 820 tys. zł, tj. o 18,5%). Spadek i zmiana struktury związane były m.in. z optymalizacją polityki cenowej.



Największy wartościowo wzrost zobowiązań wobec Klientów w stosunku do końca 2025 r. dotyczył sektora budżetowego (o 4 223 494 tys. zł, tj. o 112,1%), przy czym większość to transakcje repo, których nie było na koniec 2025 r. (2 946 039 tys. zł). Udział depozytów tego sektora w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł 5,7% wobec 2,7% na koniec 2025 r.

Wzrosły również wolumeny niebankowych podmiotów finansowych (o 123 389 tys. zł, tj. o 1,9%), przy czym podobnie jak w przypadku sektora budżetowego, największy przyrost dotyczył transakcji repo (1 934 219 tys. zł). Udział depozytów niebankowych podmiotów finansowych w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł 4,8% wobec 4,7% na koniec 2025 r.

Wykres 17. Zobowiązania wobec Klientów – struktura podmiotowa

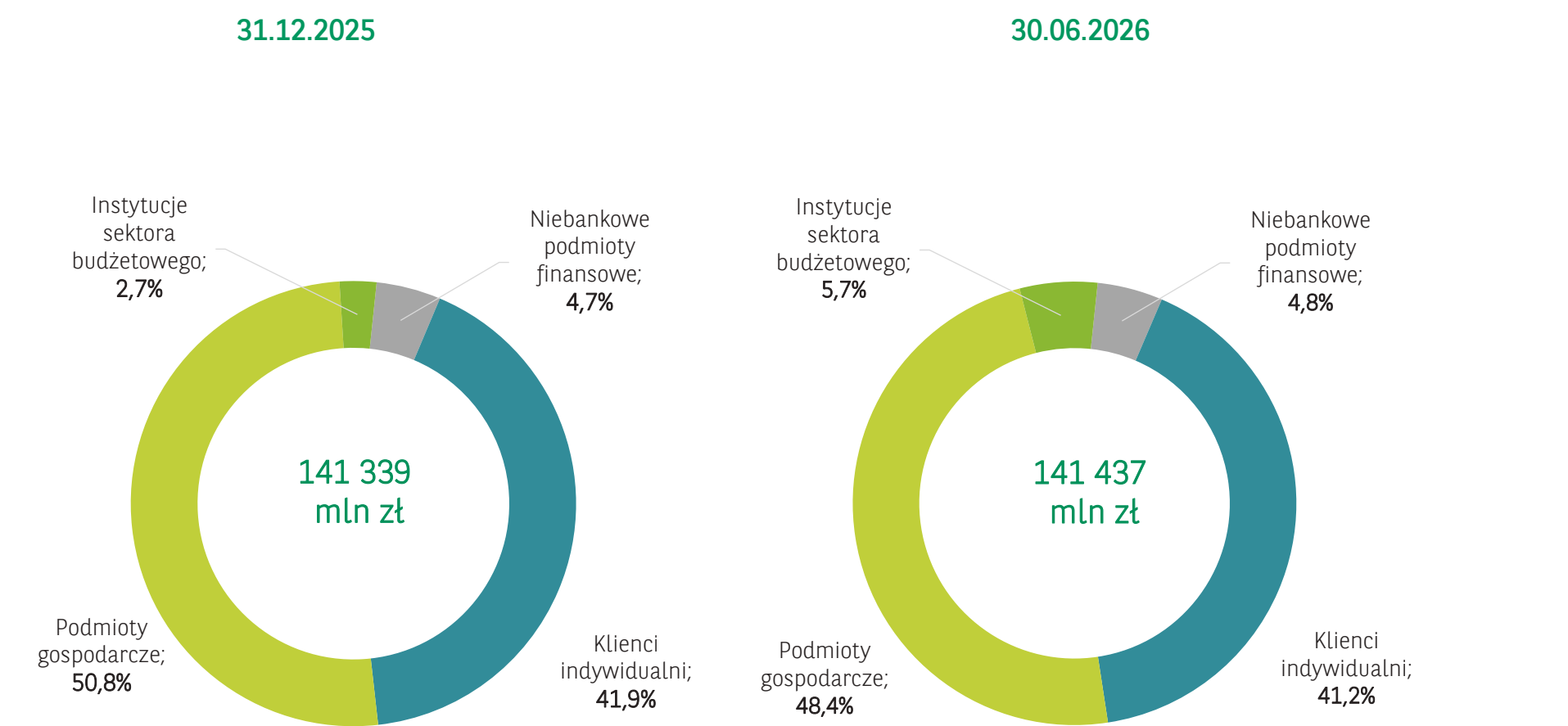


Tabela 33. Zobowiązania wobec Klientów w podziale na produkty

	30.06.2026		31.12.2025	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Rachunki bieżące	94 289 553	66,7%	94 195 640	66,6%
Depozyty terminowe	40 942 165	28,9%	45 326 169	32,1%
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	450 612	0,3%
Inne zobowiązania	6 205 540	4,4%	1 366 415	1,0%
Zobowiązania wobec Klientów, w tym:	141 437 258	100,0%	141 338 836	100,0%
depozyty	136 557 000	96,5%	140 888 224	99,7%

Udział rachunków bieżących w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł na koniec czerwca 2026 r. 66,7% i pozostał na prawie niezmienionym poziomie w porównaniu do końca 2025 r. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 94 289 553 tys. zł i nieznacznie zwiększyły się o 93 913 tys. zł, tj. o 0,1%. Wzrost widoczny w przypadku Klientów indywidualnych (o 3 626 119 tys. zł, tj. o 10,8%) został zniwelowany spadkiem wolumenu podmiotów gospodarczych (o 2 679 618 tys. zł, tj. o 4,9%). i instytucji sektora budżetowego (o 633 235 tys. zł, tj. o 18,4%).

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec Klientów w analizowanym okresie wyniósł 28,9% i spadł o 3,1 p.p. w porównaniu do końca 2025 r. Wartościowo depozyty terminowe zmniejszyły się o 4 384 004 tys. zł do poziomu 40 942 165 tys. zł, tj. o 9,7% w porównaniu do grudnia 2025 r.

Udział innych zobowiązań oraz kredytów i pożyczek otrzymanych łącznie w strukturze zobowiązań wobec Klientów wyniósł 4,4% i wzrósł o 3,4 p.p. w porównaniu do końca 2025 r. Ich wolumen ogółem wyniósł 6 205 540 tys. zł i wzrósł o 4 839 125 tys. zł, przy czym 4 880 258 tys. zł to wzrost dotyczący transakcji repo, których nie było na koniec 2025 r.

Kapitał własny

Według stanu na 30 czerwca 2026 r. kapitał własny Grupy wyniósł 17 066 094 tys. zł i był o 532 214 tys. zł, tj. o 3,0% niższy niż na koniec 2025 r.

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska S.A. z dnia 14 kwietnia 2026 r. w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2025, Bank z zysku netto osiągniętego w 2025 r. w wysokości 3 012 195 tys. zł wypłacił dywidendę w kwocie 1 509 083 tys. zł, a na kapitał rezerwowy przekazał 1 503 112 tys. zł.



Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

Tabela 34. Zobowiązania warunkowe

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana tys. zł	%
Udzielone zobowiązania warunkowe	40 572 670	43 328 592	(2 755 922)	(6,4%)
zobowiązania dotyczące finansowania	27 887 906	28 751 150	(863 244)	(3,0%)
zobowiązania gwarancyjne	12 684 764	14 577 442	(1 892 678)	(13,0%)
Otrzymane zobowiązania warunkowe	59 179 348	57 773 732	1 405 616	2,4%
zobowiązania o charakterze finansowym	-	31 000	(31 000)	(100,0%)
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	59 179 348	57 742 732	1 436 616	2,5%

W związku ze zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. (CRR3) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Bank rozpoznał na 30 czerwca 2026 r. zobowiązania ofertowe w kwocie 2 937 126 tys. zł (według stanu na 31 grudnia 2025 r. 4 340 313 tys. zł) w pozycji zobowiązania dotyczące finansowania

Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Kalkulacja adekwatności kapitałowej Banku i Grupy na 30 czerwca 2026 r. została dokonana zgodnie z obowiązującymi przepisami tzn. przy zastosowaniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. (CRR) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. (CRR2) oraz zmianami wprowadzonymi m.in. Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. (CRR3).

Fundusze własne Grupy na 30 czerwca 2026 r. składały się z:

- kapitału Tier I w wysokości 15 475 423 tys. zł wobec 14 105 949 tys. zł na koniec 2025 r. (w tym kapitału podstawowego Tier I w wysokości 14 825 423 tys. zł wobec 13 455 949 tys. zł na koniec 2025 r. oraz kapitału dodatkowego Tier I (obligacje kapitałowe o wartości 650 000 tys. zł)),
- kapitału Tier II w wysokości 3 474 690 tys. zł wobec 3 379 809 tys. zł na koniec 2025 r.

Kluczowe czynniki, które miały wpływ na poziom funduszy własnych w 2026 r.:

- włączenie do skonsolidowanego kapitału podstawowego Tier I zweryfikowanego skonsolidowanego zysku netto wypracowanego w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. w kwocie 1 548 670 tys. zł (w konsekwencji decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 14 kwietnia 2026 r. w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok obrotowy 2025);

- pogorszenie wyniku z niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody o 170 652 tys. zł w związku z zaprzestaniem stosowania art.468 CRR3 dotyczącego tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych wg wartości godziwej przez całkowite dochody.

- zmniejszenie o 17 526 tys. zł korekty w kapitale podstawowym Tier I związanej z odliczeniem wartości niematerialnych i prawnych z uwzględnieniem Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2020/2176 z dnia 12 listopada 2020 r. w odniesieniu do odliczenia aktywów będących oprogramowaniem od pozycji kapitału podstawowego Tier I,

- wzrost pomniejszenia funduszy własnych o 8 761 tys. zł w związku z odliczeniem kwoty niedoboru pokrycia ekspozycji nieobsługiwanych zgodnie z art. 36 ust. 1 lit. m) Rozporządzenia CRR.

łączna kwota ekspozycji na ryzyko na 30 czerwca 2026 r. wyniosła 105 152 750 tys. zł i wzrosła o 1 430 538 tys. zł w porównaniu do końca 2025 r. Największy wpływ na tę zmianę miał wzrost łącznych aktywów ważonych ryzykiem na ryzyko kredytowe (głównie na ekspozycjach wobec przedsiębiorstw i ekspozycjach zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach).

W efekcie powyższych zmian łączny współczynnik kapitałowy Grupy na 30 czerwca 2026 r. wyniósł 18,02% (wzrost w stosunku do 31 grudnia 2025 r. o 1,16 p.p.). Skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) na 30 czerwca 2026 r. wyniósł 14,10% (wzrost w stosunku do końca 2025 r. o 1,13 p.p.), podczas gdy skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I (Tier I) Grupy na 30 czerwca 2026 r. osiągnął wartość 14,72% (wzrost w stosunku do końca 2025 r. o 1,12 p.p.).

Tabela 35. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Grupy

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana r/r tys. zł	%
Kapitał podstawowy (CET I)				
– kapitał akcyjny	147 949	147 880	69	0,0%
– kapitał zapasowy	7 259 316	7 259 316	0	0,0%
– kapitał rezerwowy	7 406 808	5 916 927	1 489 882	25,2%
– fundusz ogólnego ryzyka	627 154	627 154	0	0,0%
– wartości niematerialne	(479 988)	(497 514)	17 526	(3,5%)
– inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (CET I)	(135 816)	2 186	(138 002)	-



tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana r/r tys. zł	%
Razem kapitał podstawowy (CET I)	14 825 423	13 455 949	1 369 475	10,2%
Kapitał dodatkowy Tier I	650 000	650 000	0	0,0%
Razem kapitał Tier I	15 475 423	14 105 949	1 369 475	9,7%
Fundusze uzupełniające (Tier II)				
– zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	3 474 690	3 379 809	94 881	2,8%
Razem fundusze własne	18 950 114	17 485 758	1 464 356	8,4%
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu				
– ryzyka kredytowego	91 339 897	89 675 540	1 664 357	1,9%
– ryzyka rynkowego	966 014	1 202 181	(236 167)	(19,6%)
– ryzyka operacyjnego	12 774 331	12 774 331	0	(0,0%)
– korekty wyceny kredytowej	72 508	70 160	2 348	3,3%
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	105 152 750	103 722 212	1 430 538	1,4%

Wskaźniki kapitałowe Grupy	30.06.2026	31.12.2025	zmiana
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I)	14,10%	12,97%	+1,13 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	14,72%	13,60%	+1,12 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	18,02%	16,86%	+1,16 p.p.

Minimalne wymogi kapitałowe

Minimalne poziomy współczynniki wypłacalności Banku i Grupy wynikają z następujących regulacji zewnętrznych:

- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 r.: 4,5% dla CET1, 6% dla Tier 1 oraz 8% dla TCR,
- Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym (Dz.U. 2015 poz. 1513 z późn. zmianami):
 - bufor zabezpieczający w wysokości 2,5% (bez zmian w stosunku do 2025 r.),

- bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (od 21 listopada 2025 r.),
- bufor antycykliczny - wskaźnik bufora antycyklicznego specyficznego dla Banku, wyznaczany zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym, jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w jurysdykcjach, w których odnośne ekspozycje kredytowe Banku się znajdują, w wysokości 1,0% na 30 czerwca 2026 r.,

- Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz.U. 1997 nr 140 poz. 939): narzut kapitałowy zalecany w ramach Filara II (P2G). Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) pismem z dnia 25 listopada 2025 r. poinformowała o niewyznaczeniu narzutu P2G dla Banku oraz Grupy na podstawie przeprowadzonych przez Urząd KNF w 2025 r. stress testów warunków skrajnych (w I półroczu 2026 r. nie nastąpiły zmiany w tym zakresie).

W rezultacie opisanych powyżej wymogów minimalne poziomy współczynniki wypłacalności wynikające z przepisów prawa oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez KNF w ujęciu skonsolidowanym wynoszą:

Minimalne poziomy współczynniki kapitałowych Grupy	30.06.2026	31.12.2025	zmiana
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I)	8,25%	8,25%	0,00 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	9,75%	9,75%	0,00 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	11,75%	11,75%	0,00 p.p.

Na koniec czerwca 2026 r. wszystkie współczynniki wypłacalności Grupy były wyższe od minimalnych wymogów o:

- 5,85 p.p. dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I,
- 4,97 p.p. dla współczynnika kapitału Tier I,
- 6,27 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego.

Zarządzanie pozycją kapitałową

Grupa na bieżąco monitoruje i zarządza pozycją kapitałową, w tym poziomem zobowiązań podporządkowanych zaliczanych do funduszy własnych, biorąc pod uwagę aktualny poziom współczynniki wypłacalności w odniesieniu do minimalnych poziomów wymaganych przez regulatora, aktualne i przewidywane potrzeby kapitałowe oraz stopień amortyzacji poszczególnych instrumentów zaliczanych do kapitału Tier II.

W 2025 r. Grupa dokonała zmian w strukturze instrumentów zaliczanych do kapitału Tier II polegających na zastąpieniu częściowo zamortyzowanych pożyczek podporządkowanych emisjami 15-letnich obligacji kapitałowych. Operacje te wpłynęły na nieznaczny wzrost wartości kapitału Tier II jednocześnie istotnie poprawiając strukturę terminową instrumentów w kapitale Tier II.



Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zakwalifikowanie przez Bank obligacji kapitałowych jako instrumentów w kapitale Tier II, odpowiednio:

- 11 sierpnia 2025 r. obligacji kapitałowych serii B wyemitowanych przez Bank w dniu 6 czerwca 2025 r. o łącznej wartości nominalnej 160 mln EUR
- 21 listopada 2025 r. obligacji kapitałowych serii C wyemitowanych przez Bank w dniu 10 października 2025 r. o łącznej wartości nominalnej 630 mln EUR.

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

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

W I półroczu 2026 r. nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na poziom zobowiązań podporządkowanych Grupy.

Wymóg minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL)

20 czerwca 2023 r., Bank otrzymał pismo z Bankowego funduszu Gwarancyjnego (BFG) dotyczące wspólnej decyzji organów przymusowej restrukturyzacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (Single Resolution Board) oraz BFG, w sprawie wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL). Wspólna decyzja wskazuje, że w grupowym planie przymusowej restrukturyzacji przewidziana została strategia przymusowej restrukturyzacji zakładająca pojedynczy punkt kontaktowy w przypadku wszczęcia przymusowej restrukturyzacji (z ang. Single Point of Entry, SPE). Preferowanym narzędziem przymusowej restrukturyzacji dla Banku jest instrument umorzenia lub konwersji zobowiązań (z ang. open bank bail-in).

Wymóg MREL dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 16,11% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). Wymóg ten obowiązywał od 31 grudnia 2023 r.

17 kwietnia 2026 r. Bank otrzymał zaktualizowane pismo z BFG dotyczące wymogu MREL. Wymóg ten dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 15,74% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). Wymóg ten obowiązuje od 17 kwietnia 2026 r.

Całość wymogu MREL powinna być spełniona w formie funduszy własnych i zobowiązań spełniających kryteria określone w art. 98 ustawy o BFG, stanowiącym transpozycję art. 45f(2) BRRD2. Zgodnie z decyzją, część MREL odpowiadająca kwocie rekapitalizacji (RCA) będzie spełniona w formie instrumentów AT1, T2 oraz innych podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych nabytych bezpośrednio bądź pośrednio przez jednostkę dominującą. Bank wypełnia ten wymóg. Jednocześnie BFG wskazał, że instrumenty w kapitale podstawowym Tier I (CET1) utrzymywane przez Bank na potrzeby wymogu połączonego bufora (CBR) nie mogą zostać zaliczone do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TREA. Zasada ta nie stosuje się do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TEM.

1 grudnia 2025 r. Bank zawarł z BNP Paribas S.A. umowę dotyczącą emisji obligacji kapitałowych serii D typu Senior Non Preferred w kwocie 200 mln EUR.

W dniu 17 grudnia 2025 r. Bank przekazał Europejskiemu Bankowi Odnowy i Rozwoju informację o skorzystaniu z przysługującego mu prawa do wykonania opcji wcześniejszej spłaty pożyczki w wysokości 450 mln zł pozyskanej na mocy umowy z dnia 7 grudnia 2021 r. Spłata pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami została dokonana 19 stycznia 2026 r.

Bank wypełnia zdefiniowane wymogi MREL na 30 czerwca 2026 r.

Współczynniki MREL	wymóg na 30.06.2026	wymóg na 30.06.2026 z uwzględnieniem CBR	30.06.2026	31.12.2025
TREA	15,74%	19,49%	22,87%	21,73%
TEM	5,91%	5,91%	11,91%	11,34%

Wskaźniki finansowe

Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) Grupy obliczony na bazie wielkości raportowanych wyniósł w I półroczu 2026 r. 11,2% i był o 7,6 p.p. niższy niż w I półroczu 2025 r. Stopa zwrotu z aktywów (ROA) obliczona w analogiczny sposób wyniosła 1,1% i obniżyła się w porównaniu z I półroczem 2025 r. o 0,7 p.p. Na spadek wskaźników zwrotu wpłynął wzrost obciążeń podatkowych związany z podniesieniem stawki podatku dochodowego z 19% do 30% w 2026 r., niższy wynik z działalności bankowej oraz wzrost kosztów regulacyjnych (wyższa składka na BFG).

Wskaźnik Koszty/Dochody obliczony na bazie wartości raportowanych wyniósł 47,3% (poziom o 5,5 p.p. wyższy w porównaniu z I półroczem 2025 r.). Zmiana poziomu wskaźnika związana była z obniżeniem wyniku z działalności bankowej (brak porównywalnych z I półroczem dużych transakcji instrumentami finansowymi z Klientami, presja na marżę odsetkową związana ze spadkiem stóp procentowych) oraz ze wspomnianym wzrostem kosztów regulacyjnych. W ujęciu bez uwzględnienia kosztów BFG wskaźnik wyniósłby 41,3% i byłby wyższy o 3,7 p.p. w porównaniu z I półroczem 2025 r.

Marża odsetkowa netto liczona w relacji do średnich aktywów wyniosła 3,3% (spadek o 0.3 p.p. w porównaniu do I półrocza 2025 r.). Najważniejszym powodem spadku realizowanej marży było obniżenie poziomu stóp procentowych. Do początku maja 2025 r. stopa referencyjna NBP pozostawała na poziomie 5,75%, w 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła ją do 4,00%, a w marcu 2026 r. do 3,75%.



Zmiany wartości wskaźników stanowiących relację kredytów netto i brutto do depozytów oraz źródeł finansowania odzwierciedlają bardzo dobrą sytuację płynnościową obserwowaną w I półroczu 2026 r.

Tabela 36. Wskaźniki finansowe

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	zmiana r/r
Stopa zwrotu z kapitału	11,2%	18,7%	18,8%	(7,6 p.p.)
Stopa zwrotu z aktywów	1,1%	1,8%	1,8%	(0,7 p.p.)
ROTE	13,4%	22,6%	22,8%	(9,4 p.p.)
Marża odsetkowa netto	3,3%	3,5%	3,6%	(0,3 p.p.)
Koszty/Dochody	47,3%	41,2%	41,8%	+5,5 p.p.
Koszty/Dochody bez BFG	41,3%	38,8%	37,7%	+3,7 p.p.
Koszty ryzyka kredytowego	(0,30%)	(0,19%)	(0,02%)	(0,28 p.p.)
Koszty ryzyka kredytowego znormalizowane	(0,33%)	(0,23%)	(0,03%)	(0,30 p.p.)
Kredyty netto/Depozyty	69,5%	64,7%	67,5%	+2,0 p.p.
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania	63,2%	60,8%	63,1%	+0,1 p.p.



