



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2026 roku



SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP	3
1.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. („GRUPA”).....	3
2.	NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA I PÓŁROCZA 2026 ROKU	3
3.	STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	4
4.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	5
II.	UWARUNKOWANIA RYNKOWE FUNKCJONOWANIA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO	6
1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ SYTUACJA NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM	6
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	7
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	7
4.	SEKTOR BANKOWY	9
5.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W PRZYSZŁYCH OKRESACH	10
III.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	11
IV.	PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	11
1.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	11
2.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓŁROCZU 2026 ROKU	11
V.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I PÓŁROCZU 2026 ROKU	19
1.	SEGMENT BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ	19
2.	SEGMENT RYNKÓW FINANSOWYCH	23
3.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	24
4.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	24
5.	ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU	26
VI.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	26
1.	RYZYSKO ZWIĄZANE Z REGULACJAMI PRAWNYMI I NADZORCZYMI	26
2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	42
VII.	INFORMACJE INWESTORSKIE.....	52
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	52
2.	DYWIDENDA	53
3.	INFORMACJA O SKUPIE AKCJI WŁASNYCH	54
4.	RATING.....	55
5.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU	55
VIII.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE.....	56
1.	DOBRE PRAKTYKI W BANKU	56
2.	WŁADZE BANKU	56
3.	INNE ZASADY	57
IX.	INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA.....	58
1.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ.....	58
2.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZyczyny LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE	59
X.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	59
XI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU.....	59

I. Wstęp

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)

Bank Handlowy w Warszawie S.A. (dalej „Bank” lub „Citi Handlowy”) jest bankiem działającym w ramach globalnej sieci Citi, który skoncentrowany jest na klientach instytucjonalnych, oferując im szeroki zakres usług bankowych i maklerskich.

W połowie czerwca 2026 roku nastąpiło przeniesienie bankowości detalicznej Citi Handlowy do VeloBanku. Transakcja obejmowała portfel kart kredytowych, pożyczek i kredytów detalicznych, w tym złotych kredytów hipotecznych, a także depozytów klientów detalicznych i aktywów w zarządzaniu, zarządzanie majątkiem (w tym usługi maklerskie działalności detalicznej) oraz portfel mikroprzedsiębiorców. Bankowość detaliczna będąca przedmiotem transakcji obejmowała ponad 1,5 tys. pracowników, 17 oddziałów, ponad 6 mld zł kredytów oraz blisko 21 mld zł depozytów.

W wyniku realizacji wyżej opisanej transakcji Bank przestał być bankiem uniwersalnym i będzie mógł skoncentrować się na rozwoju Bankowości Korporacyjnej i Rynków Finansowych, stanowiącej wiodący obszar jego działalności. W ramach działalności pozostającej w Banku zostały wyróżnione dwie nowe linie biznesowe: Segment Bankowości Korporacyjnej (obejmujący działalność transakcyjną i powiernictwo oraz Bankowość Relacyjną) oraz Segment Rynków Finansowych (obejmujący działalność międzybankową i działalność klientów).

Szeroki zakres oferowanych przez Bank usług transakcyjnych zapewnia kluczowym klientom kompleksową obsługę: od usług zarządzania płynnością w ramach grupy kapitałowej, poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami handlowymi, po obsługę programów finansowania handlu. Bank świadczy także usługi finansowania oraz powiernicze i depozytariusza (Custody). Bank jest liderem na rynku usług powierniczych i świadczy je dla krajowych i zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, a usługi banku depozytariusza dla krajowych funduszy emerytalnych i inwestycyjnych.

Segment Rynków Finansowych zarządza bieżącą płynnością Banku umożliwiającą sprawną obsługę zleceń przelewów środków pieniężnych, utrzymywanie płynnościowej rezerwy obowiązkowej oraz lokowanie nadwyżek. Cele te są realizowane poprzez zawieranie transakcji na krajowym oraz międzynarodowym rynku pieniężnym, dłużnym, walutowym oraz instrumentów pochodnych w ramach przyznaných limitów ryzyka. Segment obsługuje klientów instytucjonalnych w zakresie działalności maklerskiej, zawierania transakcji walutowych, opcji walutowych, a także innych instrumentów finansowych dopasowanych do potrzeb klienta.

Transakcja sprzedaży bankowości detalicznej nie wpłynęła na podział segmentowy klientów Bankowości Korporacyjnej. Bez zmian pozostają trzy główne portfele klientów: Segment Klientów Strategicznych (Corporate Bank), Segment Klientów Globalnych (GNB), oraz Segment Bankowości Przedsiębiorstw (CCB).

Pozycja konkurencyjna Banku

Bank należy do grupy 10 największych banków w Polsce pod względem sumy bilansowej, wyróżniając się szczególnie silną pozycję konkurencyjną w zakresie bankowości korporacyjnej i rynków finansowych, w szczególności w:

- obsłudze przedsiębiorstw globalnych i polskich przedsiębiorstw mających międzynarodowe aspiracje,
- produktach wymiany walut i finansowania handlu,
- transakcjach sekurytyzacji,
- zarządzaniu gotówką,
- działalności powierniczej oraz maklerskiej.

Grupa charakteryzuje się ponadprzeciętnie silną pozycją kapitałową, wysoką płynnością i portfelem kredytowym o bardzo dobrej jakości, co zapewnia Grupie dogodne warunki do podjęcia działań mających na celu dalszy wzrost w kluczowych obszarach. Ponadto, istotną przewagą konkurencyjną jest globalny zasięg i unikatowa oferta dla klientów instytucjonalnych prowadzących działalność międzynarodową. O silnej pozycji Banku decyduje też doświadczenie w obsłudze nawet najbardziej złożonych transakcji i najwyższej jakości rozwiązania technologiczne, zapewniające płynną i pewną obsługę wymagających przedsiębiorstw.

2. Najważniejsze osiągnięcia I półrocza 2026 roku

Do najważniejszych osiągnięć I półrocza 2026 roku należą:

- **W Segmencie Bankowości Korporacyjnej:**
 - Kontynuacja wzrostu aktywności klientów korporacyjnych - wzrost wolumenów kredytowych o 16% r./r. (z wyłączeniem transakcji reverse repo i lokat zabezpieczających), wzrost depozytów o 12% r./r.;
 - Udzielenie nowego finansowania klientom Bankowości Korporacyjnej w łącznej kwocie 2,6 mld zł (w tym 1,1 mld zł dla klientów Strategicznych, 0,8 mld zł dla klientów Globalnych i 0,7 mld zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw);
 - Dalszy wzrost wolumenów obsługiwanych płatności - Bank odnotował 6% wzrost wolumenów transakcyjnych w porównaniu do I półrocza 2025 r., natomiast wolumeny płatności krajowych klientów z obszaru „nowej gospodarki” (Digital Natives) wzrosły o 21% r./r.;
 - Wartość aktywów w obszarze finansowania handlu, takich jak faktoring odwrócony, kredyt handlowy czy finansowanie dostawców wzrosła o 34% w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku;

- Bank utrzymuje dominującą pozycję w działalności powierniczej i odnotował 22% wzrost aktywów pod powiernictwem.
- **w Segmencie Rynków Finansowych:**
 - Bank był aktywny na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych poprzez m.in. organizację emisji obligacji dla międzynarodowej instytucji finansowej w łącznej kwocie 1,25 mld zł;
 - Wzrost wolumenów wymiany walutowej FX o 12% r./r.;
 - Bank pełnił rolę Globalnego Współkoordynatora dla dwóch transakcji przyspieszonej oferty sprzedaży akcji spółki Allegro.eu o łącznej wartości transakcji 6,1 mld zł;
 - Wartość transakcji zawartych za pośrednictwem Departamentu Maklerskiego Banku Handlowego wzrosła o 31% r./r.
- **Mocne kapitały znacznie powyżej regulacyjnego minimum wynikającego z Rozporządzenia CRR¹** – łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 25,8%. Jednocześnie płynność pozostaje na wysokim poziomie, wskaźnik LCR wynosi 152%;
- **Kolejny raz, Bank podkreślił swoje wysokie zaangażowanie społeczne** poprzez globalny dzień dla społeczności. W ramach tej akcji wolontariusze Citi wsparli 117 organizacji w całej Polsce. Zrealizowali ponad 30 projektów na rzecz środowiska, zbierając łącznie 850 kg śmieci, przygotowując 550 paczek dla potrzebujących i 300 kanapek dla osób w kryzysie bezdomności. Zorganizowano także 3 akcje krwiodawstwa w Warszawie i Olsztynie. Pomoc trafiła do ponad 24 000 beneficjentów.

3. Strategia Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

W grudniu 2024 roku Bank przyjął nową Strategię Banku Handlowego w Warszawie S.A. na lata 2025–2027. W związku z podpisaniem w dniu 27 maja 2025 roku umowy dotyczącej wyjścia z Bankowości Detalicznej Bank przyjął nowe kierunki strategiczne na lata 2025–2027 – „Bank Globalnego Biznesu”. Wyjście z Działalności Detalicznej pozwoli Bankowi skupić się na dynamicznym rozwoju wiodącego obszaru jego działalności – Bankowości Korporacyjnej i Rynków Finansowych. W ramach nowych kierunków strategicznych Bank będzie dążył do osiągnięcia w 2027 roku zrewidowanych celów finansowych, które uległy poprawie w porównaniu do celów przedstawionych w Strategii Banku z dnia 5 grudnia 2024 roku. Poniższa tabela prezentuje zaktualizowane cele finansowe wraz ze stanem ich wykonania w I półroczu 2026 roku (należy tu jednak zwrócić uwagę, iż bank opracował cele przed wprowadzeniem wyższej stawki CIT dla banków, która to ma istotny wpływ na możliwość realizowania celów opisujących rentowność – ROE i ROA).

Kierunki strategiczne na lata 2025–2027 – cele finansowe:

	Cel 2027	Realizacja (I poł. 2026)
Zwrot na kapitale ROE	~19%	21%
Zwrot na aktywach ROA	~2,6%	2,3%
Wskaźnik efektywności kosztowej	<30%	33%
Wypłata zysku w postaci dywidendy pod warunkiem uzyskania zgody Regulatora	75%–100%	77%*

*Bank wypłacił 1 250 mln zł (75%) zysku za 2025 r. i dodatkowe 29 mln zł z kapitału dywidendowego (bez uwzględnienia zaliczki w kwocie 448,6 mln zł wypłaconej w 2025 r.)

Wykorzystując przynależność Banku do grupy Citi, obecnej w niemal 100 krajach na całym świecie, Bank zamierza być numerem jeden dla przedsiębiorstw o międzynarodowych potrzebach i aspiracjach. W tym zakresie szczególne miejsce zajmie obsługa inwestorów zagranicznych wchodzących na polski rynek, w szczególności w ramach tworzących się nowych korytarzy handlowych. Tej grupie klientów Bank może zaoferować pełną paletę rozwiązań z zakresu finansowania handlu i globalną platformę bankowości internetowej. Bank jest w stanie dostarczyć również najwyższej jakości rozwiązania pozwalające na integrację systemów klienta i Banku z wykorzystaniem otwartej architektury, wspierając automatyzację transakcji.

Ważnym obszarem zaangażowania Banku będą także inicjatywy wpisujące się w strategiczne priorytety kraju, jakimi są transformacja energetyczna oraz wynikające z sytuacji geopolitycznej rosnące inwestycje na rzecz obronności. Bank dostrzega istotną szansę rozwoju we współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi, agencjami organizacji międzynarodowych, jak również agencjami wsparcia eksportu, a także instytucjami krajowymi zainteresowanymi współpracą w pozyskiwaniu finansowania (w tym poprzez emisję instrumentów dłużnych) i szeroko pojętą obsługą zwiększonych inwestycji w polski sektor energetyczny i zbrojeniowy. Klienci instytucjonalni zaangażowani na tych polach będą mogli również skorzystać z szerokiej ekspertyzy Banku i szeregu instrumentów zabezpieczających m.in. przed ryzykiem kursowym czy ryzykiem stóp procentowych.

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami („CRR”).

Bank będzie umacniał swoją pozycję w obszarze wymiany walutowej, korzystając z najlepszej w swojej klasie platformy FX, dającej dostęp do globalnych rynków finansowych. Celem Banku jest także utrzymanie pozycji lidera m.in. w działalności powierniczej.

Bank stawia też na współpracę z firmami nowej gospodarki, takimi jak fintechy, operatorzy płatności, firmy e-commerce, czy z branży IT (w tym gier komputerowych). Klientom z tego sektora Bank zaoferuje m.in. rozwiązania z obszaru płatności natychmiastowych i procesowania wysoko wolumenowych transakcji, zapewniając najwyższy poziom bezpieczeństwa.

Jednocześnie Bank będzie koncentrował się na wsparciu klientów w transformacji ich modeli biznesowych w kierunku zrównoważonego rozwoju. Do 2027 roku Bank przeznaczy 2 mld zł na zrównoważoną transformację klientów, oferując im cały wachlarz rozwiązań oraz doradztwo w tym zakresie.

4. Nagrody i wyróżnienia

W I półroczu 2026 roku Bank uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- **Etyczna Firma - Lider Etyki**

Tytuł Lidera Etyki, przyznany Citi Handlowy w konkursie organizowanym przez „Puls Biznesu” to ważne wyróżnienie fundamentalnych wartości Banku i ich połączenia z nowoczesnym podejściem do biznesu. W dwunastej edycji konkursu doceniono tradycyjne wartości etyczne Citi Handlowy, a także działania w zakresie zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialności społecznej. Podkreślono w ten sposób nieustanną dbałość o najwyższe standardy i transparentne środowisko biznesowe, które wspiera klientów, partnerów oraz całą gospodarkę.

- **Nagroda Adama Smitha dla P4 (Play)**

Spółka P4, operator sieci Play, otrzymała prestiżową nagrodę Adam Smith Award 2026 w kategorii „Best Funding Solution”. Nagroda została przyznana za wdrożenie rozwiązania Export Agency Financing, przygotowanego we współpracy z Citi Handlowy. Finansowanie to pozwoliło na zakup nowego sprzętu, zagwarantowało długoterminową stabilność i wyeliminowało ryzyko kursowe. P4 jest jedyną firmą z Polski nagrodzoną w tegorocznej edycji konkursu, do którego wpłynęło 635 nominacji z 42 krajów.

- **Honorowa Odznaka „Za Zasługi dla Rozwoju Gospodarki Rzeczypospolitej Polskiej”**

Elżbieta Czetwertyńska, Prezes Zarządu Citi Handlowy od 2021 roku, otrzymała honorową odznakę „Za Zasługi dla Rozwoju Gospodarki Rzeczypospolitej Polskiej”, przyznaną przez Ministra Finansów i Gospodarki. Prezes Banku od lat łączy międzynarodowe doświadczenie ze strategicznym działaniem na rzecz polskiej gospodarki. Doceniono jej zaangażowanie w transformację energetyczną, wzmacnianie bezpieczeństwa kraju oraz budowanie kultury innowacji, które wywiera trwały i pozytywny wpływ na rozwój Polski.

- **Nagroda GPW dla Citi Handlowy**

Podczas Gali Podsumowania Rynku Giełdowego 2025, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) przyznała Citi Handlowy tytuł animatora rynku o największym udziale w obrotach w systemie EOB na kontraktach futures na akcje pojedynczych spółek. Gala skupiła kluczowych przedstawicieli sektora finansowego, którzy wzięli udział w rozmowach na temat przyszłości rynku kapitałowego w Polsce.

- **Elżbieta Czetwertyńska na liście najwyżej wycenianych prezesów spółek giełdowych**

Elżbieta Czetwertyńska zajęła 5. miejsce w rankingu SEC Newgate CEE „Wycena rynkowa prezesów 30 największych spółek GPW w 2025 roku”. Ranking przedstawia realną wartość rynkową liderów największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zestawienie wyróżnia kadrę zarządzającą, która ma największy wpływ na wartość akcji kierowanych przez nią firm.

- **Praktyki Citi Handlowy w raporcie „Odpowiedzialny biznes w Polsce 2025”**

W raporcie „Odpowiedzialny biznes w Polsce 2025” przygotowanym przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu wyróżnione zostały działania Citi Handlowy na rzecz środowiska oraz zaangażowania w rozwój społeczności lokalnych.

Wśród dobrych praktyk z zakresu ochrony środowiska wskazano działania na rzecz bioróżnorodności: ochronę torfowisk i żółwia błotnego. Poprzez Fundację Citi Handlowy, Bank dołączył do programu Re:Generacja realizowanego przez UNEP/GRID-Warszawa i dzięki zaangażowaniu wolontariuszy wsparł kluczowe dla polskiej przyrody projekty, takie jak ochrona ekosystemów w Kampinoskim Parku Narodowym i ochrona żółwia błotnego w Mazurskiej Ostoji Żółwia Baranowo.

W obszarze zaangażowania społecznego doceniono pionierski program „Żywność najważniejszą potrzebą człowieka”, prowadzony z Bankiem Żywności w Olsztynie. Był to pierwszy polski projekt sfinansowany przez Citi Foundation w ramach Global Innovation Challenge. Inicjatywa, wspierana przez Fundację Citi Handlowy, przekształciła doraźną pomoc żywnościową w systemowy model współpracy. Kluczowym osiągnięciem było powołanie pięciu konsorcjów społecznych w regionie Warmii i udzielenie wsparcia 70 organizacjom pozarządowym. W efekcie uratowano ponad 1,9 mln kg żywności, z której przygotowano ponad 835 tys. posiłków dla 32 451 osób.

II. Uwarunkowania rynkowe funkcjonowania polskiego sektora bankowego

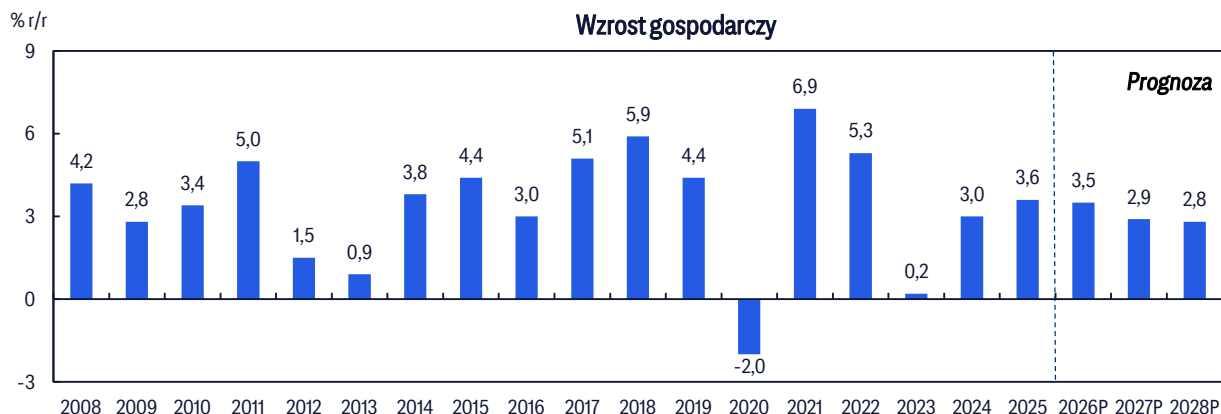
1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Otoczenie zewnętrzne

I półrocze 2026 roku upłynęło pod znakiem podwyższonej niepewności geopolitycznej związanej z wybuchem wojny na Bliskim Wschodzie. Blokada Cieśniny Ormuz doprowadziła do gwałtownego wzrostu cen surowców energetycznych, w tym ropy naftowej, której cena pod koniec kwietnia sięgnęła 120 USD/bbl. W obliczu narastającej presji inflacyjnej banki centralne przyjęły bardziej restrykcyjne nastawienie. Europejski Bank Centralny podniósł w czerwcu stopy procentowe o 25 pb. Fed utrzymywał natomiast stopy procentowe na niezmiennym poziomie przez całe I półrocze 2026 roku. Jednocześnie jastrzębia retoryka nowego prezesa Fed doprowadziła istotnej rewizji oczekiwań rynkowych, które zaczęły dyskontować podwyżkę stóp procentowych w drugiej połowie bieżącego roku. Choć zawarte w połowie czerwca porozumienie między Stanami Zjednoczonymi a Iranem przejściowo ograniczyło obawy rynkowe, ponowna eskalacja konfliktu zwiększyła ryzyko utrzymania podwyższonej inflacji oraz osłabienia globalnego wzrostu gospodarczego.

W całym 2026 roku światowy wzrost gospodarczy prawdopodobnie ukształtuje się poniżej poziomu z 2025 roku i tym samym pozostanie niższy od średnioterminowego tempa wzrostu wynoszącego około 3%. Wpływać na to będą przede wszystkim utrzymująca się restrykcyjna polityka pieniężna oraz podwyższona niepewność geopolityczna.

Produkt Krajowy Brutto

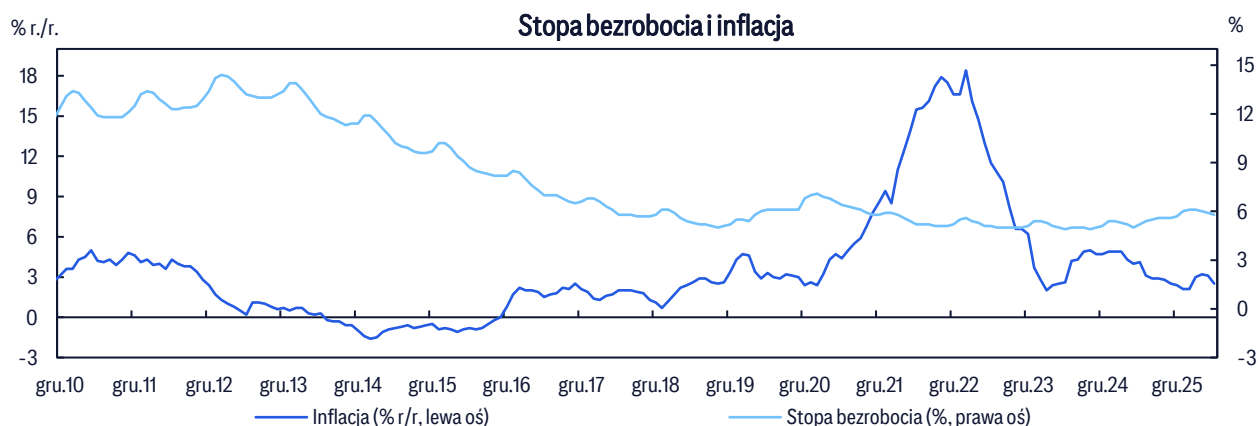


Źródło: GUS, prognozy analityków Citi Handlowy

W I kwartale 2026 roku PKB Polski wzrósł o 3,5% w porównaniu z analogicznym kwartałem poprzedniego roku, natomiast w ujęciu kwartalnym odnotowano wzrost na poziomie 0,6%. Motorem napędowym polskiej gospodarki pozostała konsumpcja prywatna. Negatywny wpływ na wzrost PKB utrzymał eksport netto w związku z wyższą dynamiką importu wobec eksportu.

Grupa spodziewa się, że w całym 2026 roku PKB Polski wzrośnie o 3,5% r./r., co oznaczałoby nieznaczne spowolnienie względem 3,6% r./r. osiągniętych w roku ubiegłym. Bieżące publikacje miesięcznych danych wskazują na wciąż solidną dynamikę konsumpcji prywatnej, przy jednoczesnej poprawie koniunktury w sektorze przemysłowym.

Inflacja



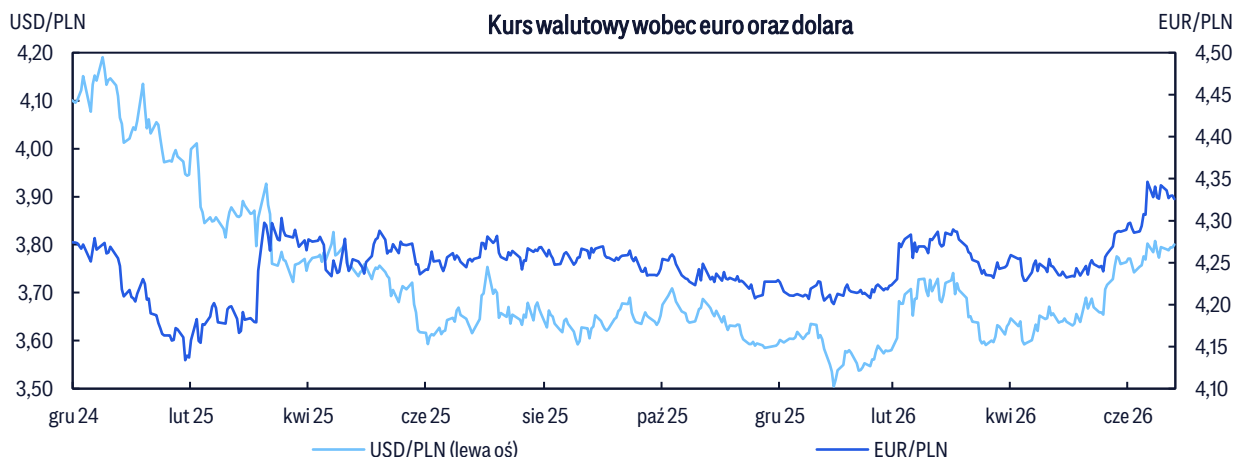
Źródło: NBP, GUS, Citi Handlowy

W II kwartale 2026 roku dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych przyspieszyła do 2,9% r./r., wobec 2,4% r./r. odnotowanych poprzednim kwartale. Głównym czynnikiem proinflacyjnym były wzrosty cen paliw, choć ich wpływ częściowo ograniczało obowiązywanie pakietu ochronnego CPN. Skala wzrostu inflacji w II kwartale 2026 roku była ograniczana za sprawą niższych cen żywności. W II kwartale 2026 roku odnotowano także wzrost inflacji bazowej, która wzrosła przeciętnie do 3,0% r./r. wobec 2,6% r./r. w I kwartale 2026 roku. Utrzymujące się podwyższone notowania ropy naftowej, w połączeniu z wygaśnięciem pakietu CPN od III kwartału, mogą sprzyjać wzrostowi presji inflacyjnej. W konsekwencji Grupa oczekuje wzrostu inflacji do około 3,8% r./r. pod koniec roku.

W obliczu podwyższonej niepewności RPP wstrzymała cykl obniżek stop procentowych, pozostawiając stopę referencyjną na poziomie 3,75% w trakcie II kwartału 2026 roku. Prognozy Grupy zakładają utrzymanie stóp procentowych na niezmiennym poziomie w średnim terminie.

2. Rynek pieniężny i walutowy

Kurs walutowy



Źródło: Reuters, Citi Handlowy

W I półroczu 2026 roku złoty osłabił się wobec euro o ok. 1,7% oraz o 4,7% wobec amerykańskiego dolara. Głównym czynnikiem pozostawało umocnienie amerykańskiej waluty, wspierane rewizją oczekiwań dotyczących ścieżki stóp procentowych Fed oraz wzrostem globalnej awersji do ryzyka. Kurs EUR/PLN wzrósł na koniec czerwca 2026 roku do 4,30 z 4,23 na koniec 2025 roku, natomiast kurs USD/PLN wzrósł do 3,77 z 3,60.

Stawki rynku pieniężnego obniżyły się w I półroczu 2026 roku. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec czerwca 2026 roku do 3,85% wobec 3,99% na koniec 2025 roku. Jednocześnie rentowności polskich obligacji skarbowych wzrosły, odzwierciedlając wzrost oczekiwań inflacyjnych związany z wyższymi cenami surowców energetycznych. Rentowność polskich 2-letnich obligacji wzrosła o 29 pb do 4,06% na koniec czerwca 2026 roku z 3,77% na koniec 2025 roku. Rentowność 10-letnich obligacji wzrosła o 12 pb do 5,30% na koniec czerwca 2026 roku z 5,18% na koniec 2025 roku.

3. Rynek kapitałowy

Duże i średnie spółki zanotowały w II kwartale 2026 roku stabilne wzrosty w ujęciu kwartalnym: WIG20 o 7,38%, mWIG40 o 11,55%, jednak sWIG80 urosł już tylko o 3,28%. WIG20 jest już bardzo blisko swoich najwyższych poziomów z 2007 roku. Szczyt oraz 4 tys. punktów mogą stanowić pewną psychologiczną barierę, jednak, jeśli pozytywny sentyment utrzyma się przez II połowę roku indeks bez trudu pokona 4 tys. i zacznie wybijać nowy szczyt. Natomiast mWIG40, sWIG80, a także szerokie indeksy jak WIG i WIG140 wybiły nowe szczyty.