Alternatywne Pomiary Wyników

Zaprezentowane wskaźniki oraz kategorie należą do grupy standardowych i powszechnie stosowanych w analizie finansowej. Pozwalają na ocenę i porównywanie rentowności i sytuacji finansowej Grupy. Prezentacja poziomu zysku netto oraz wskaźników w ujęciu znormalizowanym tzn. obliczonych z wyłączeniem wpływu zdarzeń nietypowych, ma na celu przekazanie dodatkowej informacji pozwalającej na bardziej adekwatną ocenę zmian w dłuższej perspektywie oraz na ocenę wpływu różnych czynników na wyniki i sytuację finansową Grupy.

Tabela 37. Alternatywne Pomiary Wyników

tys. zł / %	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	Definicje i założenia
Zysk netto	975 166	3 057 754	2 358 268	Kategoria rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za odpowiednie okresy
Średni kapitał własny razem	17 513 078	16 321 466	13 931 570	Średnia obliczona na bazie stanów na koniec 3 ostatnich kwartałów dla półrocza i 5 ostatnich kwartałów dla pełnego roku (kategoria sprawozdania z sytuacji finansowej ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Stopa zwrotu z kapitału	11,2%	18,7%	16,9%	Relacja zysku netto do średniego kapitału własnego razem
Zysk netto znormalizowany	975 166	3 057 754	2 414 542	Kategoria skonsolidowanego rachunku zysków i strat skorygowana o wpływ wakacji kredytowych (2024: -69 474 tys. zł; rozdział Skonsolidowany rachunek zysków i strat Sprawozdania Zarządu za 2025). Wpływ wakacji kredytowych na zysk netto oszacowany z zastosowaniem stopy podatku dochodowego 19%
Średni kapitał własny znormalizowany	17 513 078	16 332 721	13 983 442	Średni kapitał własny razem skorygowany analogicznie jak zysk netto znormalizowany, korekty dokonane dla każdego kwartału
Stopa zwrotu z kapitału znormalizowana	11,2%	18,7%	17,3%	Relacja zysku netto znormalizowanego do średniego kapitału własnego razem znormalizowanego
Zysk netto jednostkowy	998 082	3 012 195	2 320 798	Kategoria rachunku zysków i strat z Jednostkowego Sprawozdania Finansowego BNP Paribas Bank Polska S.A. za odpowiednie okresy
Wartości niematerialne i prawne	906 775	964 459	975 114	Kategoria sprawozdania z sytuacji finansowej ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za odpowiednie okresy
Kapitał dodatkowy Tier 1 (AT 1)	650 000	650 000	650 000	Kategoria sprawozdania z sytuacji finansowej ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za odpowiednie okresy
Hipotetyczna dywidenda	499 041	1 506 098	1 160 399	Kapitał do wyliczenia ROTE jest pomniejszany o hipotetyczną dywidendę. Dla potrzeb kalkulacji przyjęto stopę dywidendy 50% jednostkowego zysku netto (zgodnie z poziomem z lat 2023-2025). Ostateczna decyzja dotycząca dywidendy podejmowana jest każdorazowo przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
Średni kapitał własny do wyliczenia ROTE	14 703 638	13 531 823	12 074 344	Kapitał do wyliczenia ROTE to kapitał własny razem (kategoria sprawozdania z sytuacji finansowej ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.) pomniejszony o wartości niematerialne i prawne, kapitał dodatkowy Tier 1 oraz hipotetyczną dywidendę. Średnia obliczona na bazie stanów na koniec 3 ostatnich kwartałów dla półrocza i 5 ostatnich kwartałów dla pełnego roku
ROTE (Return On Tangible Equity)	13,4%	22,6%	19,5%	Relacja skonsolidowanego zysku netto do średniego kapitału własnego do wyliczenia ROTE
Średnie aktywa razem	179 644 666	170 077 488	161 180 334	Średnia obliczona na bazie stanów na koniec 3 ostatnich kwartałów dla półrocza i 5 ostatnich kwartałów dla pełnego roku (kategoria sprawozdania z sytuacji finansowej ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Stopa zwrotu z aktywów	1,1%	1,8%	1,5%	Relacja zysku netto do średnich aktywów razem
Średnie aktywa razem znormalizowane	179 644 666	170 088 743	161 232 207	Średnie aktywa razem skorygowane analogicznie jak zysk netto znormalizowany, korekty dokonane dla każdego kwartału
Stopa zwrotu z aktywów znormalizowana	1,1%	1,8%	1,5%	Relacja zysku netto znormalizowanego do średnich aktywów razem znormalizowanych
Wynik z tytułu odsetek	2 910 421	5 892 084	5 741 006	Kategoria rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za odpowiednie okresy



tys. zł / %	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	Definicje i założenia
Marża odsetkowa netto	3,3%	3,5%	3,6%	Relacja wyniku z tytułu odsetek do średnich aktywów razem
Koszty	1 888 259	3 368 667	3 351 809	Suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji (kategorie rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Wynik z działalności bankowej (dochody)	3 989 296	8 184 962	7 752 716	Suma wyniku z tytułu odsetek, z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, na działalności inwestycyjnej, wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (kategorie rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Koszty/Dochody	47,3%	41,2%	43,2%	Relacja kosztów do dochodów
Koszty/Dochody bez BFG i wpływu wakacji kredytowych	41,3%	38,8%	41,0%	Koszty zostały pomniejszone o koszty opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny oraz System Ochrony Banków Komercyjnych (kategorie Noty Koszty administracyjne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. (2026: 238 907 tys. zł, 2025: 196 335 tys. zł, 2024: 143 992 tys. zł). Dochody w 2024 zostały skorygowane o kwotę -69 474 tys. zł wpływu wakacji kredytowych (patrz rozdział Skonsolidowany rachunek zysków i strat).
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(143 009)	(174 499)	(246 192)	Kategoria rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za odpowiednie okresy
Średni stan kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	95 083 686	90 022 600	88 195 764	Średnia obliczona na bazie stanów na koniec 3 ostatnich kwartałów dla półrocza i 5 ostatnich kwartałów dla pełnego roku (kategoria z noty Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Koszty ryzyka kredytowego	(0,30%)	(0,19%)	(0,28%)	Relacja wyniku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe znormalizowany	(155 417)	(202 772)	(305 458)	Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe skorygowany o wpływ sprzedaży wierzytelności (2026: +12 408 tys. zł, 2025: +28 172 tys. zł, 2024: +59 266 tys. zł)
Koszty ryzyka kredytowego znormalizowane	(0,33%)	(0,23%)	(0,35%)	Relacja wyniku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe znormalizowanego, do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu
Kredyty netto	94 921 636	91 173 861	85 854 022	Suma kategorii kredyty i pożyczki netto udzielone Klientom, wyceniane wg zamortyzowanego kosztu oraz kredyty i pożyczki netto udzielone Klientom, wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków - z not Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. Stany na końce okresów
Depozyty	141 437 258	140 888 224	130 474 799	Różnica pomiędzy kategorią Zobowiązania wobec Klientów oraz kategorią Kredyty i pożyczki otrzymane niebankowe podmioty finansowe – z noty Zobowiązania wobec Klientów ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. Stany na końce okresów
Kredyty netto/Depozyty	69,5%	64,7%	65,8%	Relacja kredytów netto do depozytów
Kredyty i pożyczki udzielone klientom faza 3 oraz POCI nieobstugiwane	2 533 632	2 601 697	2 847 598	Kategorie z noty Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. (tabele Kredyty i pożyczki udzielone klientom w podziale na Fazy oraz podział kredytów i pożyczek POCI - ujęcie brutto)



tys. zł / %	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024	Definicje i założenia
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom brutto wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	97 085 874	93 207 076	87 859 760	Kategoria z noty Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.
Udział fazy 3 oraz POCI nieobstugiwanych w portfelu brutto	2,6%	2,8%	3,2%	Relacja Kredyty i pożyczki udzielone klientom faza 3 oraz POCI nieobstugiwane do Kredytów i pożyczek udzielonych Klientom brutto wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, na koniec okresu
Odpisy z tytułu utraty wartości (dla należności Fazy 3 oraz POCI nieobstugiwanych)	1 400 214	1 406 727	1 537 060	Kategorie z noty Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. (tabele Kredyty i pożyczki udzielone klientom w podziale na Fazy oraz podział kredytów i pożyczek POCI)
Pokrycie odpisami fazy 3 oraz POCI nieobstugiwanych	55,3%	54,1%	54,0%	Relacja Odpisów z tytułu utraty wartości (dla należności Fazy 3 oraz POCI nieobstugiwanych) do Kredytów i pożyczek udzielonych Klientom faza 3 oraz POCI nieobstugiwane



Wyniki segmentów biznesowych

Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej

Wolumeny komercyjne

Według stanu na 30 czerwca 2026 r. depozyty Klientów segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 77 163 635 tys. zł i spadły o 2 489 217 tys. zł, tj. o 3,1%, w porównaniu do stanu na koniec 2025 r. Spadek dotyczył głównie depozytów terminowych, które zmniejszyły się o 6 292 699 tys. zł, tj. o 22,7%. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących oraz na rachunkach oszczędnościowych zwiększyły się odpowiednio o 2 157 730 tys. zł (tj. o 6,1%) i 1 736 730 tys. zł (tj. o 11,1%). Spadek depozytów terminowych i zmiana struktury związane były m.in. z procesem optymalizacji polityki cenowej.

W strukturze terminowej portfela depozytowego dominują rachunki bieżące, których udział wyniósł 48,7% na koniec I półrocza 2026 r. i wzrósł o 4,2 p.p. w porównaniu do końca 2025 r. Udział depozytów terminowych zmniejszył się o 7,0 p.p. do 27,8%, a rachunków oszczędnościowych wzrósł o 2,9 p.p. do poziomu 22,5%.

Wartość portfela kredytów i pożyczek netto segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym na 30 czerwca 2026 r. wyniosła 44 731 406 tys. zł, co oznacza wzrost o 958 395 tys. zł, tj. o 2,2%, w stosunku do końca 2025 r. Wartościowo największy wzrost dotyczył kredytów konsumpcyjnych i kredytów w rachunku bieżącym odpowiednio: 645 600 tys. zł (tj. o 5,4%) i 426 660 tys. zł (tj. o 12,7%%). Kredyty mieszkaniowe wzrosły się o 386 055 tys. zł, tj. o 1,8%, w porównaniu do końca 2025 r. Wzrosty te zostały częściowo zniwelowane spadkiem kredytów inwestycyjnych o 445 992 tys. zł, tj. o 9,3%, w porównaniu do końca 2025 r.

Wolumen mieszkaniowych kredytów walutowych brutto (wycofanych z oferty w latach 2008-2009) w analizowanym okresie wyniósł 209 796 tys. zł (na koniec 2025 r. 272 724 tys. zł). Kredyty udzielone w CHF stanowiły 91,8% tego portfela. Zmniejszenie wartości portfela było głównie efektem spłat i zawierania ugód z Klientami. Wartość portfela wyrażona w CHF zmniejszyła się w porównaniu do końca 2025 r. o 26,2%.

Tabela 38. Depozyty i kredyty Bankowości Detalicznej i Biznesowej¹

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	37 595 821	35 438 091	2 157 730	6,1%
Rachunki oszczędnościowe	17 351 313	15 614 583	1 736 730	11,1%
Depozyty terminowe	21 441 343	27 734 042	(6 292 699)	(22,7%)

¹ Wolumeny depozytów i kredytów wybranych segmentów zostały zaprezentowane na podstawie danych z systemów informacji zarządczej, z uwagi na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych. Dla zachowania porównywalności dane wg stanu na 31.12.2025 r. zostały zaprezentowane zgodnie z segmentacją obowiązującą w 2026 r. Wolumen depozytów nie zawiera sald niektórych instytucji kredytowych, które w sprawozdawczości zarządczej traktowane są jako depozyty międzybankowe, natomiast w sprawozdawczości finansowej ujęte są w depozytach Klientów; ponadto salda nie zawierają odsetek naliczonych niezapadłych.

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana	
			tys. zł	%
Lokaty overnight	775 159	866 137	(90 978)	(10,5%)
Rachunki i depozyty	77 163 635	79 652 852	(2 489 217)	(3,1%)
Kredyty konsumpcyjne	12 502 510	11 856 910	645 600	5,4%
Kredyty inwestycyjne	4 351 244	4 797 237	(445 992)	(9,3%)
Kredyty w rachunku bieżącym	3 780 077	3 353 416	426 660	12,7%
Kredyty mieszkaniowe	21 472 528	21 086 473	386 055	1,8%
Należności leasingowe	1 840 391	1 898 101	(57 710)	(3,0%)
Karty kredytowe	783 111	779 415	3 696	0,5%
Inne kredyty	1 544	1 458	86	5,9%
Kredyty i pożyczki (netto)	44 731 406	43 773 011	958 395	2,2%

Wynik brutto

W I półroczu 2026 r. segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej wypracował wynik brutto w wysokości 485 756 tys. zł (wobec 483 144 tys. zł w I połowie 2025 r.), co oznacza wzrost o 2 612 tys. zł, tj. o 0,5% r/r. Bez uwzględnienia negatywnego wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi (który był o 164 609 tys. zł niższy niż w I półroczu 2025 r.) wynik brutto segmentu wyniósłby 635 410 tys. zł i byłby niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 161 997 tys. zł. (tj. o 20,3%).

W I półroczu 2026 r. wynik z działalności bankowej wyniósł 1 938 806 tys. zł i był o 83 460 tys. zł, tj. o 4,1%, niższy w porównaniu z analogicznym okresem 2025 r. Spadek wyniku z tytułu odsetek (o 126 450 tys. zł. tj. o 7,7% r/r) został częściowo zniwelowany wzrostem wyniku z działalności handlowej i pozostałej (o 40 728 tys. zł, tj. o 254,3% r/r). Wynik z działalności bankowej stanowił 48,6% wyniku Grupy w analizowanym okresie.

Segment Bankowości Detalicznej zanotował w I półroczu 2026 r. wzrost liczby Klientów o 122 391 tys. tj. o 4,6%.

Tabela 39. Wynik brutto segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej²

² Dane w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.



tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 505 728	1 632 178	(126 450)	(7,7%)
Wynik z tytułu prowizji	376 333	374 071	2 262	0,6%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	56 745	16 017	40 728	254,3%
Wynik z działalności bankowej	1 938 806	2 022 266	(83 460)	(4,1%)
Wynik odpisów z tyt. utraty wartości	(41 314)	(2 180)	(39 134)	1795,1%
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(149 654)	(314 263)	164 609	(52,4%)
Koszty działania i amortyzacja	(688 960)	(671 258)	(17 702)	2,6%
Alokacja kosztów	(470 020)	(444 358)	(25 662)	5,8%
Wynik na działalności operacyjnej	588 858	590 208	(1 350)	(0,2%)
Podatek od instytucji finansowych	(103 102)	(107 063)	3 961	(3,7%)
Wynik brutto segmentu	485 756	483 145	2 611	0,5%

Gwarancje bankowe

W I półroczu 2026 r. Bank wystawił 4 gwarancje bankowe na zlecenia Klientów Obszaru Bankowości Biznesowej na łączną kwotę 0,8 mln zł.

Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Bankowości Korporacyjnej oraz Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB)

Wolumeny komercyjne

Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Bankowość Korporacyjna

Według stanu na 30 czerwca 2026 r. depozyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Bankowości Korporacyjnej wyniosły 59 280 816 tys. zł i były o 1 707 205 tys. zł, tj. o 2,8% niższe niż na koniec 2025 r. Spadek ten wynikał ze specyfiki końca roku, który charakteryzuje się dużym wzrostem środków Klientów na rachunkach bieżących. W strukturze portfela

znacząco zwiększył się udział depozytów terminowych (z 23,1% na koniec 2025 r. do 27,2% na koniec I półrocza 2026 r.), przy jednoczesnym spadku udziałów rachunków bieżących (z 76,4% na koniec 2025 r. do 72,3% na koniec I połowy 2026 r.).

Wartość portfela kredytów i pożyczek netto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Bankowości Korporacyjnej w ujęciu skonsolidowanym wyniosła na koniec I półrocza 2026 r. 43 921 459 tys. zł i zwiększyła się o 5 651 345 tys. zł, tj. o 14,8%, w porównaniu do stanu na koniec 2025 r. Największy wartościowo wzrost dotyczył kredytów inwestycyjnych (o 3 951 775 tys. zł, część tego wzrostu wynikała z reklasyfikacji niektórych należności, na koniec 2025 r. przypisywanych do portfela CIB) oraz kredytów w rachunku bieżącym (o 1 631 636 tys. zł).

Tabela 40. Depozyty i kredyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Bankowości Korporacyjnej³

tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	zmiana tys. zł	%
Rachunki bieżące	42 859 139	46 588 413	(3 729 275)	(8,0%)
Rachunki oszczędnościowe	36 340	30 941	5 399	17,4%
Depozyty terminowe	16 145 054	14 115 080	2 029 974	14,4%
Lokaty overnight	240 283	253 587	(13 303)	(5,2%)
Rachunki i depozyty	59 280 816	60 988 021	(1 707 205)	(2,8%)
Kredyty inwestycyjne	25 073 386	21 121 611	3 951 775	18,7%
Kredyty w rachunku bieżącym	16 235 107	14 603 471	1 631 636	11,2%
Należności leasingowe	2 327 025	2 286 585	40 440	1,8%
Factoring	282 246	255 452	26 793	10,5%
Inne kredyty	3 694	2 995	699	23,4%
Kredyty i pożyczki (netto)	43 921 459	38 270 114	5 651 345	14,8%

Bankowość Korporacyjna i Instytucjonalna (CIB)

Wartość portfela kredytów i pożyczek netto segmentu Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej wyniosła 3 036 228 tys. zł na 30 czerwca 2026 r. i zmniejszyła się o 2 091 378 tys. zł, tj. o 42,0%, w porównaniu do stanu na koniec 2025 r. (spadek ten wynikał z reklasyfikacji niektórych należności na koniec 2025 r. przypisywanych do portfela CIB i przesunięcia ich do portfela Bankowości Korporacyjnej. Jeżeli reklasyfikacji dokonano by na koniec 2025 r., wartość portfela CIB w analizowanym I półroczu 2026 r. odnotowałaby wzrost) Portfel kredytowy CIB stanowią kredyty inwestycyjne.

obowiązującą w 2026 r. Wolumen depozytów nie zawiera sald niektórych instytucji kredytowych, które w sprawozdawczości zarządczej traktowane są jako depozyty międzybankowe, natomiast w sprawozdawczości finansowej ujęte są w depozytach Klientów; ponadto salda nie zawierają odsetek naliczonych niezapadłych



Wynik brutto

Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Bankowość Korporacyjna

Segment Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Bankowości Korporacyjnej w I półroczu 2026 r. wypracował zysk brutto w wysokości 649 490 tys. zł (wobec 905 055 tys. zł w I połowie 2025 r., co oznacza spadek o 28,2% r/r). Spadek wyniku brutto był spowodowany:

- wyższym negatywnym wynikiem odpisów z tytułu utraty wartości (o 103 321 tys. zł) m.in. w rezultacie ostrożnościowego podejścia do potencjalnego ryzyka napięć geopolitycznych,
- spadkiem wyniku z tytułu odsetek o 44 398 tys. zł, tj. o 4,3% r/r (spadek stóp procentowych) oraz wyniku z działalności handlowej i pozostałej o 21 108 tys. zł, tj. o 8,2% r/r,
- wyższymi kosztami działania i amortyzacji (o 56 451 tys. zł, tj. o 16,1% r/r, m.in. w związku ze wzrostem składki BFG).

Wynik z działalności bankowej Segmentu w I półroczu 2026 r., który wyniósł 1 491 441 tys. zł i był niższy o 67 801 tys. zł, tj. o 4,3%, w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r. W I półroczu 2026 r. stanowił on 37,4% wyniku z działalności bankowej Grupy.

Tabela 41. Wynik brutto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw i Bankowości Korporacyjnej⁴

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	998 541	1 042 939	(44 398)	(4,3%)
Wynik z tytułu prowizji	257 821	260 116	(2 295)	(0,9%)
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	235 079	256 187	(21 108)	(8,2%)
Wynik z działalności bankowej	1 491 441	1 559 242	(67 801)	(4,3%)
Wynik odpisów z tyt. utraty wartości	(104 243)	(922)	(103 321)	11206,2%
Koszty działania i amortyzacja	(407 074)	(350 623)	(56 451)	16,1%
Alokacja kosztów	(240 942)	(221 454)	(19 488)	8,8%
Wynik na działalności operacyjnej	739 182	986 243	(247 061)	(25,1%)
Podatek od instytucji finansowych	(89 692)	(81 188)	(8 504)	10,5%
Wynik brutto segmentu	649 490	905 055	(255 565)	(28,2%)

⁴ Dane w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.

Bankowość Korporacyjna i Instytucjonalna (CIB)

Segment Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej w I półroczu 2026 r. wypracował zysk brutto w wysokości 107 546 tys. zł (wobec 184 503 tys. zł w I połowie 2025 r., co oznacza spadek o 76 957 tys. zł, tj. o 41,7% r/r).

Zanotowano poprawę wyniku z tytułu prowizji o 9 492 tys. zł, tj. o 39,4% r/r, podczas gdy wynik z tytułu odsetek i wynik z działalności handlowej i pozostałej były niższe odpowiednio o 15 332 tys. zł, tj. o 31,7%, i 81 466 tys. zł, tj. o 42,8%, w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r. Głównym powodem spadku wyniku na działalności handlowej był brak, porównywalnych z I połową 2025 r., dużych transakcji instrumentami finansowymi z Klientami.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości był ujemny i wzrósł o 4 644 tys. zł, tj. o 100,7%, w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r. Pozytywnie na wynik brutto wpłynęły niższe koszty działania i amortyzacji (o 2 409 tys. zł, tj. o 3,8%).

Wynik z działalności bankowej CIB w I półroczu 2026 r., który wyniósł 175 253 tys. zł i był niższy o 87 306 tys. zł, tj. o 33,3%, w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r., stanowił 4,4% wyniku z działalności bankowej Grupy.

Tabela 42. Wynik brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej⁵

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2026	6 miesięcy do 30.06.2025	zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	32 999	48 331	(15 332)	(31,7%)
Wynik z tytułu prowizji	33 560	24 068	9 492	39,4%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	108 694	190 160	(81 466)	(42,8%)
Wynik z działalności bankowej	175 253	262 559	(87 306)	(33,3%)
Wynik odpisów z tyt. utraty wartości	(9 258)	(4 614)	(4 644)	100,7%
Koszty działania i amortyzacja	(60 659)	(63 068)	2 409	(3,8%)
Alokacja kosztów	8 140	1 433	6 707	468,0%
Wynik na działalności operacyjnej	113 476	196 310	(82 834)	(42,2%)
Podatek od instytucji finansowych	(5 930)	(11 806)	5 876	(49,8%)
Wynik brutto segmentu	107 546	184 503	(76 957)	(41,7%)

⁵ Dane w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.



Gwarancje bankowe

W zakresie gwarancji oraz akredytyw Bank oferuje szybką i kompleksową obsługę w oparciu o dedykowane rozwiązania informatyczne.

W I półroczu 2026 r. Bank na zlecenia Klientów:

- **Obszaru Bankowości Korporacyjnej:** wystawił 3 018 gwarancji bankowych na łączną kwotę 1 677 mln zł, otworzył 439 akredytyw importowych na łączną kwotę 326,1 mln zł oraz obsłużył 91 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 302 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych Klientów;
- **Obszaru Bankowości MŚP:** wystawił 288 gwarancji bankowych na łączną kwotę 100,6 mln zł, otworzył 26 akredytyw importowych na łączną kwotę 7,2 mln zł oraz obsłużył 20 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 11,3 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych Klientów.



Zarządzanie ryzykiem

System zarządzania ryzykiem
Podstawowe rodzaje ryzyka

92

96



System zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem stanowi zintegrowany zbiór zasad, mechanizmów i narzędzi (w tym m.in. polityk i procedur) odnoszących się do procesów dotyczących ryzyka. Zarządzanie ryzykiem jest częścią ogólnego systemu zarządzania Bankiem. Poza wymaganiami regulacyjnymi, Bank uwzględnia szczególny charakter, skalę i stopień złożoności działalności biznesowej i związane z tym ryzyko. Główne cele systemu zarządzania ryzykiem:

- zapewnienie wczesnego rozpoznawania i odpowiedniego zarządzania wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością,
- wsparcie realizacji strategii biznesowej poprzez skuteczną kontrolę poziomu ryzyka i jego utrzymanie w ramach przyjętego apetytu na ryzyko,
- odzwierciedlenie przyjętej przez Bank postawy wobec ryzyka oraz kultury ryzyka,
- pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka, w tym zabezpieczenie ewentualnych strat poprzez odpowiednie mechanizmy kontrolne,
- ograniczenie ryzyka poprzez określenie systemu limitów i zasad postępowania w przypadku ich przekroczenia,
- określenie struktury organizacyjnej dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka.

Funkcjonujący w Banku system zarządzania ryzykiem jest zorganizowany w oparciu o schemat trzech niezależnych linii obrony, wykorzystywanych do określenia ról i zakresów odpowiedzialności w celu osiągnięcia efektywnego nadzoru i organizacji zarządzania ryzykiem w Banku:

- **pierwszą linię obrony** stanowią jednostki biznesowe, które są odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku, w tym przestrzeganie mechanizmów kontrolnych,
- **drugą linię obrony** stanowią wyznaczone jednostki organizacyjne Obszaru Ryzyka, Obszaru Finansów, Pionu Monitoringu Zgodności oraz Pionu Prawnego które są odpowiedzialne za zarządzanie poszczególnymi ryzykami, w tym pomiar, monitorowanie, kontrolę i raportowanie ryzyk, niezależnie od pierwszej linii,
- **trzecią linię obrony** stanowi działalność Pionu Audytu Wewnętrznego, który dokonuje niezależnych ocen działań związanych z zarządzaniem ryzykiem realizowanych zarówno przez pierwszą, jak i drugą linię obrony.

Naczelną rolę w systemie zarządzania ryzykiem w Banku pełni Zarząd Banku, który określa strategię zarządzania ryzykiem, apetyt na ryzyko i przyjmuje polityki zarządzania ryzykiem, jak również ustala limity dla istotnych rodzajów ryzyka oraz procedury kontroli ryzyka. Zasady zarządzania ryzykiem mają swoje źródło w dokumencie Strategia zarządzania ryzykiem w BNP Paribas Bank Polska S.A. zdefiniowanym przez Zarząd Banku i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Organizacja systemu zarządzania ryzykiem w Banku uwzględnia przede wszystkim rolę Rady Nadzorczej, Zarządu Banku, wybranych komitetów (Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Ryzyka na szczeblu Rady Nadzorczej, Komitetu Zarządzania

Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu Ryzyka Retail Banking, Komitetu Ryzyka Personal Finance, Komitetu Kredytowego, Komitetu Kredytów Trudnych, Komitetu TAC/NAC oraz Komitetu Kontroli Wewnętrznej), Obszaru Ryzyka, Pionu Monitoringu Zgodności oraz Pionu Bezpieczeństwa i Zarządzania Ciągłością Działania.

Ocena adekwatności kapitału wewnętrznego

Celem procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego jest monitorowanie i kontrola poziomu kapitału wewnętrznego Banku. Wdrożenie procesu ICAAP jest podyktowane dążeniem do utrzymania stabilnej sytuacji finansowej Banku, gwarantującej działanie Banku pomimo poniesienia nieoczekiwanych strat. Bank ma obowiązek zapewnienia, aby proces zarządzania ryzykiem był zgodny z profilem ryzyka Banku oraz aby ograniczał nadmierne ryzyko występujące w jego działalności. Szczegóły procesu zdefiniowane są w Polityce w zakresie szacowania kapitału wewnętrznego w BNP Paribas Bank Polska S.A.

Bank opracował kompleksowe zasady identyfikacji i oceny ryzyk w ramach odpowiedzi na wymagania procesu przeglądu i oceny nadzorczej. Zasady mają na celu identyfikację i ocenę wszystkich ryzyk, na które Bank jest lub może być narażony przy uwzględnieniu wymogów regulacyjnych, najlepszych praktyk i wykorzystania sprawdzonych przez Bank istniejących procesów zarządzania ryzykiem. Bank uwzględnia szczególny charakter, skalę i stopień złożoności działalności biznesowej i związane z tym ryzyko, zapewniając, że wszystkie istotne rodzaje ryzyka w działalności Banku są mierzone i ograniczane. Bank dąży do identyfikacji i oceny zagrożeń wynikających z otoczenia wewnętrznego i zewnętrznego, które mogłyby mieć istotny wpływ na stabilność finansową Banku.

Identyfikacja ryzyk potencjalnie materialnych polega na wyodrębnieniu zagrożeń oraz potencjalnych ryzyk, które mogą zaistnieć w przyszłości z odpowiednią dozą prawdopodobieństwa.

Proces zarządzania ryzykiem ma za zadanie:

- zabezpieczyć Bank przed materializacją ryzyka,
- zapewnić adekwatną ocenę potrzeb kapitałowych, niezbędnych dla zidentyfikowanych ryzyk.

Proces identyfikacji ryzyk przeprowadzany jest w Banku corocznie.

Ocena poziomu istotności rozpoznanych w procesie identyfikacji ryzyk obejmuje:

- zdefiniowanie pojęcia istotności ryzyk,
- zdefiniowanie czynników determinujących istotność ryzyk,
- przeprowadzenie oceny istotności ryzyk,



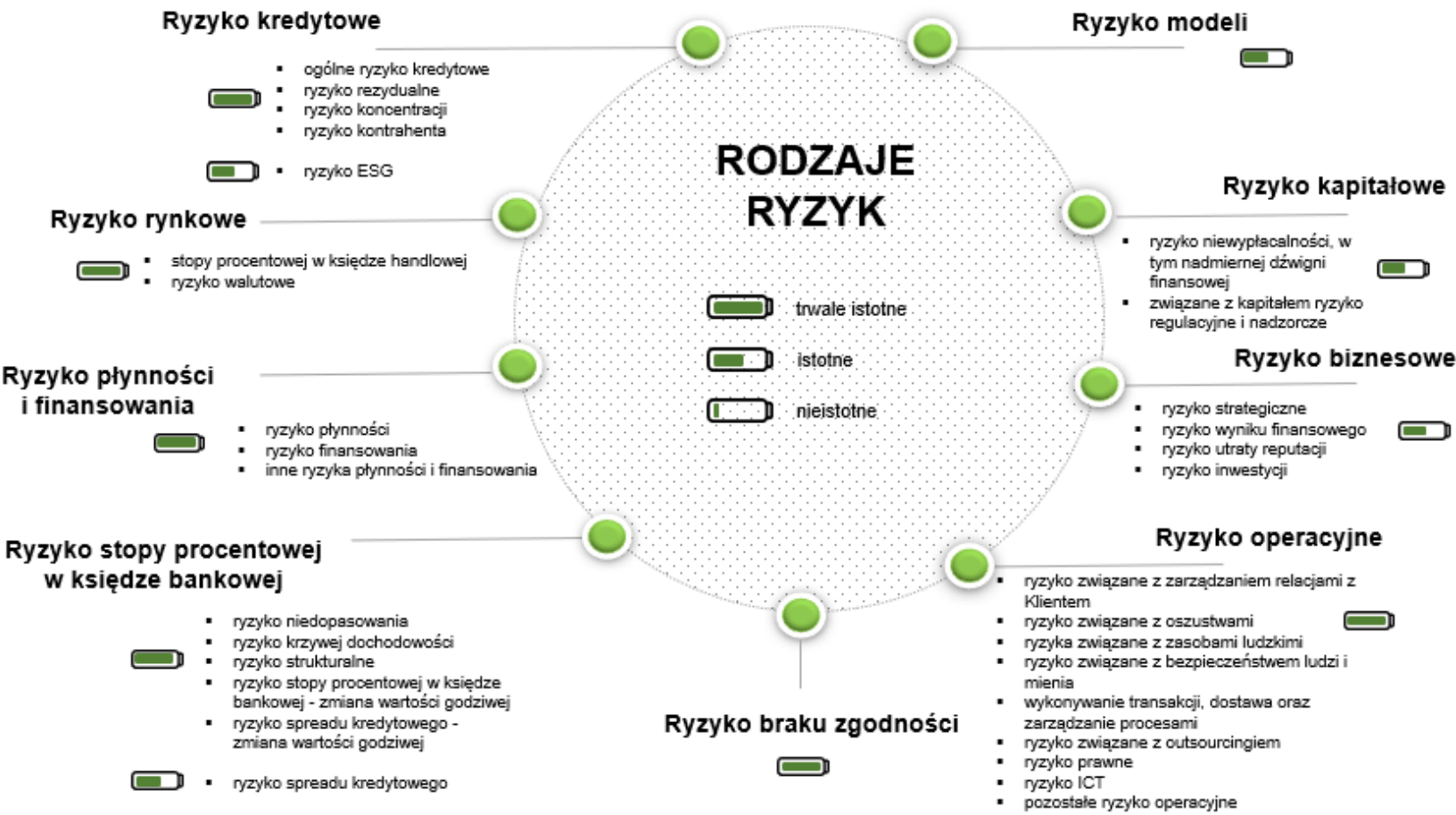
- sporządzenie raportu z przeprowadzonej oceny.

Proces oceny istotności ryzyk przeprowadzany jest w Banku corocznie.

Bank identyfikuje następujące typy ryzyk:

- trwale istotne – nieodłącznie związane z profilem prowadzonej działalności (nie wymagają przeprowadzania okresowej oceny istotności),
- istotne:
 - ryzyka w stosunku, do których Bank ponosił w przeszłości koszty związane z ich realizacją,
 - ekspozycja na ryzyko, dotkliwość strat oraz brak odpowiednich procesów i procedur mitygacji ryzyka narażają Bank na poniesienie nieoczekiwanych strat finansowych (ryzyka, dla których ocena istotności jest na poziomie co najmniej średnim),
- nieistotne – ryzyka, dla których ocena istotności jest na poziomie niskim.

W wyniku procesu identyfikacji ryzyk i oceny istotności przeprowadzonego w 2025 r. struktura zidentyfikowanych ryzyk przedstawia się następująco:



Raportowanie kapitału wewnętrznego jest skoncentrowane na prezentacji wyników monitoringu poziomu kapitału wewnętrznego oraz głównych czynników determinujących jego poziom. Bank raportuje kapitał w trybie miesięcznym zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym. Raporty prezentowane są na posiedzeniu Komitetu Zarządzania Ryzykiem w cyklu miesięcznym oraz w cyklu kwartalnym dla Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

Raz w roku przeprowadzany jest przegląd procesu adekwatności kapitału, a raport z przeglądu przekazywany jest do Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej. Dodatkowo audyt wewnętrzny przeprowadza regularnie niezależny przegląd procesu ICAAP.

W celu pomiaru ryzyka Bank stosuje dwa podejścia: ilościowe oraz jakościowe. Stosowanie określonego podejścia jest związane z charakterystyką ryzyka.

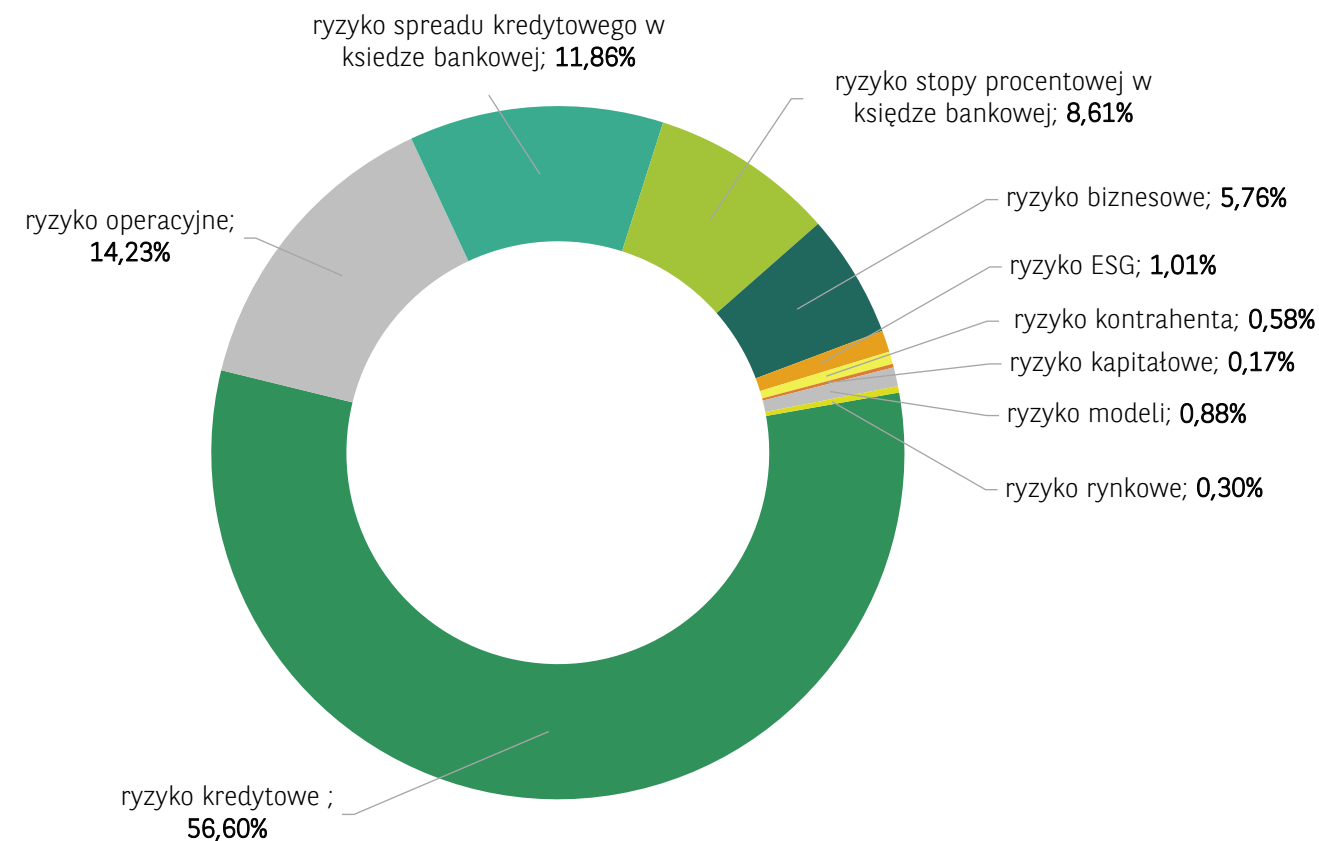


Metody pomiaru ryzyka:

- metody ilościowe - stosowane są w przypadku, gdy Bank dysponuje informacjami na temat realizacji ryzyka i jest w stanie dokonać pomiaru cechy ilościowej,
- metody jakościowe – stosowane w przypadku, gdy Bank nie posiada zgromadzonych informacji na temat historycznej realizacji ryzyka lub efekt zmienności miary ryzyka determinowany jest przez wiele czynników ryzyka, spośród których Bank nie jest w stanie wyodrębnić efektu związanego ze źródłem ocenianego ryzyka. Bank uznaje ryzyko za trudno mierzalne oraz przeprowadza ocenę metodą jakościową, przedstawiając cechy jakościowe realizacji ryzyka.



Wykres 18. Struktura kapitału wewnętrznego w Grupie Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na 30.06.2026 r.



Apetyt na ryzyko

Dla zidentyfikowanych istotnych ryzyk Bank definiuje apetyt na ryzyko. Wyznaczając poziom apetytu na ryzyko, Bank określa swój profil ryzyka oraz przyjętą postawę wobec ryzyka. Apetyt na ryzyko określa maksymalny poziom ryzyka, jaki Bank jest gotowy zaakceptować dążąc do realizacji założeń strategii biznesowej i planu finansowego.

Apetyt na ryzyko, w granicach wyznaczonych przez tolerancję ryzyka, określa sposób wykorzystywania przez Bank zdolności do podejmowania ryzyka poprzez określenie dla każdego rodzaju ryzyka stopnia narażenia na to ryzyko, jaki dany obszar może podjąć. Bank wyznacza poziom apetytu na ryzyko w postaci miar ryzyka, które odzwierciedlają bieżącą i przyszłą gotowość Banku do podejmowania ryzyka. Wszystkie metody i procedury podlegają okresowym przeglądom pod względem ich adekwatności i rzetelności. Poziom apetytu na ryzyko określa Zarząd Banku, przy czym wymaga on zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Dodatkowo Bank monitoruje poszczególne rodzaje ryzyk za pomocą formalnego systemu limitów, który jest ustalany w taki sposób, aby:

- Bank przestrzegał norm nadzorczych,
- został zachowany pożądany profil ryzyka zdefiniowany w strategii biznesowej i strategii zarządzania ryzykiem Banku,
- limity nie przekraczały akceptowalnego przez Grupę BNP Paribas poziomu ryzyka.

W przypadku przekroczenia limitów podejmowane są działania zaradcze umożliwiające zmniejszenie wartości danego ryzyka zgodnie z istniejącymi w Banku procedurami. System informacyjny wykorzystywany w zarządzaniu ryzykiem zapewnia gromadzenie danych o operacjach i transakcjach oraz ich wpływie na profil ryzyka Banku. Bank posiada zasady kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem obejmujące postępowanie w przypadku zaistnienia zdarzeń kryzysowych.

Testy warunków skrajnych

Zgodnie z Metodą programu testów warunków skrajnych w BNP Paribas Bank Polska S.A. Bank przeprowadza m.in. następujące rodzaje oddolnych testów:

- testy warunków skrajnych w oparciu o rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego,
- testy warunków skrajnych modelu biznesowego,
- testy warunków skrajnych kapitału wewnętrznego,
- stress testy odwrotne,
- stress testy klimatyczne,
- testy warunków skrajnych planu naprawy.

Testy warunków skrajnych są ważnym narzędziem w ramach procesu zarządzania ryzykiem. Pozwalają one rozszerzyć pomiar ryzyka o wrażliwość na niestandardowe zmiany parametrów rynkowych, istotnie odbiegające od zmian, które obserwuje się w okresach normalnego funkcjonowania rynków finansowych. Celem programu testów warunków skrajnych jest oszacowanie potencjalnych ryzyk, na jakie narażony jest Bank, przy zaistnieniu hipotetycznych warunków rynkowych. Założenia makroekonomiczne opracowywane są przez Głównego Ekonomistę Banku. Program testów warunków skrajnych stanowi wypełnienie wymogów Wytycznych EBA/GL/2018/04 z dnia 19 lipca 2018 r. dotyczących testów warunków skrajnych.