Konflikt na Bliskim Wschodzie doprowadził do znacznych wzrostów cen ropy. Początkowo konflikt wywołał spadki na wszystkich indeksach. Na wojnie skorzystał jednak sektor paliwowy. Ostatecznie WIG-Paliwa w I półroczu 2026 roku urosł o 39,73% w porównaniu do końca 2025 roku. Wzrost cen paliw błyskawicznie doprowadził do wzrostu inflacji: z 2,1% w lutym do 3,0% w marcu i 3,2% w kwietniu oraz 3,1% w maju (licząc CPI r./r.). Rząd wdrożył ceny maksymalne oraz obniżył akcyzy, co zmniejszyło ceny na stacjach benzynowych. Z czasem konflikt stracił swoją intensywność, a ceny ropy spadły. Ostatecznie inflacja w czerwcu wróciła do celu NBP i osiągnęła 2,5%. W II kwartale 2026 roku nie tylko giełda odrobiła straty, ale przebiła poziomy sprzed wojny. Utrzymująca się niepewność związana z konfliktem na bliskim Wschodzie stawia jednak pod znakiem zapytania potencjalne obniżki stóp procentowych.

W ujęciu sektorowym najsilniejsze wzrosty odnotowały spółki związane z górnictwem (WIG-Górnictwo +145,44% r./r.), paliwami (WIG-Paliwa + 75,16% r./r.) i bankowością (WIG-Banki +44,72% r./r.). Szczególnie imponujący wynik indeksu górniczego wynikał ze wzrostów firmy KGHM która stanowi ponad 95% całego indeksu i której cena akcji wzrosła o 157% r./r. Z drugiej strony najgorsze wyniki odnotował sektor chemiczny (WIG-Chemia – 15,77% r./r.) oraz farmaceutyczny (WIG-Leki – 14,23% r./r.).

Polski rynek przegrał jednak z innymi. W II kwartale 2026 roku S&P 500 wzrósł o 14,87%, a Nasdaq Composite o oszałamiające 27,53%. Natomiast europejskie EuroStoxx 50 o 13,62% i Stoxx 600 o 10,05%. Rynki wschodzące i rozwinięte również zaliczyły imponujące wzrosty. Indeks MSCI Emerging Markets zyskał 21,67%, podczas gdy indeks MSCI World zyskał 12,08%.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku

Indeks	30.06.2026 (1)	31.12.2025 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	30.06.2025 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
WIG	135 646,96	117 240,24	15,7%	104 691,71	29,6%
WIG-PL	140 905,31	122 274,86	15,2%	109 407,90	28,8%
WIG-div	2 811,27	2 496,12	12,6%	2 335,71	20,4%
WIG20	3 587,42	3 184,02	12,7%	2 845,37	26,1%
WIG20TR	8 137,14	7 038,61	15,6%	6 108,37	33,2%
WIG30	4 556,97	4 086,60	11,5%	3 697,59	23,2%
mWIG40	9 445,48	8 182,06	15,4%	7 978,82	18,4%
sWIG80	30 586,39	29 590,15	3,4%	28 794,99	6,2%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	23 779,17	19 177,37	24,0%	16 431,56	44,7%
WIG-Budownictwo	10 341,11	9 368,31	10,4%	8 248,40	25,4%
WIG-Chemia	7 824,00	7 671,46	2,0%	9 288,45	(15,8%)
WIG-Energia	4 227,39	3 984,22	6,1%	4 354,43	(2,9%)
WIG-Gry	19 420,85	20 689,27	(6,1%)	18 330,89	5,9%
WIG-Górnictwo	10 447,53	8 851,11	18,0%	4 256,57	145,4%
WIG-Informatyka	9 079,33	10 010,73	(9,3%)	9 753,56	(6,9%)
WIG-Leki	2 877,82	2 852,26	0,9%	3 355,24	(14,2%)
WIG-Media	7 225,88	6 701,20	7,8%	7 190,52	0,5%
WIG-Motoryzacja	11 351,74	8 034,67	41,3%	8 445,31	34,4%
WIG-Nieruchomości	6 110,23	5 606,96	9,0%	5 304,20	15,2%
WIG-Odzież	11 212,91	12 682,47	(11,6%)	11 271,92	(0,5%)
WIG-Paliwa	15 741,55	11 265,42	39,7%	8 987,06	75,2%
WIG-Spożywczy	3 229,55	2 936,56	10,0%	3 093,36	4,4%

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego („DMBH”)

W II kwartale 2026 roku rynek pierwotnych ofert publicznych charakteryzował się dużą aktywnością. Na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zadebiutowały spółki: SYN2BIO, CREOTECH QUANTUM, REX CONCEPTS, LUMINA METALS CORP. Liczba spółek notowanych na GPW wynosi 402 spółek, w tym 19 zagranicznych podmiotów. Widać więc wyraźnie odpływ zagranicznych spółek na rzecz krajowych (na koniec czerwca 2025 roku notowanych było 408 spółek, w tym aż 43 zagranicznych).

Łączna kapitalizacja spółek notowanych na głównym parkiecie osiągnęła 2,753.87 mld zł, z czego 46,1% stanowiły spółki krajowe (1,483.13 mld zł w ujęciu nominalnym).

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I półroczu 2026 roku

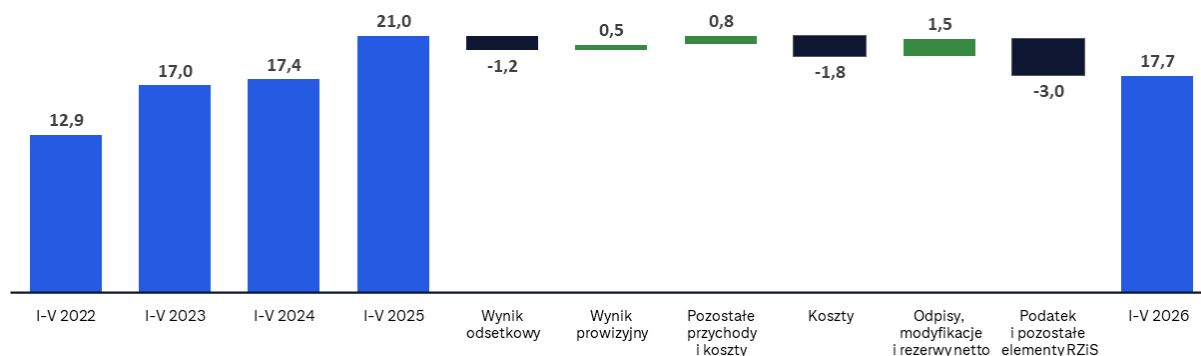
	I półrocze 2026 (1)	II półrocze 2025 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	I półrocze 2025 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
Akcje (mln zł)*	619 107	455 095	36,0%	505 268	22,5%
Obligacje (mln zł)	7 841	8 372	(6,3%)	5 376	45,9%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	11 711	9 504	23,2%	13 175	(11,1%)
Opcje (tys. szt.)	197	182	8,2%	223	(11,7%)

* dane bez wezwań

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego („DMBH”)

4. Sektor bankowy

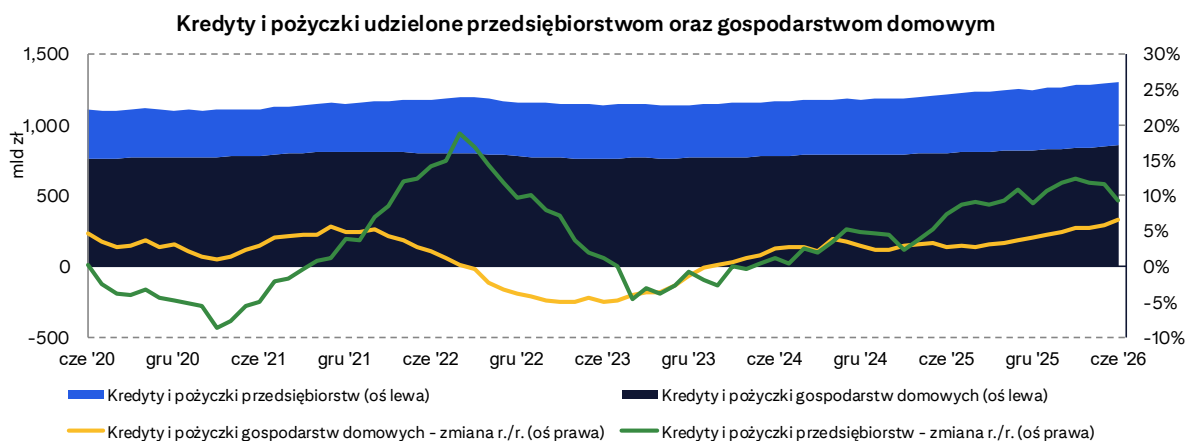
Wynik netto sektora bankowego (mld zł)



Wynik finansowy

Zgodnie z danymi Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”), sektor bankowy wypracował w okresie od stycznia do maja 2026 roku zysk netto w wysokości 17,7 mld zł, to jest o 3,3 mld zł (15,6% r./r.) mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Łączne przychody pozostały na niezmiennym poziomie 58,4 mld zł. Spadek wyniku odsetkowego o 2,6% r./r., 1,2 mld zł został skompensowany wyższymi przychodami prowizyjnymi (+5,8% r./r., 475 mln zł), a przede wszystkim wyższymi pozostałymi przychodami (+22,7% r./r., 764 mln zł). W pierwszych pięciu miesiącach 2026 roku sektor bankowy poniósł wyższe koszty operacyjne (+8,2% r./r., 1,7 mld zł), a także nieznacznie wyższe koszty amortyzacji (+2,1% r./r., 48 mln zł). W rezultacie pogorszyła się efektywność mierzona wskaźnikiem koszty/dochody wzrastając z poziomu 39% do poziomu 42%.

W okresie od stycznia do maja 2026 roku banki w Polsce zaksięgowali prawie o 1/3 mniej rezerw i odpisów niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (koszty z tego tytułu spadły o 32,4% r./r., 1,5 mld zł). Z drugiej strony odnotowano wzrost zapłaconego podatku bankowego o ok. 7% r./r. Największy wpływ na wynik sektora miało jednak podniesienie stawki podatku CIT dla banków, które zaowocowało wzrostem obciążenia podatkowego aż o 50,4% r./r., 3,4 mld zł.



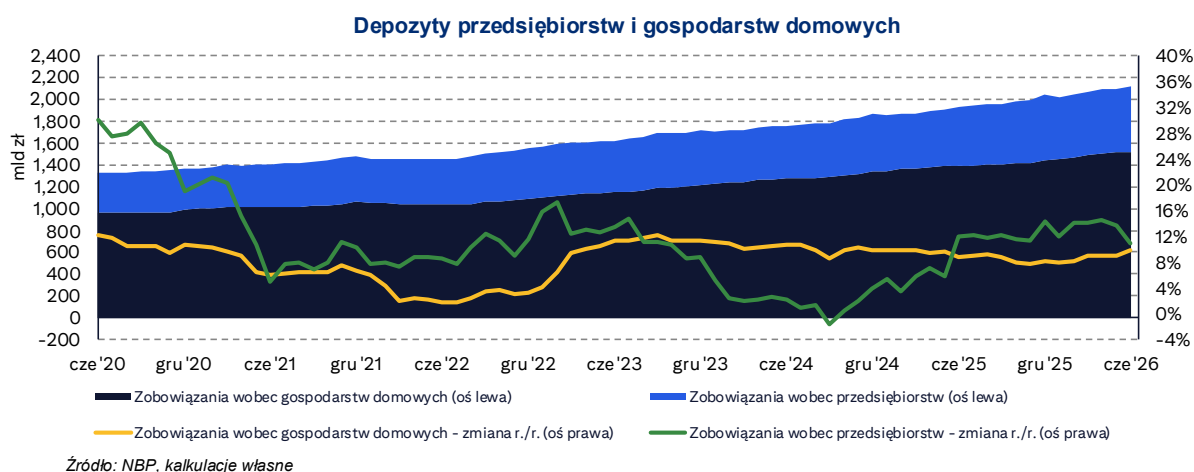
Źródło: NBP, kalkulacje własne

Według danych Narodowego Banku Polskiego dynamika kredytów udzielonych przez sektor bankowy klientom niefinansowym spadła z +4,2% r./r. na koniec I półrocza 2025 roku do +2,9% r./r. na koniec czerwca 2026 roku, był to jednak wynik zmian klasyfikacyjnych dokonanych przez NBP w odniesieniu do kredytów sektora publicznego, podczas gdy dynamika kredytów przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych znacząco wzrosła. W rezultacie wolumen kredytów i pozostałych należności przekroczył poziom 1 409 mld zł (wzrost o ponad 40 mld zł r./r.). Wolumen należności od przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł o 9,0% r./r., 39 mld zł. W przeciwieństwie do lat ubiegłych największy wzrost zarówno pod względem tempa jak i wartości absolutnych odnotowano w kategorii kredytów na nieruchomości (+25,0% r./r., 16 mld zł), kolejne miejsce zajęły kredyty inwestycyjne (+8,0% r./r., 13 mld zł) a relatywnie najslabiej wypadły kredyty bieżące z dynamiką +4,9% r./r., 10 mld zł. Pod względem waluty kontraktu, kredyty w walutach obcych wzrosły z ponad dwukrotnie większą dynamiką, ale z nieznacznie mniejszą wartością bezwzględną niż kredyty złotowe. Struktura terminowa potwierdza wyżej opisane tendencje. Kredyty długoterminowe (powyżej 5 lat) wzrosły o 12,6% r./r., kredyty o średnim terminie zapadalności o 9,5% r./r., ostatnie miejsce w tym układzie zajęły natomiast kredyty krótkoterminowe (+2,5% r./r.).

Wolumen kredytów udzielonych gospodarstwom domowym osiągnął na koniec czerwca 2026 roku poziom niemal 853 mld zł (+6,6% r./r., 53 mld zł). W ujęciu rodzajowym największą dynamiką charakteryzowały się kredyty konsumpcyjne (+9,8% r./r., 21 mld zł) za którymi plasowały się kredyty na nieruchomości mieszkaniowe (+5,9% r./r., 29 mld zł). W tym wypadku

wciąż widoczna była tendencja silnego spadku wolumenu kredytów w walutach obcych (-30,6% r./r., 15 mld zł), których udział spadł do poziomu 6,5% całego portfela kredytów mieszkaniowych. Jednocześnie widoczne było pewne przyspieszenie na rynku kredytów złotych (+9,9% r./r., 44 mld zł). Na łączną dynamikę wolumenu kredytów udzielonych gospodarstwom domowym wpływ miał też nieznaczny wzrost wolumenu kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych (+2,2% r./r., 1 mld zł), a także kredytów inwestycyjnych (+3,2% r./r., poniżej 1 mld zł). Pod względem terminu zapadalności nieznaczny spadek zanotowano w obszarze kredytów do 1 roku (wraz z rachunkami bieżącymi), których wolumen obniżył się o 0,3% r./r., 0,1 mld zł. Zdecydowanie pozytywnie wyróżniały się natomiast kredyty o średnim okresie zapadalności (od 1 do 5 lat włącznie) z dynamiką sięgającą +8,3% r./r., 8 mld zł. Pod wpływem wspomnianych już rozbieżności w kierunku rozwoju portfela złotych i walutowych kredytów mieszkaniowych, dynamika kredytów długookresowych (powyżej 5 lat) znalazła się na poziomie zaledwie +6,8% r./r., 45 mld zł.

Dane o jakości portfela kredytowego wg. stanu na koniec maja 2026 roku wskazują na poprawę zdolności klientów do obsługi zadłużenia. Udział kredytów w koszyku 3 (z ponad 90 dniowym opóźnieniem w obsłudze) spadł do poziomu 4,4%. Istotną poprawę jakości portfela odnotowano po stronie kredytów gospodarstw domowych (-0,7 p.p. r./r. do poziomu 3,4%), szczególnie w kategorii kredytów konsumencyjnych, gdzie udział koszyka 3 spadł o 1,5 p.p. r./r., do historycznie niskiego poziomu 5,5%. Wyraźnie poprawiła się też terminowość spłaty portfela kredytów hipotecznych (-0,5 p.p. r./r., do poziomu 1,2%). Zupełnie inaczej przedstawia się sytuacja w portfelu kredytów korporacyjnych których jakość pogorszyła się o 0,6 p.p. r./r. do poziomu 6,5%, z powodu istotnych zmian w portfelu kredytów dla dużych przedsiębiorstw, gdzie odnotowano wzrost udziału koszyka 3 aż o 3,3 p.p. r./r. do poziomu 7,0%. Jednocześnie poprawie uległa terminowość obsługi kredytów MŚP, w przypadku których udział kredytów z opóźnieniami w spłacie spadł o 0,9 p.p. r./r. w rezultacie czego znajduje się poniżej poziomu kredytów dla dużych przedsiębiorstw, to jest na poziomie 6,2%.



Na koniec I półrocza 2026 roku dynamika wolumenu depozytów klientów niefinansowych nieznacznie spadła z +12,8% r./r., 266 mld zł, na koniec czerwca 2025 roku, do +9,6% r./r., 227 mld zł, dochodząc do poziomu niemal 2 579 mld zł. Również w tym przypadku istotne znaczenie miały zmiany metodologiczne wprowadzone przez NBP dotyczące głównie sektora publicznego. Natomiast w sektorze przedsiębiorstw niefinansowych utrzymano bardzo wysokie tempo wzrostu wolumenu depozytów (+10,7% r./r., 60 mld zł), przy czym wartość środków na rachunkach bieżących wzrastała z mniejszą dynamiką (+9,6% r./r., 34 mld zł), ale za to o wyższą wartość bezwzględną, niż depozyty terminowe (+13,5% r./r., 25 mld zł). W tym samym okresie tempo wolumenu depozytów i innych zobowiązań wobec gospodarstw domowych, przyspieszyło do +9,8% r./r., 135 mld zł. W tym wypadku jednak dynamika depozytów bieżących (+13,1% r./r., 129 mld zł), całkowicie zdominowała wzrost całego portfela. Wolumen depozytów terminowych urosł zaledwie o +1,7% r./r., 7 mld zł. Łącznie zobowiązania sektora bankowego wobec gospodarstw domowych osiągnęły poziom 1 523 mld zł.

5. Czynniki, które będą miały wpływ na działalność Grupy w przyszłych okresach

Tendencje w gospodarce polskiej i światowej w 2026 roku

Perspektywy światowej gospodarki pozostają umiarkowanie korzystne, choć utrzymuje się podwyższona niepewność związana z sytuacją geopolityczną i cenami surowców energetycznych. Mimo okresowego wzrostu cen ropy, globalna aktywność gospodarcza pozostaje relatywnie odporna, wspierana przez utrzymujący się popyt oraz wysokie nakłady inwestycyjne, w szczególności w obszarze sztucznej inteligencji. Jednocześnie utrzymujące się napięcia geopolityczne oraz ryzyko ponownego wzrostu cen energii pozostają głównymi czynnikami ryzyka dla inflacji i wzrostu gospodarczego.

W Polsce oczekiwane jest utrzymanie relatywnie solidnego tempa wzrostu gospodarczego, wspieranego przez krajowy popyt oraz napływ środków unijnych. Jednocześnie wyższe ceny surowców energetycznych oraz stopniowe odbudowywanie presji inflacyjnej mogą ograniczać przestrzeń do łagodzenia polityki pieniężnej. Dodatkowym źródłem niepewności pozostaje sytuacja w otoczeniu zewnętrznym, w szczególności perspektywy wzrostu gospodarczego w strefie euro oraz utrzymujące się napięcia geopolityczne.

Ryzyko prawne i regulacyjne

W I półroczu 2026 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Grupy, którego wartość byłaby znacząca. W ocenie Grupy żadne z pojedynczych postępowań toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stanowią zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, tworzy odpowiednie rezerwy. Szczegółowy opis toczących się postępowań sądowych oraz wysokości rezerw przedstawiony jest w Nocie nr 35 Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2026 roku.

Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na poziom wyników Grupy w kolejnych okresach.

III. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	jednostka dominująca	-	-
Handlowy Financial Services Sp. z o.o.w likwidacji	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna
Handlowy - Leasing Sp. z o.o. w likwidacji	jednostka zależna	100,00%*	konsolidacja pełna
Handlowy Investments S.A.	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna

*z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

W I półroczu 2026 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2025 roku.

IV. Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

mln zł	30.06.2026	31.12.2025
Suma bilansowa	72 571,6	78 849,0
Kapitał własny	9 324,2	10 042,3
Należności od klientów*	21 143,9	24 390,8
Depozyty klientów*	47 074,8	60 227,4
Wynik finansowy netto**	706,4	600,5
Łączny współczynnik kapitałowy	25,8%	23,5%

*Należności podmiotów sektora finansowego niebędących bankami, podmiotów sektora niefinansowego, w tym sektora budżetowego (wg stanu na 31.12.2025 linia Należności od klientów oraz Depozyty klientów zawiera również należności i depozyty od klientów indywidualnych).

**Wynik finansowy netto za pierwsze półrocze odpowiednio 2026 i 2025 roku.

2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2026 roku

Poniższe wyniki finansowe zaprezentowano na podstawie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2026 roku.

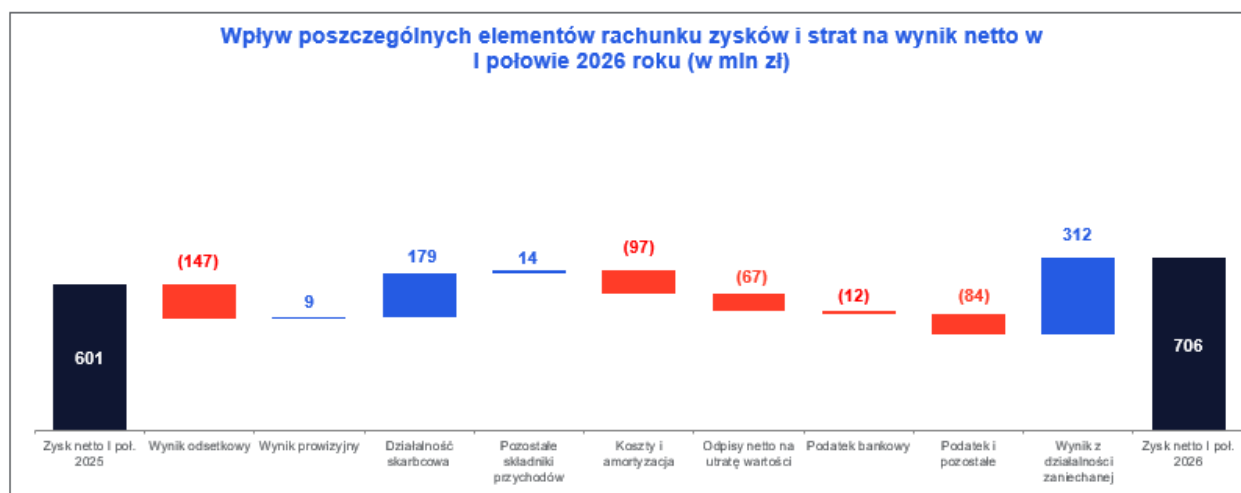
2.1 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2026 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 706,4 mln zł, w porównaniu do 600,5 mln zł zysku w I półroczu 2025 roku (co oznacza wzrost o 105,9 mln zł, tj. 17,6% r./r.) głównie z powodu wzrostu wyniku na działalności skarbcowej oraz dodatniego wyniku na działalności zaniechanej w wysokości 38,4 mln w porównaniu do straty w wysokości 273,6 mln zł odnotowanej w analogicznym okresie ubiegłego roku. Powyższy wzrost został częściowo skompensowany przez wzrost obciążenia z tytułu podwyższonej stawki podatku dochodowego z 19% do 30%. Wynik na działalności zaniechanej jest szczegółowo opisany w Nocie 4 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za I półrocze 2026 roku.

W I półroczu 2026 Grupa odnotowała wzrost przychodów z działalności kontynuowanej o 54,2 mln zł, t.j. 3,4% r./r. dzięki wyższemu wynikowi prowizyjnemu oraz wyższym pozostałym dochodom operacyjnym (w tym przede wszystkim wynikowi na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji oraz wynikowi na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody), co zostało skompensowane przez spadek wyniku odsetkowego, będącego konsekwencją spadku stóp procentowych (obniżenie stopy referencyjnej z 5,75% w I półroczu 2025 roku do 3,75% na koniec I półrocza 2026 roku).

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2026	2025	tys. zł	%
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Wynik z tytułu odsetek	930 689	1 077 615	(146 926)	(13,6%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	225 867	217 146	8 721	4,0%
Przychody z tytułu dywidend	14 177	11 513	2 664	23,1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	283 426	174 759	108 667	62,2%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	222 121	145 415	76 706	52,7%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(12 306)	(6 199)	(6 107)	98,5%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(5 053)	1 687	(6 740)	(399,5%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	8 220	(8 993)	17 213	(191,4%)
Razem przychody	1 667 141	1 612 943	54 198	3,4%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(546 379)	(449 133)	(97 246)	21,7%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(523 950)	(426 798)	(97 152)	22,8%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(22 429)	(22 335)	(94)	0,4%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	29 914	570	29 344	5 148,1%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(76 250)	(8 998)	(67 252)	747,4%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(76 341)	(64 180)	(12 161)	18,9%
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	998 085	1 091 202	(93 117)	(8,5%)
Podatek dochodowy	(330 129)	(217 034)	(113 095)	52,1%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	667 956	874 168	(206 212)	(23,6%)
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	38 447	(273 638)	312 085	(114,1%)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	706 403	600 530	105 873	17,6%



2.1.1 Przychody

Wynik z tytułu odsetek z działalności kontynuowanej stanowił 56% przychodów ogółem w I półroczu 2026 roku. Jego wartość wyniosła 930,7 mln zł, co oznacza spadek o 146,9 mln zł (tj. 13,6%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (tj. 1077,6 mln zł) głównie z powodu spadku stopy referencyjnej NBP o 150 punktów bazowych (z 5,25% na koniec czerwca 2025 roku do 3,75% na koniec czerwca 2026 roku).

Przychody odsetkowe w I półroczu 2026 roku wyniosły 1477,7 mln zł (spadek o 102,6 mln zł, tj. 6,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego).

Największy udział w przychodach odsetkowych w I półroczu 2026 roku stanowią przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (udział na poziomie 55%), które wyniosły 817,7 mln zł (spadek o 126,9 mln zł, tj. 13,4% r./r.) między innymi z powodu realizacji zysków wynikających z ich sprzedaży w I połowie 2026 roku.

Przychody z tytułu odsetek od należności od klientów również spadły o 36,3 mln zł, tj. 6,9% r./r. na skutek wspomnianego powyżej spadku stóp procentowych, co zostało częściowo skompensowane wyższymi wolumenami kredytowymi bankowości korporacyjnej, które urosły o 13,4% r./r. (16,1% r./r. z wyłączeniem transakcji reverse repo i depozytów zabezpieczających).

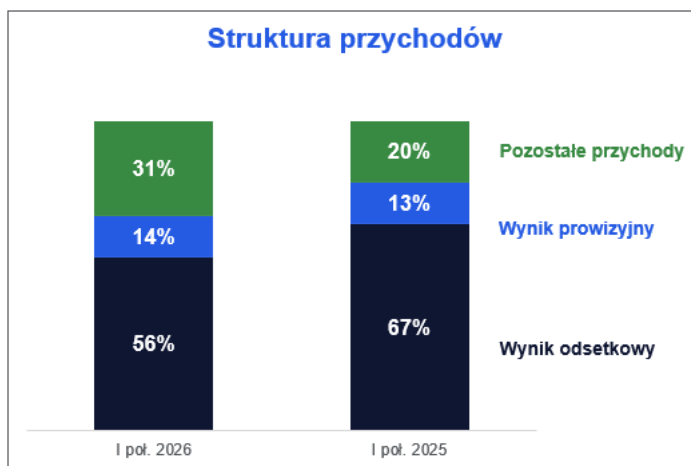
Z kolei koszty odsetkowe w I półroczu 2026 roku z wyłączeniem instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń były na stabilnym poziomie (436,5 mln zł w I półroczu 2026 roku w porównaniu do 443,0 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku).

Wynik z tytułu opłat i prowizji z działalności kontynuowanej w I półroczu 2026 roku wyniósł 225,9 mln zł wobec 217,1 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku – wzrost o 8,7 mln zł (tj. 4,0%) ze względu na wyższe przychody z tytułu działalności powierniczej dzięki wyższej aktywności klientów Banku (wzrost o 12,8 mln zł; tj. 16,9% r./r.). Wzrosły też przychody dotyczące działalności transakcyjnej, głównie przychody prowizyjne z tytułu prowadzenia rachunków bankowych o 8,2 mln zł (tj. 21,5% r./r.) oraz przychody z tytułu realizacji zleceń płatniczych o 4,1 mln zł, tj. 7,6% r./r.

Z drugiej strony, Bank obserwował spadek przychodów prowizyjnych z działalności maklerskiej o 3,9 mln zł (tj. 14,7% r./r.) z powodu transakcji jednorazowej – IPO mającej miejsce w I połowie 2025 roku.

Koszty z tytułu opłat i prowizji z działalności kontynuowanej w I półroczu 2026 roku wyniosły 46,6 mln zł i były wyższe o 7,8 mln zł (tj. 20,1% r./r.). Wzrost ten dotyczył wszystkich linii kosztów prowizyjnych, głównie opłat KDPW (wzrost kosztów o 3,5 mln zł, tj. 18,5% r./r.) będących skutkiem wyższych wolumenów działalności związanych z rynkiem kapitałowym.

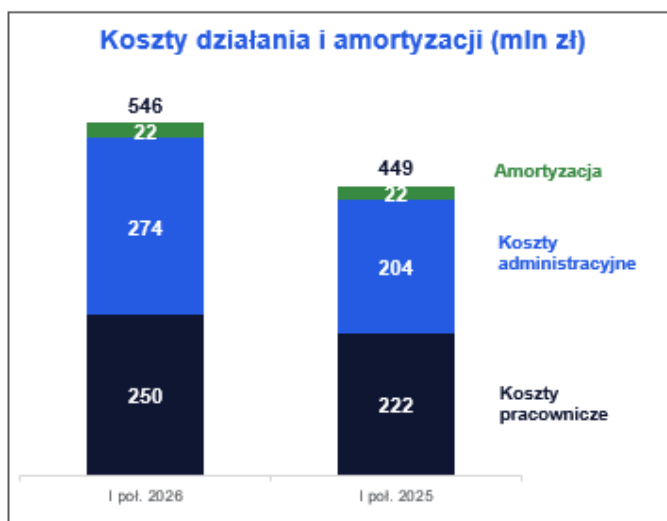
Pozostałe dochody operacyjne z działalności kontynuowanej (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 510,6 mln zł wobec 318,2 mln zł w I półroczu 2025 roku – wzrost o 192,4 mln zł (tj. 60,5% r./r.). Wzrost dotyczy głównie wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, który wzrósł o 108,7 mln zł, tj. 62,2% r./r. dzięki wyższej wycenie instrumentów pochodnych oraz wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, który wzrósł o 76,7 mln zł, tj. 52,7% r./r.



2.1.2 Koszty

W I półroczu 2026 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji dla działalności kontynuowanej wyniosły 546,4 mln zł wobec 449,1 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza wzrost kosztów o 97,2 mln zł (tj. 21,7% r./r.).

Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższych kosztów ogólnoadministracyjnych o 69,3 mln zł, tj. 33,9% r./r., (głównie z powodu wyższych inwestycji na infrastrukturę IT o 38,4 mln zł, tj. 87,1% r./r. oraz wyższych kosztów regulacyjnych – wyższa składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach BFG, wzrost o 30,4 mln zł, tj. 37,6%). Wzrosły również koszty pracownicze o 27,8 mln zł tj. 12,5% r./r., głównie na skutek wzrostu kosztów wynagrodzeń o 14,6 mln zł, tj. 8,6% r./r.



Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	2 896	3 057	(161)	(5,3%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	1 456	3 052	(1 596)	(52,3%)

W I półroczu 2026 roku średnie zatrudnienie w Grupie wyniosło 2 896 etaty i było o 5,3% niższe niż w I półroczu 2025 roku. Na 30 czerwca 2026 roku stan zatrudnienia w Grupie wyniósł 1 456 etaty, z czego 829 zatrudnionych w obszarze bankowości korporacyjnej i rynków finansowych i 627 zatrudnionych w jednostkach wsparcia. W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku liczba etatów na koniec okresu zmniejszyła się o 1 596 (tj. 52,3%) w wyniku spadku liczby pracowników przypisanych do sprzedanej bankowości detalicznej.

2.1.3 Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe**Odpisy i rezerwy netto**

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2026	2025	tys. zł	%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w tym:	(73 218)	(2 313)	(70 905)	3065,5%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 1	12 895	4 673	8 222	175,9%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 2	(13 110)	(10 527)	(2 583)	24,5%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 3	(72 333)	3 308	(75 641)	(2286,6%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej aktywów finansowych - aktywa udzielone z utratą wartości	(670)	233	(903)	(387,6%)
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(5 764)	5 807	(11 571)	(199,3%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(374)	(807)	433	(53,7%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(79 356)	2 687	(82 043)	(3053,3%)

Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 79,4 mln zł (negatywny wpływ) wobec 2,7 mln zł (pozytywny wpływ) w I półroczu 2025 roku i wynika przede wszystkim ze wzrostu należności od klientów z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3) na skutek pogorszenia sytuacji finansowej dwóch relacji kredytowych odpowiednio z branży przetwórstwa metali oraz produkcji maszyn przemysłowych. Są to przypadki odosobnione, niemające charakteru systemowego, a działania ograniczające ryzyko zostały wdrożone. Jakość portfela kredytowego Banku pozostaje stabilna, czego odzwierciedleniem jest wskaźnik kredytów z rozpoznaną utratą wartości, który konsekwentnie utrzymuje się na bezpiecznym poziomie poniżej 5%.

2.1.4 Podatek od niektórych instytucji finansowych

Łączne obciążenie z tego tytułu rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Handlowego S.A. za I połowę 2026 roku wynosiło 76,3 mln zł w porównaniu do 64,2 mln zł w I półroczu 2025 roku.

2.1.5 Wskaźniki**Wybrane wskaźniki finansowe dla Grupy Kapitałowej**

	I półrocze 2026	I półrocze 2025
ROE *	21,0%	17,9%
ROA **	2,3%	2,0%
Marża na aktywach odsetkowych	3,6%	4,4%
Zysk netto na 1 akcję zwykłą w zł	5,43	4,60
Koszty/Dochody	33%	28%
Kredyty/Depozyty ***	38%	37%
Kredyty/Aktywa ogółem ****	25%	20%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	56%	67%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	14%	13%

Wskaźniki ROE, ROA, marża na aktywach odsetkowych oraz zysk netto na 1 akcję liczone są dla działalności kontynuowanej i zaniechanej, pozostałe wskaźniki są liczone wyłącznie dla działalności kontynuowanej

*Iloraz sumy zysków z ostatnich czterech kwartałów i średniego stanu kapitałów własnych (z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu) z ostatnich czterech kwartałów.

**Iloraz sumy zysków z ostatnich czterech kwartałów i średniego stanu sumy bilansowej z ostatnich czterech kwartałów.

***Iloraz należności od klientów (z wyłączeniem transakcji reverse repo oraz lokat zabezpieczających) oraz depozytów od klientów instytucjonalnych

****Iloraz należności od klientów (z wyłączeniem transakcji reverse repo oraz lokat zabezpieczających) oraz aktywów ogółem

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 72,6 mld zł i była niższa o 6,3 mld zł, tj. 8,0% w porównaniu z końcem 2025 roku.

Pod względem aktywów, największa nominalna zmiana w bilansie miała miejsce na dwóch liniach: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które spadły o 6,4 mld zł, tj. 69,4% w porównaniu do końca 2025 roku oraz aktywa trwałe przeznaczone do zbycia, które spadły o 6,1 mld zł, tj. 100,0% w związku z realizacją transakcji sprzedaży działalności detalicznej.

Największy udział w sumie aktywów na koniec I półrocza 2026 roku, wynoszący 43,1%, miały inwestycyjne dłużne aktywa finansowe, których saldo wzrosło w stosunku do końca 2025 roku o 1,1 mld zł (tj. 3,6%)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2026	31.12.2025	tys. zł	%
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 813 088	9 205 484	(6 392 396)	(69,4%)
Należności od banków, w tym:	10 445 545	8 245 819	2 199 726	26,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 575 288	4 823 372	(248 084)	(5,1%)
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:	31 245 251	30 151 984	1 093 267	3,6%
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	3 021 158	49 130	2 972 028	6049,3%
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	133 706	183 908	(50 202)	(27,3%)
Należności od klientów	21 143 932	18 222 892	2 921 040	16,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	330 193	446 980	(116 787)	(26,1%)
Wartości niematerialne	881 378	878 388	2 990	0,3%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	166 652	-	166 652	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67 109	221 703	(154 594)	(69,7%)
Inne aktywa	769 501	384 713	384 788	100,0%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	6 083 766	(6 083 766)	(100,0%)
Aktywa razem	72 571 643	78 849 009	(6 277 366)	(8,0%)
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	9 465 708	3 904 294	5 561 414	142,4%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 927 767	2 690 099	237 668	8,8%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	248 190	358 677	(110 487)	(30,8%)
Zobowiązania wobec klientów	48 211 691	38 429 419	9 782 272	25,5%
Rezerwy	71 954	77 670	(5 716)	(7,4%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	11 807	(11 795)	(99,9%)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	-	1	-
Inne zobowiązania	2 322 148	1 040 242	1 281 906	123,3%
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	22 294 494	(22 294 494)	(100,0%)
Zobowiązania razem	63 247 471	68 806 702	(5 559 231)	(8,1%)
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 001 262	3 001 262	-	-
Akcje własne	(14 525)	(27 311)	12 786	(46,8%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	84 778	240 646	(155 868)	(64,8%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 616 536	4 650 124	(33 588)	(0,7%)
Zyski zatrzymane	1 113 483	1 654 948	(541 465)	(32,7%)
Kapitał własny razem	9 324 172	10 042 307	(718 135)	(7,2%)
Zobowiązania i kapitał własny razem	72 571 643	78 849 009	(6 277 366)	(8,0%)

2.2.1 Aktywa (z uwzględnieniem aktywów przeznaczonych do zbycia)**Należności od klientów netto**

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2026	31.12.2025*	tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	9 084 189	6 448 941	2 635 248	40,9%
kredyty/pożyczki	7 500 069	6 438 061	1 062 008	16,5%
transakcje Reverse Repo	1 584 120	10 880	1 573 240	14459,9%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	12 059 743	17 941 811	(5 882 068)	(32,8%)
Należności od klientów netto, razem	21 143 932	24 390 752	(3 246 820)	(13,3%)

*Dane porównawcze wg stanu na 31.12.2025 r. uwzględniają również aktywa przeznaczone do zbycia

W I półroczu 2026 roku **należności netto od klientów**, stanowiły drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy, ich udział w sumie aktywów wyniósł 29,1%.

Wartość kredytów netto, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 21,1 mld zł, co oznacza wzrost o 2,9 mld zł (tj. 15,9%) w porównaniu do końca 2025 roku (9,7% z wyłączeniem transakcji reverse repo i lokat zabezpieczających) i dotyczył wyższych wolumenów kredytowych. Największy przyrost kredytów dotyczył klientów sektora finansowego.

Szczegółowy podział aktywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w rozdziale V.

Należności kredytowe od klientów brutto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2026	31.12.2025	tys. zł	%
Należności złotowe	17 005 322	20 980 856	(3 975 534)	(18,9%)
Należności walutowe	4 436 437	3 933 110	503 327	12,8%
Razem	21 441 759	24 913 966	(3 472 207)	(13,9%)

Należności od klientów w podziale na należności bez rozpoznanej utraty wartości oraz rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	30.06.2026	31.12.2025	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	19 101 441	21 921 681	(2 820 240)	(12,9%)
instytucji finansowych	8 966 547	6 290 291	2 676 256	42,5%
podmiotów sektora niefinansowego	10 134 894	15 631 390	(5 496 496)	(35,2%)
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	1 717 621	2 377 710	(660 089)	(27,8%)
instytucji finansowych	2 420	169 504	(167 084)	(98,6%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 715 201	2 208 206	(493 005)	(22,3%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	622 296	596 448	25 848	4,3%
instytucji finansowych	157 132	-	157 132	-
podmiotów sektora niefinansowego	465 164	596 448	(131 284)	(22,0%)
Należności udzielone z utratą wartości (POCI), w tym:	401	18 127	(17 726)	(97,8%)
instytucji finansowych	-	-	-	-
podmiotów sektora niefinansowego	401	18 127	(17 726)	(97,8%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	21 441 759	24 913 966	(3 472 207)	(13,9%)
instytucji finansowych	9 126 099	6 459 795	2 666 304	41,3%
podmiotów sektora niefinansowego	12 315 660	18 454 171	(6 138 511)	(33,3%)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(297 827)	(523 214)	225 387	(43,1%)
Należności od klientów netto, razem	21 143 932	24 390 752	(3 246 820)	(13,3%)
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanej straty kredytowej należności z rozpoznaną utratą wartości*	40,6%	65,9%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	2,9%	2,5%		

*Wskaźnik NPL to udział należności z utratą wartości, w tym udzielonych z utratą wartości do sumy należności od klientów.

W I półroczu 2026 roku wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) dla Banku wyniósł 2,9% głównie z powodu reklasyfikacji dwóch ekspozycji do Etapu 3 i związany z tym wzrost odpisów na oczekiwane straty kredytowe i był znacznie poniżej regulacyjnego poziomu.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2026	31.12.2025	tys. zł	%
Obligacje rządowe*, w tym:	29 518 159	21 401 358	8 116 801	37,9%
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	3 361 992	2 427 315	934 677	38,5%
Obligacje banków, w tym:	-	9 287 923	(9 287 923)	(100,0%)
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	1 904 233	(1 904 233)	(100,0%)
Obligacje emitowane przez inne podmioty finansowe	1 722 265	1 756 978	(34 713)	(2,0%)
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	522 588	537 652	(15 064)	(2,8%)
Bony pieniężne NBP	2 498 178	-	2 498 178	-
Dłużne papiery wartościowe, razem	33 738 602	32 446 259	1 292 343	4,0%

* papiery emitowane przez BGK na rzecz funduszy przepływowych wg stanu na 30.06.2026 r. wynoszące 6 533 238 tys. zł prezentowane są jako emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego, a nie jako emitowane przez banki.

Saldo portfela dłużnych papierów wartościowych wzrosło na koniec I półrocza 2026 roku o 1,3 mld zł (tj. o 4,0%).

2.2.2 Zobowiązania (z uwzględnieniem zobowiązań przeznaczonych do zbycia)**Zobowiązania wobec klientów**

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2026	31.12.2025	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego	6 703 742	6 013 707	690 035	11,5%
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	40 371 071	54 213 678	(13 842 607)	(25,5%)
niefinansowych podmiotów gospodarczych	29 810 680	28 501 621	1 309 059	4,6%
klientów niekomercyjnych	393 533	287 945	105 588	36,7%
jednostek budżetowych	10 166 858	4 851 052	5 315 806	109,6%
Pozostałe zobowiązania	1 136 878	354 724	782 154	220,5%
Zobowiązania wobec klientów, razem	48 211 691	60 582 109	(12 370 418)	(20,4%)
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:				
Złotowe	37 702 445	44 503 761	(6 801 316)	(15,3%)
Walutowe	9 372 368	15 723 624	(6 351 256)	(40,4%)
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, razem	47 074 813	60 227 385	(13 152 572)	(21,8%)

Na koniec I półrocza 2026 roku łączna **suma zobowiązań** wyniosła 63,2 mld zł, co stanowi spadek o 5,6 mld zł (tj. 8,1%) w porównaniu do końca 2025 roku. Największy nominalny spadek odnotowany został na linii zobowiązania przeznaczone do zbycia (spadek o 22,3 mld zł) w związku z realizacją sprzedaży działalności detalicznej.

W I półroczu 2026 roku **zobowiązania wobec klientów** stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy (ich udział wyniósł 66,4% zobowiązań i kapitału własnego Grupy) i na dzień 30 czerwca 2026 roku osiągnęły poziom 48,2 mld zł., co oznacza wzrost o 9,8 mld zł (tj. 25,5%) w porównaniu do końca 2025 roku.

Wolumen depozytów na koniec I półrocza 2026 roku wyniósł 47,1 mld zł i był wyższy o 7,4 mld zł (tj. 18,7%) w porównaniu do końca 2025 roku. Powyższy wzrost dotyczył przede wszystkim depozytów terminowych klientów korporacyjnych. Szczegółowy podział pasywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Rozdziale V.

2.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 czerwca 2026 roku zaangażowanie z tytułu zobowiązań warunkowych udzielonych przez Grupę wyniosło 13,9 mld zł, co oznacza wzrost o 358,4 mln zł (tj. 2,7%) w stosunku do końca 2025 roku. Największy udział w udzielonych zobowiązaniach warunkowych ogółem mają kredyty przyrzucone (tj. 70,0%). Na kredyty przyrzucone składają się przyrzucone, ale niewykorzystane linie kredytowe, niewykorzystane linie kredytowe w rachunku bieżącym oraz limity na kartach kredytowych.

Zobowiązania warunkowe udzielone (bez uwzględnienia zobowiązań przeznaczonych do zbycia)

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2026	31.12.2025	tys. zł	%
Gwarancje	3 997 257	4 004 978	(7 721)	(0,2%)
Akredytywy własne	145 664	159 738	(14 074)	(8,8%)
Akredytywy obce potwierdzone	10 881	-	10 881	-
Kredyty przyrzeczone*	9 704 758	9 312 701	392 057	4,2%
Pozostałe	-	22 754	(22 754)	(100,0%)
Razem	13 858 560	13 500 171	358 389	2,7%
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe	22 333	25 767	(3 434)	(13,3%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,16%	0,19%		

* wg stanu na 31.12.2025 r. wartość kredytów przyrzeczonych nie uwzględnia zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

2.4 Kapitały własne i łączny współczynnik kapitałowy

W porównaniu z końcem 2025 roku wartość kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2026 roku zmniejszyła się o 718,1 mln zł, tj. o 7,2%.

Kapitały własne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2026	31.12.2025	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 001 262	3 001 262	-	-
Akcje własne	(14 525)	(27 311)	12 786	(46,8%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	84 778	240 646	(155 868)	(64,8%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 616 536	4 650 124	(33 588)	(0,7%)
Zyski zatrzymane	1 113 483	1 654 948	(541 465)	(32,7%)
Kapitały własne ogółem	9 324 172	10 042 307	(718 135)	(7,2%)

Łączny współczynnik kapitałowy

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec I półrocza 2026 roku wynosił 25,8%, wobec 23,5% na koniec 2025 roku. Na poziom współczynnika w I półroczu 2026 roku miał wpływ sprzedaż działalności detalicznej, co w efekcie przyczyniło się do spadku ekspozycji na ryzyko kredytowe.

Zysk za 2025 rok po pomniejszeniu o dywidendę został uwzględniony przy kalkulacji regulacyjnych funduszy własnych.

Wartości wymaganych współczynników kapitałowych uwzględniają łącznie:

- Podstawowe wymogi w zakresie współczynników kapitałowych wynikające z Rozporządzenia CRR: 8% na poziomie funduszy własnych, 6% na poziomie Tier I oraz 4,5% na poziomie CET1
- Wymóg połączonego bufora – 3,73% w ujęciu skonsolidowanym, na który składają się:
 - Bufor zabezpieczający – 2,5%;
 - Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym – 0,25%;
 - Bufor ryzyka systemowego – 0,00% (w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie rozwiązania bufora ryzyka systemowego, został uchylony obowiązek utrzymywania bufora ryzyka systemowego);
 - Bufor antycykliczny – 0,98%.

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

- współczynnik oparty na analizie ryzyka na poziomie 18%, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TLAC TREA);
- współczynnik nieoparty na analizie ryzyka na poziomie 6,75 %, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek miary ekspozycji całkowitej (TLAC TEM).

Współczynniki TLAC TREA oraz TLAC TEM według stanu na koniec czerwca 2026 spełniają wymogi wynikające z art. 92a CRR po powiększeniu o wymóg połączonego bufora.

Wymóg MREL dla Grupy został określony zgodnie z decyzją BFG z dnia 29 listopada 2023 roku na poziomie 15,36% TREA oraz 5,91% TEM i powinien być spełniony przez fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, spełniające wymóg podporządkowania. Grupa spełnia wymogi MREL według stanu na 30 czerwca 2026 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej Grupy w I półroczu 2026 roku zawarte są w dokumencie *Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na 30 czerwca 2026 roku* podlegającym publikacji na stronie internetowej Banku.

Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także całkowicie zapewniający możliwości rozwoju Grupy.

2.5 Realizacja prognozy wyników na 2026 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2026 rok.

V. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2026 roku

1. Segment Bankowości Korporacyjnej

Segment Bankowości Korporacyjnej obejmuje następujące obszary działalności:

- **Działalność transakcyjna i powiernictwo (Services):** zarządzanie płynnością, płatności, finansowanie handlu i kapitał obrotowy oraz działalność powiernicza
- **Bankowość Relacyjna (Banking):** działalność kredytowa z wyłączeniem produktów finansowania handlu i działalność inwestycyjna

1.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	590 146	683 295	(93 149)	(13,6%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	218 675	212 511	6 164	2,9%
Przychody z tytułu dywidend	14 177	11 513	2 664	23,1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	-	-	-	-
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(12 306)	(6 199)	(6 107)	98,5%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 870	(10 478)	16 348	(156,0%)
Razem przychody	816 562	890 642	(74 080)	(8,3%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(407 938)	(334 878)	(73 060)	21,8%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	21 935	417	21 518	5160,2%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(77 910)	(8 363)	(69 547)	831,6%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(56 963)	(44 323)	(12 640)	28,5%
Zysk brutto	295 686	503 495	(207 809)	(41,3%)
Koszty/Dochody	50%	38%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w I półroczu 2026 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- **spadek wyniku odsetkowego** o 13,6% r./r. na skutek spadku stóp procentowych (obniżenie stopy referencyjnej z 5,75% w I półroczu 2025 roku do 3,75% na koniec I półrocza 2026 roku),
- **wzrost wyniku prowizyjnego** o 2,9% r./r. w wyniku wyższych przychodów z tytułu działalności powierniczej i transakcyjnej, głównie w obszarze prowadzenia rachunków bankowych,
- **spadek wyniku na inwestycjach kapitałowych** i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 98,5% r./r. na skutek zmiany wyceny zaangażowani kapitałowych,
- **wzrost kosztów operacyjnych** o 23,0% r./r. w związku z wyższymi kosztami IT, pracowniczymi i regulacyjnymi (wyższa składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego).
- **pogorszenie wyniku z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania warunkowe** (zwiększenie odpisów o 69,5 mln zł r./r.) z powodu reklasyfikacji dwóch ekspozycji do Etapu 3 i związany z tym wzrost odpisów na oczekiwane straty kredytowe,
- **wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych** o 16,3 mln zł r./r.
- **wzrost wyniku z tytułu zbycia pozostałych aktywów** o 21,5 mln zł r./r. na skutek sprzedaży nieruchomości,
- **wzrost podatku bankowego** o 12,6 mln zł, tj. 28,5% r./r.

1.2 Bankowość transakcyjna i powiernictwo

1.2.1 Bankowość Transakcyjna

W I półroczu 2026 roku Bank kontynuował realizację założonej strategii. Znajduje to bezpośrednie odzwierciedlenie w rosnących wolumenach oraz wartości transakcji związanych z obsługą i finansowaniem handlu zagranicznego. Bank zanotował również wyższe wolumeny w płatnościach zwłaszcza w kluczowym segmencie „nowej gospodarki”.

Wyniki te potwierdzają sukcesywne zwiększanie skali działalności i silniejszą pozycję w obsłudze transakcji klientów.

Równocześnie został ukończony proces wielopłaszczyznowych zmian w obszarze kart korporacyjnych, dzięki którym Bank uprościł swoją ofertę oraz zmodernizował model obsługi.

Bankowość Elektroniczna 	W I półroczu 2026 roku Citi Handlowy wdrożył kolejne usprawnienia mające na celu podniesienie jakości obsługi i efektywności operacyjnej klientów. Dzięki partnerstwu Citi i DigiCert, Bank udostępnił możliwość bezpłatnego zamawiania oraz wymiany certyfikatów potrzebnych do integracji z CitiConnect API bezpośrednio przez Developer Portal. Zmiana umożliwia szybsze wdrożenia CitiConnect API i integrację z bankiem oraz zwiększa wygodę związaną z dostarczeniem certyfikatów. W I półroczu 2026 roku za pośrednictwem CitiDirect przetworzono ponad 19,6 mln transakcji, co oznacza wzrost o 6% względem I półrocza 2025 roku.
Płatności 	W I półroczu 2026 roku Bank odnotował dalszy 6% wzrost wolumenów transakcyjnych w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy czym wolumeny płatności krajowych klientów z obszaru „nowej gospodarki” (Digital Natives) wzrosły o 21% w porównaniu do I półrocza roku poprzedniego. Klienci z obszaru „nowej gospodarki” korzystają z pełnej palety rozwiązań płatniczych Banku, daje się jednak zauważyć ich większe zapotrzebowanie na płatności krajowe niż zagraniczne w porównaniu do ogółu klientów Banku, co świadczy o istotnej roli Banku jako lokalnego partnera na tle globalnej wiedzy i zasięgu geograficznego Citi. Mając na uwadze rosnące potrzeby klientów dotyczące automatyzacji procesów, szybkości realizacji transakcji, dostępu do danych w odpowiednim czasie, zakresie i strukturze, Bank kontynuował modernizację architektury swoich systemów koncentrując się na obszarze płatności krajowych. Poczynione inwestycje w platformy mają na celu standaryzację formatów, większą przepustowość i kompatybilność, również pod kątem ISO 20022. Na koniec I półrocza 2026 roku Bank utrzymał silną pozycję na rynku w usłudze Polecenia Zapłaty, osiągając wysokie udziały na poziomie 35,4%.
Karty korporacyjne 	W I półroczu 2026 roku Bank wprowadził w życie szereg zmian zapowiadanych klientom w drugiej połowie poprzedniego roku. Jedną z nich została wprowadzona dzięki wykorzystaniu zasobów Citi i dotyczyła funkcjonowania infolinii dla Posiadaczy Kart Korporacyjnych. Dzięki niej, wydłużono czas dostępności infolinii oraz zwiększono liczbę języków, w których prowadzona jest obsługa. W ramach innych zmian przeprowadzono również ujednolicenie pakietów ubezpieczeniowych, a w celu podniesienia rentowności produktu przeprowadzono standaryzację i aktualizację stawek cenowych za miesięczną obsługę kart kredytowych. Oferta tych kart została również uproszczona, tj. wprowadzono jeden typ karty. Ujednolicono także wizerunek kart korporacyjnych, który jest obecnie spójny zarówno dla kart debetowych jak i kredytowych. Zoptymalizowano też proces związany z dostarczaniem kart do klientów, zwiększając również jego odporność operacyjną. Dla kart debetowych liczba transakcji bezgotówkowych oraz kart aktywowanych zwiększyła się o 1% r./r., a suma transakcji bezgotówkowych spadła o 4% r./r.. W przypadku kart kredytowych, ze względu na zmiany trendów płatniczych, rewizję podejścia Banku do rynku docelowego czy atrycji klientów oraz przesunięć pomiędzy rozwiązaniami, zanotowano spadek ilości i wartości transakcji bezgotówkowych odpowiednio o 11% i 15% r./r., przy spadku ilości aktywowanych kart o 4% r./r..
Produkty Finansowania i Obsługi Handlu	Finansowanie handlu Na koniec I półrocza 2026 roku wartość aktywów w obszarze finansowania handlu zwiększyła się o 34% względem I półrocza roku poprzedniego. W erze globalnych łańcuchów dostaw i błyskawicznych zmian rynkowych, elastyczność finansowania przestała być przewagą — stała się koniecznością. Jednocześnie rośnie apetyt firm na zdywersyfikowane, elastyczne finansowanie bieżącej działalności.