Program testów warunków skrajnych obejmuje swym zakresem:

- analizę wrażliwości,
- analizę scenariuszową,
- odwrotny test warunków skrajnych.

Bank przeprowadza testy odnosząc się do poziomu apetytu na ryzyko wyrażonego w postaci miar apetytu na ryzyko oraz celów kapitałowych określonych w Polityce zarządzania kapitałem w BNP Paribas Bank Polska S.A. W drodze testów warunków skrajnych Bank ocenia wiarygodność swojego planu finansowego i planu kapitałowego w warunkach skrajnych,



tak aby zapewnić spełnienie przez Bank wymogów kapitałowych, które mają do niego zastosowanie. Zarząd Banku zatwierdza program testów warunków skrajnych oraz nadzoruje jego realizację i wyniki.

Podstawowe rodzaje ryzyka

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia przez Bank straty z tytułu niewykonania zobowiązań w terminie określonym w umowie w wyniku pogorszenia się lub utraty zdolności kredytowej przez Klienta.

System zarządzania ryzykiem kredytowym przez Bank został określony w Polityce kredytowej BNP Paribas Bank Polska S.A. przyjętej przez Zarząd. Szczegółowe zasady i kryteria finansowania w ramach oferty produktowej danej linii biznesowej, rodzaje dostępnych kredytów, cele, warunki i limity finansowania określone są w politykach kredytowych dla poszczególnych linii biznesowych. Intencją Banku, zgodnie z kryteriami polityki kredytowej, jest współpraca z Klientami, których cechuje dobra reputacja oraz dobra sytuacja ekonomiczno-finansowa.

Polityki kredytowe ustalają również szczegółowe zasady identyfikacji, pomiaru i akceptacji ryzyka, zabezpieczenia zwrotu kredytu oraz monitorowania Klientów w okresie trwania umowy kredytowej.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym dostosowany jest organizacyjnie do przyjętej w Banku struktury linii biznesowych. Kluczową rolę w systemie zarządzania ryzykiem kredytowym pełni wyodrębniony organizacyjnie Obszar Ryzyka, na czele którego stoi członek Zarządu (Chief Risk Officer). Działalność w sferze zarządzania ryzykiem kredytowym wspomagana jest przez Komitet Zarządzania Ryzykiem oraz Komitet Ryzyka Retail Banking & Personal Finance.

Bank dokonuje oceny ryzyka kredytobiorców przy wykorzystaniu systemów klasyfikacji ratingowej i scoringowej oraz klasyfikacji ryzyka według standardów MSSF.

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z modelem decyzyjnym zatwierdzanym przez Zarząd Banku i dostosowanym do standardów obowiązujących w grupie BNP Paribas. Model decyzyjny uwzględnia strukturę linii biznesowych, ustala ilość poziomów decyzyjnych, zakres ich kompetencji oraz zasady, kryteria i warunki podejmowania decyzji kredytowych. Pułapy kwotowe uprawnień decyzyjnych uzależnione są od kryteriów: segmentu Klienta, profilu ryzyka Klienta oraz okresu kredytowania. Na wszystkich poziomach kompetencyjnych decyzje kredytowe podejmowane są w trybie dwuosobowym (zasada „czterech oczu”) przez przedstawiciela linii biznesowej i przedstawiciela jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za niezależną od linii biznesowej ocenę ryzyka Klienta i transakcji. W odniesieniu do Klientów, dla których ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest przy pomocy uproszczonych zasad oceny ryzyka lub modeli oceny ryzyka, w tym modeli scoringowych zatwierdzonych odpowiednio przez Komitet Zarządzania Ryzykiem lub Komitet Ryzyka Retail Banking & Personal Finance, decyzje kredytowe mogą być podejmowane jednoosobowo przez przedstawicieli linii biznesowych.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w podmiotach zależnych Banku

Zasady nadzoru przez Bank nad poziomem ryzyka kredytowego generowanego przez działalność spółek zależnych określone zostały w Polityce kredytowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

Bank rekomenduje, opiniuje i akceptuje polityki, zasady i metodologie stosowane przez spółki w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

W Banku i spółkach zależnych stosowane są równolegle metody zarządzania ryzykiem kredytowym, obejmujące:

- system ratingowy dla Klientów Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw,
- system klasyfikacji ryzyka wg standardów MSSF,
- ocenę zdolności kredytowej Klientów wspólnych Banku i spółek,
- model podejmowania decyzji kredytowych,
- system limitów wewnętrznych Banku na ryzyko koncentracji, obejmujący limity na portfele należności spółek zależnych.

Pomiar utraty wartości aktywów finansowych

Zasady stosowane przez Grupę przy pomiarze utraty wartości zostały opisane Nocie 7a. Utrata wartości aktywów finansowych Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 r.



W I półroczu 2026 r., w ramach dostosowania poziomu odpisów do oczekiwań w zakresie przyszłej sytuacji makroekonomicznej, poziom odpisów wzrósł o 25 601 tys. zł, co wynikało z aktualizacji prognoz zmiennych makroekonomicznych uwzględnionych w wykorzystywanym modelu MSSF9.

W I półroczu 2026 r. Grupa wprowadziła istotną zmianę w modelu MSSF9: W zakresie Klientów segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw, Grupa wprowadziła nowy model ratingowy. Zmiana miała na celu poprawę mocy dyskryminacyjnej w ramach parametru PD oraz umożliwienie wdrożenia usprawnień w procesie kredytowym. Zmiana ta skutkowałą dowiązaniem rezerw w wysokości 16 468 tys. zł.

W I półroczu 2026 r. Grupa dotworzyła dodatkowe rezerwy w formie PMA (Post Model Adjustment) związane z:

- aktualną sytuacją geopolityczną, w szczególności w związku z konfliktem na Bliskim Wschodzie, w kwocie 41 000 tys. zł,
- ryzykiem w sektorze Transportu i Gospodarki Magazynowej w kwocie 26 300 tys. zł.

Poziom korekt w formie PMA na 30 czerwca 2026 r. wyniósł 210 652 tys. zł podczas gdy na 31 grudnia 2025 r. wynosił 143 352 tys. zł

Restrukturyzacja i windykacja wierzytelności

W I półroczu 2026 r. uzyskano łącznie 748,7 mln zł należności, z czego:

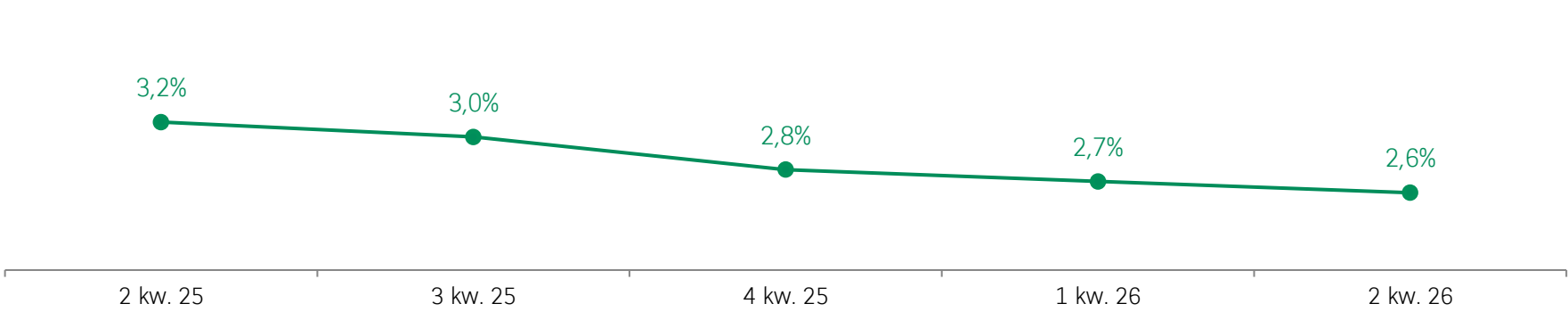
- 216,9 mln zł – w wyniku restrukturyzacji portfela (podmioty korporacyjne 123,3 mln zł, MŚP 90,0 mln zł, mikroprzedsiębiorstwa 2,1 mln zł, Klienci indywidualni 1,3 mln zł, kredyty hipoteczne 0,3 mln zł),
- 500,7 mln zł – w wyniku działań windykacyjnych (Klienci indywidualni 280,5 mln zł, mikroprzedsiębiorstwa 126,8 mln zł, kredyty hipoteczne 75,5 mln zł podmioty korporacyjne 2,1 mln zł, MŚP 15,8 mln zł),
- 31,1 mln zł – w wyniku sprzedaży portfela z utratą wartości.

Jakość portfela kredytowego

Struktura kredytów w podziale na fazy

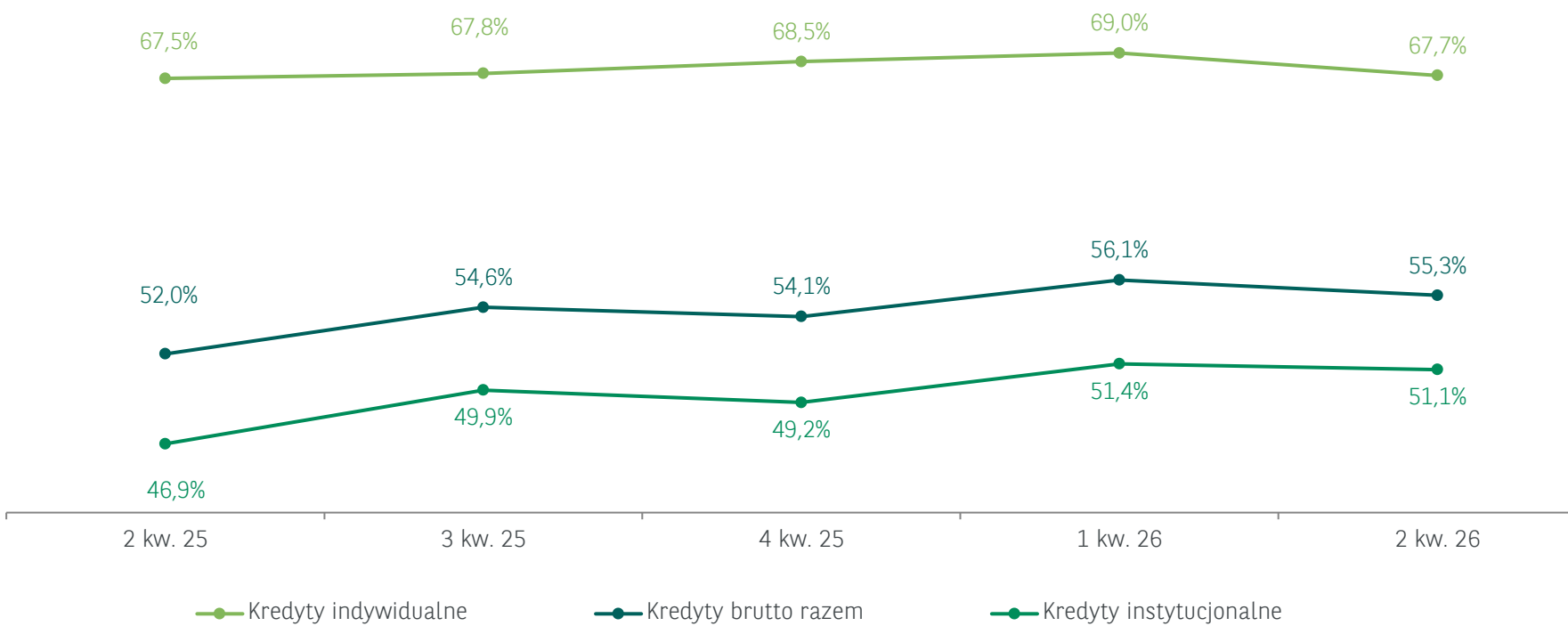
Udział NPL w portfelu wycenianym wg zamortyzowanego kosztu (NPL - kategoria zdefiniowana jako kredyty i pożyczki w Fazie 3 oraz POCl nieobsługiwane zgodnie z informacjami zaprezentowanymi w nocy do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na 30 czerwca 2026 r.) wyniósł 2,6%. Spadek współczynnika z 3,2% na 30 czerwca 2025 r. był możliwy dzięki wysokiej efektywności działań na różnych etapach obsługi kredytów zagrożonych w procesie aktywnego zarządzania portfelem NPL, a w szczególności dzięki skutecznemu monitoringowi Klientów potencjalnie zagrożonych wejściem do Fazy 3 oraz wysokiej skuteczności działań windykacyjnych.

Wykres 19. Udział należności wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, zaklasyfikowanych do Fazy 3



Na 30 czerwca 2026 r. stopień pokrycia odpisami kredytów i pożyczek fazy 3 oraz POCl nieobsługiwanych wynosił 55,3% co stanowi nieznaczny wzrost o 1,2 p.p. w stosunku do poziomu pokrycia obserwowanego na koniec 2025 r.

Wykres 20. Pokrycie rezerwami portfela klasyfikowanego do Fazy 3



Szczegółowe informacje o jakości portfela zostały przedstawione w rozdziale dot. wyników finansowych w części dotyczącej portfela kredytowego niniejszego Sprawozdania.



Grupa aktywnie monitoruje również strukturę portfela kredytowego, w tym w szczególności strukturę branżową. Szczegóły opisane zostały w podrozdziale Ryzyko koncentracji.

Ryzyko koncentracji

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

Zarząd dokonuje oceny przyjętej polityki zarządzania ryzykiem koncentracji pod względem sposobu jej stosowania, w szczególności w zakresie sprawdzenia jej skuteczności i adekwatności realizacji zasad w kontekście aktualnej i planowanej działalności oraz z uwzględnieniem strategii zarządzania ryzykiem. W sytuacji istotnych zmian w otoczeniu Banku lub strategii zarządzania ryzykiem, przegląd adekwatności procesu zarządzania ryzykiem koncentracji dokonywany jest niezwłocznie po wystąpieniu tej okoliczności.

W celu ograniczenia ryzyka koncentracji wykorzystywane są mechanizmy identyfikacji i pomiaru ryzyka koncentracji oraz limity koncentracji, w tym limity dużych zaangażowań. Umożliwiają one monitorowanie i utrzymywanie dywersyfikacji portfela kredytowego na poziomach zgodnych ze strategią Banku i apetytem na ryzyko Banku. System limitów w Banku uwzględnia również zewnętrzne uwarunkowania i perspektywy makroekonomiczne i sektorowe.

Według stanu na koniec czerwca 2026 r.: limity w ujęciu skonsolidowanym oraz jednostkowym określone w art. 395 Rozporządzenia UE nr 575/2013 nie zostały przekroczone w odniesieniu do podmiotów Grupy BNP Paribas S.A. i wyniosły 11,04% kapitału Tier 1 w ujęciu skonsolidowanym.

W przypadku limitu zaangażowania wobec podmiotów spoza Grupy BNP Paribas S.A., limity również nie zostały przekroczone, największe zaangażowanie stanowiło 12,30% kapitału Tier 1 w ujęciu skonsolidowanym.

Limity wewnętrzne dla ryzyka koncentracji kredytowych określone są m.in. dla:

- wybranych sektorów gospodarczych/branż,
- ekspozycji denominowanych w walucie obcej,
- segmentu Klienta (wewnątrzbankowa segmentacja Klientów),
- kredytów zabezpieczonych danym rodzajem zabezpieczenia,
- regionów geograficznych,
- średniego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (probability of default),
- ekspozycji z określonym ratingiem (wewnętrzna skala ratingowa Banku),

- ekspozycji z określonym debt-to-income,
- ekspozycji z określonym loan-to-value.

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

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

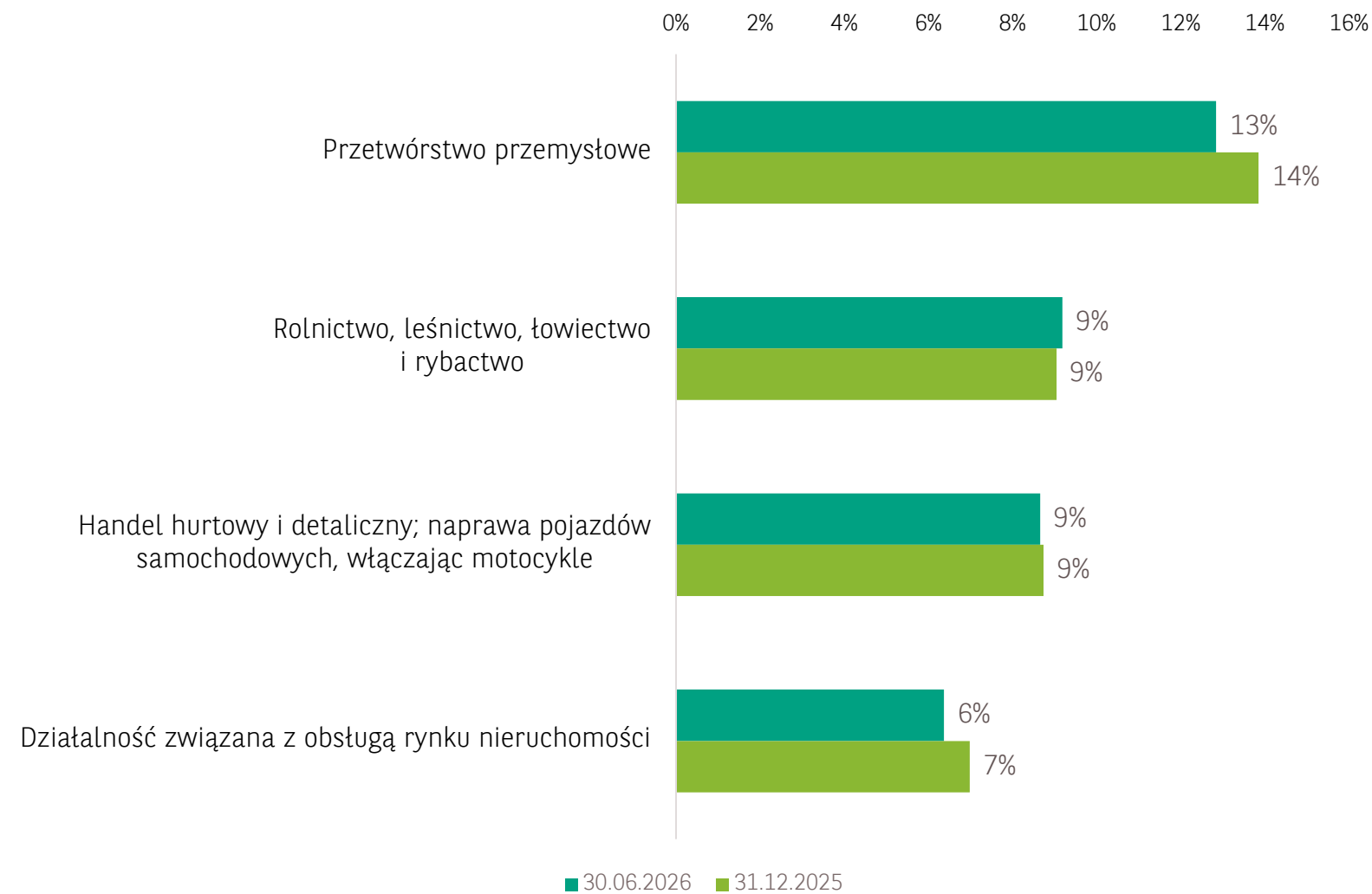
Do działań ograniczających o charakterze pojedynczych / specyficznych decyzji i transakcji Bank zalicza:

- ograniczanie zawierania dalszych transakcji z danym Klientem lub grupą powiązanych Klientów,
- sprzedaż wyselekcjonowanych aktywów / portfeli kredytowych,
- sekurytyzację aktywów,
- ustanowienie nowych zabezpieczeń dla istniejących lub nowych ekspozycji kredytowych.

Przeprowadzaną przez Bank analizą koncentracji branżowej objęte są wszystkie ekspozycje kredytowe Banku wobec Klientów instytucjonalnych.

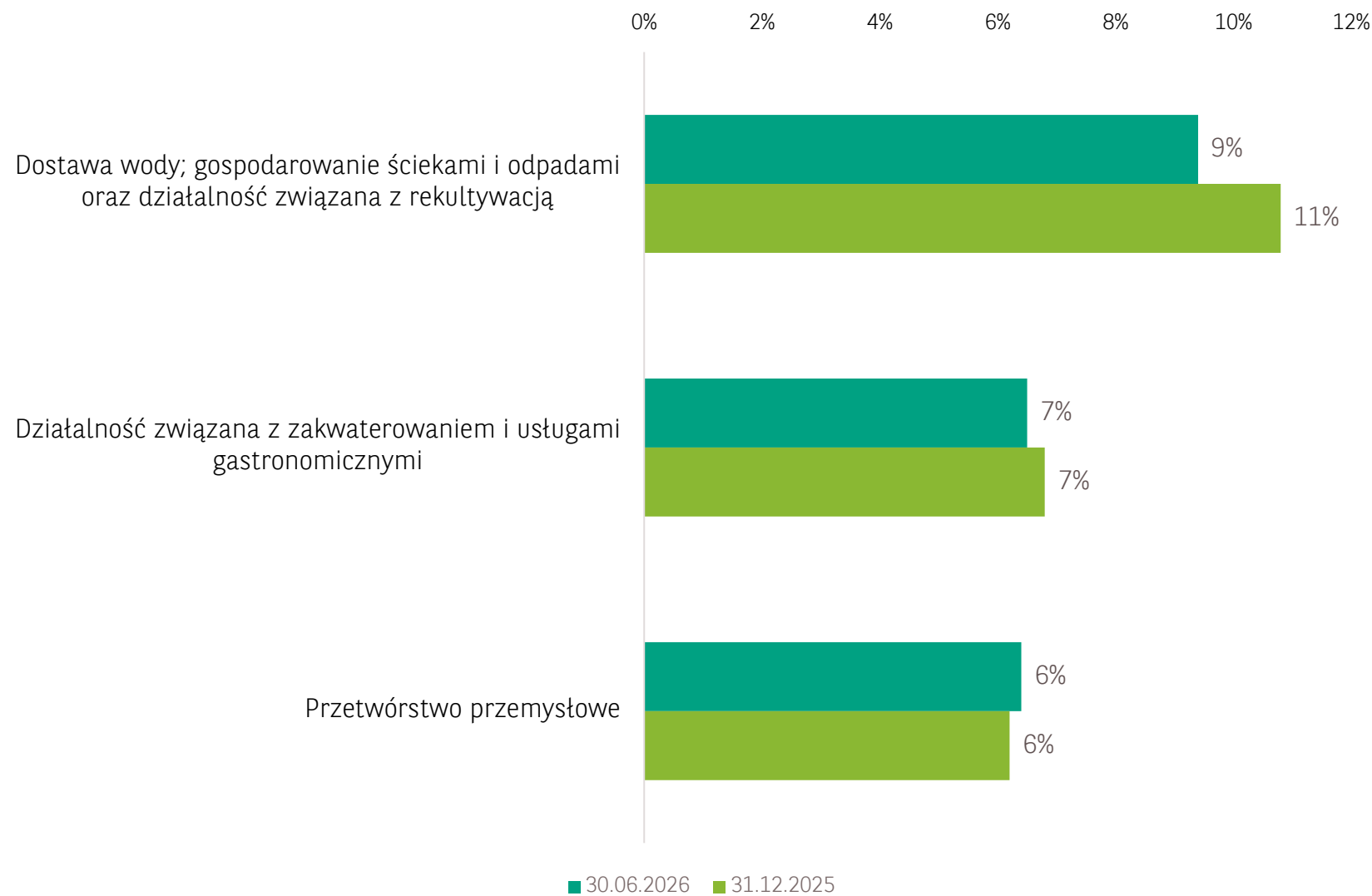


Wykres 21. Udział branży w portfelu kredytów Klientów instytucjonalnych (branże powyżej 5%)



Przeprowadzaną przez Bank analizą koncentracji branżowej objęte są wszystkie ekspozycje kredytowe Banku wobec Klientów instytucjonalnych.

Wykres 22. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (powyżej 5%) w portfelu danej branży



Najwyższy udział w portfelu ma branża „Przetwórstwo przemysłowe”, w której udział kredytów zagrożonych jest na poziomie 13%. Natomiast branża o najwyższym udziale kredytów zagrożonych to „Dostawa wody, gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją”, która stanowi jedynie 0,2% zaangażowania bilansowego wobec Klientów Instytucjonalnych.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące zaangażowania branżowego znajdują się w nocie nr 51 Skonsolidowanego raportu półrocznego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.

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



Ryzyko kontrahenta

Ryzyko kontrahenta jest ryzykiem kredytowym dotyczącym kontrahenta, z którym zawierane są transakcje rynków finansowych i dla których kwota zobowiązania może przyjmować różne wartości w czasie, w zależności od parametrów rynkowych. Ryzyko kontrahenta jest więc związane z transakcjami, których wartość może zmieniać się w czasie w zależności od czynników takich jak: poziom stóp procentowych czy kursy wymiany walut. Różna wartość ekspozycji może wpłynąć na wypłacalność Klienta i ma zasadnicze znaczenie dla zdolności wywiązania się Klienta z zobowiązań w momencie rozliczenia transakcji. Bank wyznacza wysokość ekspozycji na podstawie bieżącej wyceny kontraktów oraz potencjalnej przyszłej zmiany wartości ekspozycji, zależnej od typu transakcji, typu Klienta oraz dat rozliczenia.

Na koniec czerwca 2026 r. kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmowała następujące typy transakcji: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i instrumenty pochodne na towary, w tym praw do emisji CO₂.

Ocena ryzyka kredytowego kontrahenta dla transakcji generujących ryzyko kontrahenta jest analogiczna, jak przy udzielaniu produktów kredytowych. Oznacza to, że w procesie kredytowym transakcje te obejmowane są limitami, których wartość bezpośrednio wynika z oceny wiarygodności kredytowej Klientów, dokonywanej analogicznie, jak na potrzeby oferowania produktów kredytowych. W ocenie uwzględnia się również specyficzny charakter transakcji, a w szczególności ich zmienną wartość w czasie, czy bezpośrednią zależność od parametrów rynkowych.

Zasady dotyczące zawierania transakcji wymiany walut, transakcji pochodnych oraz przyznawania, wykorzystania i monitorowania limitów kredytowych dla transakcji objętych limitami ryzyka kontrahenta regulują dedykowane do tego procedury. Zgodnie z przyjętą polityką Bank zawiera wszystkie transakcje na podstawie indywidualnie przyznanych limitów oraz kieruje się znajomością Klienta. Bank zdefiniował grupy produktów, które są oferowane Klientom w zależności od posiadanych przez nich wiedzy, doświadczenia i tolerancji na ryzyko. Bank posiada przejrzyste zasady zabezpieczania ekspozycji ryzyka kontrahenta.

Ryzyko ESG

Zasady zarządzania ryzykiem ESG

W ramach opracowanych przez Bank zasad identyfikacji i oceny ryzyk zdefiniowano odrębną grupę czynników ryzyka związanych z czynnikami środowiskowymi, społecznymi oraz dotyczącymi ładu korporacyjnego. W procesie identyfikacji ryzyk rozpoznano istotny wpływ czynników ESG na ryzyko kredytowe, biznesowe, operacyjne i płynności. Z uwagi na to, że czynniki ESG nie są jeszcze w sposób kompleksowy ujęte w ramach pomiaru ilościowego ryzyka kredytowego, podjęto decyzję o wyodrębnieniu ryzyka ESG jako kategorii ryzyka trudno mierzalnego, do czasu pełnego uwzględnienia czynników ESG w parametrach kredytowych. W efekcie powyższego, Bank włączył ryzyko ESG do wewnętrznych ram zarządzania ryzykiem poprzez uwzględnienie ryzyka ESG jako podtypu ryzyka kredytowego w Strategii zarządzania ryzykiem oraz Apetycie na ryzyko. W celu ograniczenia i kontroli ryzyka, opracowano także zasady pomiaru ryzyka ESG w procesie wyznaczania kapitału wewnętrznego Banku (ICAAP). Plan kapitałowy uzupełniono o limity na pokrycie ryzyka ESG wyznaczone w oparciu o dokonany pomiar ryzyka. Opracowane zostały także Zasady zarządzania ryzykiem ESG, które

zawierają m.in. postanowienia w zakresie monitorowania i raportowania ryzyka oraz stress testów. Zasady te podlegają minimum corocznej aktualizacji.

Czynniki brane pod uwagę przy analizie ryzyka ESG

Czynniki środowiskowe:

- emisje gazów cieplarnianych,
- zużycie energii i wydajność,
- zanieczyszczenia wody, powietrza i gleby,
- efektywne zarządzanie zużyciem wody (ryzyko niedoboru słodkiej wody),
- degradacja gleby,
- wylesianie,
- zużycie zasobów naturalnych,
- zarządzanie odpadami,
- bioróżnorodność i ochrona ekosystemu,
- ryzyko braku transformacji energetycznej,
- rozwój w dziedzinie technologii niskoemisyjnych i innych technologii środowiskowych (ryzyko przejścia),
- ograniczenia regulacyjne, w tym dodatkowe podatki i opłaty np. podatek węglowy (ryzyko przejścia),
- ryzyko fizyczne związane ze zmianą klimatu (ekstremalne zjawiska pogodowe i stopniowo pogarszające się warunki klimatyczne), w tym skutki klęsk żywiołowych, które mogą wpłynąć m.in. na spadek wartości aktywów,
- zmiany w nastrojach i preferencjach konsumentów związane z rosnącą świadomością ryzyka środowiskowego,
- ryzyko odpowiedzialności finansowej za negatywny wpływ prowadzonej działalności (odszkodowania, kary).

Czynniki społeczne:

- integracja różnych grup społecznych,
- wspieranie spójności społecznej,
- poszanowanie różnorodności,
- ochrona sygnalistów,
- inwestycje w kapitał ludzki i społeczności,
- przeciwdziałanie dyskryminacji na wszelkim tle,
- zwalczanie nierówności oraz wspieranie równości szans,
- bezpieczne i zdrowe środowisko pracy,



- zdrowie i bezpieczeństwo Klientów, społeczności lokalnych, otoczenia,
- ochrona prywatności Klientów,
- szkolenia i rozwój,
- nieprzestrzeganie praw człowieka (praca przymusowa, praca dzieci, współczesne niewolnictwo),
- nieprzestrzeganie praw pracowniczych: prawo do zrzeszania się, prawo do strajku, prawo do układów zbiorowych, standardy etyczne dotyczące zatrudnienia,
- ryzyko braku prewencji zagrożeń wobec terroryzmu i cyberprzestępczości,
- choroby zakaźne (dotykające ludzi lub zwierzęta),
- ryzyko odpowiedzialności finansowej za negatywny wpływ prowadzonej działalności (odszkodowania, kary).

Czynniki związane z łaodem korporacyjnym:

- nieetyczne i nieuczciwe praktyki biznesowe,
- nieprzestrzeganie standardów ładu korporacyjnego (kodeks etyki, mechanizmy zgłaszania skarg i nieprawidłowości, transparentność informacji),
- różnorodność płci w organach korporacyjnych,
- audyt wewnętrzny,
- niezależność zarządu,
- wynagrodzenie kierownictwa,
- nadużycia i praktyki korupcyjne,
- prawa akcjonariuszy,
- zaangażowanie interesariuszy,
- wadliwe systemy kontroli ryzyka ESG,
- wymogi w łańcuchu dostaw,
- zgodność z regulacjami sektora niefinansowego,
- ryzyko odpowiedzialności finansowej za negatywny wpływ prowadzonej działalności (odszkodowania, kary).

Bank dostrzega, że ryzyko z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego może stanowić istotne ryzyko dla przedsiębiorstw oraz ryzyko systemowe dla gospodarki. W celu zarządzania ryzykiem monitorowane są w Banku prace organów nadzoru oraz propozycje legislacyjne dotyczące sektora finansowego.

Analiza ESG w procesie kredytowym

W 2021 r. w odpowiedzi na wymogi Wytycznych EBA/GL/2020/06 z dnia 29 maja 2020 r. dotyczące udzielania i monitorowania kredytów, Bank opracował kwestionariusze oceny ESG, które zostały zaimplementowane w procesie kredytowym Klientów segmentu korporacyjnego, MŚP oraz mikroprzedsiębiorstw. Celem oceny jest zidentyfikowanie

wszelkich ryzyk powiązanych z czynnikami ESG wpływającymi na sytuację finansową Klientów, jak również wpływu działalności gospodarczych Klientów na czynniki ESG. Bank na bieżąco podejmuje działania zmierzające do udoskonalania podejścia do oceny i zarządzania ryzykiem ESG, zgodnie z postępami regulacyjnymi, naukowymi i metodycznymi oraz zwiększającym się dostępem do wiarygodnych danych. W 2025 r., w segmencie mikroprzedsiębiorstw (uwzględniając rolników indywidualnych), Bank zastąpił kwestionariusz wewnętrznym modelem pomiaru ryzyka ESG, w którym m.in. korzysta z bazy Encore, określającej jaki wpływ mają sektory gospodarki na czynniki środowiskowe oraz jak są od nich uzależnione.

Bank stosuje również kompleksową ocenę poziomu zaawansowania praktyk zrównoważonego rozwoju wśród swoich Klientów (ESG Assessment). Analiza jest wykonywana na podstawie kwestionariuszy, które odpowiadają regulacjom unijnym w obszarze zrównoważonego rozwoju i skupiają się na czynnikach ESG istotnych dla danej branży. Dzięki kompleksowości analizowanych zagadnień Bank:

- ocenia skalę zaangażowania Klientów w kluczowe obszary ich wpływu społecznego i środowiskowego,
- ustala, czy Klienci są świadomi wyzwań z zakresu zrównoważonego rozwoju, a także jakie zobowiązania i działania podejmują,
- monitoruje postępy we wdrażaniu praktyk ESG.

W proces ESG Assessment włączeni są zarówno Klienci strategiczni, jak i spełniający wewnętrzne kryteria klasyfikacji Klienci korporacyjni z zaangażowaniem kredytowym. W Banku obowiązują także zasady Equator Principles (EP) służące do identyfikowania, oceny i zarządzania ryzykiem związanym z finansowaniem danego przedsięwzięcia i jego wpływu na środowisko naturalne oraz społeczeństwo. Zasady zapewniają minimalne standardy przeprowadzania badań due diligence projektów.

Bank przestrzega również:

- **Polityki dotyczącej ochrony oceanów**, która ustanawia kryteria finansowania działań uznanych za ryzykowne dla środowiska i bioróżnorodności oceanicznej,
- **Polityki dotyczącej praw człowieka**, która ustala standardy etyczne i zapewnia poszanowanie praw człowieka we wszystkich działaniach podejmowanych przez Bank.

Polityki sektorowe

Stosowane przez Bank Polityki sektorowe wyróżniają dziewięć sektorów szczególnie wrażliwych ze względu na ryzyko ESG. Są to sektory: energetyki węglowej, wydobywczy, ropy naftowej i gazu ziemnego, nuklearny, leśny – miazga drzewna, leśny – olej palmowy, tytoniowy, rolno-spożywczy, obronny i bezpieczeństwa.



Wszystkie podmioty działające w tych sektorach, które chcą zostać Klientem Banku lub uzyskać finansowanie, są zobowiązane spełnić wymogi opisane w stosowanych przez Bank Politykach sektorowych. Jednocześnie Bank podjął strategiczną decyzję o zakończeniu obsługi sektorów najbardziej szkodliwych pod kątem zrównoważonego rozwoju.

183

Klientów działających w sektorach wrażliwych poddanych analizie na podstawie polityk sektorowych

64

Klientów poddanych analizie w ramach procesu ESG Assessment

4 140

przeprowadzonych ocen w zakresie ryzyka ESG

3

linie obrony stanowiące podstawę zintegrowanego zarządzania danymi ESG w ramach ogólnych ram ładu korporacyjnego Banku

Tabela 43. Polityki sektorowe

Sektor	Zobowiązania Banku
Sektor energetyki węglowej	- Bank nie rozpocznie współpracy z żadnym nowym Klientem, który uzyskuje więcej niż 25% swoich przychodów z energetyki węglowej i czynności opartych na węglu. - Bank będzie współpracować wyłącznie z takimi przedsiębiorstwami energetyki węglowej, które posiadają strategię wyjścia z węgla do 2030 r. w zakresie zarówno posiadanych, jak i obsługiwanych elektrowni węglowych przez to przedsiębiorstwo. - Bank nie dostarczy produktów ani usług finansowych na rzecz nowych projektów energetyki węglowej, niezależnie od ich lokalizacji, ani też na rzecz modernizacji istniejących już elektrowni/elektrociepłowni węglowych, których celem jest przedłużenie okresu użytkowania lub zwiększenie zdolności produkcyjnych.
Sektor wydobywczy	- Bank nie będzie dostarczać żadnych produktów ani usług finansowych spółkom infrastrukturalnym istotnie zaangażowanym w branżę węgla energetycznego. - Bank nie będzie dostarczać żadnych produktów ani usług finansowych podmiotom należącym do grup wydobywczych, które produkują ponad 10 mln ton węgla energetycznego rocznie lub uzyskują ponad 20% swoich przychodów z węgla energetycznego.

Sektor	Zobowiązania Banku
	Bank nie będzie dostarczać żadnych produktów ani usług finansowych na potrzeby projektów wydobywczych związanych z wydobywaniem węgla energetycznego lub węgla metalurgicznego.
Sektor ropy naftowej i gazu	- Bank nie będzie finansował rozwoju nowych złóż ropy naftowej i gazu ziemnego. - Bank nie udziela finansowania na inwestycje związane z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej i gazu ze złóż niekonwencjonalnych oraz gazociągów i terminali eksportowych zasilanych głównie niekonwencjonalnym LNG. - Bank nie finansuje żadnych projektów naftowo-gazowych ani infrastruktury związanej z takimi projektami w regionach Arktyki i Amazonii oraz prowincji Esmeraldas w Ekwadorze.
Sektor nuklearny	- Bank jako instytucja finansowa, może zaoferować swoje produkty i obsługę finansową jednostkom rządowym wspierającym przedsiębiorstwa rozwijające niewojсковą energię atomową. Bank uważa, że dla krajów planujących rozwój energetyki jądrowej, bądź nowych elektrowni, a także dla międzynarodowej społeczności niezbędne jest nie tylko działanie zgodne z wymaganiami bezpieczeństwa, ochrony populacji, ale też działanie z myślą o ochronie środowiska dla przyszłych pokoleń. - Przez stosowane Polityki sektorowe Bank chciałby zapewnić, że projekty, które mogłyby finansować są zgodne z zasadami monitorowania, a także łagodzenia społecznego i środowiskowego wpływu sektora energetyki jądrowej.
Sektor leśny – miazga drzewna	- Bank zauważył, że w związku z procesem produkcji miazgi drzewnej, aktywność przemysłu ciężkiego wywiera duży wpływ na środowisko, zanieczyszczanie wód, ziemi i powietrza, a także na zdrowie i bezpieczeństwo pracowników wytwórni miazgi i otaczających je społeczności. - Bank chce wspierać odpowiedzialnych producentów, stosujących zrównoważone praktyki rozwoju w sektorze produkcji miazgi drzewnej.
Sektor leśny – olej palmowy	- Bank wstrzymuje się od finansowania lub inwestowania w przedsiębiorstwa, których działalność aktywnie przyczynia się do wylesiania lub które naruszają prawa lokalnych społeczności. - Bank chce wspierać odpowiedzialnych producentów, stosujących zrównoważone praktyki rozwoju w sektorze produkcji oleju palmowego.
Sektor tytoniowy	Bank realizuje proces wyjścia z finansowania producentów wyrobów tytoniowych oraz plantatorów i hurtowników, których główny przedmiot działalności związany jest z tytoniem.
Sektor rolno-spożywczy	Bank zapewnia szeroką gamę produktów finansowych i usług dla sektora rolno-spożywczego w całym łańcuchu wartości. Partnerów Banku wyróżnia wysoki poziom odpowiedzialności, co przejawia się w zobowiązaniu do żywienia ludzi zdrowymi i



Sektor	Zobowiązania Banku
	bezpiecznymi produktami w sposób niezagrażający dostawom żywności dla przyszłych pokoleń. • Od 2021 r. w Banku obowiązują kryteria dotyczące przedsiębiorstw zaangażowanych w działalność związaną z soją i wołowiną w brazylijskiej Amazonii i Cerrado. Bank oferuje produkty lub usługi finansowe wyłącznie firmom, które przyjęły strategię zerowego wylesiania w swoich łańcuchach produkcji i dostaw. • W przypadku Amazonii, Bank nie finansuje Klientów produkujących lub kupujących wołowinę i soję z obszarów wykarczowanych lub przekształconych po 2008 r., w przypadku Cerrado, na obszarach oczyszczonych lub przekształconych po 1 stycznia 2020 r., zgodnie z normami światowymi. • W przypadku wszystkich Klientów, Bank wymaga pełnej identyfikowalności łańcuchów dostaw wołowiny i soi (bezpośrednich i pośrednich). • Bank zachęca Klientów do zaangażowania się w przejście na systemy obejmujące infrastrukturę bezklatkową dla brojlerów i kur niosek oraz wdrożenia Odpowiedzialnych Standardów Minimalnych Inicjatywy FARMS zachęcając wszystkie firmy hodowlane zajmujące się hodowlą kurcząt (brojlerów i kur niosek) do przestrzegania maksymalnej gęstości obsady wynoszącej 30 kg/m.
Sektor obronny i bezpieczeństwa	• Bank finansuje podmioty związane z obronnością i bezpieczeństwem wyłącznie, jeśli stosują się do zobowiązań wynikających z aktualnego prawodawstwa i koncesji, jak również ratyfikowanych konwencji międzynarodowych. Bank wymaga od takich podmiotów przejrzystego podejścia do charakteru ich działalności, struktury kontroli oraz własności, aż do poziomu beneficjenta rzeczywistego. • Bank nie udostępnia produktów i nie świadczy usług na rzecz podmiotów, które zostały ocenione przez Bank jako podmioty wykluczone. Podmiotami wykluczonymi mogą być m.in. podmioty, których przeważająca działalność jest związana z bronią wykluczoną i/lub jest realizowana z krajami wykluczonymi, bądź też istnieją negatywne informacje dot. korupcji, prania pieniędzy, finansowania terroryzmu i/lub naruszenia sankcji/embarg w zakresie towarów objętych Polityką wobec Sektora Obronnego Banku. Bank definiuje wykluczone rodzaje broni jako niosące niekontrolowane skutki i powodujące niepotrzebne szkody i obrażenia. Pewne wykluczone rodzaje broni, takie jak broń kasetowa, miny przeciwpiechotne, broń chemiczna, biologiczna oraz jądrowa, są regulowane drogą międzynarodowych konwencji.