Citi Handlowy odpowiada na tę rzeczywistość kompleksowym ekosystemem rozwiązań takich jak: faktoring odwrócony, kredyt handlowy, programy finansowania dostawców, a dostęp do globalnej infrastruktury finansowej oferowany przez Bank staje się motorem napędowym ekspansji biznesowej jego klientów.

Obsługa handlu

Wartość udzielonych przez Bank gwarancji w I półroczu 2026 roku wzrosła o 12%, zaś wolumen o 14% w porównaniu do I półrocza 2025 roku. Udział gwarancji wystawionych w formie elektronicznej w I półroczu 2026 roku stanowił ponad 70% wszystkich udzielonych gwarancji. **Wartość awizowanych akredytyw eksportowych w I półroczu tego roku wzrosła o blisko 224%** w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Produkty wspierające zabezpieczenie i rozliczenie transakcji, zarówno krajowe, jak i zagraniczne, są ważnym elementem współpracy z klientami Banku.

1.2.2 Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank świadczy usługi powiernicze dla krajowych i zagranicznych inwestorów instytucjonalnych oraz usługi banku depozytariusza dla krajowych funduszy emerytalnych i funduszy inwestycyjnych. Od wielu lat Citi Handlowy utrzymuje pozycję lidera na rynku banków powierniczych w Polsce.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank prowadził łącznie ponad 17 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

W okresie sprawozdawczym Bank wykonywał obowiązki depozytariusza otwartego funduszu emerytalnego Nationale - Nederlanden OFE, dobrowolnych funduszy emerytalnych: Nationale - Nederlanden DFE, Generali DFE oraz pracowniczego funduszu emerytalnego PFE Orange Polska.

Bank pełnił również funkcję depozytariusza funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych: Erste TFI S.A., PKO TFI S.A., mTFI S.A oraz ING TFI S.A.

Ponadto, Bank prowadził obsługę funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych, funkcjonujących w ramach programu Pracowniczych Planów Kapitałowych: PKO Emerytura SFIO, Erste PPK SFIO, Nationale - Nederlanden DFE Nasze Jutro oraz ING Emerytura SFIO.

Działając w funkcji likwidatora funduszu inwestycyjnego, Bank kontynuował rozpoczęty w dniu 1 marca 2026 roku proces likwidacji Fraxinus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (do dnia 27 lutego 2026 r. działającego pod nazwą Franklin Templeton Fundusz Inwestycyjny Otwarty).

Mając na uwadze zaplanowaną w ramach Unii Europejskiej na 11 października 2027 roku konwersję cyklu rozrachunkowego transakcji (z T+2 na T+1), eksperci Banku poprzez udział w pracach krajowych i regionalnych zespołów konsultacyjnych, pracują nad przygotowaniem uczestników rynku do planowanego skrócenia procesu rozrachunku.

1.3 Bankowość Relacyjna

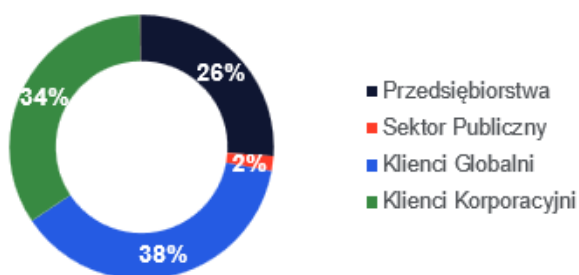
W zakresie Bankowości Relacyjnej Grupa świadczy kompleksowe usługi finansowe największym polskim przedsiębiorstwom oraz strategicznym przedsiębiorstwom z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Cechą wspólną klientów Bankowości Relacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Grupa zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Grupy, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

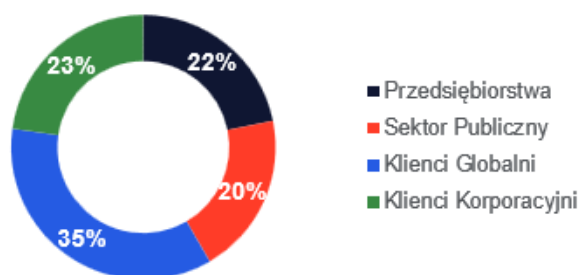
Na koniec I półrocza 2026 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła nieco poniżej 5,6 tys., co oznacza utrzymanie poziomu z I półrocza 2025 roku.

W zakresie akwizycji klientów w I półroczu 2026 roku, w segmencie bankowości przedsiębiorstw Bank pozyskał 75 nowych klientów, w tym 7 Dużych Przedsiębiorstw, 13 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 51 Klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 1 Digital oraz 3 jednostki sektora publicznego. W ramach segmentów Klientów Strategicznych i Globalnych Bank pozyskał 17 nowych relacji klientowskich.

**Struktura aktywów
względnie stanu na 30.06.2026**



**Struktura pasywów
względnie stanu na 30.06.2026**



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w I półroczu 2026 roku:

Działalność kredytowa 	<u>Udzielenie nowego bądź podwyższenie lub przedłużenie już istniejącego finansowania w kwocie 2,6 mld zł:</u> 1,1 mld zł dla klientów korporacyjnych, m.in. dla klienta z branży paliwowo-energetycznej, dla jednego z największych banków w Polsce oraz dla instytucji finansowej, która wspiera rozwój sektora prywatnego oraz gospodarki rynkowej w krajach przeprowadzających transformację wolnorynkową; 0,8 mld zł dla klientów globalnych, m.in. dla lidera z branży telekomunikacyjnej, dla klienta oferującego zróżnicowane opcje leasingu i pożyczek oraz dla międzynarodowej firmy działającej w branży spożywczej; 0,7 mld zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw, m.in. dla klienta z branży turystycznej, dla czołowego producenta i dystrybutora profesjonalnego sprzętu medycznego w Polsce, dla klienta działającego w branży narzędziowej, który specjalizuje się w dystrybucji maszyn, elektronarzędzi oraz narzędzi ręcznych, dla klienta specjalizującego się w badaniach klinicznych, szczególnie w obszarze onkologii, dla klienta działającego w branży medycznej, dla jednego z najbardziej znanych europejskich producentów kabli i przewodów oraz dla jednej z najdynamiczniej rozwijających się firm z branży budowlanej w Polsce.
Bankowość Transakcyjna 	<u>Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej</u> - Wygranie 31 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami; - Podpisanie nowych umów bądź zwiększenie kwot już istniejących umów dotyczących akredytyw, promes, faktoringu oraz gwarancji bankowych na łączną kwotę 1,4 mld zł.
Bankowość Inwestycyjna 	<u>Departament Maklerski Banku Handlowego brał udział w następujących transakcjach:</u> - przyspieszona oferta sprzedaży akcji (AEO) spółki Allegro.eu w której DMBH pełnił rolę Globalnego Współkoordynatora o wartości niemal 1,7 mld zł (kwiecień 2026 r.), - przyspieszona oferta sprzedaży akcji (AEO) spółki Allegro.eu w której DMBH pełnił rolę Globalnego Współkoordynatora o wartości blisko 4,4 mld zł (czerwiec 2026 r.),

2. Segment Rynków Finansowych

Segment Rynków Finansowych obejmuje następujące obszary działalności:

- **Działalność międzybankowa:** dłużne instrumenty finansowe i derywaty
- **Działalność klientowska:** rynki walutowe (FX) i rynki kapitałowe (działalność maklerska) oraz derywaty

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	340 543	394 320	(53 777)	(13,6%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	7 192	4 635	2 557	55,2%
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	283 424	174 759	108 665	62,2%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	222 121	145 415	76 706	52,7%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(5 053)	1 687	(6 740)	(399,5%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	2 351	1 485	866	58,3%
Razem przychody	850 578	722 301	128 277	17,8%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(138 440)	(114 255)	(24 185)	21,2%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	7 979	153	7 826	5115,0%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	1 660	(635)	2 295	(361,4%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(19 378)	(19 857)	479	(2,4%)
Zysk brutto	702 399	587 707	114 692	19,5%
Koszty/Dochody	16%	16%		

2.1.1 Działalność biznesowa i osiągnięcia Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej

Pion Sprzedaży Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej jest postrzegany przez klientów jako zaufany partner i kluczowy ekspert, odpowiadający na wyzwania światowej gospodarki stojące przed polskimi i międzynarodowymi przedsiębiorstwami. W I półroczu 2026 roku, w odpowiedzi na nieustającą dynamikę globalnej gospodarki, Pion umocnił swoją pozycję, koncentrując się na dostarczaniu unikatowej wartości dodanej oraz proaktywnym wspieraniu klientów w zarządzaniu ryzykiem finansowym.

W analizowanym okresie wysiłki Pionu Sprzedaży skupiały się w szczególności na następujących obszarach:

- **Strategiczne Wsparcie w Zarządzaniu Ryzykiem Walutowym:** aktywnie wspierano klientów w procesie tworzenia, optymalizacji i budowania polityk zarządzania ekspozycją na ryzyko kursowe. Zaangażowanie i ekspertyza Banku pomagały firmom skuteczniej nawigować w warunkach podwyższonej zmienności rynkowej.
- **Rozwój Narzędzi i Technologii Cyfrowych:** działania skupiały się na rozwoju narzędzi do elektronicznej i automatycznej wymiany walutowej, mających na celu zmniejszenie operacyjnego zaangażowania klientów w procesy zabezpieczania ryzyk kursowych. Rozpoczęto także stopniowe udostępnianie klientom nowej, zaawansowanej platformy wymiany walutowej Citi Velocity.
- **Dostęp do Ekspertyzy i Analiz Rynkowych:** zapewniono stały i proaktywny dostęp do kluczowych danych rynkowych oraz bieżących analiz ekonomicznych. Regularnie organizowane spotkania i webinary z Głównym Ekonomistą Banku oraz ekspertami rynków finansowych cieszyły się rekordowym zainteresowaniem, stanowiąc dla klientów banku cenne źródło wiedzy i wsparcie w podejmowaniu strategicznych decyzji.

Powyższe działania potwierdzają konsekwentne realizowanie strategii Banku, polegającej na dostarczaniu klientom zaawansowanych rozwiązań i eksperckiej wiedzy w obszarze działalności skarbcowej, umacniając pozycję Banku jako lidera w tej dziedzinie.

Departament Obsługi Inwestorów i Departament Finansowania Strukturyzowanego w Sektorze Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej był aktywny na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych poprzez organizację emisji dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w kwocie 1,25 mld zł na ogólne cele związane z działalnością.

Wolumeny transakcji wymiany walut (FX) wzrosły w I półroczu 2026 roku 11,9% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

2.1.2 Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem wyodrębnionej organizacyjnie jednostki będącej biurem maklerskim – Departamentu Maklerskiego Banku Handlowego (DMBH).

Na koniec I półrocza 2026 roku Bank pełnił funkcję Animatora dla akcji 71 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 17,6% akcji spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W I półroczu 2026 roku Bank pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 4,9% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 30,2 mld zł. Po I półroczu 2026 roku DMBH zajmował ósmą pozycję pod względem obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy był na drugim miejscu.

3. Działalność zaniechana

W dniu 12 czerwca 2026 r. („Dzień Podziału”) właściwy sąd rejestrowy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców związanego z rejestracją podziału Banku („Podział”) przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku („Działalność Detaliczna”) do VeloBanku S.A. („VeloBank”).

Podział został przeprowadzony w formie podziału przez wyodrębnienie zgodnie z procedurą określoną w art. 529 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych.

W wyniku Podziału Bank objął 744 843 akcji zwykłych imiennych serii C VeloBanku. Zgodnie z umową dotyczącą Podziału zawartą w dniu 27 maja 2025 r. pomiędzy Bankiem, VeloBankiem, Promontoria Holding 418 B.V. (jeden akcjonariusz VeloBanku) („Promontoria”) oraz Citibank Europe Plc. Bank niezwłocznie sprzedał w dniu 12 czerwca 2026 r. na rzecz Promontoria 744 843 akcji VeloBanku, tj. wszystkie akcje VeloBanku, które zostały objęte przez Bank w wyniku Podziału.

Z tytułu sprzedaży akcji VeloBanku Promontoria uiszcza na rzecz Banku płatność ceny sprzedaży obejmującą:

- (i) komponent stały ceny wynoszący 430 mln zł, obliczony w oparciu o aktywa netto Działalności Detalicznej według ich szacowanej wartości na Dzień Podziału, który został rozpoznany w wynikach Banku za II kwartał 2025 r.;
- (ii) komponent zmienny ceny wynoszący 100 mln zł, który został rozpoznany w wynikach Grupy za II kwartał 2026 r.

Umowa sprzedaży działalności detalicznej Banku zawiera postanowienia dotyczące udzielenia przez Bank zwolnienia z odpowiedzialności w zakresie określonych zidentyfikowanych ryzyk prawnych z wyznaczonym ograniczeniem kwotowym, które w przyszłości mogą skutkować powstaniem zobowiązań warunkowych lub rezerw Banku.

Szczegółowe dane dotyczące aktywów i zobowiązań uprzednio zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia, a także analiza wyniku na działalności zaniechanej w wysokości 38,5 mln zł za okres I półrocza 2026 r. oraz w wysokości -273,6 mln zł za okres I półrocza 2025 r. znajduje się w nocy 4. Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2026 roku.

4. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W I półroczu 2026 roku strategicznym celem Banku w obszarze technologii informatycznych było nadal zwiększanie konkurencyjności Banku poprzez dostarczanie najwyższej jakości usług i produktów, przy szerokim wsparciu rozwiązań innowacyjnych, cyfryzacji i automatyzacji oraz przy jednoczesnej optymalizacji kosztów. Zgodnie z trendami rynkowymi technologia Banku jest oparta w dużym stopniu o scentralizowane usługi i outsourcing. Procesy centralizacji usług pozwalają na osiągnięcie oszczędności, poprawę jakości i standaryzację procesów oraz na zapewnianie wysokiego poziomu kontroli i bezpieczeństwa informacji. Pion Technologii Banku koncentrował się na opracowywaniu i wdrażaniu takich rozwiązań, które służą rozwojowi elektronicznych kanałów dystrybucji w oparciu o najnowsze rozwiązania internetowe i mobilne. Istotne były też projekty wspierające automatyzację i digitalizację procesów wewnętrznych Banku, jak również projekty wykorzystujące sztuczną inteligencję.

Procesy IT Banku realizowane są zgodnie z międzynarodowymi standardami, tj.. ISO 20000 (zarządzanie usługami IT).

Najistotniejsze modyfikacje/usprawnienia wprowadzone w I półroczu 2026 roku to:

- **w obszarze bankowości korporacyjnej i rynków finansowych**
 - modernizacja systemów front-office;
 - wprowadzenie nowej platformy maklerskiej;
 - wprowadzenie platformy CRM dla doradców instytucjonalnych;
 - dostosowanie systemów Banku do obsługi nowego wskaźnika referencyjnego POLSTR;
 - implementacja rozwiązań wspierających digitalizację oraz automatyzację procesów back-office. W wyniku wdrożenia kolejnych automatyzacji procesów back-office Bank oczekuje zwiększenia niezawodności i efektywności w obszarze automatyzowanych procesów;

- **w zakresie dostosowania systemów Banku do zgodności z wymaganiami regulacyjnymi:**
 - dostosowanie Banku do zmienionych wymogów raportowania EMIR (Emir Refit) w celu zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi;
 - wprowadzenie standardów zarządzania narzędziami opartymi o sztuczną inteligencję, zgodnych z wymogami AI Act;
 - wdrożenie zmian związanych z wprowadzeniem Krajowego Systemu e-Faktur (KSeF);
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
 - wprowadzenie nowej wersji systemu Data Leakage Prevention, który konsekwentnie wzmacnia mechanizmy chroniące przed wyciekiem danych;
 - dostosowanie procesów związanych z obsługą incydentów bezpieczeństwa informacji do wymagań DORA,
 - wdrożenie schematu raportowania kluczowych wskaźników w standardzie CRI (Cyber Risk Institute).

Jednostki technologiczne proaktywnie rozwijają i ulepszają swój portfel usług, aby w pełni zaspokajać obecne i przyszłe potrzeby biznesowe Banku. Dostarczają optymalne rozwiązania technologiczne, pozwalające na budowanie przewagi konkurencyjnej. Jednostki technologiczne aktywnie wspierają inicjatywy zmierzające do szerszego wykorzystania technologii informacyjnych automatyzujących procesy w Banku oraz zwiększających poziom cyfryzacji usług.

Poniżej informacja o trwających i jeszcze nieukończonych inicjatywach i modyfikacjach systemów, które będą miały wpływ na działalność Banku w najbliższych okresach:

- **w obszarze bankowości korporacyjnej i rynków finansowych**
 - modernizacja architektury systemów IT dla płatności Elixir i Express Elixir, oraz wdrożenie nowego produktu płatności natychmiastowych SEPA;
 - dla obszarów płatności i finansowania handlu dostosowanie systemów Banku do wymiany komunikatów w sieci SWIFT zgodnie z wymogami dotyczącymi adresu strukturyzowanego
 - implementacja rozwiązań do robotyzacji i automatyzacji procesów operacyjnych Banku;
 - bieżąca identyfikacja i eliminacja luk bezpieczeństwa w użytkowanych systemach;
 - optymalizacja portfela usług technologicznych poprzez eliminację i konsolidację przestarzałych elementów architektury IT;
 - wprowadzenie nowych platform wspierających doradców klientów instytucjonalnych;
 - wdrożenie nowej platformy bankowości elektronicznej dla klientów instytucjonalnych Bankowości Przedsiębiorstw, ułatwiającej dostęp klientów do wszystkich produktów;
 - rozbudowa środowiska teleinformatycznego dla raportowania finansowego – poprzez automatyzację bieżących procesów wdrożenie to zapewni większą efektywność kosztową i niezawodność procesów raportowania finansowego i nadzorczego;
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
 - implementacja kolejnych mechanizmów bezpieczeństwa nowej generacji w systemach bankowych,
 - kontynuacja modernizacji architektury infrastruktury sieciowej głównych lokalizacji Banku z wykorzystaniem technologii SDN (ang. software defined network), w tym wdrożenie szyfrowania pomiędzy głównymi lokalizacjami Banku w Polsce (MACSEC) oraz segmentacji sieci logicznej,
 - przygotowanie do korzystania z usług chmurowych AWS oraz GCP dla przetwarzania danych (w pierwszym etapie dla danych zaklasyfikowanych jako wewnętrzne),
 - migracja serwerów i systemów do wspólnej kolokacji z Giełdą Papierów Wartościowych,
 - migracja produkcyjnego ośrodka obliczeniowego i infrastruktury IT z budynku przy Goleszowskiej 6 do nowej kolokacji,
 - implementacja usług opartych na AI, w tym rozwiązania rozwijane przez grupę Citi jak i rozwiązania klasy M365 Copilot oraz Zoom AI Companion.

Bank opracował, wdrożył i utrzymuje system zarządzania ciągłością działania (BCMS), którego cele są ukierunkowane na osiągnięcie wyników odzwierciedlających podstawowe zasady i wartości Banku, zgodnie ze strategią Banku. Zostały przygotowane plany utrzymania ciągłości działania i plany awaryjne dla krytycznych procesów i funkcji, zapewniające ciągłość procesów w czasie wystąpienia zdarzenia kryzysowego. Plany zapewniają wydajne i racjonalne zachowanie ciągłości krytycznych usług i produktów Banku w wymaganym czasie. Plany podlegają okresowemu procesowi przeglądów oraz testowania, a wyniki testów są wykorzystywane zarówno do doskonalenia planów jak i całego BCMS. Bank utrzymuje system zarządzania ciągłością działania zgodnie z międzynarodową normą ISO22301.

5. Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku (z wyłączeniem portfela handlowego DMBH) podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2026 roku Bank kontynuował obronę wcześniej politykę inwestycji kapitałowych. Jej wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu, wzrost udziałów rynkowych, rozwój współpracy z Bankiem oraz rozszerzanie oferty Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia – optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

5.1 Portfel zaangażowań strategicznych

Spółki strategiczne obejmują podmioty prowadzące działalność w sektorze finansowym, dzięki którym Bank poszerza swoją ofertę produktową, zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce.

Do spółek strategicznych zaliczamy również spółki infrastrukturalne prowadzące działalność na rzecz sektora finansowego. Bank posiada w nich udział mniejszościowy, ale mają one strategiczne znaczenie dla Banku ze względu na prowadzone przez spółki operacje oraz współpracę z Bankiem.

W przypadku zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych, Bank planuje zachować swój udział i aktywnie uczestniczyć w wyznaczaniu strategicznych kierunków ich rozwoju w ramach możliwości wynikających z posiadanego prawa głosu. Nadrzędnym celem Banku przy sprawowaniu nadzoru korporacyjnego nad tymi spółkami jest dążenie do rozwoju spółek z zachowaniem niezagrożonej kontynuacji ich aktualnej działalności wykorzystywanej przez uczestników rynków finansowych, w tym również przez Bank.

VI. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi i nadzorczymi

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy w I półroczu 2026 roku miały wpływ m.in.:

Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
Wytyczne EBA dotyczące zarządzania ryzykiem środowiskowym, społecznym i związanym z ładem korporacyjnym (ESG)	• Termin: 11.01.2026 r. • Wytyczne dotyczą zarządzania ryzykiem środowiskowym, społecznym i związanym z ładem korporacyjnym oraz określają zasady zarządzania, które powinny wdrożyć instytucje na podstawie art. 87a ust. 1 i art. 74 Dyrektywy CRD (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi). • Wytyczne EBA doprecyzowują ww. postanowienia Dyrektywy CRD w zakresie: a) minimalnych standardów i metodologii referencyjnych w zakresie identyfikacji, pomiaru, zarządzania i monitorowania ryzyka środowiskowego, społecznego i związanego z ładem korporacyjnym (ESG) b) jakościowych i ilościowych kryteriów oceny wpływu ryzyka na profil ryzyka i wypłacalność instytucji w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej, c) treści planów przygotowywanych zgodnie z art. 76 ust. 2 Dyrektywy CRD przez organ zarządzający.
Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 3 października 2019 r. wykładni art. 1 ust. 2, art. 4, art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich (Dz.U. 1993, L 95, s. 29), dotyczące kwestii klauzul występujących w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej	• Termin ogłoszenia: 3 października 2019 r., • Zgodnie z orzeczeniem TSUE, jeżeli sądy polskie uznają, że klauzule indeksacyjne zawarte w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej są abuzywne: a) sądy mogą przyjąć, że umowa nie może bez tych klauzul dalej funkcjonować, bo zmienia to charakter tej umowy, b) co do zasady skutki unieważnienia umowy dla konsumenta trzeba oceniać wg momentu powstania sporu (a nie jej zawarcia), c) sądy nie mogą dowolnie uzupełniać ich treści na podstawie zasad słuszności (np. poprzez wprowadzenie do umów rozliczeń wg kursów NBP), d) sądy nie mogą utrzymać indeksacji w mocy, nawet jeżeli konieczne jest unieważnienie umowy i takie unieważnienie jest niekorzystane dla klienta, jeżeli klient nie zgadza się na utrzymanie indeksacji.

	Na skutek tego orzeczenia ukształtowała się niekorzystna dla banków linia orzecznicza potwierdzająca możliwość unieważniania umów hipotecznego indeksowanego do waluty obcej.
Rozporządzenie w sprawie operacyjnej odporności na zagrożenia cyfrowe („DORA” – Digital Operational Resilience Act).	DORA – Rozporządzenie ma zastosowanie do takich podmiotów jak: fundusze inwestycyjne, instytucje płatnicze oraz kredytowe, zarządzający ASI, firmy ubezpieczeniowe, firmy audytowe, dostawcy usług ICT (Information and communication technologies), dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, depozytariusze papierów wartościowych. Rozporządzenie DORA ma na celu ujednolicenie przepisów w zakresie odporności cyfrowej sektora finansowego w UE oraz zwiększenie odporności cyfrowej i operacyjnej organizacji z sektora finansowego. Rozporządzenie weszło w życie 16 stycznia 2023 r., obowiązuje od 17 stycznia 2025 r.
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju („CSRD”) Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r. uzupełniające dyrektywę 2013/34/UE w odniesieniu do standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju („ESRS”) Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2025/1416 z dnia 11 lipca 2025 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2023/2772 w odniesieniu do odroczenia daty rozpoczęcia stosowania wymogów dotyczących ujawniania informacji dla niektórych jednostek Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) – w zakresie implementacji CSRD	- Dyrektywa CSRD dokonuje m.in. zmiany w ramach dotychczasowej sprawozdawczości niefinansowej przez bank poprzez wprowadzenie sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju. Zgodnie ze zmienionymi przepisami bank jest zobowiązany przedstawić w swoich sprawozdaniach z działalności informacje niezbędne do zrozumienia przez adresatów wpływu banku na kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem jak również przedstawić jak zaprezentowane informacje wpływają na rozwój, wyniki i sytuację banku. Dyrektywa CSRD ma zastosowanie do banku w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 r. - Rozporządzenie ESRS wprowadza standardy co do informacji, które w ramach sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju powinny zgłaszać podmioty zobowiązane wraz z rozporządzeniem odraczającym datę rozpoczęcia stosowania niektórych wymogów.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje („Taksonomia UE”) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji (Tekst mający znaczenie dla EOG) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu	Taksonomia UE stanowi fundament unijnych ram zrównoważonego finansowania i ważne narzędzie przejrzystości rynku. Pomaga ona kierować inwestycje do działalności gospodarczej najbardziej potrzebnej do transformacji, zgodnie z celami Europejskiego Zielonego Ładu. Taksonomia to system klasyfikacji, który definiuje kryteria dla działalności gospodarczej, które są zgodne ze ścieżką zerowej emisji netto do 2050 r. oraz szerszymi celami środowiskowymi innymi niż klimat. Aby osiągnąć cele UE w zakresie klimatu i energii do 2030 r. oraz cele Europejskiego Zielonego Ładu, kluczowe jest ukierunkowanie inwestycji na zrównoważone projekty i działania. Aby to osiągnąć, potrzebny jest wspólny język i jasna definicja tego, co jest „zrównoważone”. Dlatego w planie działania w sprawie finansowania zrównoważonego wzrostu zaapelowano o stworzenie wspólnego systemu klasyfikacji zrównoważonej działalności gospodarczej, czyli „taksonomii UE”. Taksonomia UE umożliwia przedsiębiorstwom finansowym i niefinansowym stosowanie wspólnej definicji działalności gospodarczej, którą można uznać za zrównoważoną środowiskowo. W ten sposób odgrywa ono istotną rolę we wspieraniu UE w zwiększaniu zrównoważonych inwestycji, zapewniając bezpieczeństwo inwestorom, chroniąc inwestorów prywatnych przed greenwashingiem, pomagając firmom w stawianiu się bardziej przyjaznymi dla klimatu i łagodząc fragmentację rynku. Rozporządzenie w sprawie taksonomii weszło w życie 12 lipca 2020 r. Ustanawia ono podstawy taksonomii UE, określając cztery nadrzędne warunki, które musi spełnić działalność gospodarcza, aby kwalifikować się jako zrównoważona środowiskowo. Zgodnie z rozporządzeniem w sprawie taksonomii Komisja musiała opracować rzeczywistą listę działalności zrównoważonych środowiskowo,

lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/2485 z dnia 27 czerwca 2023 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 ustanawiające dodatkowe techniczne kryteria kwalifikacji służące określeniu warunków, na jakich niektóre rodzaje działalności gospodarczej kwalifikują się jako wnoszące istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy działalność ta nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, w przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, w zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrolę lub w ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem któregośkolwiek z innych celów środowiskowych, i zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 w odniesieniu do działalności gospodarczej w niektórych sektorach energetycznych oraz rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej	definiując techniczne kryteria kwalifikacji dla każdego celu środowiskowego za pośrednictwem aktów delegowanych i wykonawczych.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1113 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i niektórych kryptoaktywów oraz zmiany dyrektywy (UE) 2015/849	• Rozporządzenie stosuje się od 30 grudnia 2024 r. Z dniem rozpoczęcia jego stosowania, Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 847/2015 przestanie obowiązywać. Projekt wprowadza: 1) zmiany do obowiązków dostawców usług płatniczych dotyczące podawania informacji o płatnikach i odbiorcach towarzyszących transferom środków pieniężnych, 2) obowiązki dostawców usług w zakresie kryptoaktywów biorących udział w transferze kryptoaktywów zapewnienia informacji o inicjatorach i beneficjentach, które towarzyszą transferom kryptoaktywów,

	3) obowiązki dotyczące wprowadzenia wewnętrznych polityk, procedur i mechanizmów kontroli w celu zapewnienia wdrożenia środków ograniczających.
Rozporządzenie w sprawie sztucznej inteligencji (AI Act)	- Rozporządzenie ma na celu zapewnienie, aby systemy sztucznej inteligencji wprowadzane na rynek UE i używane w Unii były bezpieczne i zgodne z obowiązującym prawem w obszarze praw podstawowych oraz z unijnymi wartościami. Rozporządzenie wprowadza rozbudowane wymogi dla tzw. systemów sztucznej inteligencji wysokiego ryzyka, do których zaliczają się m.in. systemy oceny zdolności kredytowej dla osób fizycznych, ale również inne systemy, które mogą być stosowane w sektorze bankowym. Rozporządzenie wprowadza zakazane praktyki w zakresie AI – korzystanie z systemów AI stosujących przedmiotowe praktyki będzie zakazane, - Rozporządzenie zostało opublikowane w Dzienniku Urzędowym UE. Rozporządzenie weszło w życie 20 dni po publikacji, a zaczyna obowiązywać co do zasady 24 miesiące od wejścia w życie (tj. od 2 sierpnia 2026 r.). Harmonogram stosowania został częściowo zmieniony rozporządzeniem zmieniającym przyjętym w czerwcu 2026 r. w ramach pakietu Digital Omnibus on AI i przedstawia się następująco: - Rozdział I dotyczący przepisów ogólnych i Rozdział II dotyczący zakazanych praktyk w zakresie sztucznej inteligencji – obowiązują od dnia 2 lutego 2025 r. (bez zmian); - Rozdział III sekcja 4 dotycząca organów nadzoru, rozdział V dot. Modeli ogólnego przeznaczenia, rozdział VII dot. zarządzania na szczeblu Unii oraz rozdział XII dot. kar za naruszenie przepisów rozporządzenia (z wyjątkiem art. 101), a także art. 78 dot. zachowania poufności – obowiązują od dnia 2 sierpnia 2025 r. (bez zmian); - Wymogi dla systemów AI wysokiego ryzyka – pierwotny termin 02 sierpnia 2026 r. został na mocy pakietu Digital Omnibus przesunięty na 02 grudnia 2027 r.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/2987 z dnia 27 listopada 2024 r. zmieniające rozporządzenia (UE) nr 648/2012, (UE) nr 575/2013 i (UE) 2017/1131 w zakresie środków mających na celu ograniczenie nadmiernych ekspozycji wobec kontrahentów centralnych z państw trzecich oraz zwiększenie efektywności unijnych rynków usług rozliczeniowych (EMIR 3.0)	- Termin wejścia w życie 24 grudnia 2024 r., - Wymagania dla kontrahentów finansowych oraz niefinansowych podlegających obowiązkowi rozliczenia centralnego, aby rozliczali przynajmniej część instrumentów pochodnych wskazanych w akcie prawnym jako mające znaczenie systemowe za pośrednictwem aktywnych rachunków w unijnych CCP (CCP- kontrahent centralny), są jedną z kluczowych zmian w ramach EMIR 3.0., - Opisany powyżej wymóg odnosi się do konieczności posiadania przez kontrahentów tzw. aktywnego rachunku, spełniającego określone wymogi, w unijnym CCP i rozliczania w ramach tego rachunku określonej puli instrumentów pochodnych na stopę procentową denominowane w euro oraz złotych wskazanych jako mające istotne znaczenie systemowe.
Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) z dnia 29.10.2025 r. uzupełniające Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 (EMIR) w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających warunki operacyjne, obowiązek reprezentatywności i wymogi dotyczące zgłaszania związane z wymogiem posiadania aktywnego rachunku	Rozporządzenie weszło w życie 26 lutego 2026 r. i szczegółowo określa: - Warunki operacyjne aktywnego rachunku, - Wymóg reprezentatywności (minimalna liczba transakcji w „najbardziej relevantnych” podkategoriach w każdej klasie), - Półroczne raportowanie do organu nadzoru.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego (CRR 3)	- CRR3 opublikowany w Dzienniku Urzędowym UE 19 czerwca 2024, wejście w życie 9 lipca 2024, obowiązuje od 1 stycznia 2025 r., - Przepisy zmieniające rozporządzenie EU 575/2013 wdrażające reformę ram ostrożnościowych dla instytucji mające na celu zwiększenie odporności unijnego sektora bankowego - wdrożenie reformy Bazylea III.
Rekomendacje Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych	Termin: koniec 2027,

(NGR) dotyczące nowych umów dla produktów w złotych	Celem rekomendacji jest wskazanie podmiotom rynku finansowego praktyk w zakresie stosowania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej POLSTR (Warsaw Interest Rate Overnight) lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR w umowach finansowych oraz instrumentach finansowych. Praktyki wskazane w rekomendacji nie mają charakteru obligatoryjnego i mogą być stosowane na zasadzie dowolności z uwzględnieniem specyfiki danego podmiotu rynku finansowego, a także klientów, z którymi zawierane są umowy.
Decyzje GPW Benchmark S.A. w sprawie zaprzestania opracowywania WIBOR oraz WIBID dla określonych terminów fixingowych: I. Decyzja z dnia 30 września 2025 r. dotycząca zaprzestania opracowywania: - Overnight (O/N) - z dniem 1 października 2026 r., - Tomorrow/Next (T/N) – z dniem 22 grudnia 2025 r., 2 tygodnie (2W) - z dniem 22 grudnia 2025 r., 1 rok (1Y): - z dniem 22 grudnia 2025 r. w oparciu o dotychczasową metodę, - z dniem 22 grudnia 2026 r. w związku ze zobowiązaniem nałożonym na administratora przez organ nadzoru do kontynuowania publikacji wskaźnika referencyjnego na mocy art. 21 rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych, po przeprowadzeniu zmiany metody opracowywania wskaźnika referencyjnego WIBOR dla terminu 1Y. Termin 1 tydzień tj. WIBOR /WIBID SW pozostaje punktem krzywej pieniężnej, jednak będzie kalkulowany jako indeks w rozumieniu rozporządzenia BMR w celu zapewnienia przejrzystości informacyjnej. Zgodnie z decyzją GPW Benchmark S.A. wartości indeksu kalkulowanego dla terminu SW nie mogą być stosowane i wykorzystywane w umowach i instrumentach finansowych. Dnia 19 maja 2026 r. GPW Benchmark S.A. ogłosiła, że z dniem 1 października 2026 roku dojdzie do zaprzestania publikacji indeksów WIBID SW i WIBOR SW. II. Decyzja z dnia 18 maja 2026 r. o zaprzestaniu opracowywania kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz WIBID, w trybie uporządkowanej likwidacji z dniem 1 stycznia 2037 roku. W wyniku podjętej decyzji, 31 grudnia 2036 roku będzie ostatnim dniem opracowywania WIBID i WIBOR dla terminów 1 miesiąc (1M), 3 miesiące (3M) oraz 6 miesięcy (6M).	Decyzje GPW Benchmark S.A. mają wpływ na stosowanie wskaźników referencyjnych WIBOR oraz WIBID przez Bank. W związku z prowadzoną reformą wskaźników referencyjnych oraz decyzjami GPW Benchmark S.A. Bank prowadzi zaawansowane prace w celu wprowadzenia wskaźnika referencyjnego POLSTR, który w szeregu produktach zastąpi WIBOR i WIBID. W związku z decyzją GPWB Benchmark S.A. prowadzone są obecnie prace legislacyjne mające na celu, z zastrzeżeniem określonych wyjątków, wprowadzenie prawnego zakazu stosowania od 1 stycznia 2027 r. WIBOR i WIBID w nowych produktach i instrumentach finansowych.
Projekt ustawy o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (implementacja tzw. Dyrektywy CRD VI)	- Termin wejścia w życie: po upływie 14 dni od ogłoszenia w Dz.U. z wyjątkami, - Zmiany w procesach dokonywania ocen odpowiedniości członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Banku, jak również w procesie powoływania członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej (wymóg uzyskania uprzedniej zgody KNF), - Obowiązki informacyjne związane z nabywaniem i zbywaniem pakietów akcji Banku, planowanym połączeniem lub podziałem lub przeniesieniem aktywów lub zobowiązań o istotnej wartości,

	- Rozszerzenie zadań systemu zarządzania ryzykiem o ryzyko środowiskowe, społeczne i z zakresu ładu korporacyjnej w perspektywie krótko, średnio i długoterminowej (ESG), - Wzmocnienie kompetencji KNF.
Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 r. dotyczące interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, dotyczącego rozliczenia kosztów kredytu w przypadku jego wcześniejszej spłaty	- Termin ogłoszenia: 11 września 2019 r., - Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku, - Oczekiwany sposób reakcji jest proporcjonalny, zgody z tzw. metodą liniową zwrot części prowizji od spłaconych przed czasem kredytów konsumenckich, - Zgodnie z oficjalną informacją opublikowaną na stronie WWW UOKiK większość Banków zobowiązała się do stosowania praktyki zgodnej z oczekiwaniami UOKiK.
Projekt ustawy o zmianie ustawy o zarządzaniu kryzysowym oraz niektórych innych ustaw	- Celem nowelizacji ustawy jest wzmocnienie systemu zarządzania kryzysowego poprzez wprowadzenie rozwiązań zapewniających efektywne zarządzanie ryzykiem, z uwzględnieniem postanowień decyzji Parlamentu Europejskiego i Rady ws. Unijnego Mechanizmu Ochrony Ludności (UMOL), - Przewiduje się nowe kryteria umożliwiające identyfikację obiektów, instalacji oraz urządzeń jako infrastruktury krytycznej, a tym samym wyłonienia operatorów infrastruktury krytycznej (właściciel lub posiadacz takiej infrastruktury). - W celu zapewnienia właściwego poziomu ochrony infrastruktury krytycznej przewidziano wprowadzenie minimalnych standardów w obszarach bezpieczeństwa fizycznego, technicznego, osobowego, teleinformatycznego, prawnego oraz zapewnienia planów ciągłości działania i odtwarzania wprowadzając wymagania ukierunkowane na zwiększenie odporności operacyjnej, - Wprowadzono nowe role organizacyjne: koordynator ochrony infrastruktury kluczowej oraz pełnomocnik bezpieczeństwa usługi kluczowej (osoby pełniące te funkcje muszą spełniać wymagania bezpieczeństwa osobowego w zakresie dostępu do informacji niejawnych), - Zwiększono rolę KNF, który identyfikować będzie podmioty i infrastrukturę krytyczną, określać klauzule poufności dla przekazywanych informacji oraz sprawować nadzór nad realizacją obowiązków ustawowych.
Ustawa z dnia 14 kwietnia 2023 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw	- Termin wejścia w życie – 1 stycznia 2024 roku, - poszczególni dostawcy usług płatniczych, uczestniczący w transakcjach transgranicznych, zostali objęci obowiązkiem raportowania niektórych transakcji transgranicznych do Szefa KAS. Dane gromadzone na poziomie krajowym przekazywane są do centralnego elektronicznego systemu informacji o płatnościach (CESOP). Dostawcy usług płatniczych są zobowiązani do prowadzenia kwartalnej ewidencji odbiorców płatności i płatności transgranicznych, w postaci elektronicznej, w odniesieniu do świadczonych usług płatniczych. Obowiązek powstanie, gdy w ciągu kwartału liczba świadczonych przez dostawcę usług wyniesie ponad 25 płatności transgranicznych na rzecz tego samego odbiorcy.
Ustawa z dnia 16 czerwca 2023 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw (wprowadzająca tzw. KSeF)	- KSeF, czyli Krajowy System e-Faktur jest obowiązkowy od 1 lutego 2026 roku dla największych podatników (o wartości sprzedaży rocznej przekraczającej 200 mln zł brutto), ostateczny termin dla najmniejszych podmiotów to 1 stycznia 2027 r. - Krajowy System e-Faktur (KSeF) to system umożliwiający generowanie i udostępnianie strukturalnych faktur. Celem KSeF jest centralizacja procesu rejestracji faktur w obrocie gospodarczym poprzez skierowanie ich do jednego centralnego miejsca.
Ustawa z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych	- Ustawa stanowi implementację Dyrektywy UE, która wprowadza koncepcję tzw. globalnego podatku minimalnego (Pillar 2), - Pillar 2 to w uproszczeniu zbiór zasad, które nakładają na duże międzynarodowe grupy przedsiębiorstw obowiązek zapłaty podatku wyrównawczego, tak aby efektywna stawka podatkowa grupy w danym kraju nie była niższa niż 15%, - Ustawa weszła w życie 1 stycznia 2025 r., przy czym istnieje możliwość korzystania z tzw. bezpiecznej przystani, która po

	spełnieniu określonych warunków wyłącza konieczność przygotowania pełnej kalkulacji podatku wyrównawczego.
Ustawa z dnia 29 października 2021 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw (zmieniona przez ustawę z dnia 26 maja 2023 r.)	- Od 1 stycznia 2025 r. wszedł w życie obowiązek prowadzenia ksiąg rachunkowych wyłącznie w formie elektronicznej i corocznego przysyłania struktury JPK-CIT do organów podatkowych, - Najwięksi podatnicy CIT (o przychodach przekraczających równowartość 50 mln euro) oraz podatkowe grupy kapitałowe są zobowiązani jako pierwsi do złożenia JPK-CIT za 2025 r. - Termin raportowania JPK-CIT został wydłużony do końca siódmego miesiąca po zakończeniu roku podatkowego.
Ustawa z dnia 12 kwietnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości oraz niektórych innych ustaw	- Ustawa stanowi implementację dyrektywy UE i nakłada na duże wielonarodowe przedsiębiorstwa obowiązek publicznego ujawnienia sprawozdania związanego z podatkiem dochodowym płaconym w krajach, w których prowadzą działalność, - Jeżeli jednostka dominująca w grupie ma siedzibę poza EOG i przekroczone zostaną określone progi, obowiązek raportowania spada na jej spółki zależne z siedzibą na terenie EOG, - Jeśli jednostka dominująca opublikuje sprawozdanie, przy spełnieniu określonych wymogów, spółki zależne będą zwolnione z tego obowiązku, - Pierwsze sprawozdanie za 2025 r. będzie należało opublikować do końca 2026 r.
Ustawa z dnia 25 czerwca 2025 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa uchyliła obowiązek sporządzenia i publikacji informacji o strategii podatkowej.
Ustawa z dnia 6 listopada 2025 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych	- Ustawa wprowadziła wyższą stawkę CIT m.in. dla banków. Będzie ona podwyższona w 2026 r. z 19% do 30%. W kolejnych latach stawki te mają wynosić odpowiednio 26 proc. (2027 r.) i 23 proc. (od 2028 r.), - W 2027 r. w życie wejdą zmiany obniżające stawki podatku od niektórych instytucji finansowych (z 0,0366% do 0,0329% w 2027 r. i 0,0293% od 2028 r.).
Ustawa z dnia 29 maja 2026 r. o zmianie ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw	- Wejście w życie 1 października 2026 r. - Główne zmiany to: zniesienie pojęcia roli wspomagającego oraz odpowiednie rozszerzenie o jego czynności definicji promotora; zniesienie obowiązku raportowania krajowych schematów podatkowych – raportowane będą tylko schematy transgraniczne; oraz usunięcie tzw. innych szczególnych cech rozpoznawczych.
Projekt ustawy o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów	20 grudnia 2024 r. Sejm uchwalił ustawę. Senat przyjął ją bez poprawek 8 stycznia 2025 r. 30 stycznia została podpisana przez Prezydenta, - Uregulowanie działalności związanej z obsługą kredytów (nadzór, rejestr, zezwolenia, wymogi kapitałowe, wymogi co do polityk i wewnętrznych procedur), - Dyrektywa określa zasady nadzoru krajowego nad ww. podmiotami (m.in. objęcie nadzorem poszczególnych kategorii podmiotów oraz ustanowienie procedury udzielania zezwolenia podmiotom obsługującym kredyty), w tym w wymiarze transgranicznego obrotu wierzycielnościami, - Nowelizacja ustawy o kredycie konsumenckim i kredycie hipotecznym w zakresie obligatoryjnych, informacji przekazywanych przed zmianą umowy, - Zmiany do Prawa bankowego polegające m.in. na dodaniu możliwości podziału Banku będącego spółką akcyjną poprzez wyodrębnienie (oprócz istniejącej możliwości podziału przez wydzielenie).
Pakiet „Financial data access and payments package” (PSR/PSD3/FIDA) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych na rynku wewnętrznym (PSR) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych i usług w	- Termin wejścia w życie PSR: rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej. Stosuje się po upływie 18 miesięcy od daty wejścia w życie rozporządzenia, - Termin wejścia w życie PSD3: dyrektywa wchodzi w życie dwudziestego dnia po jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej i wymaga transpozycji do przepisów prawa krajowego,

zakresie pieniądza elektronicznego na rynku wewnętrznym (PSD3) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie ramowego Dostępu do Danych Finansowych (FIDA)	• Termin wejścia w życie FIDA: Rozporządzenie ma wejść w życie 20-tego dnia od dnia opublikowania w Dzienniku Urzędowym, przy czym ma być stosowane po 24 miesiącach od dnia wejścia w życie, z zastrzeżeniem, że posiadacze danych i użytkownicy danych (data holders and data users) w terminie 18 miesięcy od wejścia rozporządzenia w życie muszą stać się członkami schematów udostępniania danych (financial data sharing scheme), • PSR – ustanowienie jednolitych wymogów dotyczących świadczenia usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym w odniesieniu do następujących kwestii: 1) przejrzystości warunków i wymogów informacyjnych dotyczących usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym, 2) praw i obowiązków użytkowników usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym oraz dostawców usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym w odniesieniu do świadczenia usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym. • PSD3 - ustanowienie przepisów dotyczących: 1) dopuszczenia instytucji płatniczych do działalności w zakresie świadczenia usług płatniczych i usług związanych z pieniądzem elektronicznym w obrębie Unii, 2) uprawnień i narzędzi nadzorczych w zakresie nadzoru nad instytucjami płatniczymi. • FIDA - rozszerzenie zasady „open banking” poprzez umożliwienie dostępu do danych, do których dostęp nie został już przyznany na podstawie dyrektywy PSD2. Dotyczy to dostępu do danych o kredytach hipotecznych, pożyczkach, oszczędnościach, rachunkach innych niż płatnicze, a nawet dostępu do danych, które stanowią podstawę do oceny zdolności kredytowej klienta, które są zebrane jako część wniosku o pożyczkę lub przyznanie ratingu kredytowego.
Pakiet regulacji AML: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1624 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu („Rozporządzenie AML”) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1620 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie ustanowienia Urzędu ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy i Finansowaniu Terroryzmu oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 1094/2010 i (UE) nr 1095/2010 („Rozporządzenie AMLA”) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1640 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie mechanizmów, które państwa członkowskie powinny wprowadzić w celu zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniająca dyrektywę (UE) 2019/1937 oraz zmieniająca i uchylająca dyrektywę (UE) 2015/849 („Dyrektywa AML”) oraz Projekt ustawy o zmianie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu	• Rozporządzenie AML tworzy wspólne ramy prawne w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CFT) dla UE. Określa w szczególności katalog instytucji obowiązanych (czyli podmiotów, które muszą przestrzegać przepisów w zakresie AML/CFT), wskazuje zakres procedur, polityk i mechanizmów kontrolnych, które muszą być przyjęte przez instytucje obowiązane, a także opisuje zasady stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, takich jak identyfikacja czy weryfikacja klienta. Podmioty zobowiązane będą miały obowiązek stosowania ujednoliconych na poziomie UE zasad identyfikacji klienta, beneficjenta rzeczywistego oraz weryfikacji ich tożsamości, uzyskiwania informacji na temat celu i charakteru stosunków gospodarczych, monitorowania stosunków gospodarczych oraz transakcji klientów, weryfikacji, czy klient lub beneficjent rzeczywisty podlegają sankcjom finansowym. Rozporządzenie AML reguluje również zasady stosowania uproszczonych oraz wzmocnionych środków należytej staranności, • Rozporządzenie AML zacznie obowiązywać od 10 lipca 2027 r., • Celem Rozporządzenia AMLA jest ustanawianie Urzędu ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy i Finansowaniu Terroryzmu („AMLA”) a także zdefiniowanie jego struktury, roli, zadań oraz uprawnień. Siedziba AMLA znajduje się we Frankfurcie nad Menem w Niemczech, a działalność operacyjną instytucja powinna rozpocząć się w połowie 2025 roku, • Rozporządzenie AMLA co do zasady będzie obowiązywało od 1 lipca 2025 roku, • Dyrektywa AML ustanawia przepisy dotyczące, m.in.: identyfikacji ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu na poziomie UE i państw członkowskich, utworzenia centralnych rejestrów beneficjentów rzeczywistych, rejestrów rachunków bankowych i elektronicznych systemów wyszukiwania danych oraz dostępu do informacji przechowywanych w tych rejestrach, a także punktów dostępu do informacji o nieruchomościach. Dyrektywa określa również obowiązki i zadania jednostek analityki finansowej oraz organów zaangażowanych w nadzór nad podmiotami zobowiązanymi, • Zgodnie z Dyrektywą AML państwa członkowskie mają co do zasady 3 lata na przygotowanie przepisów transponujących dyrektywę z pewnymi wyjątkami.

Ustawa z dnia 26 kwietnia 2024 r. o zapewnieniu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze	• Termin wejścia w życie: 28 czerwca 2025 r., • Wprowadza wymóg dostępności produktów i usług bankowości detalicznej dla osób z niepełnościami lub niepełnosprawnościami od strony technicznej, jak również zrozumiałości i przekazywania informacji o nich na poziomie językowym B2.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniające rozporządzenie (UE) nr 910/2014 w odniesieniu do ustanowienia europejskich ram tożsamości cyfrowej (eIDAS 2.0)	• Rozwój tożsamości cyfrowej dla obywateli w całej Unii Europejskiej w szczególności poprzez wprowadzenie europejskiego portfela tożsamości cyfrowej (EUDI - EU Digital Identity Wallet) oraz nowych usług zaufania. EUDI ma pozwalać na bezpieczne przechowywanie różnych danych dotyczących tożsamości cyfrowej, takich jak prawo jazdy, zezwolenia, karty zdrowia, dyplomy itp. Oprócz zarządzania tożsamością portfel EUDI ma zaoferować rozwiązanie płatnicze.
Rozporządzenie PE i Rady z dnia 13 marca 2024 r. ws. zmiany rozporządzeń (UE) nr 260/2012 i (UE) 2021/1230 oraz dyrektyw 98/26/WE i (UE) 2015/2366 w odniesieniu do poleceń przelewu natychmiastowego w euro (Rozporządzenie IPR)	• Obowiązek wprowadzenia usługi przez dostawców usług płatniczych (w praktyce – banki) przelewów natychmiastowych (działających 24/7) w euro, • Opłata za przelew natychmiastowy w euro (dla krajów spoza strefy euro) – co do zasady zgodnie z Rozporządzeniem dot. równoważności opłat (Rozporządzenie nr 2021/1230) – czyli taka sama, jak odpowiadająca im płatność krajowa w PLN, z tym zastrzeżeniem, że nie może być wyższa niż płatność za normalny przelew w euro (SEPA). • Obowiązek wprowadzenia usługi (jako towarzyszącej usłudze przelewu natychmiastowego) polegającej na możliwości sprawdzenia przez płatnika zgodności numeru rachunku z nazwą beneficjenta, z możliwością rezygnacji z tej usługi przez użytkownika, • Wprowadzenie obowiązku bieżącej weryfikacji użytkowników usług płatniczych z listami sankcyjnym, przynajmniej raz dziennie, • Rozporządzenie wchodzi w życie 8 kwietnia 2024 r., • Zgodnie z dodawanym w Rozporządzeniu 260/2012 art. 5a ust. 8 terminy dostosowawcze na wprowadzenie przelewów natychmiastowych w euro dla dostawców usług płatniczych spoza strefy euro są następujące: 1) 9 stycznia 2027 r. – termin dostosowawczy dla obowiązku oferowania usługi płatniczej polegającej na odbieraniu poleceń przelewu natychmiastowego w euro, zgodnie z dodawanym art. 5a, 2) 9 lipca 2027 r. – termin dostosowawczy dla obowiązku oferowania usługi płatniczej polegającej na wykonywaniu poleceń przelewu natychmiastowego w euro, zgodnie z dodawanym art. 5a.
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1760 z dnia 13 czerwca 2024 r. w sprawie należytej staranności przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz zmieniająca dyrektywę (UE) 2019/1937 i rozporządzenie (UE) 2023/2859 (CSDDD).	• CSDDD ustanawia obowiązki dla przedsiębiorstw w zakresie identyfikacji, zapobiegania i łagodzenia negatywnych skutków ich działalności dla praw człowieka oraz środowiska. Ma na celu promowanie zrównoważonego i odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej. Przewiduje również monitorowanie skuteczności podejmowanych działań oraz komunikację na temat wprowadzanych procedur. Regulacja dotyczy dużych przedsiębiorstw działających na terenie Unii Europejskiej, niezależnie od tego, czy mają siedzibę w UE, czy poza jej granicami.
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2025/794, tzw. „stop-the-clock”, zmieniająca dyrektywy (UE) 2022/2464 (CSRD) i (UE) 2024/1760 (CSDDD) w odniesieniu do dat, od których państwa członkowskie mają stosować niektóre wymogi dotyczące sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju i niektóre wymogi w zakresie należytej staranności przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju.	• Dyrektywa dotyczy wydłużenia terminów rozpoczęcia raportowania dla podmiotów, które są w II i III grupie raportowania pod CSRD, • Dyrektywa zmienia termin transpozycji CSDDD z 26 lipca 2026 r. na 26 lipca 2027 r., jak również przesunęła jej stosowanie o 1 rok dla pierwszej grupy spółek objętych zakresem tej dyrektywy (tj. do 26 lipca 2028 r.).
Projekt Rozporządzenia Delegowanego KE z dnia 11.07.2025 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2023/2772 w odniesieniu do odroczenia daty stosowania wymogów informacyjnych dla niektórych przedsiębiorstw	• KE przyjęła ukierunkowane, „szybkie” poprawki (ang. “quick-fix”) do pierwszego zestawu Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS). Zmniejszą one obciążenia i zwiększą pewność dla przedsiębiorstw, które musiały rozpocząć raportowanie ESG za rok obrotowy 2024 (powszechnie określanych jako przedsiębiorstwa „pierwszej fali”). Zgodnie z obecnymi ESRS,

	przedsiębiorstwa raportujące za rok obrotowy 2024 mogą pominąć informacje dotyczące między innymi przewidywanych skutków finansowych niektórych ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem. Quick-fix, który ma zastosowanie od roku obrotowego 2025, umożliwi im pominięcie tych samych informacji w latach obrotowych 2025 i 2026.
Projekt Rozporządzenia Delegowanego KE z dnia 4 lipca 2025 r. zmieniającego rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do uproszczenia treści i sposobu prezentacji informacji, które mają być ujawniane w odniesieniu do działalności zrównoważonej środowiskowo oraz rozporządzenia delegowane Komisji (UE) 2021/2139 i (UE) 2023/2486 w odniesieniu do uproszczenia niektórych technicznych kryteriów kontroli służących ustaleniu, czy działalność gospodarcza nie powoduje znaczącej szkody dla celów środowiskowych	KE przyjęła zestaw środków mających na celu uproszczenie stosowania taksonomii UE (ang. "quick-fix"), czyli unijnego systemu klasyfikacji zrównoważonej działalności gospodarczej i inwestycji. Zmiany zmniejszą obciążenia administracyjne przedsiębiorstw, jednocześnie zachowując podstawowe cele ram. Zmiany zostały przyjęte w formie aktu delegowanego zmieniającego akty delegowane dotyczące ujawniania informacji o taksonomii oraz aktów delegowanych dotyczących klimatu i środowiska. Środki upraszczające określone w tym akcie delegowanym zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2026 r. i obejmą rok budżetowy 2025. Przedsiębiorstwa mają jednak możliwość stosowania środków począwszy od roku budżetowego 2026, jeżeli uznają to za wygodniejsze.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2025/914 z dnia 7 maja 2025 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) 2016/1011 w odniesieniu do zakresu stosowania przepisów dotyczących wskaźników referencyjnych, stosowania w Unii wskaźników referencyjnych opracowywanych przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w państwie trzecim oraz niektórych wymogów sprawozdawczych	- Rozporządzenie ogłoszone 19 maja 2025 r. wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu, natomiast stosuje się od dnia 1 stycznia 2026 r., - Zmiany do Rozporządzenia racjonalizują dotychczasowe założenia w zakresie stosowania niemal identycznego reżimu wymogów dla wskaźników kluczowych, istotnych, jak i innych, które nie są zaliczane do dwóch pierwszych grup. Wprowadzone zmiany m.in. ograniczają w dużej mierze zakres stosowania Rozporządzenia do wskaźników kluczowych i istotnych. Dodatkowo uszczegółowiono postanowienia dot. wskaźników istotnych. Wprowadzone dodatkowe uregulowania dot. wskaźników transformacji klimatycznej oraz dostosowania do porozumienia paryskiego. Odpowiedniej zmianie uległy również wymogi w zakresie wskaźników referencyjnych administratorów z krajów trzecich, - Zmiany do art. 28 ust. 2 (dot. planów awaryjnych) oraz art. 29 w zw. z art. 24 a Rozporządzenia (np. działań wymaganych w przypadku ogłoszenia, że wskaźnik istotny nie jest zgodny z Rozporządzeniem) oraz ww. art. 29 w zakresie obowiązku monitorowania statusu uprawnień administratorów wskaźników.
Rozporządzenie z dnia 17 lipca 2025r zmieniające rozporządzenie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 września 2024 r. w sprawie przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki państwowe prowadzące działalność maklerską, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze	- Zmiana weszła w życie 19 lipca 2025 r., - Zmiana istotna dla Banku - wydłużenie z 20 dni do miesiąca terminu na przekazanie do KNF przez firmy inwestycyjne kwartalnego sprawozdania z działalności sprzedażowej (§ 1 pkt 4 lit. b i c projektowanego rozporządzenia). Obecny termin pokrywa się z obowiązkiem sporządzenia i przekazania KNF trzech innych sprawozdań (MDF, PORTFEL, LUKA PŁYNNOŚCI), co prowadzi do nadmiernego skumulowania obowiązków raportowych. Dodatkowo, sporządzenie sprawozdania sprzedażowego wymaga danych od zewnętrznych podmiotów, które zazwyczaj przekazują je dopiero po 15. dniu miesiąca.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniające rozporządzenie (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do krótszego cyklu rozrachunku w Unii	- Rozporządzenie weszło w życie 12.09.2025 r. i ma mieć zastosowanie od 11 października 2027 r., - Zmiana dotyczy wykonywania zleceń i rozrachunku transakcji na zbywalnych papierach wartościowych w systemie obrotu - skrócenia daty rozrachunku do jednego dnia roboczego.
ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) 2024/3117 z dnia 29 listopada 2024 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do sprawozdań nadzorczych instytucji oraz uchylające rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2021/451	- Rozporządzenie stosuje się od dnia 28 czerwca 2025 r., - Ustanowienie spójnych ramy sprawozdawczości, w tym wymogów dotyczących sprawozdawczości w zakresie funduszy własnych i wymogów w zakresie funduszy własnych (minimalny próg kapitałowy, ryzyko kredytowe i ryzyko kredytowe kontrahenta, korekty wyceny kredytowej, ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne, pokrycie strat z tytułu ekspozycji nieobsługiwanych oraz kryptoaktywa), wymogów dotyczących sprawozdawczości w zakresie strat z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych nieruchomościami oraz wymogów dotyczących sprawozdawczości w zakresie wskaźnika dźwigni.