Ryzyko rynkowe (w tym: stopy procentowej w księdze handlowej i ryzyko walutowe)

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku jest podzielony na proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze handlowej oraz ryzykiem walutowym. Proces ma charakter scentralizowany, co oznacza, że wszystkie transakcje narażające Bank na w/w ryzyka są transferowane do Pionu Rynków Finansowych będącego jednostką odpowiedzialną za operacyjne zarządzanie ryzykiem w ramach przyznanych limitów. Jednostką odpowiedzialną za pomiar i monitorowanie

poziomu ryzyka rynkowego jest Departament Ryzyka Rynkowego i Kontrahenta, oddzielony organizacyjnie do poziomu Zarządu Banku od jednostek prowadzących działalność narażającą Bank na ryzyko. Kluczowymi uczestnikami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są Komitet Zarządzania Ryzykiem, Zarząd i Rada Nadzorcza, które to organy w ramach ustalonych w pisemnych regulacjach kompetencji i odpowiedzialności przyznają i alokują kwoty limitów ryzyka rynkowego, poziom apetytu na ryzyko oraz monitorują poziom ich wykorzystania i zgodność prowadzonej działalności z przyjętą strategią.

Przy pomiarze ryzyka rynkowego Bank wykorzystuje, między innymi, metodę wartości zagrożonej, Value at Risk (VaR). Jest to zmiana wartości rynkowej składnika aktywów lub portfela aktywów przy określonych założeniach dotyczących parametrów rynkowych, w ustalonym czasie i z zadaniem prawdopodobieństwem. Przyjmuje się, że VaR dla potrzeb monitorowania ryzyka walutowego jest wyznaczany z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym. Metodyka VaR podlega co najmniej rocznemu procesowi oceny jakości zaimplementowanych modeli, między innymi poprzez wykonywanie testu polegającego na porównaniach prognozowanych wartości i wartości wyznaczonych na bazie faktycznych zmian czynników ryzyka, przy założeniu utrzymywania niezmienionej otwartej pozycji (weryfikacja historyczna lub tzw. „back testing”).

Poza VaR w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym Bank stosował szereg innych miar, takich jak limity otwartej pozycji na dany czynnik ryzyka, limity straty, analizę wyników testów warunków skrajnych, czy też limity gamma i vega dla instrumentów opcyjnych.

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku lub wartości kapitałów Banku, na skutek jednej z następujących przyczyn:

- różnic w terminach zmian oprocentowania aktywów Banku i finansujących je zobowiązań (ryzyko niedopasowania),
- różnic w stawkach bazowych stanowiących podstawę wyznaczania oprocentowania pozycji o tym samym terminie przeszacowania (ryzyko bazowe),
- zmian rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na wartość godziwą otwartych pozycji Banku (ryzyko zmienności stóp procentowych).

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej zostało zaklasyfikowane jako istotne, natomiast kapitał ekonomiczny zaalokowany na ten rodzaj ryzyka stanowi poniżej 1% łącznego kapitału ekonomicznego Banku.

Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej stanowiły główne źródło ryzyka w księdze handlowej. Poziom tego ryzyka Bank ocenia jako umiarkowany. Oprócz instrumentów o liniowym charakterze ryzyka, Bank utrzymywał niewielką pozycję otwartą w opcjach na stopę procentową w celu zapewnienia możliwości serwisowania transakcji klientów po korzystniejszych warunkach cenowych.

Poniższa tabela prezentuje poziom ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej w ujęciu wartości zagrożonej z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym, pozwalając oszacować wrażliwość wyniku Banku na zmiany rynkowych stóp procentowych, w tym w szczególności potencjalnych strat.



Tabela 44. Poziom ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej w ujęciu wartości zagrożonej z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym

IR VaR (tys. zł)	I półrocze 2026	II półrocze 2025
Średnio	2 023	2 167
Maksimum	4 090	3 679
Minimum	1 583	1 533

Ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut.

Bank prowadzi działalność skutkującą powstawaniem pozycji walutowych wrażliwych na zmiany kursów walutowych. Jednocześnie dąży do ograniczania ekspozycji na ryzyko walutowe wynikającej z oferowania Klientom produktów w walutach obcych. Bank prowadzi ograniczoną aktywność na rynku walutowym zmierzającą do realizacji wyniku finansowego z krótkoterminowych pozycji arbitrażowych. Oprócz instrumentów o liniowym charakterze ryzyka, Bank utrzymywał niewielką pozycję otwartą w opcjach walutowych w celu zapewnienia możliwości serwisowania transakcji klientów po korzystniejszych warunkach cenowych.

Ryzyko walutowe zostało zaklasyfikowane jako istotne, natomiast kapitał ekonomiczny zaalokowany na ten rodzaj ryzyka stanowi poniżej 1% łącznego kapitału ekonomicznego Banku.

Poniższa tabela prezentuje poziom ryzyka walutowego w ujęciu wartości zagrożonej z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym, pozwalając oszacować wrażliwość wyniku Banku na zmiany rynkowych kursów walutowych, w tym w szczególności potencjalnych strat.

Tabela 45. Poziom ryzyka walutowego w ujęciu wartości zagrożonej z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym

FX VaR (tys. zł)	I półrocze 2026	II półrocze 2025
Średnio	220	275
Maksimum	882	1 693
Minimum	22	35

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Podstawowa działalność biznesowa Grupy – udzielanie kredytów i przyjmowanie depozytów od Klientów – skutkuje powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej, które przenoszone są z linii biznesowych do portfeli zarządzanych przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami za pomocą systemu cen transferowych.

Elementy strukturalne (stabilna, niewrażliwa na zmiany stóp procentowych część rachunków bieżących oraz kapitał) są zabezpieczane transakcjami o dłuższym terminie zapadalności. Na pozostałym portfelu intencją Grupy jest domykanie ryzyka stopy procentowej.

Grupa określając profil ryzyka stóp procentowych bierze pod uwagę nie tylko parametry kontraktowe, ale także rzeczywistą charakterystykę produktów wynikającą z zachowań behawioralnych Klientów oraz wbudowanych opcji wykorzystując modele np. dla rachunków bieżących, rachunków oszczędnościowych, kredytów o stałej stopie procentowej, kart kredytowych.

Modelowanie zachowania produktów w podziale na linie biznesowe pozwala na wyodrębnienie części stabilnej i niestabilnej, reagujących w różny sposób na zmiany stóp procentowych.

Polityka Grupy w zakresie ryzyka stopy procentowej wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej (łącznie oraz w podziale na główne waluty):

- niedopasowanie terminów przeszacowania aktywów i pasywów w poszczególnych terminach (tzw. „gapping”) dla portfela bankowego,
- test wartości odstających wrażliwości wyniku odsetkowego (SOT NII) zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi,
- test wartości odstających dla wartości ekonomicznej kapitału (SOT EVE) zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi,
- wrażliwość przychodów odsetkowych na zdefiniowane – oczekiwane i kryzysowe – scenariusze przesunięcia krzywych stóp procentowych, przy założeniu różnych scenariuszy krzywej stóp procentowych (EaR),
- wysokość przychodów odsetkowych przy zdefiniowanych scenariuszach zmiany krzywych stóp procentowych dla pozycji efektywnie zarządzanej przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami (NII),
- wrażliwość z tytułu różnych stawek referencyjnych (ryzyko bazowe),
- średnia długość inwestycji kapitału i nieoprocentowanych rachunków bieżących (tzw. elementów strukturalnych),
- wrażliwość wartości godziwej na równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 1 punkt bazowy oraz na przesunięcie krzywych stóp procentowych o 1 punkt bazowy w wybranym punkcie węzłowym krzywej,
- wrażliwość wartości godziwej, wyrażona w postaci nominału rocznej transakcji (pozycji) o takiej samej wrażliwości (OYE).

Powyższe analizy stanowią podstawową część systemu limitowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej. Poszczególne analizy realizowane są w trybie dziennym, miesięcznym lub kwartalnym. Ponadto Grupa przeprowadza dla portfela bankowego analizy wrażliwości na warunki skrajne, stosując znacznie większe niż zazwyczaj obserwowane, zmiany stóp procentowych (testy warunków skrajnych).



Tabela 46. Luka stopy procentowej

Poniższa tabela prezentuje urealnioną lukę stopy procentowej dla portfela bankowego na 30 czerwca 2026 r.

tys. zł	do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	powyżej 5 lat	razem
Kasa i środki w Banku Centralnym	9 558 086	-	-	-	-	9 558 086
Należności od banków	6 438 673	10 000	10 000	-	-	6 458 673
Kredyty udzielone Klientom	32 995 329	30 566 776	14 326 658	14 069 462	1 638 158	93 596 383
Lokacyjne papiery wartościowe	1 095 000	3 194 353	6 343 744	31 282 447	21 350 199	63 265 743
Inne aktywa	874 263	115 073	324 875	1 699 351	806 641	3 820 203
Aktywa razem	50 961 351	33 886 202	21 005 277	47 051 260	23 794 998	176 699 088
Zobowiązania wobec banków	(10 300 801)	(4 197 193)	(125 920)	(287 447)	(4 298)	(14 915 659)
Zobowiązania wobec Klientów	(45 994 080)	(21 536 441)	(25 213 885)	(29 855 162)	(13 652 027)	(136 251 595)
Pozostałe pożyczone środki	(4 253 337)	(650 000)	-	-	-	(4 903 337)
Kapitał	6 439	(374 754)	(2 451 877)	(8 994 093)	(4 497 046)	(16 311 331)
Pozostałe zobowiązania	(5 994 423)	(2 266)	(7 830)	(16 110)	(489)	(6 021 118)
Pasywa razem	(66 536 202)	(26 760 654)	(27 799 512)	(39 152 812)	(18 153 860)	(178 403 040)
Zobowiązania pozabilansowe netto	1 886 459	(4 572 289)	1 555 444	1 761 375	(598 781)	32 208
Luka stopy procentowej	(13 688 392)	2 553 259	(5 238 791)	9 659 823	5 042 357	(1 671 744)

Średnia długość inwestycji kapitału oraz nieoprocentowanych rachunków bieżących na 30 czerwca 2026 r. wyniosła 4,4 lat.

Wrażliwość wyniku odsetkowego przy przesunięciach krzywych stóp procentowych w dużym stopniu zależy od udziału nieoprocentowanych i niskooprocentowanych depozytów w całości bazy depozytowej, założeń dotyczących zachowania się części niestabilnej bazy depozytowej oraz przyjętych założeń co do zmian w strukturze bilansu.

Tabela przedstawia wrażliwość wyniku odsetkowego na 30 czerwca 2026 r. przy natychmiastowej zmianie stóp procentowych we wszystkich walutach o 100 p.b. w horyzoncie 12 miesięcy. Przyjęto jako najbardziej prawdopodobne założenie o braku przesunięć między nieoprocentowanymi rachunkami bieżącymi a oprocentowanymi depozytami wynikających z wysokich poziomów stóp procentowanych w walucie PLN. W analizie wrażliwości wyniku odsetkowego przyjęto założenie o wzroście/spadku marży biznesowej w przypadku wzrostu/spadku stóp procentowych. Czynnikiem

mającym istotny wpływ na wrażliwość wyniku odsetkowego jest duży udział nieoprocentowanych rachunków bieżących, których część ze względów ostrożnościowych jest zabezpieczana (z punktu widzenia ryzyka stopy procentowej) krótkoterminowymi (O/N/1M) transakcjami finansowymi. Wpływ niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów na wrażliwość wyniku odsetkowego jest na niskim poziomie.

Wzrost wrażliwości wyniku odsetkowego netto na koniec czerwca 2026 r. wynika przede wszystkim ze wzrostu sald rachunków nieoprocentowanych.



Tabela 47. Wrażliwość wyniku odsetkowego na 30.06.2026 r.

Zmiana stóp procentowych (mln zł)	+100 p.b.	-100 p.b.
Dla waluty PLN	186	(195)
Dla wszystkich walut łącznie	266	(276)

Bank przeprowadza nadzorczy test wartości odstających wyniku odsetkowego netto w księdze bankowej (SOT NII) w pełnej zgodności w wytycznymi Rozporządzenia Delegowanego Komisji UE 2024/856 (część niestabilna depozytów negatywnie wpływa na wysokość miary). Wartość miary na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 3,66% kapitałów Tier 1 i kształtuje się poniżej obowiązującego regulacyjnego limitu wynoszącego 5% kapitałów Tier 1.

Nadzorczy test wartości odstających dla wartości ekonomicznej kapitału (SOT EVE) Grupy (zmiana wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy z wyłączeniem funduszy własnych, według cen wewnętrznych, przy założonych zmianach krzywych stóp procentowych) pozostaje istotnie poniżej limitu regulacyjnego na poziomie 15% kapitałów Tier 1. Na koniec czerwca 2025 r. maksymalna wartość SOT EVE wyniosła -6,43%.

Na 30 czerwca 2026 r. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń:

- macro fair value hedge – zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej. Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące o stałej stopie procentowej w walucie PLN, EUR i USD. Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, EUR i USD, w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawkach WIBOR 6M, WIBOR 3M, EURIBOR 6M, EURIBOR 3M, EUR ESTR, USD SOFR.
- micro fair value hedge - zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej. Pozycjami zabezpieczanymi są: obligacje o stałym kuponie w walucie EUR i USD. Instrumentami zabezpieczającymi są standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie EUR i USD, w ramach której Bank płaci stałą stopę procentową i otrzymuje zmienną stopę opartą na stawkach EURIBOR 3M, EUR ESTR i USD SOFR.
- cash-flow hedge – zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności brak zmienności przepływów odsetkowych na zabezpieczanym papierze, spowodowanych zmianami określonej stawki referencyjnej. Pozycjami zabezpieczanymi są: obligacje o zmiennym kuponie WZ1131 i WZ0330. Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawce WIBOR 6M.

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

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jak ryzyko polegające na utraceniu przez Bank możliwości wywiązania się z zobowiązań finansowych, przy czym płynność definiowana jest jako zdolność do:

- finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się z zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, bez konieczności poniesienia straty, przy czym – z uwagi na fakt, że utrzymanie płynności ma dla Banku charakter priorytetowy – optymalizacja kosztów płynności jest czynnikiem rozważanym w ostatniej kolejności,
- pozyskiwania funduszy alternatywnych i uzupełniających do aktualnie posiadanych, w przypadku braku ich odnowienia i/lub przedterminowego wycofania, aby sprostać obecnemu lub potencjalnemu zapotrzebowaniu na środki ze strony obecnych deponentów, pokrycia akcji kredytowej i innych potencjalnych zobowiązań związanych m.in. z rozliczaniem transakcji pochodnych czy ustanowionymi przez Bank zabezpieczeniami,
- generowania przez Bank pozytywnego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym, niezależnie od rozwoju sytuacji makroekonomicznej, realizacji planów biznesowych oraz zmian w otoczeniu regulacyjnym.

Bank działa w środowisku opartym na regułach wolnorynkowych będąc uczestnikiem rynku finansowego, w szczególności rynków Klientów detalicznych, korporacyjnych oraz rynku międzybankowego, co oznacza istnienie dużego spektrum możliwości regulowania poziomu płynności, ale jednocześnie czyni Bank wrażliwym na występowanie kryzysów w każdym z tych środowisk. W Banku funkcjonuje zautomatyzowany system monitorowania ryzyka pozwalający pozyskiwać informacje w trybie dziennym na temat aktualnego poziomu ryzyka płynności przyszłej oraz informacje online na temat poziomu ryzyka płynności śróddziennej.

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

- płynność natychmiastową (śróddzienną) – w okresie bieżącego dnia,
- płynność przyszłą – w okresie powyżej bieżącego dnia, z dodatkowym podziałem na:
 - płynność bieżącą – w okresie do 7 dni,
 - płynność krótkoterminową – w okresie powyżej 7 dni do 1 miesiąca,
 - płynność średnio i długoterminową – w okresie powyżej 1 miesiąca.

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

- terminowego regulowania zobowiązań płatniczych,
- pozyskiwania alternatywnych i uzupełniających do aktualnie posiadanych funduszy,
- generowania pozytywnego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym.



Polityka Banku w zakresie zarządzania ryzykiem płynności polega na:

- zrównoważonym, organicznym wzroście bilansu (wzrost aktywów musi być powiązany z odpowiadającym wzrostem finansowania tych aktywów za pomocą stabilnych pasywów) oraz transakcji i zobowiązań pozabilansowych;
- ograniczeniu zależności Banku od zmienności warunków zewnętrznych oraz zapewnieniu, że w sytuacji kryzysu – lokalnego, globalnego lub dotyczącego bezpośrednio Banku – w krótkim okresie Bank będzie w stanie realizować swoje zobowiązania bez ograniczania spektrum świadczonych usług i inicjowania zmian w zakresie podstawowego profilu działalności. W przypadku sytuacji kryzysowej występującej w dłuższym horyzoncie, polityka Banku zakłada utrzymanie płynności, dopuszczając jednak zmiany kierunków rozwoju i wprowadzenie kosztownych procesów zmiany profilu działalności;
- aktywnym ograniczaniu prawdopodobieństwa wystąpienia niekorzystnych zdarzeń mogących wpłynąć na sytuację płynnościową Banku. W szczególności dotyczy to zdarzeń mogących wpłynąć na ryzyko reputacji. Bank podejmie w takim przypadku działania w celu jak najszybszego przywrócenia zaufania Klientów i instytucji finansowych;
- zapewnieniu wysokiej jakości standardów procesów dotyczących zarządzania płynnością. Działania zmierzające do poprawy jakości procesów dotyczących zarządzania płynnością mają w Banku najwyższy priorytet.

Głównym źródłem finansowania są zobowiązania wobec Klientów uzupełnione średnio- i długoterminowymi otrzymanymi liniami kredytowymi i kapitałem. Średnio- i długoterminowe otrzymane linie kredytowe z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych oraz środków pozyskanych w procesie emisji własnych dłużnych papierów wartościowych Banku pochodzą głównie z Grupy BNP Paribas, jak również Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR), Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI), Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) oraz innych instytucji finansowych. Polityka Banku dopuszcza także inne źródła finansowania, takie jak transakcje strukturyzowane.

Struktura finansowania kredytów

Grupa ogranicza ryzyko finansowania, które wiąże się z zagrożeniem posiadania niewystarczających stabilnych źródeł finansowania w perspektywie średnio i długoterminowej oraz koniecznością poniesienia niedopuszczalnego poziomu strat.

Bank finansuje kredyty głównie za pomocą środków zgromadzonych przez Klientów w postaci depozytów bieżących i terminowych dążąc do utrzymania stabilnej relacji między tymi pozycjami, oraz środków zgromadzonych na rachunkach niebankowych instytucji finansowych, co prezentuje poniższa tabela:

Tabela 48. Struktura finansowania portfela kredytowego Grupy

mln zł	30.06.2026	30.06.2025
Kredyty netto	94 922	86 907
Źródła finansowania razem	155 832	143 971
Zobowiązania wobec Klientów, w tym:	141 437	129 262
- Klienci indywidualni	58 208	56 268
- podmioty gospodarcze	68 492	63 363
- instytucje finansowe niebankowe	6 745	6 176
- instytucje sektora budżetowego	7 992	3 454
Zobowiązania wobec banków*	10 045	14 028
Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 350	681

* z uwzględnieniem zobowiązań podporządkowanych wobec Grupy BNP Paribas

W drugim półroczu 2025 r. Grupa dokonała dwóch emisji obligacji w kwotach 160 mln EUR i 630 mln EUR w strukturze i kwocie funduszy uzupełniających Tier II zaliczonych do wyliczeń funduszy własnych odpowiednio od dnia 11 sierpnia 2025 r. i 1 grudnia 2025 r.

1 grudnia 2025 r. Grupa dokonała emisji obligacji kapitałowych serii D typu Senior Non Preferred w kwocie 200 mln EUR. Emisja te zastąpiła spłacone pożyczki podporządkowane: o wartości 40 mln EUR (z 10 grudnia 2018 r.), 60 mln CHF (z 15 listopada 2012 r., aneksowaną 20 listopada 2017 r.), 60 mln EUR (z 15 listopada 2012 r., aneksowaną 20 listopada 2017 r.), 90 mln CHF (z 12 września 2014 r., aneksowaną 13 września 2019 r.) oraz o wartości 2 300 mln zł (z 7 grudnia 2020 r.) a także pożyczkę z EBRD (z dnia 7 grudnia 2021 r.) o wartości 450 mln zł.

Bank finansuje swoje kredyty w walutach obcych za pomocą depozytów przyjętych od Klientów wykorzystując, o ile to konieczne, transakcje wymiany walut. Bank może również skorzystać ze środków pochodzących z pożyczek średnio- i długoterminowych z Grupy BNP Paribas, która zapewnia stabilne finansowanie do pokrycia niedoborów w walutach: EUR i USD. Na koniec czerwca 2026 r. całkowita wartość rezerw utworzonych na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi w walucie CHF jest większa niż istniejący portfel tych kredytów.

Na 30 czerwca 2026 r. struktura uruchomionych długoterminowych linii kredytowych w Grupie przedstawiała się następująco:



Tabela 49. Struktura pożyczek z Grupy BNP Paribas w walucie oryginalnej

mIn zł	30.06.2026	30.06.2025
CHF	0	150
EUR	2 443	1 825
PLN	3 441	6 854

Tabela 50. Struktura pożyczek z EBOiR, EBI i CEB

mIn zł	30.06.2026	30.06.2025
PLN	922	481
EUR	57	8

Wskaźnik pokrycia wypływów płynności netto (LCR) dla Grupy wyniósł na koniec czerwca 2026 r. 237,8%, co stanowi spadek o 9,4 p.p. w stosunku do końca czerwca 2025 r. (247,2%). Miary LCR w trakcie roku, mimo fluktuacji wynikającej z aktywnego zarządzania pozycją płynnościową Banku, zawsze były utrzymywane na poziomach znacznie przekraczających poziomy regulacyjne.

Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) dla Banku wyniósł na koniec czerwca 2026 r. 163,89%, a dla Grupy 159,33%, co stanowi wzrost w stosunku do końca czerwca 2025 r. odpowiednio o 1,42 p.p. oraz -1,05 p.p.

Trwająca wojna w Ukrainie nie miała wpływu na ogólną sytuację płynnościową Banku. Stopniowy spadek stóp procentowych NBP w trakcie 2025 r. i 2026 r. oraz czynniki makroekonomiczne przełożyły się na wyższy popyt na kredyty wśród klientów i wyższą sprzedaż kredytów w pierwszym półroczu 2026 r.

Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne, zgodnie z wymogami Komisji Nadzoru Finansowego zawartymi w Rekomendacji M oraz wymogami Rozporządzenia CRR3, jako ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, zasobów ludzkich i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, co obejmuje – choć niewyłącznie – ryzyko prawne, ryzyko modelu lub ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT), ale z wyłączeniem ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

Bank identyfikuje ryzyko operacyjne jako trwale istotne.

Ryzyko operacyjne towarzyszy każdemu rodzajowi działalności bankowej, a jako zdarzenia i straty ryzyka operacyjnego Bank rozpoznaje również konsekwencje materializacji ryzyka braku zgodności.

Cele zarządzania ryzykiem operacyjnym

Cele Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym to w szczególności utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniających bezpieczeństwo depozytów Klientów, kapitałów Banku, stabilność wyniku finansowego Banku oraz utrzymanie ryzyka operacyjnego w ramach przyjętego apetytu i tolerancji na ryzyko operacyjne. Podstawową miarą służącą do pomiaru ryzyka w ramach przyjętego apetytu na ryzyko operacyjne jest wskaźnik strat operacyjnych odnotowanych przez Bank w trakcie przyjętego okresu. Rozwijając system zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank kieruje się wymogami prawnymi, w tym w szczególności rekomendacjami i uchwałami krajowego nadzoru finansowego oraz standardami Grupy BNP Paribas.

Strategia i polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym

Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym została opisana w dokumencie „Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym i kontrolą wewnętrzną w BNP Paribas Bank Polska S.A.” zatwierdzonym przez Zarząd Banku oraz zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą. Strategia podlega przeglądowi przynajmniej raz w roku, a o wynikach przeglądu, Zarząd Banku informuje Radę Nadzorczą Banku. Zmiany strategii wymagają akceptacji Rady Nadzorczej, która przynajmniej raz w roku ocenia realizację założeń strategicznych dotyczących ryzyka operacyjnego.

Priorytetem strategii jest zapewnienie, aby Bank osiągał cele biznesowe w bezpieczny sposób, akceptując poziom ryzyka wyłącznie w ramach przyjętego apetytu na ryzyko, eliminując zdarzenia nieakceptowalne, ograniczając możliwość występowania nieoczekiwanych zdarzeń o dotkliwych dla Banku konsekwencjach oraz aktywnie reagując i odpowiadając na identyfikowane zdarzenia, które mogą spowodować takie konsekwencje. Osiąganie powyższego priorytetu obejmuje także wspieranie w ramach Banku właściwej kultury zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Cele strategii przyjętej na 2026 r. obejmują m.in.: zapewnienie zgodności z wymaganiami wynikającymi z przepisów prawa, wymaganiami regulacyjnymi oraz oczekiwaniami organów nadzorczych (m.in. związanymi z nieautoryzowanymi transakcjami płatniczymi), kontynuację działań monitorujących i ograniczających ryzyka: prawne, ICT, związane z wykorzystywaniem przez Bank rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję (AI), nadużyć, w tym cyberprzestępczości, a także mitygujące materializację ryzyka w działalności operacyjnej Banku. Istotnym elementem strategii jest kontynuacja działań mających na celu optymalizację i wzmacnianie środowiska kontroli wewnętrznej.

Zarząd Banku jest regularnie informowany o skali i rodzajach ryzyka operacyjnego, na które narażony jest Bank, jego skutkach i metodach zarządzania ryzykiem operacyjnym. W szczególności zarówno Zarząd Banku jak i Rada Nadzorcza są regularnie informowane o kształtowaniu się miar apetytu na ryzyko operacyjne określonych w strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje także podmioty zależne Banku. Zgodnie z regulacjami nadzorczymi, w Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością jego podmiotów zależnych. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych realizowane jest w ramach dedykowanych jednostek/ osób do



tego powołanych. Sposób i metody zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych zorganizowane są adekwatnie do zakresu działania podmiotu oraz profilu jego działalności, zgodnie z zasadami obowiązującymi w Banku.

Ramy organizacyjne oraz standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym określa „Polityka ryzyka operacyjnego BNP Paribas Bank Polska S.A.”, przyjęta przez Komitet Zarządzania Ryzykiem Banku. Zgodnie z „Polityką ryzyka operacyjnego BNP Paribas Bank Polska S.A.”, procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują, między innymi:

- identyfikację i ocenę ryzyka operacyjnego, w tym poprzez gromadzenie informacji o zdarzeniach operacyjnych, ocenę ryzyka w procesach i produktach oraz wyznaczanie kluczowych wskaźników ryzyka,
- ustalanie apetytu i limitów ryzyka operacyjnego na poziomie całego Banku oraz poszczególnych obszarów biznesowych, analizę ryzyka operacyjnego oraz jego monitorowanie i bieżącą kontrolę,
- przeciwdziałanie podwyższonemu poziomowi ryzyka operacyjnego, w tym transfer ryzyka.

Organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym

Bank utrzymuje i rozwija system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który w sposób kompleksowy integruje zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka operacyjnego we wszystkich obszarach działalności Banku. Celem systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej przez Bank działalności operacyjnej poprzez wdrożenie efektywnych mechanizmów identyfikacji, oceny i kwantyfikacji, monitorowania, kontroli, raportowania oraz podejmowanie działań ograniczających ryzyko operacyjne. Działania te uwzględniają struktury, procesy, zasoby i zakresy odpowiedzialności na różnych szczeblach organizacyjnych Banku.

Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, który jest dostosowany do jego struktury organizacyjnej. Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym realizowany jest w ramach trzech linii obrony. Na pierwszą linię obrony składa się zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku. Drugą linię obrony stanowią jednostki organizacyjne Obszaru Ryzyka, które są odpowiedzialne za zarządzanie poszczególnymi ryzykami, w tym pomiar, monitorowanie, kontrolę i raportowanie ryzyk, niezależnie od pierwszej linii, Biuro Drugiej Linii Obrony Obszaru Finansów, Pion Prawny, Inspektor Nadzoru Departamentu Usług Powierniczych, Zespół Regulacji i Nadzoru w Biurze Maklerskim oraz Pion Monitoringu Zgodności. Trzecią linię obrony stanowi Pion Audytu Wewnętrznego.

W ramach drugiej linii obrony kompleksowy nadzór nad organizacją standardów i metod zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Pion Ryzyka Operacyjnego, Kontroli Wewnętrznej i Zwalczania Nadużyć działający w ramach Obszaru Ryzyka. Do zakresu odpowiedzialności Pionu należą m.in. kwestie dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym ryzykiem ICT, zwalczania nadużyć na szkodę Banku oraz nadzoru kontroli wewnętrznej, w tym kontroli procesów ochrony danych osobowych.

Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyk, stanowi kompetencję Departamentu Nieruchomości i Administracji. Natomiast zarządzanie ciągłością działania, w tym obejmujące zagadnienia dotyczące planów utrzymania ciągłości działania zapewniających ciągłe i niezakłócone działanie Banku oraz planów

awaryjnych służących zapewnieniu możliwości prowadzenia bieżącej działalności Banku znajduje się w gestii Pionu Bezpieczeństwa i Zarządzania Ciągłością Działania.

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

Inne istotne obszary zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują ponadto:

- zarządzanie kadrami (ryzyko HR),
- zarządzanie ryzykiem powierzenia wykonywania czynności podmiotom zewnętrznym (ryzyko outsourcingu),
- zarządzanie ryzykiem modeli,
- zarządzania ryzykiem systemów IT (ryzykiem ICT),
- zarządzania ryzykiem prowadzenia działalności (tzw. conduct risk),

dla których polityki i procedury zarządzania ryzykiem, określają – zgodnie z zakresem kompetencji - wyznaczone jednostki organizacyjne Banku.

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

Nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Rada Nadzorcza Banku, która ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Narzędzia identyfikacji i ocena ryzyka

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

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



Bank zarządza ryzykiem operacyjnym wykorzystując m.in. następujące narzędzia:

NARZĘDZIE	NAJWAŻNIEJSZY CEL ZASTOSOWANIA NARZĘDZIA
EWIDENCJA ZDARZEŃ RYZYKA OPERACYJNEGO	- Efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego - Reagowanie na ujawniane podatności na ryzyko operacyjne
SAMOOCENA RYZYKA OPERACYJNEGO I KONTROLI (RCSA)	- Budowanie świadomości na temat ryzyka operacyjnego - Identyfikacja ryzyka operacyjnego, określenie zagrożeń i identyfikacji ich źródeł, a także określenie wielkości i potencjalnych konsekwencji zagrożeń - Ocena stosowanych mechanizmów kontroli oraz ograniczania zidentyfikowanych zagrożeń - Usprawnianie procesów oraz ograniczenie zidentyfikowanych ryzyk operacyjnych - Zapewnienie adekwatnej kontroli ryzyka w procesach narażonych na ryzyko operacyjne
ANALIZA SCENARIUSZY RYZYKA OPERACYJNEGO (SA)	- Identyfikacja zdarzeń charakteryzujących się niską częstotliwością występowania, ale wysokimi stratami - Ocena wpływu możliwych zdarzeń ekstremalnych na prowadzoną przez Bank działalność poprzez oszacowanie prawdopodobieństwa zajścia i przewidywanej dotkliwości rozpatrywanych scenariuszy - Podnoszenie stopnia świadomości Banku poprzez dostarczanie informacji o możliwych scenariuszach ryzyka operacyjnego - Wsparcie procesu powstawania planów działań dla zidentyfikowanych ryzyk
KLUCZOWE WSKAŹNIKI RYZYKA (KRI)	- Bieżące monitorowanie i raportowanie ekspozycji na ryzyko operacyjne - Dostarczanie sygnałów ostrzegawczych dotyczących funkcjonowania i narażenia na ryzyko operacyjne procesów i obszarów działalności Banku - Monitorowanie zmian poziomu ryzyka w czasie
OCENA RYZYKA REALIZOWANYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ	- Identyfikacja i ocena ryzyka operacyjnego związanego z realizowanymi w Banku przedsięwzięciami, m.in. wdrażanymi lub modyfikowanymi produktami - Niezależna weryfikacja i sprawdzenie przez drugą linię obrony prawidłowości identyfikacji i ograniczenia ryzyka przez jednostki pierwszej linii obrony - Rekomendowanie działań ograniczających ryzyko
IDENITYFIKACJA RYZYKA OPERACYJNEGO DLA UMÓW Z DOSTAWCAMI ZEWNĘTRZNYMI (OUTSOURCING)	- Zapewnienie prawidłowej identyfikacji i oceny, kontroli i monitorowania oraz ograniczania ryzyka operacyjnego - Zapewnienie spełnienia wymogów regulacyjnych dotyczących procesu zlecania przez Bank czynności dostawcom zewnętrznym

NARZĘDZIE	NAJWAŻNIEJSZY CEL ZASTOSOWANIA NARZĘDZIA
RAPORTOWANIE RYZYKA OPERACYJNEGO	- Dostarczenie bieżącej oraz okresowej, dostosowanej do potrzeb zarządczych, informacji nt. ryzyka operacyjnego: Zarządowi Banku, Komitetom odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem, Radzie Nadzorczej i innym członkom kadry kierowniczej Banku, stosownie do zakresu odpowiedzialności - Umożliwienie oceny narażenia Banku na ryzyko operacyjne oraz oceny skuteczności zarządzania tym ryzykiem - Ujawnianie informacji o ryzyku operacyjnym zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającą dyrektywę 2002/87/WE i uchylającą dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, z późn. zm. (Dyrektywę CRD IV) oraz standardami wymaganymi przez instytucje nadzorujące działalność Banku

Profil ryzyka operacyjnego rozumiany jest jako określenie głównych obszarów narażenia Banku na negatywne zdarzenia operacyjne oraz wskazanie najpoważniejszych potencjalnych zdarzeń operacyjnych, które mogą powodować (powodują) negatywne dla Banku konsekwencje tj. straty finansowe i niefinansowe. Okresowa ocena i przegląd profilu ryzyka operacyjnego Banku przeprowadzane są w oparciu o analizę aktualnych parametrów ryzyka Banku, zmian i ryzyk występujących w otoczeniu Banku, realizacji strategii działalności biznesowej, jak również oceny adekwatności struktury organizacyjnej oraz efektywności funkcjonującego w Banku systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

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

Kontrola i monitorowanie ryzyka operacyjnego

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

System kontroli wewnętrznej w Banku oparty jest na modelu 3 linii obrony.



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

Ograniczanie ryzyka operacyjnego

W pierwszym półroczu 2026 r. Bank konsekwentnie realizował cele strategii przyjętej na bieżący rok. Zgodnie z ustalonymi priorytetami, Bank podejmował i kontynuował szereg działań ograniczających ryzyko operacyjne oraz wzmacniających mechanizmy i procesy kontrolne nad tym rodzajem ryzyka. Bank koncentrował uwagę na czynnikach geopolitycznych, regulacyjnych i operacyjnych mających wpływ na profil ryzyka operacyjnego, a także zagrożeniach związanych z cyberprzestępczością, które pozostają ważnym czynnikiem ryzyka o rosnącym znaczeniu. Wzmacniane były w szczególności procesy i narzędzia przeciwdziałania i zwalczania nadużyć na szkodę Banku, w tym m.in. zwalczania nadużyć kredytowych oraz przeciwdziałania nieautoryzowanym transakcjom płatniczym. W Banku kontynuowany był program ograniczający ryzyko nadużyć wewnętrznych oraz program mający na celu wzrost świadomości o cyberprzestępstwach. Bank na bieżąco monitorował ekspozycję na ryzyko prawne, w tym ryzyko wynikające z toczących się spraw sądowych dotyczących kredytów denominowanych w CHF, w celu adekwatnej reakcji na zmiany poziomu ryzyka.

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

Środowisko zewnętrzne, w tym ryzyko geopolityczne

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

Ryzyko braku zgodności

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

System zapewnienia zgodności

System zapewnienia zgodności składa się z rozwiązań organizacyjnych, procesów oraz mechanizmów kontrolnych, których celem jest zapewnienie zgodności Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz standardami rynkowymi. System ten funkcjonuje w ramach systemu kontroli wewnętrznej i jest realizowany na trzech liniach obrony:

- pierwsza linia obrony obejmuje wszystkie jednostki organizacyjne odpowiedzialne za operacyjne funkcjonowanie Banku. Jednostki te zobowiązane są do przestrzegania regulacji wewnętrznych, stosowania ustanowionych w Banku mechanizmów kontrolnych i mechanizmów kontroli ryzyka braku zgodności oraz zapewnienie niezależnego monitorowania poziomego przestrzegania mechanizmów kontrolnych, których celem jest zapewnianie zgodności,

- druga linia obrony składa się z zarządzania ryzykiem braku zgodności przez niezależne jednostki organizacyjne powołane w tym celu – Pion Monitoringu Zgodności odpowiedzialny za realizację procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz inne jednostki organizacyjne Banku odpowiedzialne za zapewnienie zgodności w swoich obszarach kompetencji (np. komórki monitorowania ryzyka, komórka prawna, inspektorzy nadzoru w zakresie działalności maklerskiej oraz powierniczej),

- trzecia linia obrony obejmuje działalność audytu wewnętrznego odpowiedzialnego za badanie adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej.

Pion Monitoringu Zgodności wspomaga, w zakresie ryzyka braku zgodności, Zarząd Banku we wprowadzeniu i zapewnieniu funkcjonowania adekwatnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz Radę Nadzorczą w sprawowaniu nad nim nadzoru.

Sposób organizacji i funkcjonowania Systemu zapewnienia zgodności w Banku, w tym zasady zarządzania ryzykiem braku zgodności reguluje Polityka zgodności w BNP Paribas Bank Polska S.A. (dalej: Polityka). Wszyscy pracownicy Banku są zobowiązani do przestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i przyjętych przez Bank standardów rynkowych. Postępowanie pracowników powinno być zgodne z postanowieniami Polityki oraz Kodeksem postępowania Grupy BNP Paribas. W celu umacniania bankowej kultury zgodności Pion Monitoringu Zgodności zapewnia szkolenie pracowników Banku w zakresie objętym Polityką, stosownie do zgłaszanych potrzeb oraz w ramach szkolenia dla nowo zatrudnianych pracowników.

Rola komórki ds. zgodności

W Banku funkcjonuje wyodrębniona, niezależna komórka ds. zgodności - Pion Monitoringu Zgodności. Działalność tej komórki ma na celu realizację procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności tj. wprowadzenia rozwiązań pozwalających na identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie tego ryzyka. Komórka ta odpowiada również za przekazywanie raportów w tym zakresie do Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej, w tym do Komitetu Audytu.

W ramach systemu zapewnienia zgodności działalność Pionu Monitoringu Zgodności obejmuje również: projektowanie i wdrażanie regulacji wewnętrznych, doradztwo, prowadzenie postępowań wyjaśniających, kształtowanie mechanizmów kontroli ryzyka braku zgodności, weryfikacje bieżące pionowe oraz testowanie pionowe i poziome skuteczności mechanizmów kontrolnych zapewniających zgodność działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi, w tym ich przestrzegania przez pierwszą linię obrony systemu kontroli wewnętrznej Banku, ze szczególnym uwzględnieniem następujących obszarów:

- przestrzeganie embarg i sankcji międzynarodowych,



- ochrona interesów Klientów,
- etyka zawodowa i przeciwdziałanie korupcji,
- postępowanie na rynkach finansowych,
- przeciwdziałanie manipulacjom na rynku i wykorzystaniu informacji poufnej,
- zarządzanie konfliktami interesów,
- przestrzeganie przez Bank i jego Klientów przepisów dotyczących unikania opodatkowania oraz odnoszących się do rynków finansowych, o zasięgu ponadnarodowym.

W Banku wprowadzone zostały stosowne mechanizmy zapewniające niezależność komórki ds. zgodności oraz umożliwiające wykonywanie przez nią powierzonych zadań.

W ramach struktury organizacyjnej Banku Dyrektor Zarządzający Pionu Monitoringu Zgodności podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku, a regulamin funkcjonowania tego Pionu oraz niezbędne zasady zapewniające jego niezależność, zatwierdzone są przez Radę Nadzorczą Banku. Ponadto w Banku obowiązuje szczególny tryb powoływania i odwoływania osoby kierującej komórką ds. zgodności oraz funkcjonują niezbędne reguły chroniące pracowników tej komórki przez nieuzasadnionym wypowiedzeniem umowy o pracę.

Kluczowe działania ograniczające ryzyko braku zgodności

W celu zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi i wzmocnienia systemu kontroli wewnętrznej Banku, w pierwszej połowie 2026 r. kontynuowano realizację działań, które mają na celu ograniczenie ryzyka braku zgodności z obowiązującymi przepisami i rekomendacjami nadzorczymi.

W odpowiedzi na intensywnie ewoluujące otoczenie prawno-sankcyjne dokonano zmian w polityce Banku wobec krajów i regionów sankcjonowanych, w tym wprowadzono nowy dokument tzw. „Russia Addendum”, pozwalający na lepsze zarządzanie ryzykiem sankcyjnym Banku.

W ramach wdrożenia rekomendacji UKNF wydanych w ramach BION w obszarze AML, w pierwszej połowie 2026 r., wzmocniono mechanizmy kontrolne zapewniające skuteczne stosowanie środków bezpieczeństwa finansowego i podejmowanie działań określonych w art. 46 ust. 2 ustawy AML wobec wszystkich klientów o statusie PEP oraz wzmocniono proces szkoleń z tematyki przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

Równolegle z wprowadzeniem w Banku usługi SEPA Instant Payment (przelewy przychodzące) wprowadzono procesy screenowania bazy Klientów zgodne z wymogami Instant Payment Regulation.



Informacje dodatkowe

Sprawy sądowe i postępowania administracyjne	114
Zdarzenia po dacie bilansu	122
Oświadczenia Zarządu Banku	122



Sprawy sądowe i postępowania administracyjne

Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2026 r. nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

Postępowania przed UOKiK

Wyrok w sprawie decyzji UOKiK dot. sposobu naliczania opłaty interchange

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

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

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

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

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

Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – nieautoryzowane transakcje

8 lipca 2022 r. UOKiK wszczął postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. UOKiK zarzuca Bankowi, że po otrzymaniu reklamacji konsumenta dotyczącej nieautoryzowanej transakcji, Bank nie zwraca automatycznie klientom środków w terminie D+1, lecz przeprowadza wstępną procedurę wyjaśniającą w celu ustalenia, czy daną transakcję należy uznać za zaakceptowaną/dokonaną przez Klienta. Drugi zarzut UOKiK dotyczy przekazywania Klientom przez Bank niewłaściwych informacji przy odrzucaniu reklamacji dotyczących spornej transakcji.

Bank zaprzestał stosowania zarzucanych praktyk z dniem 1 stycznia 2025 r.