Rozporządzenie Ministra Finansów i Gospodarki z dnia 28 października 2025 r. w sprawie informacji dotyczącej charakterystyki portfeli wierzytelności sprzedawanych przez bank innym podmiotom	• Rozporządzenie określa szczegółowy zakres danych uwzględnianych w informacji, o której mowa w art. 139a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, zwanej dalej „informacją”, oraz sposób i terminy przekazywania informacji Komisji Nadzoru Finansowego, • Rozporządzenie weszło w życie 19 listopada 2025 r. a jego przepisy mają zastosowanie po raz pierwszy do informacji przekazywanej przez bank za pierwsze półrocze 2025 r.
Wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w sprawie C-280/24 (Malicnik) z 5 czerwca 2025 r.	• Wyrok ma istotne znaczenie dla sposobu naliczania opłat za udzielenie kredytu konsumentowi, • Wyrok dotyczy klauzuli umownej przewidującej "opłatę administracyjną" bez sprecyzowania, jakie usługi są nią objęte, • TSUE orzekł, że takie klauzule muszą spełniać wymóg przejrzystości, co oznacza, że konsument musi jasno rozumieć, za jakie konkretne usługi płaci. Samo podanie nazwy opłaty i jej kwoty jest niewystarczające. Bank musi wyszczególnić świadczone usługi i uzasadnić ich koszt, • Wyrok może prowadzić do znaczącego ograniczenia swobody kredytodawców w kształtowaniu treści umów o kredyt w relacjach z konsumentami (również w zakresie głównych świadczeń stron – takich jak prowizja).
Wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w sprawie C-744/24 z 23 kwietnia 2026 r.	• TSUE stwierdził, że niedopuszczalne jest pobieranie odsetek od pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumentckiego, • Trybunał wskazał, że bank może faktycznie uzyskać wynagrodzenie za środki przeznaczone na pokrycie kosztów kredytu "poprzez proporcjonalnie wyższą stopę oprocentowania kredytu, odzwierciedlającą koszt niepobierania odsetek od kwot odpowiadających kosztowi kredytu" – przy czym ta wyższa stopa może dotyczyć oprocentowania stosowanego do całkowitej kwoty kredytu, • Trybunał nie odniósł się do zastosowania sankcji kredytu darmowego, jednak wyrok może wpływać na ryzyko związane z roszczeniami podnoszonymi na tej podstawie.

Ponadto na działalność Banku w I półroczu 2026 roku miały wpływ poniższe Wytyczne Europejskich Urzędów Nadzoru:

Ryzyko AML i Sankcji:

- Wytyczne EBA w sprawie wewnętrznych polityk, procedur i mechanizmów kontroli mających na celu zapewnienie wdrożenia unijnych i krajowych środków ograniczających

Ład Korporacyjny:

- Wytyczne EBA w sprawie wewnętrznych polityk, procedur i mechanizmów kontroli mających na celu zapewnienie wdrożenia unijnych i krajowych środków ograniczających
- Wspólne wytyczne dotyczące szablonów wyjaśnień i opinii oraz ujednoliconego testu klasyfikacji kryptoaktywów zgodnie z MiCAR (EBA, ESMA, EIOPA)

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej Banku w II półroczu 2026 roku mogą mieć wpływ m.in.:

Akty prawne/regulacje	Data wejście w życie i podsumowanie nowych wymogów
Rekomendacje Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) dotyczące nowych umów dla produktów w złotych	• Termin: koniec 2027, • Celem rekomendacji jest wskazanie podmiotom rynku finansowego najlepszych praktyk w zakresie stosowania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIRON (Warsaw Interest Rate Overnight) lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON do ustalania oprocentowania zmiennego przy zawieraniu z klientami nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym. Na rekomendację składają się zalecenia dotyczące zasad naliczania odsetek, Zalecenia wskazane w rekomendacji nie mają charakteru obligatoryjnego i mogą być stosowane na zasadzie dowolności z uwzględnieniem specyfiki danego podmiotu rynku finansowego, a także klientów, z którymi zawierane są umowy.
Rozporządzenie w sprawie sztucznej inteligencji (AI Act)	• Rozporządzenie ma na celu zapewnienie, aby systemy sztucznej inteligencji wprowadzane na rynek UE i używane w Unii były bezpieczne i zgodne z obowiązującym prawem w obszarze praw podstawowych oraz z unijnymi wartościami. Rozporządzenie wprowadza rozbudowane wymogi dla tzw. systemów sztucznej inteligencji wysokiego ryzyka, do których zaliczają się m.in. systemy oceny zdolności kredytowej dla osób fizycznych, ale również inne systemy, które mogą być stosowane w sektorze bankowym. Rozporządzenie wprowadza zakazane praktyki w zakresie AI – korzystanie z systemów AI stosujących przedmiotowe praktyki będzie zakazane, • Rozporządzenie zaczyna obowiązywać co do zasady 24 miesiące od wejścia w życie (tj. od 2 sierpnia 2026 r.). Harmonogram stosowania został częściowo zmieniony rozporządzeniem zmieniającym przyjętym w czerwcu 2026 r. w ramach pakietu Digital Omnibus on AI i przedstawia się następująco: • 1. Rozdział I dotyczący przepisów ogólnych i Rozdział II dotyczący zakazanych praktyk w zakresie sztucznej inteligencji – obowiązują od dnia 2 lutego 2025 r. (bez zmian); • 2. Rozdział III sekcja 4 dotycząca organów nadzoru, rozdział V dot. Modeli ogólnego przeznaczenia, rozdział VII dot. zarządzania na szczeblu Unii oraz rozdział XII dot. kar za naruszenie przepisów rozporządzenia (z wyjątkiem art. 101), a także art. 78 dot. zachowania poufności – obowiązują od dnia 2 sierpnia 2025 r. (bez zmian); • 3. Wymogi dla systemów AI wysokiego ryzyka – pierwotny termin 02 sierpnia 2026 r. został na mocy pakietu Digital Omnibus przesunięty na 02 grudnia 2027 r.
Ustawa z dnia 3 lipca 2026 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz ustawy o wdrożeniu niektórych przepisów Unii Europejskiej w zakresie równego traktowania	• Niniejsza regulacja stanowi implementację Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23 listopada 2022 r. w sprawie poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków, • Dyrektywa ma na celu usprawnienie stosowania zasady równości szans kobiet i mężczyzn na stanowiskach kierowniczych, poprzez ustalenie wymogów dotyczących procesu selekcji kandydatów na te stanowiska, Przepisy odnoszą się do niedostatecznie reprezentowanej płci w organach spółek.
Ustawa z dnia 17 kwietnia 2026 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z przekazywaniem informacji do Europejskiego Pojedynczego Punktu Dostępu (ESAP)	• Ustawa weszła w życie 29 maja 2026 r. z wyjątkami (10 lipca 2026, 10 stycznia 2028, 10 stycznia 2030), • Ustawa wdraża do krajowego porządku prawnego pakiet ESAP (rozporządzenie 2023/2859 w sprawie ustanowienia ESAP, dyrektywa omnibus 2023/2864, rozporządzenie omnibus 2023/2869) i wprowadza zmianę szeregu aktów prawnych, w tym kodeks spółek handlowych, prawo bankowe, ustawę o ofercie publicznej (...), a także • przewiduje zmiany do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wynikające ze zmiany dyrektywy MiFID 2.

Projekt ustawy o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (implementacja tzw. Dyrektywy CRD VI)	• Termin wejścia w życie: po upływie 14 dni od ogłoszenia w Dz.U. z wyjątkami, • Zmiany w procesach dokonywania ocen odpowiedniości członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Banku, jak również w procesie powoływania członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej (wymóg uzyskania uprzedniej zgody KNF), • Obowiązki informacyjne związane z nabywaniem i zbywaniem pakietów akcji Banku, planowanym połączeniem lub podziałem lub przeniesieniem aktywów lub zobowiązań o istotnej wartości, • Rozszerzenie zadań systemu zarządzania ryzykiem o ryzyko środowiskowe, społeczne i z zakresu ładu korporacyjnej w perspektywie krótko, średnio i długoterminowej (ESG), • Wzmocnienie kompetencji KNF.
Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2024/2795 z dnia 24 lipca 2024 r. zmieniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do daty rozpoczęcia stosowania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego	• Odracza do 1 stycznia 2027 r. – datę rozpoczęcia stosowania w UE przepisów CRR odnoszących się do FRTB (regulacje oparte na zasadach przyjętych w Bazylei III), • Dotychczasowe odroczenie obowiązuje do dnia 1 stycznia 2026 r. Opóźnienie daty stosowania przepisów FRTB o kolejny rok da Komisji czas na ocenę rozwoju sytuacji międzynarodowej i przeprowadzenie dalszych prac nad kolejnymi krokami wdrażania FRTB w UE, mając na celu zachowanie równych szans dla banków UE na arenie międzynarodowej.
Ustawa z dnia 17 października 2025 r. o zmianie ustawy o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej	• Ustawa weszła w życie 13 lutego 2026 r., • Zmiany do sposobu i trybu składania reklamacji oraz udzielania odpowiedzi na reklamacje klientów będących osobami fizycznymi.
Projekt ustawy o osobistych kontach inwestycyjnych (OKI)	• Ustawa została uchwalona przez Sejm 3 lipca 2026 r. Zgodnie z ustawą ma ona wejść w życie 1 stycznia 2027 r., • Projekt przewiduje stworzenie Osobistego Konta Inwestycyjnego (OKI), przeznaczonego dla osób fizycznych, ze zwolnieniem z opodatkowania do określonej wartości aktywów.
Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) z dnia 29.10.2025 r. uzupełniające Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 (EMIR) w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających warunki operacyjne, obowiązek reprezentatywności i wymogi dotyczące zgłaszania związane z wymogiem posiadania aktywnego rachunku	• Rozporządzenie weszło w życie 26 lutego 2026 r. i szczegółowo określa: • Warunki operacyjne aktywnego rachunku, • Wymóg reprezentatywności (minimalna liczba transakcji w „najbardziej relewantnych” podkategoriach w każdej klasie), • Półroczne raportowanie do organu nadzoru.
Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2026/73 z dnia 4 lipca 2025 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do uproszczenia treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności, które mają być ujawniane, oraz rozporządzenia delegowane (UE) 2021/2139 i (UE) 2023/2486 w odniesieniu do uproszczenia niektórych technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu, czy działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem celów środowiskowych	• Zmiany w zakresie raportowania obejmują wprowadzenie progu istotności oraz zmiany w szablonach raportów. Zmiany w technicznych kryteriach kwalifikacji (TSC) Taksonomii UE obejmują zmiany w kryteriach „niewyrządzania znaczącej szkody” (DNSH) w odniesieniu do celu środowiskowego, jakim jest zapobieganie zanieczyszczeniom i ich ograniczanie, • Akt delegowany wejdzie w życie 28 stycznia 2026 r. i zacznie obowiązywać retrospektywnie od 1 stycznia 2026 r., obejmując rok obrotowy 2025 dla przedsiębiorstw objętych już unijnym systemem taksonomii. Przedsiębiorstwa mają jednak możliwość odroczenia o rok i zastosowania poprzedniego systemu w roku obrotowym 2025, jeśli jest to dla nich wygodniejsze, choć muszą stosować te zasady raportowania w całości, • Podmioty sprawozdawcze powinny uwzględnić w informacjach kontekstowych swojego raportu na temat zrównoważonego rozwoju oświadczenie określające, jaki zestaw zasad sprawozdawczości zastosowano przy sporządzaniu raportu pod CSRD za rok obrotowy 2025.
Projekt ustawy o zmianie ustawy Kodeks pracy	• Termin wejścia w życie: po upływie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, • Przewiduje się istotne zmiany w zakresie przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji, w tym:

	1) dodanie definicji dyskryminacji przez założenie i dyskryminacji przez skojarzenie, 2) wprowadzenie nowej definicji mobbingu m.in. poprzez uznanie, iż jego podstawową cechą jest to, iż stanowi on uporczywe nękanie pracownika, przy jednoczesnym doprecyzowaniu, że mobbingiem nie są zachowania incydentalne, choćby stanowiły one naruszenie dóbr osobistych pracownika, • rozszerzenie zakresu obowiązków pracodawcy w obszarze przeciwdziałania naruszaniu godności i innych dóbr osobistych, dyskryminacji oraz mobbingowi.
Rozporządzenie PE i Rady z dnia 13 marca 2024 r. ws. zmiany rozporządzeń (UE) nr 260/2012 i (UE) 2021/1230 oraz dyrektyw 98/26/WE i (UE) 2015/2366 w odniesieniu do poleceń przelewu natychmiastowego w euro (Rozporządzenie IPR)	• Obowiązek wprowadzenia usługi przez dostawców usług płatniczych (w praktyce – banki) przelewów natychmiastowych (działających 24/7) w euro, • Opłata za przelew natychmiastowy w euro (dla krajów spoza strefy euro) – co do zasady zgodnie z Rozporządzeniem dot. równoważności opłat (Rozporządzenie nr 2021/1230) – czyli taka sama, jak odpowiadająca im płatność krajowa w PLN, z tym zastrzeżeniem, że nie może być wyższa niż płatność za normalny przelew w euro (SEPA), • Obowiązek wprowadzenia usługi (jako towarzyszącej usłudze przelewu natychmiastowego) polegającej na możliwości sprawdzenia przez płatnika zgodności numeru rachunku z nazwą beneficjenta, z możliwością rezygnacji z tej usługi przez użytkownika, • Wprowadzenie obowiązku bieżącej weryfikacji użytkowników usług płatniczych z listami sankcyjnym, przynajmniej raz dziennie, • Rozporządzenie wchodzi w życie 8 kwietnia 2024 r., • Zgodnie z dodawanym w Rozporządzeniu 260/2012 art. 5a ust. 8 terminy dostosowawcze na wprowadzenie przelewów natychmiastowych w euro dla dostawców usług płatniczych spoza strefy euro są następujące: 1) 9 stycznia 2027 r. – termin dostosowawczy dla obowiązku oferowania usługi płatniczej polegającej na odbieraniu poleceń przelewu natychmiastowego w euro, zgodnie z dodawanym art. 5a, 3) 9 lipca 2027 r. – termin dostosowawczy dla obowiązku oferowania usługi płatniczej polegającej na wykonywaniu poleceń przelewu natychmiastowego w euro, zgodnie z dodawanym art. 5a.
Ustawa z dnia 16 czerwca 2023 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw (wprowadzająca tzw. KSeF)	• Na mocy ustawy z dnia 9 maja 2024 r. zmieniającej ustawę o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw zmieniono termin wejścia w życie obowiązkowego KSeF na 1 lutego 2026 roku, • W I półroczu 2025 r. Ministerstwo Finansów opublikowało najnowszą wersję projektu ustawy wdrażającej obowiązkowe fakturowanie w KSeF, 2) Krajowy System e-Faktur (KSeF) to system umożliwiający generowanie i udostępnianie strukturalnych faktur. Celem KSeF jest centralizacja procesu rejestracji faktur w obrocie gospodarczym poprzez skierowanie ich do jednego centralnego miejsca.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniające rozporządzenie (UE) nr 910/2014 w odniesieniu do ustanowienia europejskich ram tożsamości cyfrowej (eIDAS 2.0)	• Rozwój tożsamości cyfrowej dla obywateli w całej Unii Europejskiej w szczególności poprzez wprowadzenie europejskiego portfela tożsamości cyfrowej (EUDI – EU Digital Identity Wallet) oraz nowych usług zaufania. EUDI ma pozwalać na bezpieczne przechowywanie różnych danych dotyczących tożsamości cyfrowej, takich jak prawo jazdy, zezwolenia, karty zdrowia, dyplomy itp. Oprócz zarządzania tożsamością portfel EUDI ma zaoferować rozwiązanie płatnicze.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniające rozporządzenia (UE) 2024/1689 i (UE) 2018/1139 w odniesieniu do uproszczenia wdrażania zharmonizowanych przepisów dotyczących sztucznej inteligencji (akt zbiorczy prawa cyfrowego dotyczący AI).	• Pakiet Digital Omnibus to projekt legislacyjny KE (opublikowany 19 listopada 2025 r.), mający na celu uproszczenie, konsolidację i aktualizację zbioru unijnych regulacji cyfrowych (tzw. „digital rulebook”). Celem jest zmniejszenie nakładu administracyjnego, ograniczenie dublujących się obowiązków oraz zwiększenie przewidywalności przepisów cyfrowych. Pakiet składa się z dwóch odrębnych rozporządzeń zmieniających: Digital Omnibus on AI (dot. AI Act) – przyjętego formalnie w czerwcu 2026 r. oraz Digital Omnibus dotyczącego danych i cyberbezpieczeństwa, który pozostaje w toku negocjacji w Parlamencie Europejskim i Radzie UE. • Regulacje dotyczące danych, w tym:

	1) RODO — uproszczenie pewnych obowiązków administracyjnych oraz włączenie do RODO regulacji dot. cookies, zawężenie definicji danych osobowych. 2) Data Governance Act (Akt o zarządzaniu danymi) — projekt przewiduje jego uchylenie i włączenie zmienionych przepisów do Data Act, 3) Free Flow of Non Personal Data Regulation (Rozporządzenie o swobodnym przepływie danych nieosobowych) — również przewidziane do uchylenia i integracji z Data Act, 4) Open Data Directive (Dyrektywa o ponownym wykorzystywaniu informacji sektora publicznego) — także przewidziana do uchylenia w ramach konsolidacji. 5) Regulacje w obszarze komunikacji elektronicznej i prywatności, m.in. ePrivacy Directive (Dyrektywa o prywatności i łączności elektronicznej) — w kontekście plików cookies i trackerów (przeniesienie zasad do RODO), 6) Regulacje dotyczące sztucznej inteligencji, m.in. AI Act, zrealizowane odrębnym rozporządzeniem Digital Omnibus on AI, przyjętym w czerwcu 2026 r., 7) Ramy identyfikacji cyfrowej, w tym koncepcja EU Business Wallet (elektronicznego portfela identyfikacyjnego dla przedsiębiorstw w UE) — mająca służyć identyfikacji i uwierzytelnianiu w usługach cyfrowych, 8) Konsolidacja przepisów dotyczących danych i ich udostępniania — KE planuje scalenie/regulację systemu zasad w ramach jednego instrumentu legislacyjnego. • Wprowadzenie pojedynczego punktu zgłaszania naruszeń na podstawie następujących regulacji: Dyrektywa 2022/2555 (NIS2), Rozporządzenie 2022/2554 (DORA), Rozporządzenie 910/2014 (eIDAS). Formularze zgłaszania naruszeń ochrony danych (RODO) prawdopodobnie będą wpięte we wspólny interfejs ze zgłoszeniami incydentów ICT (DORA).
Ustawa z dnia 5 lipca 2018 r. o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa	• Ustawa dokonała wdrożenia dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2555 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie środków na rzecz wysokiego wspólnego poziomu cyberbezpieczeństwa na terytorium Unii, zmieniającej rozporządzenie (UE) nr 910/2014 i dyrektywę (UE) 2018/1972 oraz uchylającą dyrektywę (UE) 2016/1148 (dyrektywa NIS 2) (Dz. Urz. UE L 333 z 27.12.2022 str. 80). • Nowe przepisy przewidywały m. in.: rozszerzenie katalogu podmiotów krajowego systemu cyberbezpieczeństwa o nowe sektory gospodarki, zakup sprzętu i unowocześnienie infrastruktury oraz tworzenie zespołów reagowania na incydenty cyberbezpieczeństwa, zwiększenie odpowiedzialności osób, które zarządzają przedsiębiorstwami i instytucjami objętymi krajowym systemem cyberbezpieczeństwa, wprowadzenie obowiązku zgłaszania incydentów w sieci.
Wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w sprawie C-280/24 (Malicnik) z 5 czerwca 2025 r.	• Wyrok ma istotne znaczenie dla sposobu naliczania opłat za udzielenie kredytu konsumentowi, • Wyrok dotyczy klauzuli umownej przewidującej "opłatę administracyjną" bez sprecyzowania, jakie usługi są nią objęte, • TSUE orzekł, że takie klauzule muszą spełniać wymóg przejrzystości, co oznacza, że konsument musi jasno rozumieć, za jakie konkretne usługi płaci. Samo podanie nazwy opłaty i jej kwoty jest niewystarczające. Bank musi wyszczególnić świadczone usługi i uzasadnić ich koszt, • Wyrok może prowadzić do znaczącego ograniczenia swobody kredytodawców w kształtowaniu treści umów o kredyt w relacjach z konsumentami (również w zakresie głównych świadczeń stron – takich jak prowizja).
Ustawa o zmianie ustawy o zarządzaniu kryzysowym oraz niektórych innych ustaw	• Ustawa obowiązuje od 4 lipca 2026 r. (ma na celu wzmocnienie odporności państwa oraz wdrożenie unijnych regulacji, w tym dyrektywy 2022/2557 w sprawie odporności podmiotów krytycznych „CER”), • Celem nowelizacji ustawy jest wzmocnienie systemu zarządzania kryzysowego poprzez wprowadzenie rozwiązań zapewniających efektywne zarządzanie ryzykiem, z uwzględnieniem postanowień decyzji Parlamentu Europejskiego i Rady ws. Unijnego Mechanizmu Ochrony Ludności (UMOL),

	- Przewidziano nowe kryteria umożliwiające identyfikację obiektów, instalacji oraz urządzeń jako infrastruktury krytycznej, a tym samym wyłonienia operatorów infrastruktury krytycznej (właściciel lub posiadacz takiej infrastruktury), - W celu zapewnienia właściwego poziomu ochrony infrastruktury krytycznej przewidziano wprowadzenie minimalnych standardów w obszarach bezpieczeństwa fizycznego, technicznego, osobowego, teleinformatycznego, prawnego oraz zapewnienia planów ciągłości działania i odtwarzania wprowadzając wymagania ukierunkowane na zwiększenie odporności operacyjnej, - Ustawa zobowiązuje podmioty kluczowe do powołania nowych ról organizacyjnych: koordynator ochrony infrastruktury kluczowej oraz pełnomocnik bezpieczeństwa usługi kluczowej (osoby pełniące te funkcje muszą spełniać wymagania bezpieczeństwa osobowego w zakresie dostępu do informacji niejawnych), - Zwiększono rolę KNF, który odpowiedzialny będzie za identyfikację podmiotów i infrastruktury krytycznej, określenie klauzul poufności dla przekazywanych informacji oraz sprawowanie nadzoru nad realizacją obowiązków ustawowych.
Projekt ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości oraz niektórych innych ustaw	- zawężenie zakresu podmiotowego obowiązku sprawozdawczego pod CSRD do jednostek zatrudniających ponad 1 000 pracowników oraz osiągających przychody netto powyżej 1,9 mld PLN rocznie (w przypadku Polski oznacza to redukcję o około 90% liczby jednostek zobowiązanych do sprawozdawczości ESG w porównaniu z zakresem jednostek wprowadzonym pierwotnie dyrektywą CSRD); - zwolnienie finansowych jednostek holdingowych ze sprawozdawczości ESG na poziomie grupy; - zwolnienie dużych emitentów z rynku regulowanego ze sporządzania własnej sprawozdawczości ESG, gdy są objęte skonsolidowaną sprawozdawczością przez jednostkę dominującą; - wprowadzenie limitu informacji, których jednostki sporządzające sprawozdawczość ESG będą mogły żądać od określonych jednostek w ramach swojego łańcucha wartości (tzw. value chain cap); - rezygnację z docelowego poziomu atestacji wystarczającej pewności (reasonable assurance) i pozostawienie jej wyłącznie na poziomie ograniczonego zapewnienia (limited assurance).
Projekt uproszczonych Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS 2.0)	- znacząca redukcja obowiązkowych punktów danych: liczba obowiązkowych punktów danych do ujawnienia została zredukowana o ponad 61%, a całkowita liczba punktów danych (w tym dobrowolnych) o ponad 70%; - zmienione standardy są krótsze i wprowadzają nowy, bardziej elastyczny sposób, w jaki spółki stosują oceny istotności; - zawężenie sprawozdawczości w zakresie praw człowieka i kwestii społecznych: spółki będą teraz zobowiązane do zgłaszania tylko uzasadnionych przypadków naruszeń praw człowieka i dyskryminacji; - plany transformacji klimatycznej (obowiązek utrzymany) – spółki, które publikują plany transformacji klimatycznej pod CSRD, muszą nadal ujawniać, w jakich przypadkach plany te są niezgodne z ograniczeniem globalnego ocieplenia do 1,5°C; - dobrowolne wcześniejsze przyjęcie – spółki z pierwszej fali mogą zdecydować się na zastosowanie ESRS 2.0 w roku 2027 za rok 2026, co umożliwi wcześniejszy dostęp do uproszczonych ram przed obowiązkową datą rozpoczęcia.
Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
Ryzyko AML i Sankcji	- Wytyczne EBA zmieniające wytyczne EBA/GL/2021/02 w sprawie należytej staranności wobec klienta oraz czynników, które instytucje kredytowe i finansowe powinny uwzględnić przy ocenie ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu związanego z indywidualnymi relacjami biznesowymi i transakcjami okazjonalnymi („Wytyczne dotyczące czynników ryzyka ML/TF „) na podstawie art. 17 i art. 18 ust. 4 dyrektywy (UE) 2015/849 Ład Korporacyjny: - Wytyczne EBA w sprawie zmiany wytycznych dotyczących stosowania definicji niewykonania zobowiązania na mocy art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

- Wytyczne EBA dla instytucji i organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji uzupełniające ocenę zdolności w zakresie strategii transferowych
- Wytyczne w sprawie wspólnych procedur i metod w zakresie procesu przeglądu i oceny nadzorczej (BION) oraz nadzorczych testów warunków skrajnych EBA/CP/2025/21
- Zaktualizowane Wytyczne w sprawie ładu wewnętrznego EBA/CP/2025/20
- Wytyczne dotyczące zarządzania ryzykiem dostawców (stron trzech) (EBA/CP/2025/12)

Wspólne wytyczne EBA i ESMA w sprawie oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego i osób pełniących kluczowe funkcje zgodnie z dyrektywą 2013/36/UE i dyrektywą 2014/65/UE

2. Zasady zarządzania ryzykiem

Grupa zarządza ryzykiem wprowadzając spójne w ramach Grupy zasady, mechanizmy kontrolne i narzędzia, uwzględniające wymagania nadzorcze oraz najlepsze praktyki rynkowe.

Funkcjonujący w Grupie system zarządzania ryzykiem, oparty na koncepcji uwzględniającej wspólną odpowiedzialność, zorganizowany jest na trzech niezależnych poziomach („trzech liniach obrony”):

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

Organizując procesy zarządzania ryzykiem Grupa uwzględnia profil ryzyka, cele strategiczne i biznesowe, dostępne zasoby kapitału i płynności, otoczenie makroekonomiczne oraz wymogi regulacyjne, stanowiące ramy systemu kontroli i zarządzania ryzykiem.

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

- Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami;
- Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, nadzorujący Komisję ds. Ryzyka Modeli;
- Komitet ds. Nowych Produktów;
- Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, nadzorujący Komisję ds. Zrównoważonego Rozwoju.

Ryzyko działalności Grupy ograniczane jest poprzez system limitów, wynikających z apetytu na ryzyko, a funkcjonujący w Banku system informacji zarządczej umożliwia monitorowanie poziomu ryzyka poprzez systematyczne dostarczanie kadrze zarządzającej informacji dotyczących portfela.

Grupa zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka, wynikającymi z realizacji przyjętej strategii biznesowej. W ramach procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w 2026 roku Zarząd Banku uznał za istotne dla celów zarządzania ryzykiem oraz procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko kredytowe kontrahenta;
- ryzyko koncentracji kredytowej na pojedynczym dłużniku/grupie powiązanych dłużników;
- ryzyko rynkowe portfela handlowego i w obszarze księgi bankowej;
- ryzyko płynności;
- ryzyko operacyjne;
- ryzyko braku zgodności;
- ryzyko strategiczne, w tym ryzyko kapitałowe;
- ryzyko klimatyczne dla ryzyka kredytowego, strategicznego i braku zgodności.

Ryzyko kredytowe i ryzyko kredytowe kontrahenta

Definicja	- Ryzyko kredytowe to potencjalna strata wynikająca z naruszenia umowy przez klienta lub jego niewypłacalności, z uwzględnieniem metod ograniczania strat zastosowanych dla produktu lub danego finansowania. - Ryzyko kredytowe klientów korporacyjnych jest to ryzyko straty wynikające z pogorszenia się jakości kredytowej (obniżenia ratingu) lub naruszenia umowy przez klienta bankowości korporacyjnej, bankowości przedsiębiorstw lub emitenta papierów. - Ryzyko kredytowe kontrahenta jest to ryzyko straty wynikające z pogorszenia się jakości kredytowej (obniżenia ratingu) lub naruszenia umowy przez kontrahenta wynikające z działalności na rynku instrumentów finansowych w ramach transakcji zawieranych z kontrahentami w celach handlowych, zabezpieczających oraz zarządzania płynnością, w szczególności z transakcji na instrumentach pochodnych, transakcji typu repo/reverse repo i finansowania opartego na papierach wartościowych. - Ryzyko koncentracji na pojedynczym dłużniku/grupie powiązanych dłużników to ryzyko wynikające z nadmiernej koncentracji ekspozycji wobec pojedynczego dłużnika, podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Banku (zarówno w ujęciu transgranicznym, jak i krajowym) lub grupy powiązanych klientów kapitałowo lub ekonomicznie, z potencjałem do generowania strat na tyle dużych, aby zagrozić kondycji finansowej Banku, wpłynąć na możliwość realizowania kluczowych operacji, bądź prowadzić do znaczących zmian w profilu ryzyka Banku.
Strategia zarządzania	- Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest wspieranie długoterminowego planu stabilnego rozwoju portfela kredytowego przy zachowaniu jego odpowiedniej jakości. Proces kredytowy opiera się na szeregu fundamentalnych zasad, takich jak: - Wspólna odpowiedzialność obszaru biznesu i niezależnych jednostek zarządzania ryzykiem za jakość portfela i procesu kredytowego oraz ponoszone straty kredytowe; - Postępowanie zgodnie z wytycznymi dotyczącymi struktury portfela w celu zapewnienia jego dywersyfikacji i zachowania równowagi pomiędzy ryzykiem i kapitałem; - Wprowadzenie systemu kompetencji kredytowych, który zakłada, iż upoważnienia do podejmowania decyzji kredytowych mogą być przyznane jedynie odpowiednio przeszkolonym i doświadczonym pracownikom Sektora Zarządzania Ryzykiem oraz Pionu Operacji, z uwzględnieniem ich dotychczasowego doświadczenia zawodowego oraz umiejętności i zdolności oceny ryzyka; - Uzależnienie szczebla akceptacji od ponoszonego ryzyka – ekspozycje związane z większym ryzykiem (uwzględniając wielkość i poziom ryzyka) wymagają zatwierdzenia na wyższym szczeblu decyzyjnym; - Stosowanie zróżnicowanych i adekwatnych standardów oceny ryzyka do każdego kredytobiorcy i zaangażowania, w tym w ramach działań naprawczych; - Spójny proces ratingowy bazujący m.in. na wynikach modeli ratingowych lub scoringowych; - Okresowe, regularne monitorowanie wyników z działalności klientów oraz identyfikowanie negatywnych zmian w ich sytuacji, które wymagają podjęcia natychmiastowych działań klasyfikujących należność lub działań naprawczych; - Monitorowanie otoczenia zewnętrznego w celu wczesnego zidentyfikowania zagrożeń ekonomicznych mogących mieć negatywny wpływ na poszczególne portfele; - Stosowanie się do zasad polityki kredytowej oraz, w szczególnych przypadkach, wymóg zatwierdzania wyjątków na wyższych szczeblach zarządzania w celu zapewnienia kontroli realizacji jej zasad z zachowaniem zgodności z wewnętrznymi aktami normatywnymi obowiązującymi w Banku, przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz regulacjami wydawanymi przez właściwych regulatorów.
Pomiar ryzyka	Pomiar ryzyka dokonywany jest przy wykorzystaniu: modeli ratingowych, scoringowych i Kart Ocen Punktowych na poziomie danego klienta oraz modeli rezerw dla portfelowej oceny ryzyka oraz zintegrowanego procesu ICAAP zarówno na poziomie zagregowanym jak i w podziale na linie biznesowe.
Monitoring	- Monitorowanie i zarządzanie ekspozycją na ryzyko kredytowe jest dokonywane na dwóch poziomach: na poziomie klienta oraz na poziomie portfela. Narzędzia wykorzystywane do monitorowania aktualnej zdolności kredytowej kredytobiorcy obejmują: - coroczny kompleksowy przegląd limitów, ekspozycji, sytuacji finansowej oraz współpracy z kredytobiorcami, - narzędzia lub raporty wykorzystywane w procesie Wczesnego Ostrzegania, - okresowe przeglądy finansowe kredytobiorcy, - okresowe przeglądy ekspozycji kredytowych negatywnie sklasyfikowanych, - okresowe wizyty u klientów, - analizę i ocenę informacji zewnętrznych (raporty ratingowe, raporty analityków, prasa, źródła branżowe itp.),

- system klasyfikacji wewnętrznej.
- Monitoring na poziomie portfela
 - monitorowanie wykorzystania limitów koncentracji ryzyka w portfelu kredytowym na podstawie odpowiednich raportów,
 - regularne, okresowe przeglądy portfela kredytowego,
 - przeglądy portfela „ad hoc” wywołane nagłą, istotną informacją zewnętrzną,
 - monitorowanie wskaźników ustalonych dla portfela ekspozycji detalicznych.
- Monitorowanie wyników portfela i identyfikowanie trendów w portfelu realizowane jest przy pomocy regularnej informacji zarządczej i raportów kontrolnych z uwzględnieniem m.in. analizy dynamiki zmian wielkości i segmentacji (branże) portfela kredytowego, ryzyka klienta (ratingu), jakości zabezpieczenia ekspozycji kredytowych i ekspozycji, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, odstępstw od obowiązujących zasad akceptacji ryzyka oraz poziomu wykorzystania limitów.
- Pakiet raportów kontrolnych dla każdego portfela jest przygotowywany cyklicznie i przekazywany szefom jednostek odpowiedzialnym za dany segment klientów, Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem oraz Zarządowi Banku.

Ryzyko rynkowe portfela handlowego

Definicja	• Ryzyko rynkowe portfela handlowego definiuje się jako ryzyko straty wynikające z potencjalnej negatywnej zmiany wartości rynkowej ekspozycji, związanej ze zmianą czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji i towarów, spready stóp procentowych, walutowe lub kredytowe.
Strategia zarządzania	• Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest zapewnienie, że rozmiary ponoszonego ryzyka w ramach Grupy odpowiadają poziomowi akceptowalnemu przez akcjonariuszy oraz instytucje nadzoru bankowego, a także zapewnienie, że wszystkie ekspozycje na ryzyko rynkowe są właściwie odzwierciedlone w kalkulowanych miarach ryzyka przekazywanych do wiadomości odpowiednim osobom i organom zarządzającym. • Przyjęte miary oraz limity ryzyka rynkowego mają na celu zapobieganie nadmiernej koncentracji ekspozycji na pojedynczy czynnik ryzyka lub grupę powiązanych czynników ryzyka, a także, aby określić ogólny maksymalny poziom podejmowanego ryzyka w księdze handlowej lub bankowej. • Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na: – obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe, – obowiązujących przepisach prawa unijnego, w szczególności Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), – wymogach polskich oraz unijnych instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego, – zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku. • Zarządzanie ryzykiem rynkowym dotyczy wszystkich portfeli, z których dochody narażone są na negatywny wpływ czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji, ceny towarów masowych oraz parametrów zmienności tych czynników. • Portfel handlowy obejmuje transakcje na instrumentach finansowych (bilansowych i pozabilansowych), których celem jest osiągnięcie dochodu związanego ze zmianą parametrów rynkowych w krótkim okresie. Portfele handlowe obejmują pozycje bilansowe, takie jak: dłużne papiery wartościowe, kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, tzn. nabywane w celach handlowych i spełniające określone kryteria płynności oraz wszystkie pozycje w instrumentach pochodnych, przy czym w tym przypadku dokonuje się rozróżnienia portfeli nabywanych w celach czysto handlowych oraz tych, które są zawierane w celu zabezpieczenia ryzyka pozycji w portfelu bankowym – tzw. zabezpieczenia ekonomiczne (economic hedge). Wycena portfeli handlowych dokonywana jest bezpośrednio na podstawie cen rynkowych lub za pomocą modeli wyceny przy zastosowaniu parametrów cenowych notowanych na rynku. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego w Sektorze Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Portfel handlowy obejmuje również opcje, w tym przede wszystkim walutowe transakcje opcyjne, opcje na stopy procentowe oraz struktury opcyjne, będące odzwierciedleniem ekonomicznej natury oraz ryzyka wynikającego z produktów oferowanych klientom Banku. Działalność Banku w tym zakresie jest prowadzona w sposób zapewniający jednocześnie (każdorazowe i natychmiastowe) zawarcie transakcji przeciwstawnej o takich samych parametrach, w związku z czym, portfel transakcji opcyjnych nie generuje otwartej ekspozycji ryzyka rynkowego. Jedyną wielkością związaną z zawieraniem transakcji opcyjnych uwzględnianą w pomiarze ryzyka rynkowego, a konkretnie ryzyka walutowego, jest wielkość premii płaconej/otrzymywanej w walucie zagranicznej.

Pomiar ryzyka	- Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka: metoda czynników wrażliwości (Factor Sensitivity/DV01/CR01), metoda wartości narażonej na ryzyko (VaR), testy warunków skrajnych. - Czynniki wrażliwości mierzą zmianę wartości pozycji w danym instrumencie bazowym w przypadku określonej zmiany czynnika ryzyka rynkowego (np. zmiana o 1 punkt bazowy w oprocentowaniu w danym punkcie na krzywej stopy procentowej, zmiana o 1% w kursie walutowym lub cenie akcji). - W przypadku stóp procentowych/spreadów kredytowych miarą wrażliwości jest DV01/CR01; - W odniesieniu do ryzyka walutowego wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji walutowej w danej walucie; - W przypadku pozycji w kapitałowych papierach wartościowych wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji netto w danym instrumencie (akcji, indeksie, jednostce udziałowej). - Miarą zintegrowaną ryzyka rynkowego portfela handlowego, łączącą wpływ pozycji w poszczególnych czynnikach ryzyka i uwzględniającą efekt korelacji pomiędzy zmiennościami poszczególnych czynników, jest wartość narażona na ryzyko (VaR). Miara VaR jest stosowana do oszacowania potencjalnego spadku wartości pozycji lub portfela w normalnych warunkach rynkowych, przy ustalonym poziomie ufności i w określonym czasie. W przypadku pozycji otwieranych w portfelu handlowym Banku, wartość VaR jest obliczana przy zastosowaniu 99% poziomu ufności i jednodniowego okresu utrzymania. - Zarówno wskaźnik DV01, jak i wskaźnik VaR dla portfela handlowego, są obliczane jako kwota netto bez zabezpieczenia ekonomicznego portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, tzn. bez instrumentów pochodnych mających zabezpieczyć wartość godziwą portfela. Ekspozycja na ryzyko takich transakcji jest kontrolowana poprzez odpowiednie metody pomiaru ryzyka i ograniczana za pomocą limitów ryzyka portfeli bankowych. - W cyklu dziennym dokonywana jest analiza scenariuszy warunków skrajnych (stress test), przy założeniu większych niż przyjęte w pomiarze wartości zagrożonej, zmian czynników ryzyka oraz pominięciu historycznie obserwowanych korelacji pomiędzy tymi czynnikami. - Bank notuje ekspozycje ryzyka rynkowego portfeli handlowych w ponad dwudziestu walutach zarówno w przypadku pozycji walutowych, jak i ekspozycji na ryzyko stóp procentowych, przy czym tylko w przypadku kilku walut ekspozycje są znaczące. Dla dużej grupy walut ekspozycje wynikają z niepełnego dopasowania transakcji zawartych na zlecenie klienta i transakcji domykających z innymi kontrahentami rynków hurtowych. Znaczące ekspozycje na ryzyko rynkowe otwierane są w przypadku PLN, walut rynków wysokorozwiniętych (przede wszystkim USD oraz EUR; rzadziej GBP, CHF, JPY) oraz walut krajów Europy Środkowej.
Monitoring	- Departament Ryzyka Rynkowego poprzez dedykowany system informatyczny przekazuje regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące wrażliwości portfela, wielkości wartości zagrożonej (VaR), wielkości pozycji na papierach wartościowych, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka rynkowego, informacje na temat alokacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego oraz raporty na temat wykorzystania limitów Trading MAT i Trading Stop Loss (progi ostrzegawcze). - Dodatkowo, analiza ryzyka rynkowego jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.
Ryzyko rynkowe w obszarze księgi bankowej	
Definicja	Ryzyko rynkowe w obszarze księgi bankowej (związane z portfelami niehandlowymi) to ryzyko potencjalnego negatywnego wpływu zmian czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe i spready kredytowe na wynik odsetkowy netto (NII), ekonomiczną wartość kapitału własnego (EVE) lub skumulowane inne całkowite dochody (AOCI). Z punktu widzenia rodzajów ryzyka stopy procentowej księgi bankowej wyróżniamy: ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania, ryzyko krzywej dochodowości, ryzyko bazowe i ryzyko opcji klienta.
Strategia zarządzania	- Celem zarządzania ryzykiem rynkowym związanym z portfelami niehandlowymi jest w głównej mierze minimalizacja ryzyka związanego z możliwością wystąpienia niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych i negatywnym wpływem tych zmian na wynik odsetkowy, a dalej finansowy Grupy. - Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na: wymaganiach polskich i europejskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego oraz EBA; zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie

	oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku. - Zarządzanie ryzykiem rynkowym związanym z portfelami niehandlowymi prowadzone jest na poziomie strategicznym oraz operacyjnym. Podział na poziomy zarządzania ryzykiem uwarunkowany jest charakterem i rodzajem decyzji, jakie są podejmowane przez poszczególne gremia decyzyjne w Banku, wpływające na profil i poziom ryzyka stopy procentowej. - Strategiczna perspektywa zarządzania ryzykiem leży w kompetencjach decyzyjnych Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który zarządza ryzykiem stóp procentowych poprzez ustalanie limitów ryzyka dla portfeli bankowych oraz dokonując comiesięcznych przeglądów wielkości ekspozycji i wyniku z zarządzania tymi portfelami. - Operacyjne zarządzanie ryzykiem rynkowym związanym z portfelami niehandlowymi prowadzone jest w Departamencie Zarządzania Aktywami i Pasywami, który jest uprawniony do otwierania pozycji ryzyka w ramach przyjętych limitów.
Pomiar ryzyka	- Do portfeli niehandlowych (portfele księgi bankowej) zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka: analiza luki stopy procentowej, metoda kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych (Value-at-Close) / całkowitego zwrotu z portfela (Total Return), metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (Interest Rate Exposure, IRE), testy warunków skrajnych. - Analiza luki stopy procentowej wykorzystuje harmonogram zapadalności lub przeszacowania pozycji bilansowych oraz instrumentów pochodnych ujmowanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lub zakwalifikowanych jako zabezpieczenia ekonomiczne, w celu ustalenia różnic pomiędzy pozycjami, których termin zapadalności lub aktualizacji oprocentowania przypada na dany przedział czasowy. - Generalną zasadą w analizie luki oprocentowania jest klasyfikacja transakcji do poszczególnych pasm przeszacowania pozycji z portfeli bankowych wg kontraktowych lub zakładanych terminów zmian oprocentowania transakcji. - Metoda wartości zamknięcia luki stóp procentowych (Value-at-Close) określa wartość ekonomiczną lub „godziwą” pozycji, analogiczną do wyceny rynkowej portfela handlowego. Całkowity zwrot na portfelu to suma zmian wartości zamknięcia luki stóp procentowych, naliczonych odsetek oraz zysków/strat ze sprzedaży aktywów lub anulowania zobowiązań. - Metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (IRE) oparta na metodzie luki przeszacowania służy do pomiaru potencjalnego wpływu określonego przesunięcia równoległego krzywych stóp procentowych na dochód odsetkowy z księgi bankowej przed opodatkowaniem, który może być uzyskany w określonym przedziale czasu. Jest to miara perspektywna. Przy czym przyjmuje się, że w standardowych warunkach przesunięcie stóp procentowych jest identyczne dla każdej waluty i wynosi 100 pkt bazowych w górę. Miara IRE jest kalkulowana dla pozycji w każdej walucie odrębnie w horyzoncie dziesięciu lat, przy czym do bieżącego monitorowania oraz limitowania pozycji ryzyka stóp procentowych portfeli bankowych stosowane są zasadniczo miary IRE w horyzoncie jednego roku i pięciu lat. Dodatkowo, Bank mierzy ryzyko stopy procentowej metodą dochodową (cashflow net interest revenue NIR/IRE). Miara ta, podobnie jak IRE liczone metodą luki, określa potencjalny wpływ przed opodatkowaniem na wynik odsetkowy dla pozycji zaliczonych do księgi bankowej, ze względu na określone zmiany stóp procentowych w określonym okresie sprawozdawczym – zasadniczo 12 miesięcy. NIR to różnica między naliczonymi przychodami odsetkowymi uzyskanymi z aktywów (np. pożyczki dla klientów) a kosztem odsetek zapłaconym od zobowiązań (np. depozyty klientów). NIR/IRE to delta między bazowym NIR a NIR w scenariuszu szoku stopy procentowej (np. + 100 pb, + 200 pb, -100 pb, -200 pb) - Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym. - Bank dokonuje testów warunków skrajnych dla zdefiniowanych scenariuszy ruchów stóp procentowych, stanowiących kombinacje ruchów czynników rynkowych, zdefiniowanych jako zmiany znaczące (large move), oraz kryzysowe (stress move), występujących zarówno w kraju, jak i zagranicą. Wielkości zakładanych przesunięć czynników rynkowych rewidowane są co najmniej raz do roku i odpowiednio dostosowywane do zmian rynkowych warunków działania Banku. - Bank oblicza także zmianę wartości ekonomicznej kapitału (EVE) oraz NIR w wyniku ruchów stóp procentowych dla poszczególnych walut w scenariuszach zgodnych z wymogami EBA. - Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Transakcji Rynku Międzybankowego prowadzi działalność w zakresie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży. Określa się trzy podstawowe cele działalności w ramach portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży: - zarządzanie płynnością finansową, - zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego z innych jednostek organizacyjnych Banku, - otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Banku przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego. - Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Banku, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ustala się

	maksymalne limity pozycji DVO1/CRO1 (Dollar Value of 1 basis point), która określa potencjalną zmianę wartości pozycji ryzyka dla danej krzywej stóp procentowych w określonym punkcie węzłowym krzywej, (do którego sprowadzane są wszystkie przepływy pieniężne w ustalonym przedziale czasowym), spowodowaną przesunięciem rynkowej stopy procentowej o jeden punkt bazowy w górę dla tego typu portfeli. Limity dotyczą również pozycji otwartych w instrumentach pochodnych (np. transakcjach swap stóp procentowych), przeprowadzanych w celu zabezpieczenia wartości godziwej portfela.
Monitoring	• Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące wrażliwości portfela, wielkości pozycji na papierach wartościowych, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka stopy procentowej księgi bankowej. • Dodatkowo, analiza ryzyka rynkowego jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.
Ryzyko płynności	
Definicja	• Ryzyko braku skutecznej możliwości zaspokojenia przez Bank zarówno oczekiwanych jak i nieoczekiwanych, bieżących i przyszłych przepływów pieniężnych oraz potrzeb w zakresie zabezpieczeń bez negatywnego wpływu na codzienną działalność lub sytuację finansową Banku. Ryzyko może być spotęgowane przez niemożność uzyskania przez Bank dostępu do źródeł finansowania lub spieniężenia aktywów oraz strukturę zobowiązań i aktywów płynnych.
Strategia zarządzania	• Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie Bankowi i podmiotom Grupy dostępu do środków płynnych w celu wypełniania wszystkich swoich zobowiązań finansowych terminowo (również w prawdopodobnych, ekstremalnych sytuacjach kryzysowych). • Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na: – obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe; – obowiązujących przepisach prawa unijnego, w szczególności Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), – wymaganiach polskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego; – zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku; – z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku • Grupa analizuje i zarządza ryzykiem płynności w różnych horyzontach czasowych, przy czym rozróżnia się płynność bieżącą, krótko-, średnio- i długoterminową, stosując adekwatne metody pomiaru i limitowania ryzyka. Przyjęte miary oraz limity mają na celu ograniczenie nadmiernej koncentracji w zakresie przyjętej struktury bilansu, czy też źródeł finansowania. • Zarządzanie płynnością długoterminową należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i jest określone w strategii Banku. Jest ono prowadzone w oparciu o monitorowanie relacji strukturalnych bilansu oraz o regulacyjne miary płynności długookresowej i obejmuje analizę luk płynności, a także możliwości pozyskania w przyszłości wystarczających źródeł finansowania oraz kosztu pozyskania środków w kontekście wpływu na rentowność prowadzonej działalności. • Zarządzanie płynnością średnioterminową, w horyzoncie do 1 roku, należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i odbywa się w oparciu o przygotowywany w cyklu rocznym plan finansowania, określający poziomy limitów wewnętrznych oraz przygotowywane przez jednostki biznesowe Banku plany w zakresie zmiany aktywów i pasywów, opracowywane w ramach planów finansowych na kolejny rok budżetowy. • Zarządzanie płynnością krótkoterminową, w horyzoncie do 3 miesięcy, należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i odbywa się w oparciu o regulacyjne miary płynności krótkookresowej oraz limity wewnętrzne. Bank analizuje także poziom płynności w sytuacjach kryzysowych, przyjmując jako warunek konieczny brak ujemnej luki we wszystkich przedziałach czasowych w horyzoncie 12 miesięcy. • Zarządzanie płynnością bieżącą należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i prowadzone jest w oparciu o rachunki nostro Banku, w tym w szczególności rachunek rezerwy obowiązkowej w NBP, przy użyciu dostępnych produktów oferowanych przez rynek pieniężny oraz bank centralny.
Pomiar ryzyka	• Pomiar ryzyka płynności dokonywany jest przy wykorzystaniu: zewnętrznych miar nadzorczych (LCR/NSFR oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności-ALMM) a także dodatkowych miar i narzędzi wypracowanych wewnętrznie: – analiza luk – MAR/S2, – scenariusze kryzysowe/stresowe,

	– strukturalne wskaźniki płynności, – rynkowe czynniki ostrzegawcze, – znaczące źródła finansowania, – awaryjny plan finansowania, – proces zarządzania płynnością śróddzienną, – luka płynności krótkoterminowej – M1, – współczynnik płynności krótkoterminowej – M2, – współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi – M3, – współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi – M4.
Monitoring	• Monitorowanie i zarządzanie ryzykiem płynności jest dokonywane przy wykorzystaniu: nadzorczych limitów ryzyka płynności ustalonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego oraz wewnętrznych limitów i progów ostrożnościowych ryzyka płynności, ustalanych przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami: – limity dla Raportu S2 – dla ustalonych walut i przedziałów czasowych; – progi ostrzegawcze strukturalnych wskaźników płynności; – próg ostrzegawczy testów scenariuszy kryzysowych. • Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące pozycji płynnościowej, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności, informacje na temat alokacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka płynności. • Dodatkowo, analiza ryzyka płynności jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.
Ryzyko operacyjne	
Definicja	• Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia straty w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi, systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Definicja ryzyka operacyjnego obejmuje także ryzyko prawne, czyli ryzyko poniesienia straty (włączając koszty postępowań i ugód oraz kar) wynikającej z niestabilności otoczenia prawnego jak również błędnego ukształtowania stosunków prawnych w każdym aspekcie działalności biznesowej Banku, z wyłączeniem ryzyka strategicznego i reputacyjnego. Bank dostrzega wpływ ryzyka operacyjnego na możliwość utraty reputacji związanej z prowadzoną działalnością. Definicja ryzyka operacyjnego obejmuje ryzyko niewłaściwego postępowania (ang. Conduct risk) oraz ryzyko technologii informacyjno-komunikacyjnych (Information, Communication and Technology - ICT); • Na potrzeby procesu ICAAP, w ryzyku operacyjnym ujmuję się również ryzyko braku zgodności (tj. ryzyko negatywnych skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji nadzorczych, wewnętrznych aktów normatywnych Banku oraz dostępnych na rynku praktyk oraz standardów);
Strategia zarządzania	• W zakresie ryzyka operacyjnego, celem strategicznym zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie trwałego i efektywnego podejścia do identyfikacji, pomiaru/oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, jak również efektywna redukcja poziomu ekspozycji na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji ograniczenie liczby i skali zdarzeń ryzyka operacyjnego (polityka niskiego poziomu tolerancji na straty operacyjne). • Główne założenia strategii ryzyka operacyjnego koncentrują się na podwyższaniu zdolności Grupy do wczesnej identyfikacji obszarów podwyższonego ryzyka systemowego oraz redukcji obszarów narażenia na ryzyko wynikające z błędów ludzkich. • Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, Grupa bierze pod uwagę strategię biznesową, profil ryzyka Grupy, otoczenie makroekonomiczne, dostępne zasoby kapitału i płynności oraz wymogi regulacyjne, stanowiące ramy dla przygotowania systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie. • System zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie jest zbudowany w sposób, który zapewnia prawidłowe zarządzanie ryzykiem na każdym etapie, tj.: identyfikacji, oceny/pomiaru, ograniczania, monitorowania i raportowania.
Pomiar ryzyka	• W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje kombinacje różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka. – Ocena ryzyka polega na określeniu prawdopodobieństwa wystąpienia i wielkości możliwych przyszłych strat z tytułu ryzyka operacyjnego. W tym celu wykorzystuje się mierniki ilościowe i jakościowe (np. apetyt na ryzyko, wymogi kapitałowe, KRI, dane o stratach i zdarzeniach ryzyka operacyjnego, problemy kontrolne i działania naprawcze, proces samooceny, obszary koncentracji ryzyka i obszary wzrastającego poziomu ryzyka, analizy scenariuszy, testy warunków skrajnych, zmiany procesów i produktów, informacje z wewnętrznych i zewnętrznych przeglądów i audytów, informacje raportowane do Komisji i Komitetów).