Postępowanie jest w toku, zgodnie z pismem UOKiK poinformował o przedłużeniu postępowania do 11 sierpnia 2026 r.

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

Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – wakacje kredytowe

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

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

17 stycznia 2023 r. Bank otrzymał Decyzję UOKiK, w której:

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

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

24 marca 2025 r. Sąd ogłosił wyrok, w którym oddalił odwołanie Banku.

Bank dnia 9 maja 2025 r. złożył apelację od wyroku.

20 maja 2026 r. Sąd oddalił apelację Banku – wyrok jest ostateczny. Decyzja została wykonana, kara zapłacona w ciężar wcześniej utworzonej rezerwy.



Postępowania przed KNF

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

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

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

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

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

W związku z utrzymaniem w mocy zaskarżonej części decyzji, kara została zapłacona przez Bank.

22 maja 2026 r. Bank złożył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego skargę na decyzję, na mocy której Komisja Nadzoru Finansowego utrzymała w mocy decyzję z 14 czerwca 2024 r.

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

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

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

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

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

Bank utworzył rezerwę na poczet nałożonej kary.

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

W związku z utrzymaniem w mocy zaskarżonej części decyzji, kara została zapłacona przez Bank.

11 maja 2026 r. Bank złożył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. skargę na decyzję, na mocy której Komisja Nadzoru Finansowego utrzymała w mocy decyzję z 14 czerwca 2024 r.

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

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

Postępowanie jest w toku.



Ryzyko prawne dotyczące portfela kredytów walutowych i denominowanych do CHF

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

Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w CHF na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 192 585 tys. zł, w porównaniu do 254 276 tys. zł na koniec 2025 r.

Na 30 czerwca 2025 r. liczba aktywnych kredytów walutowych oraz denominowanych do CHF wyniosła 4,8 tys.

Według stanu na 30 czerwca 2026 r. Bank był pozwany w 5 506 (509 nowych spraw w 2026 r.) toczących się postępowaniach sądowych (z uwzględnieniem spraw prawomocnie zakończonych klienci wytoczyli łącznie 11 556 powództw przeciwko Bankowi), w których żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego walutowego lub denominowanego do waluty CHF, bądź stwierdzenia trwałej bezskuteczności umowy i zapłaty kwot dotychczas uiszczonych. Roszczenia opierają się na występowaniu w umowie postanowień niedozwolonych, które nie pozwalają na utrzymanie umowy w mocy (art. 385¹ k.c.), Bank nie jest stroną żadnego pozwu zbiorowego, którego przedmiotem byłyby takie umowy kredytów.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w aktualnie toczących się sprawach na 30 czerwca 2026 r. wynosiła 2 913 666 tys. zł (na 31 grudnia 2025 r. wynosiła 3 126 776 tys. zł), a w sprawach prawomocnie zakończonych 2 532 347 tys. zł (2 107 350 tys. zł na 31 grudnia 2025 r.).

Do 30 czerwca 2026 r. w 6 050 prawomocnie zakończonych postępowaniach zapadło 1 597 orzeczeń na korzyść Banku, w tym w związku z zawarciem ugody sądowej, a 526 w związku z umorzeniem postępowania. W 4 453 sprawach sądy orzekły na niekorzyść Banku stwierdzając nieważność lub trwałą bezskuteczność umowy kredytu

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

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

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniósł 2 627 072 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosił 2 823 983 tys. zł), przy czym wpływ na rachunek zysków i strat Banku w I półroczu 2026 r. wyniósł 149 654 tys. zł (w 2025 r. wynosił 498 751 tys. zł, z czego 12 912 tys. zł dotyczyło ryzyka wynikającego z braku zwrotu przez Klientów pierwotnie wypłaconego kapitału w przypadku wyroku stwierdzającego nieważność umowy kredytowej).

W I półroczu 2026 r. Bank wykorzystał 80 699 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z zawartymi ugodami (w I półroczu 2025 r. Bank wykorzystał z tego tytułu 179 295 tys. zł).

W I półroczu 2026 r. Bank wykorzystał 336 714 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z otrzymanymi prawomocnymi wyrokami stwierdzającymi nieważność umów kredytowych (w I półroczu 2025 r. Bank wykorzystał z tego tytułu 278 763 tys. zł).

Przy szacowaniu wpływu ryzyka prawnego Bank uwzględnia m.in. oszacowaną liczbę przyszłych pozwów, liczbę złożonych powództw, prawdopodobieństwo przegrania sprawy oraz szacowaną stratę Banku w przypadku niekorzystnego wyroku. Ponadto Bank w modelu uwzględnił szacowaną liczbę ugód, które będą zawarte z klientami. Wysokość oszacowania wpływu ryzyka prawnego związanego z ugodami wynosiła 122 431 tys. zł z łącznego szacunku wpływu.

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

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

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

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

W przypadku zmiany zakładanej średniej straty o +/- 5 procent, przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych, szacunek wpływu zmieniłby się o +/- 65 413 tys. zł.

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

parametr	scenariusz	wpływ na stratę Banku z tytułu ryzyka prawnego
Procent przegranych spraw	+5 p.p.	+44 849 tys. zł
	-5 p.p.	-65 403 tys. zł

Bank przeprowadził analizę wrażliwości stosowanego modelu na szacunek liczby przyszłych pozwów. Zmiana liczby przyszłych pozwów miałaby następujący wpływ na wartość szacowanej straty z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów CHF.



parametr	scenariusz	wpływ na stratę Banku z tytułu ryzyka prawnego
Liczba przyszłych pozwów	+20%	+18 294 tys. zł
	-20%	-18 294 tys. zł

Bank ocenił również, że gdyby oszacowaną liczbę pozwów przeciwko Bankowi zwiększyć o pozwy złożone przez dodatkowy 1% klientów posiadających kredyty w CHF wówczas strata z tytułu ryzyka prawnego wzrosłaby o ok. 14 076 tys. zł.

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

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

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

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

Na 30 czerwca 2026 r., w oparciu o aktualnie obowiązujący szacunek wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, Bank rozpoznaje w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z procesem ugód dotyczących umów kredytowych denominowanych w CHF, kwotę 26 500 tys. zł, z przewidywanym terminem realizacji do końca 2027 r. (na koniec grudnia 2025 r.: 31 161 tys. zł). Ponadto Bank w oparciu o:

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

rozpoznał, w związku z procesem unieważnienia umów kredytowych denominowanych w CHF, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na 30 czerwca 2026 r. wartość aktywów z powyższego tytułu wyniosła 204 163 tys. zł (na 31 grudnia 2025 r. 215 482 tys. zł).

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości (UE) w 2026 r.

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

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

- wniesienie przez Bank kontrpozwu może przerywać bieg terminu przedawnienia jego roszczenia jeszcze przed prawomocnym zakończeniem postępowania z powództwa konsumenta,
- art. 117¹ k.c., pozwalający w wyjątkowych sytuacjach na nieuwzględnienie podniesionego przez konsumenta zarzutu przedawnienia roszczenia Banku, nie jest sprzeczny z Dyrektywą 93/13,
- oświadczenie złożone przez konsumenta w toku postępowania, w którym przyznaje, że jest świadomy obowiązku zwrotu wypłaconego kapitału kredytu, może przerywać bieg terminu przedawnienia roszczenia Banku.

2 lipca 2026 r. TSUE wydał wyrok w dwóch połączonych sprawach: C-261/25 (Ścierbek, BPH) i C-262/25 (Drózdzik, RBI), w którym uznał za dopuszczalne liczenie terminu przedawnienia roszczeń przedsiębiorcy przeciwko konsumentowi o zwrot świadczeń spełnionych na podstawie umowy uznanej za nieważną z uwagi na zawarte w niej nieuczciwe warunki umowne od daty, w której konsument zakwestionował wobec przedsiębiorcy wiążący charakter tych warunków.

Orzecznictwo Sądu Najwyższego dotyczące kredytów denominowanych i walutowych w CHF

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



1) W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.

2) W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.

3) Jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.

4) Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy.

5) Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

Uchwała odnosi się wyłącznie do skutków uznania klauzul przeliczeniowych w umowach kredytów indeksowanych lub denominowanych za abuzywne (nie przesądzając o abuzywności takich klauzul). Uchwała nie dotyczy kredytów walutowych, w przypadku których klauzule przeliczeniowe mają charakter fakultatywny i jako takie nie są niezbędne do wykonywania umowy.

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

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

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

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

Również w orzecznictwie sądów powszechnych pojawiają się stanowiska sądów, które zwracają uwagę na odmiennność charakteru kredytów walutowych i wpływ tej kwalifikacji na ważność umów. Tak m.in. uznał Sąd Apelacyjny w Warszawie w prawomocnym korzystnym dla Banku wyroku z dnia 5 czerwca 2025 r., sygn. akt VIII ACa 2851/25 oraz w wyroku z dnia 8 stycznia 2026 r., sygn. akt VIII ACa 4097/25 oraz w wyroku z dnia 10 kwietnia 2026 r., sygn. akt VIII ACa 397/26. Sąd podkreślił walutowy charakter umowy kredytu zawartej pomiędzy Bankiem a konsumentem, stwierdził brak naruszenia interesów konsumenta oraz potwierdził ważność umowy kredytu.

Po wyroku TSUE z 19 czerwca 2025 r. w sprawie C-396/24 (Lubreczlik) Sąd Najwyższy potwierdził obowiązywanie zasady prawnej określonej w uchwale całej Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z dnia 25 kwietnia 2024 r., sygn. akt III CZP 25/22, tj., że jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień to powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron umowy (m.in. w wyroku z dnia 6 sierpnia 2025 r. sygnatura II CSKP 774/23 w wyroku z dnia 5 września 2025 r. sygnatura II CSKP 550/24, w wyroku z dnia 18 lipca 2025 r., sygnatura II CSKP 84/23). Dodatkowo, w wyroku z dnia 10 lipca 2025 r., sygnatura II CSKP 64/23 Sąd Najwyższy wskazał, że odstąpienie od zasady prawnej przyjętej przez skład całej izby SN jest możliwe tylko poprzez wydanie kolejnej uchwały w analogicznym składzie (art. 88 ustawy o Sądzie Najwyższym). 27 lutego 2026 r. do Sądu Najwyższego wpłynęło zagadnienie prawne dotyczące możliwości żądania przez konsumenta od przedsiębiorcy zwrotu całej nominalnej kwoty uiszczonej w wykonaniu tej umowy na rzecz przedsiębiorcy, niezależnie od wysokości świadczenia wypłaconego mu przez przedsiębiorcę w wykonaniu tej umowy.

Według stanu na koniec czerwca 2026 r. w sprawach kredytów CHF udzielonych przez Bank do Sądu Najwyższego zostało złożonych 342 skarg kasacyjnych, 41 skarg zostało przyjętych przez Sąd Najwyższy do rozpoznania i oczekują na merytoryczne rozstrzygnięcie, co do 181 skarg kasacyjnych Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania. W 9 sprawach Sąd przekazał sprawy do ponownego rozpoznania, zaś w 31 oddalił skargę kasacyjną.

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

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

29 maja 2026 r. powyższa ustawa została uchwalona i weszła w życie 7 sierpnia 2026 r.

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

- zabezpieczenie roszczeń konsumenta (art. 3 projektu) – z chwilą doręczenia pozwanemu pozwu wniesionego przez konsumenta albo z chwilą doręczenia powodowi pozwu wzajemnego wniesionego przez konsumenta, obowiązek spełniania przez konsumenta świadczeń wynikających z umowy kredytu ulega wstrzymaniu z mocy prawa do czasu prawomocnego zakończenia postępowania,



- powództwo wzajemne (art. 8 projektu) – zmienia ograniczenia temporalne obowiązujące w postępowaniu cywilnym (zgodnie z ogólną procedurą – nie później niż w odpowiedzi na pozew) – umożliwia wniesienie powództwa wzajemnego aż do zamknięcia rozprawy przed sądem pierwszej instancji.

Indywidualne ugody oferowane przez Bank w sprawach dotyczących kredytów CHF

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

Na 30 czerwca 2026 r. Bank przedstawił indywidualne propozycje ugody 14 727 klientom (14 473 klientom na 31 grudnia 2025 r.) i 7 490 Klientów zaakceptowało warunki przedstawionych propozycji (7 130 w 2025 r.), z czego podpisano 7 044 ugody (6 724 podpisanych ugód w 2025 r.).

Inne istotne postępowania sądowe

Postępowania sądowe dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR

W styczniu 2023 r. wpłynęły do Banku pierwsze pozwy kwestionujące klauzule zmiennego oprocentowania oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR w umowach kredytu hipotecznego. Pozwy te zmierzają do podważenia wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania. Dodatkowo podważany jest zakres oraz sposób przekazywania konsumentom pouczeń i informacji o zmienności wskaźnika a także metod jego obliczenia i czynnikach wpływających na jego zmianę.

Do 30 czerwca 2026 r. Bank otrzymał łącznie 179 pozwy (trzy pozwy zostały cofnięte). Pozwy dotyczą głównie umów o kredyt hipoteczny w PLN.

Łączna wartość przedmiotu sporu w prowadzonych postępowaniach sądowych z powództwa klientów to 49 933 tys. zł. Większość postępowania sądowych toczy się przed sądami I instancji. W 26 sprawach wydane zostały korzystne dla Banku wyroki sądu I instancji, z których 7 jest prawomocnych. Wydany został także jeden wyrok niekorzystny, który jest nieprawomocny.

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

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

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

Dodatkowo na rozpoznanie przez TSUE czekają trzy inne pytania prejudycjalne dotyczące zmiennego oprocentowania opartego o wskaźnik WIBOR (C-586/25 Cedrosiwich przeciwko PKO BP SA, C-607/25 Koż przeciwko BNP Paribas Bank Polska SA, C- 630/25 Krywiga przeciwko PKO BP SA). Jedno ze wskazanych pytań zostało sformułowane w sprawie przeciwko Bankowi.

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

Na 30 czerwca 2026 r. Bank jest stroną 198 postępowania sądowych w sprawach indywidualnych oraz 6 postępowań w postępowaniu grupowym z powództwa uczestników funduszy inwestycyjnych, związanych z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych (w tym w związku z wykonywaniem tej funkcji przez Raiffeisen Bank Polska S.A.).

Łączna kwota roszczeń dochodzonych ww. pozwami wynosi 218 902 tys. zł, a łączna kwota rezerwy 4 274 tys. zł.

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

Kolejne pozwy grupowe dotyczą ustalenia odpowiedzialności Banku za działania Banku jako depozytariusza następujących funduszy: 3) PSF 2 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 17 uczestników funduszu; brak wskazania wysokości roszczeń), 4) PSF Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 81 uczestników funduszu; brak wskazania wysokości roszczeń), 5) EPEF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (pozew złożony w imieniu 42 uczestników funduszu; wartość roszczeń - 6 368 tys. zł) oraz 6) PSF Lease Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 38 uczestników funduszu; wartość roszczeń: 8 988 tys. zł).



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

Do 30 czerwca 2026 r. zapadło łącznie 35 nieprawomocnych wyroków sądów pierwszej instancji oraz 6 prawomocnych wyroków:

- 1 prawomocny wyrok niekorzystny dla Banku (Sąd w sprawie dotyczących funduszu InMedica zasądził kwotę: 64 tys. zł na rzecz powoda z uwagi na nieprawidłową dywersyfikację aktywów funduszu);
- 5 prawomocnych wyroków korzystnych dla Banku (Sąd w sprawach dotyczących funduszu InMedica (2), EPEF 2 (1) oraz PSF Lease (2) oddalił powództwo w całości, z uwagi na brak przesłanek odpowiedzialności odszkodowawczej Banku);
- 35 nieprawomocnych wyroków korzystnych dla Banku (powództwa indywidualnych uczestników funduszy oddalone z uwagi na brak przesłanek odpowiedzialności odszkodowawczej Banku).

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

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

Pierwsze pozwy związane ze skorzystaniem przez Klientów z instytucji sankcji kredytu darmowego zaczęły wpływać do Banku w 2021 r. Na 30 czerwca 2026 r. Bank otrzymał 2 035 takich pozwów o łącznej wartości przedmiotu sporu wynoszącej 52 018 tys. zł.

Na 30 czerwca 2026 r. wartość utworzonych rezerw wynosiła 2 051 tys. zł.

Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach.

Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Banku.

Spółród wszystkich toczących się przeciwko Bankowi spraw: 1 363 znajduje się w I instancji, 248 jest na etapie II instancji, zaś 424 zostało prawomocnie zakończonych.

Zarzut skorzystania z sankcji kredytu darmowego zgłaszany jest także w postępowaniach z powództw windykacyjnych Banku. Na 30 czerwca 2026 r. przedmiotowy zarzut zgłoszono w 71 takich sprawach.

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

- dopuszczalności oprocentowania części kredytu przeznaczonego na sfinansowanie pozaodsetkowych kosztów kredytu oraz związanych z tym obowiązków informacyjnych spoczywających na instytucjach finansowych, w tym możliwości zastosowania sankcji kredytu darmowego na skutek obliczenia wartości umownych takich jak RRSO z uwzględnieniem odsetek pobranych z tytułu kredytowania pozaodsetkowych kosztów kredytu (C-473/25, C-828/25, C-763/25, C-433/26),
- wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu (C-828/25, C-433/26),
- zakresu informowania konsumenta o procedurze przedterminowej spłaty kredytu (C-831/24),
- badania przez sąd z urzędu naruszenia przez kredytodawcę innych przepisów niż wskazane w oświadczeniu o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (C-831/24),
- zastosowania sankcji kredytu darmowego w świetle zasady proporcjonalności (C-831/24, C-684/25),
- wzajemnej relacji pomiędzy abuzywnością a sankcją kredytu darmowego (C-429/25, C-684/25) oraz obowiązków informacyjnych Sądu wobec konsumenta w tym zakresie (C-684/25),
- dopuszczalności zastosowania sankcji kredytu darmowego, gdy instytucja finansowa zrealizowała obowiązek informacyjny, jednak wskazane konsumentowi informacje były błędne lub niejasne (C-473/25),
- dopuszczalnego sposobu ukształtowania klauzuli modyfikacyjnej dotyczącej opłat i prowizji zastrzeżonych w umowie oraz zasadności zastosowania sankcji kredytu darmowego w przypadku wystąpienia drobnych uchybień, które nie mają wpływu na decyzję konsumenta o zawarciu umowy (C-684/25).

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

TSUE nie analizował polskich przepisów ani nie wskazał konkretnej sankcji za naruszenie obowiązku przeprowadzenia oceny zdolności kredytowej konsumenta, zaznaczając, że wybór sankcji należy do państwa członkowskiego, pod warunkiem, że są one skuteczne, proporcjonalne i odstraszające. W art. 45 u.k.k. ustawodawca nie przewidział możliwości zastosowania sankcji kredytu darmowego za naruszenie przez bank obowiązku zbadania zdolności kredytowej konsumenta.

13 lutego 2025 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C-472/23, zgodnie z którym:

1. okoliczność, że podana w umowie kredytu wartość RRSO została zawyżona na skutek uznania niektórych warunków umownych za abuzywne, nie stanowi sama w sobie naruszenia obowiązku informacyjnego nałożonego na kredytodawcę, mogącego skutkować zastosowaniem sankcji kredytu darmowego,



2. postanowienia umowy kredytu, przewidujące zmianę wysokości opłat ponoszonych na podstawie umowy, powinny być określone w sposób jasny i zrozumiały, tak by właściwie poinformowany oraz dostatecznie uważny i rozsądny konsument był w stanie zweryfikować okoliczności uzasadniające zwiększenie opłat oraz ich wpływ na zmianę wysokości opłat,

3. zasada proporcjonalności sankcji nie sprzeciwia się uregulowaniu krajowemu, które przewiduje - w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego nałożonego na kredytodawcę - jednolitą sankcję polegającą na pozbawieniu kredytodawcy prawa do odsetek i opłat, niezależnie od stopnia wagi takiego naruszenia, o ile naruszenie to może podważyć możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania.

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

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

Obecnie Bank zaimplementował nową interpretację przepisów ustawy o kredycie konsumenckim wynikającą z wyroku C 744 24 i nowooferowane produkty nie przewidują już kredytowania kosztów pozaodsetkowych. Na dzień poprzedzający wyrok w ofercie Banku jedynie kredyty samochodowe przewidywały kredytowanie kosztów ubezpieczeń.

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

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

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

Bank oszacował wpływ wyroku TSUE w sprawie C-744/24 na rachunek zysków i strat i wyniósł on w I półroczu 2026 r. 42,8 mln zł.



Zdarzenia po dacie bilansu



Brak zdarzeń po dacie bilansu

Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd BNP Paribas Bank Polska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- Skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 r. uwzględniający Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Banku, jak i Grupy Kapitałowej Banku;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w I półroczu 2026 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Stanowisko Zarządu Banku do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

- Bank nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2026.



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

11.08.2026	Przemysław Gdański prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2026	Małgorzata Dąbrowska wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2026	Wojciech Kembłowski wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2026	Piotr Konieczny wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2026	Magdalena Nowicka wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2026	Volodymyr Radin wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2026	Jerzy Jacek Szugajew wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2026	Natalie Yacoubian wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: b64b7e2f-d496-4ec9-a87d-c3f9ff502bd6
utworzonego: 2026-08-11 12:46 (GMT+02:00)

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: b64b7e2f-d496-4ec9-a87d-c3f9ff502bd6
utworzonego: 2026-08-11 12:46 (GMT+02:00)

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: b64b7e2f-d496-4ec9-a87d-c3f9ff502bd6
utworzonego: 2026-08-11 12:46 (GMT+02:00)