	– Ocena uwzględnia analizę zagrożeń zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Trafna ocena ryzyka operacyjnego umożliwia odpowiednie określenie profilu ryzyka i właściwe nim zarządzanie.
Monitoring	• W ramach nadzoru skonsolidowanego, dane o ryzyku operacyjnym Banku i spółek zależnych prezentowane są Komisjom i Komitetom wspierającym Zarząd Banku i Radę Nadzorczą w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym. • Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego odpowiada Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Nowych Produktów oraz Komisje wspierające Komitety. • Jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy jest przedmiotem kontroli i oceny przez jednostkę audytu wewnętrznego. • Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza jest wspierana przez Komitety Rady Nadzorczej – Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. • Na podstawie syntetycznych raportów przedkładanych przez Zarząd co najmniej dwa razy w roku, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Grupa, obszary koncentracji ryzyka, metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, prawdopodobieństwo jego występowania, ocenę potencjalnego negatywnego wpływu metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także wyniki monitorowania profilu ryzyka operacyjnego i apetytu na ryzyko operacyjne, Rada Nadzorcza, wspierana przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału, dokonuje oceny realizacji przez Zarząd założeń strategii (w tym, w odniesieniu do zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym) i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji.
Ryzyko strategiczne	
Definicja	• Ryzyko strategiczne rozumiane jest jako ryzyko trwałego (nie epizodycznego) wpływu na realizację kluczowych celów strategicznych Banku, mierzonego wpływem na przewidywane przychody i/lub kapitalizację rynkową, wynikające z zewnętrznych czynników oddziałujących na środowisko funkcjonowania Grupy, a także jako ryzyko związane ze zdefiniowaniem i realizacją strategii. Jego materializacja może się realizować bezpośrednio w wynikach finansowych Grupy lub w podstawowych kategoriach ryzyka (ryzyku kredytowym, kredytowym kontrahenta, rynkowym, płynności lub operacyjnym) wskutek efektu działania tzw. kanałów transmisji. Ryzyko strategiczne obejmuje ryzyko otoczenia operacyjnego (włączając ryzyko geopolityczne i inne ryzyka otoczenia operacyjnego), ryzyko wyniku finansowego oraz ryzyko kapitałowe.
Strategia zarządzania	• Ryzyko strategiczne może przejawiać się lub wzmacniać poprzez istniejące ryzyka w ramach taksonomii ryzyka. Strategia zarządzania ryzykiem obejmuje więc procesy mające zastosowanie do innych rodzajów ryzyka m.in. kompleksowy cykl zarządzania ryzykiem uwzględniający identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolowanie i raportowanie ryzyka, a także monitorowanie otoczenia operacyjnego.
Pomiar ryzyka	• Bank dokonuje pomiaru ryzyka strategicznego z wykorzystaniem miar i kluczowych wskaźników, które odpowiadają różnym interesariuszom oraz odzwierciedlają cele wzrostu biznesu, cele finansowe, zobowiązania regulacyjne oraz pozostałe potrzeby interesariuszy. Ryzyko strategiczne jest uwzględniane w procesie ICAAP. • W przypadku zachodzenia efektu działania kanału transmisji, ryzyka strategiczne są uwzględniane w pomiarze odpowiedniej kategorii ryzyka.
Monitoring	• Ryzyko strategiczne jest regularnie monitorowane w oparciu o metodologię i miary opisane w Zasadach analizy ryzyka strategicznego/biznesowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. • Poziom ryzyka strategicznego jest oceniany w oparciu o wskaźniki środowiska operacyjnego, wskaźniki wyników finansowych, wskaźniki pozycji kapitałowej oraz jakości portfela kredytowego Banku. • Dodatkowo, zarządzanie ryzykiem strategicznym jest zintegrowane z procesami: Apetytu na Ryzyko, testów warunków skrajnych oraz całościowego procesu planowania finansowego. Scenariusze są wykorzystywane do przeprowadzenia analizy „co-jeśli” na potrzeby testów warunków skrajnych. Analiza i wyniki testów stresu są wykorzystywane do identyfikacji głównych czynników ryzyka dla rozwoju i realizacji strategii przez linie biznesowe w celu oceny materialności ryzyk strategicznych. W przypadku zachodzenia efektu działania kanału transmisji, ryzyka strategiczne są uwzględniane w odpowiednim zakresie w działaniach monitorujących dla danej podstawowej kategorii ryzyka.

Ryzyko kapitałowe (podkategoria ryzyka strategicznego)

Definicja	Ryzyko kapitałowe jest podkategorią ryzyka strategicznego i jest to ryzyko wynikające z braku zapewnienia wystarczającego kapitału do absorpcji nieoczekiwanych strat.
Strategia zarządzania	- Zarządzanie kapitałem obejmuje zapewnienie poziomu kapitału adekwatnego do ryzyka prowadzonej działalności, a także strategii w zakresie planowania, struktury i źródeł pozyskiwania kapitału oraz ryzyko niewłaściwej jej realizacji (w tym niezyskiwania odpowiedniego wyniku finansowego). - Ramy formalne procesu zarządzania ryzykiem kapitałowym wspierają Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem (RCMC) oraz Zarząd Banku w alokacji, mierzeniu, zarządzaniu, monitorowaniu oraz kontroli pozycji kapitałowej Banku. - Poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych powinien zapewniać pokrycie dla ryzyk zidentyfikowanych jako istotne w działalności Banku, przy jednoczesnym spełnieniu norm nadzorczych w zakresie łącznego współczynnika kapitałowego (TCR), wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (TLAC) oraz minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL). - Bank ogranicza ryzyko kapitałowe poprzez wdrożenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego, łączącego elementy szacowania kapitału wewnętrznego, planowania kapitałowego oraz zarządzania kapitałem oraz stanowiącego integralną część procesu zarządzania BHW. Grupa posiada szereg narzędzi planowania kapitałowego w zależności od przyjętego scenariusza. - Zarządzanie ryzykiem kapitałowym obejmuje również zarządzanie ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej. Grupa zarządza ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej w ramach spójnej polityki zarządzania ryzykiem. - Kluczowe elementy zarządzania kapitałowego oraz kierunkowe określenie potrzeb kapitałowych zostały określone w Strategii Banku, dodatkowo informacje na temat celów kapitałowych oraz oczekiwanej struktury kapitału ujęte są również w dokumencie ICAAP.
Pomiar ryzyka	- Miary TCR, LR, MREL TEM, MREL TREA i TLAC TEM, TLAC TREA są regulacyjnymi miarami w zakresie kapitału. Wymóg TLAC TREA został wyznaczony jako limit strategiczny, ze względu na jego najbardziej dotkliwy poziom i który jako pierwszy, w ocenie Banku, może negatywnie wpłynąć na założenia strategiczne Banku. - Pomiar ryzyka kapitałowego dokonywany jest przy wykorzystaniu m.in. takich procesów jak: ocena wewnętrznej adekwatności kapitałowej, testy warunków skrajnych (TWS) oraz odwrócone testy warunków skrajnych w planowaniu kapitałowym BHW.
Monitoring	- Współczynniki kapitałowe Banku są monitorowane co najmniej miesięcznie i raportowane kwartalnie przez Departament Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków do Departamentu Strategii Ryzyka i Kapitału. - Dodatkowo, wyniki monitoringu ryzyka kapitałowego są systematycznie prezentowane na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału czy Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem. - Wszelkie wyniki testów warunków skrajnych, odwróconych testów warunków skrajnych, ocena adekwatności kapitałowej są prezentowane na dedykowanych do tego komitetach.
Ryzyko ESG	
Definicja	- Ryzyko ESG (ang. environmental, social and governance risk) to ryzyko wystąpienia negatywnych skutków finansowych dla Banku wynikających z obecnego lub potencjalnego wpływu kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego na kontrahentów Banku lub na inwestowane przez Bank aktywa. Podkategorie ryzyka ESG stanowią ryzyka środowiskowe (w tym klimatyczne), społeczne i ładu korporacyjnego. - Ryzyko środowiskowe oznacza ryzyko strat wynikających z negatywnych skutków finansowych dla Banku, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem kwestii środowiskowych na kontrahentów Banku lub na inwestowane przez Bank aktywa, w tym związanych z procesem transformacji mającym na celu osiągnięcie następujących celów środowiskowych: a) łagodzenie zmiany klimatu; b) adaptacja do zmiany klimatu; c) zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich; d) przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym; e) zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola; f) ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.

	- Ryzyko środowiskowe obejmuje ryzyko klimatyczne (definiowane jako negatywne skutki finansowe wynikające ze zmiany klimatu) i dzieli się na dwa podstawowe czynniki ryzyka: ryzyko fizyczne i ryzyko przejścia: - Ryzyko fizyczne - konsekwencje zmieniającego się klimatu, w tym częstszego występowania ekstremalnych zjawisk pogodowych, stopniowych postępujących zmian klimatu oraz degradacji środowiska (tj. zanieczyszczenia powietrza, wody i gleby, niedobór wody pitnej i wylesiania). - Ryzyko przejścia - straty wynikające z procesu dostosowywania się do gospodarki niskoemisyjnej i bardziej przyjaznej dla środowiska. - Ryzyko społeczne oznacza ryzyko strat wynikających z negatywnych skutków finansowych dla Banku, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem kwestii społecznych na kontrahentów Banku lub na inwestowane przez Bank aktywa. Kwestie społeczne obejmują m.in. prawa związane z pracą, warunki pracy i równe traktowanie i równość szans kadry pracowniczej i pracowników w łańcuchu wartości; prawa gospodarcze, społeczne, kulturalne, obywatelskie i polityczne dotkniętych społeczności; oraz bezpieczeństwo informacji, włączenie społeczne i oddziaływanie informacji na konsumentów lub użytkowników końcowych. - Ryzyko ładu korporacyjnego oznacza ryzyko strat wynikających z negatywnych skutków finansowych dla Banku, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem kwestii związanych z ładem korporacyjnym na kontrahentów Banku lub na inwestowane przez Bank aktywa. Kwestie dot. ładu korporacyjnego obejmują m.in. kulturę korporacyjną i standardy etyki biznesowej, ochronę sygnalistów, zapobieganie i wykrywanie korupcji lub przekupstwa, przestrzeganie obowiązków podatkowych oraz przejrzystość i budowanie zaufania. - Ryzyko ESG jest uznawane za przekrojowe, co oznacza, że może zmaterializować się poprzez istniejące podstawowe kategorie ryzyka (tj. ryzyko kredytowe, rynkowe, strategiczne, itp.). W ramach procesu oceny istotności ryzyka na 2026 rok, istotność ryzyka ESG oceniano w perspektywie krótko- (poniżej 1 roku), średnio (1-5 lat) i długoterminowej (powyżej 5 lat). W horyzoncie ICAAP (perspektywa krótko i średnio- terminowa) uznano: - istotność ryzyka klimatycznego dla ryzyka strategicznego, kredytowego i braku zgodności, - nieistotność ryzyka społecznego i ryzyka ładu korporacyjnego.
Strategia zarządzania	- Głównym celem zarządzania ryzykiem ESG jest efektywne włączenie tych czynników ryzyka w istniejące procesy zarządzania ryzykiem, aby zapewnić efektywność profilu ryzyka Grupy w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej. - Ze względu na przekrojowy charakter ryzyk ESG oraz dynamiczny rozwój oczekiwań regulacyjnych i dobrych praktyk, Grupa opracowała dokument „Zasady zarządzania ryzykiem ESG”, który stanowi jeden z dokumentów opisujących strategię zarządzania ryzykiem w Grupie. Dokument ten: - opisuje kluczowe elementy struktury organizacyjnej i procesów, wykorzystywanych przez Bank do identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli i raportowania ryzyka ESG; - doprecyzowuje role i obowiązki w odniesieniu do zarządzania ryzykiem ESG Zarządu Banku, a także pracowników w trzech Liniach Obrony. - Zarządzanie ryzykiem ESG jest sukcesywnie rozwijane w ramach polityk i procedur dotyczących zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyk. - W 2024 roku Bank wprowadził Politykę określającą ramy klasyfikacji zrównoważonych produktów w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A., zgodnie z którą dokonuje klasyfikacji transakcji zawieranych w ramach produktów znajdujących się w ofercie Banku w oparciu o trzy możliwe ścieżki klasyfikacji. Szczegółowy opis ww. Polityki i procesu klasyfikacji zrównoważonego finansowania znajduje się w Oświadczeniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju Banku Handlowego w Warszawie S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok 2025 (https://www.citibank.pl/poland/files/raport-roczny-2025.pdf) - W 2025 roku, w odpowiedzi na wymagania wynikające z art. 76 ust. 2 dyrektywy 2013/36/UE i wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie zarządzania ryzykami ESG (EBA/GL/2025/01), Bank opracował plan przejścia – dokument strategiczny, którego celem jest przygotowanie Banku na ryzyko ESG w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej. Plan przejścia obejmuje konkretne ramy czasowe oraz wymierne cele służące do reagowania na ryzyka finansowe wynikające z czynników ryzyka ESG, w tym związane z celami regulacyjnymi Unii Europejskiej i krajowymi, a w szczególności z celem osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 r.
Pomiar ryzyka	- W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje połączenie różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka przy wykorzystaniu szeregu miar dostosowanych do kategorii ryzyka, dla której mierzone jest ryzyko ESG, w tym: - wyznaczenie wskaźników KRI w ramach apetytu na ryzyko obejmujących priorytetowe portfele, a także rodzaje ryzyka o istotnym wpływie czynników ESG, - monitorowanie ekspozycji kredytowej na transakcje o podwyższonym ryzyku środowiskowym i społecznym, - stosowanie branżowych map ryzyka klimatycznego i środowiskowego na poziomie portfela i klienta do identyfikowania i pomiaru tych ryzyk,

	– przeprowadzenie testów warunków skrajnych dla istotnych ryzyk ESG zidentyfikowanych w ramach procesu oceny istotności ryzyk, – przeprowadzanie ilościowej analizy wpływu zagrożeń klimatycznych na ciągłość działania Banku w ramach procesu oceny istotności ryzyka, – przeprowadzanie ilościowej oceny ryzyka klimatycznego dla kluczowych wskaźników/limitów ryzyka rynkowego i ryzyka płynności w ramach procesu oceny istotności ryzyka, – analiza dostosowania portfela do ścieżek redukcji emisji wynikających z celów regulacyjnych porozumienia paryskiego i regionalnych polityk klimatycznych.
Monitoring	• Bank stosuje miary w apetycie na ryzyko i kluczowe wskaźniki ryzyka (KRI), obejmujące priorytetowe portfele i rodzaje ryzyka o istotnym wpływie czynników ryzyka ESG. Kluczowe wskaźniki wykorzystywane są do monitorowania profilu ryzyka ESG Banku i wskazują zmiany czynników ryzyka, koncentracji i trendów. • Monitorowanie prawidłowości i zapewnienie skuteczności zarządzania ryzykiem ESG leży w kompetencjach Zarządu Banku i są oddelegowane do poszczególnych Komitetów Zarządu zgodnie z ich kompetencjami. • Pakiet raportów z analizą ryzyka ESG jest przygotowywany cyklicznie i przekazywany Zarządowi Banku, w tym Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, oraz Radzie Nadzorczej, w tym Komitetowi ds. Ryzyka i Kapitału. Pełen zakres mierników i wskaźników jest raportowany w ramach dedykowanego raportu ESG Risk Report. Raport ten jest kwartalnie przekazywany na posiedzenia Zarządu Banku oraz dystrybuowany do kadry kierowniczej wyższego szczebla.

VII. Informacje inwestorskie

1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

1.1 Akcjonariat

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522.638.400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 4 zł każda.

Większościowym i strategicznym akcjonariuszem Citi Handlowy jest Citibank Europe Plc z siedzibą w Dublinie, Irlandia – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje.

Na dzień publikacji raportu półrocznego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2026 roku zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku były następujące podmioty:

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

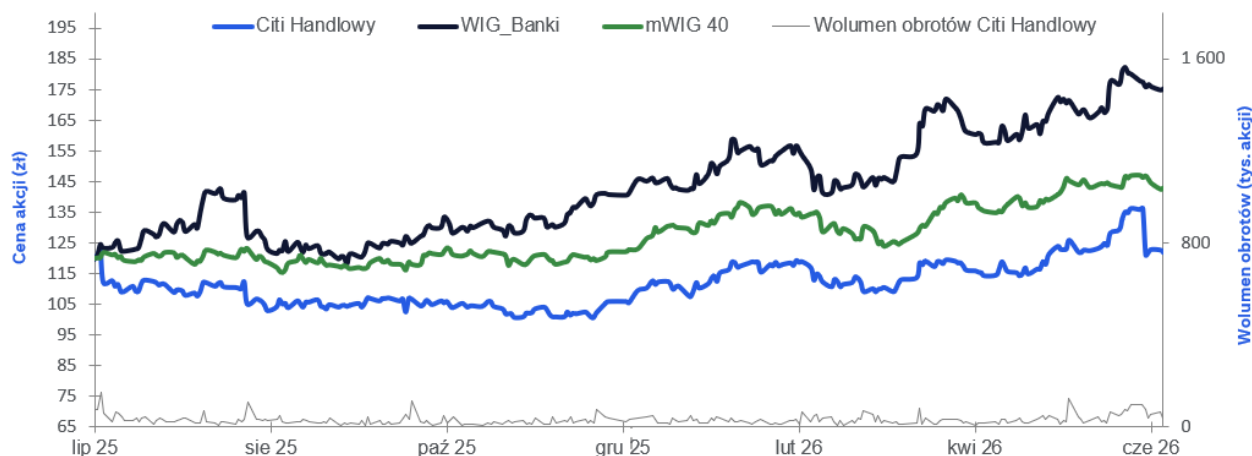
Citibank Europe Plc częścią grupy Citi – największej globalnej instytucji finansowej na świecie, która jest obecna fizycznie w 95 krajach i terytoriach oraz wspiera swoich klientów w blisko 160 krajach i jurysdykcjach. Grupa Citi obsługuje klientów indywidualnych, korporacyjnych, sektora publicznego i instytucjonalnych zapewniając im bogaty wachlarz produktów i usług finansowych w zakresie bankowości detalicznej, bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, usług maklerskich, bankowości transakcyjnej oraz zarządzania majątkiem.

Podmiotem dominującym w Grupie Citi jest amerykańska instytucja finansowa Citigroup Inc. Więcej informacji o Grupie Citi znajduje się na jej stronie internetowej www.citigroup.com

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

Cena akcji Banku na koniec I półrocza 2026 roku wyniosła 122,00 zł, co oznacza wzrost o 2% w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy (tj. do ceny zamknięcia z dnia 30 czerwca 2025 roku w wysokości 119,40 zł), w tym czasie samych indeks WIG-Banki wzrósł o 45% r./r., a indeks mWIG 40 odnotował wzrost rok do roku o 18%.

Notowania akcji Banku i wolumen obrotów na tle wybranych indeksów doporowadzonech do porównywalności
(30/06/2026 = 122,00 zł)



Najwyższy poziom kursu akcji Banku od końca I półrocza 2025 roku został osiągnięty w dniach 19 i 23 czerwca 2026 roku i wyniósł 136,40 zł, z kolei najniższy poziom został odnotowany 21 listopada i 18 grudnia 2025 roku i wyniósł 100,80 zł. Średnia cena akcji Banku w ostatnich 12 miesiącach wyniosła 111,88 zł, a średnia dzienna wartość obrotu akcjami Banku wyniosła około 3,6 mln zł.

Na koniec czerwca 2025 roku kapitalizacja Banku wyniosła 15,9 mld zł (wobec 13,8 mld zł na 31 grudnia 2025 roku i 15,6 mld zł na koniec I półrocza 2025 roku). Wskaźniki giełdowe na koniec czerwca 2026 roku kształtowały się na następujących poziomach: cena / zysk (P/E) – 11,3 (wobec 8,3 na 31 grudnia 2025 roku i 13,0 na koniec I półrocza poprzedniego roku), cena / wartość księgową (P/BV) – 1,7 (wobec 1,4 na 31 grudnia 2025 roku i 1,7 na koniec czerwca 2025 roku).

Aktualny konsensus dotyczący przewidywanych wyników Grupy znajduje się na stronie Citi Handlowy: <http://www.citibank.pl/poland/homepage/polish/konsensus-wynikow.htm>.

2. Dywidenda

W dniu 17 czerwca 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie („ZWZ”) Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku. Zgodnie z uchwałą zysk netto Banku za 2025 rok w kwocie 1 667 392 455,21 zł został podzielony w następujący sposób:

- dywidenda: 1 250 359 633,06 zł,
- zysk w kwocie 417 032 822,15 zł został pozostawiony niepodzielonym.

Dodatkowo ZWZ postanowiło przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy kwotę 28 713 895,54 zł, pochodzącą z Kapitału dywidendowego utworzonego przez Walne Zgromadzenie uchwałą nr 26/2025 z dnia 27 czerwca 2025 r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym zaliczek na poczet dywidendy.

ZWZ postanowiło również przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy kwotę 448 551 276,72 zł („Zaliczka na Poczet Dywidendy”, która została już wypłacona akcjonariuszom w dniu 28 października 2025 r.) pochodzącą z Kapitału dywidendowego utworzonego przez Walne Zgromadzenie uchwałą nr 26/2025 z dnia 27 czerwca 2025 r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym zaliczek na poczet dywidendy.

Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła w sumie 9 złotych 80 groszy brutto. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 130 517 707 sztuk. Jednocześnie ZWZ postanowiło określić termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 25 czerwca 2026 roku (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 30 czerwca 2026 roku (termin wypłaty dywidendy).

Wypłata środków w tej wysokości była zgodna z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie spełnienia przez Bank wymagań kwalifikujących do wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2025 roku oraz decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 maja 2026 r. wydaną na podstawie art. 129 ust. 3 ustawy – Prawo bankowe.

Poniższa tabela prezentuje historię dywidend od 1997 roku, tj. od dnia debiutu Banku na GPW.

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
1997	130 000 000	6,21	1,40	22,5%
1998	93 000 000	3,24	1,00	30,8%
1999	186 000 000	5,08	2,00	39,4%
2000	130 659 600	1,57	1,00	63,8%
2001	163 324 500	1,25	1,25	99,8%
2002	241 720 260	1,86	1,85	99,6%
2003	241 720 260	1,86	1,85	99,7%
2004	1 563 995 412	3,17	11,97	1)
2005	470 374 560	4,51	3,60	79,8%
2006	535 704 360	4,75	4,10	86,4%
2007	620 633 100	6,19	4,75	76,8%
2008 ²⁾	-	4,94	-	-
2009	492 586 692	4,02	3,77	94,0%
2010	747 372 912	5,72	5,72	99,9%
2011	360 620 496	5,52	2,76	50,0%
2012	756 519 084	7,72	5,79	75,0%
2013	934 216 140	7,15	7,15	99,9%
2014	970 800 828	7,43	7,43	99,9%
2015	611 486 928	4,75	4,68	98,6%
2016	591 887 988	4,62	4,53	98,0%
2017	537 010 956	4,11	4,11	100,0%
2018	488 666 904	5,00	3,74	74,8%
2019 ³⁾	-	3,66	-	-
2020	156 791 520	1,21	1,20	99,2%
2021	714 708 012	5,48	5,47	99,8%
2022	1 175 936 400	12,01	9,00	74,9%
2023	1 454 930 607	17,28	11,15	64,5% ⁴⁾
2024	1 342 776 932	13,73	10,29	100,0% ⁵⁾
2025	1 279 073 529	12,78	9,80	76,7%

1) Współczynnik wypłaty dywidendy za rok 2004 - 100%, dodatkowo podział zysku z lat poprzednich.

2) 18 czerwca 2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło, że zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego dla całego sektora bankowego dywidenda za 2008 rok nie zostanie wypłacona.

3) 4 czerwca 2020 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło, że zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego dla całego sektora bankowego dywidenda za 2019 rok nie zostanie wypłacona.

4) 29 września 2023 roku, Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażeniu zgody na włączenie do kapitału podstawowego Tier 1 części zysku za I półrocze 2023 roku (w wysokości 800 000 000) na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym

5) Współczynnik wypłaty dywidendy za rok 2024 uwzględnia również zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy w kwocie 448,6 mln zł wypłaconą w październiku 2025 r.

3. Informacja o skupie akcji własnych

W I półroczu 2026 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ani ich spłaty.

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

W I półroczu 2026 roku Bank nie dokonywał skupu akcji własnych w ramach ww. zezwolenia KNF.

W dniu 18 marca 2026 roku Bank nieodpłatnie wydał (tj. zainicjował transfer) uprawnionym pracownikom Banku łącznie 98 837 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank (I transza), natomiast w dniu 23 marca 2026 roku Bank nieodpłatnie wydał (tj. zainicjował transfer) uprawnionym pracownikom Banku łącznie 26 057 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank (II transza), co daje 124 894 akcji w obu transzach. Wydane akcje reprezentują łącznie 0,095587% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniają łącznie do 0,095587% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Według stanu na koniec czerwca 2026 roku Bank zatrzymał łącznie 141 893 akcji własnych reprezentujących łącznie 0,1085975% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających łącznie do 0,1085975% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

W okresie od 17 lipca 2026 roku do 27 lipca 2026 roku Bank nabył łącznie 55 815 akcji własnych o wartości nominalnej jednej nabytej akcji wynoszącej 4 złote, reprezentujących 0,0427179% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do 55 815 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 0,0427179% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku za łączną cenę 6 809 009,20 zł.

Od początku realizacji skupu akcji w ramach zezwolenia KNF z dnia 2 marca 2026 r., do dnia przekazania niniejszego raportu Bank nabył łącznie 55 815 akcji własnych o wartości nominalnej jednej nabytej akcji wynoszącej 4 złote, reprezentujących 0,0427179% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do 55 815 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 0,0427179% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. W okresie w którym akcje własne były własnością Banku, Bank nie wykonywał prawa głosu z tych akcji.

4. Rating

Na koniec I półroczu 2026 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 17 czerwca 2026 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch podwyższył długoterminowy rating (IDR) Banku Handlowego w Warszawie S.A. (Handlowy) z „A-” do „A+”, rating wsparcia (SSR) z „a-” do „a+” oraz krótkoterminowy rating IDR z „F1” do „F1+”. Perspektywa długoterminowego ratingu IDR jest negatywna. Viability Rating (VR) Banku został potwierdzony na poziomie „bbb+”.

Aktualne ratingi Banku przedstawiają się następująco:

Rating długoterminowy podmiotu	A+
Perspektywa ratingu długoterminowego	Negatywna
Rating krótkoterminowy podmiotu	F1+
Viability rating*	bbb+
Rating wsparcia	a+
Długoterminowy rating na skali krajowej	AAA (pol) Stabilna
Krótkoterminowy rating na skali krajowej	F1+ (pol)
Rating długoterminowy depozytowy	A+
Rating krótkoterminowy depozytowy	F1+

* Viability rating to ocena wewnętrznej, niezależnej od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej danej instytucji.

Ratingi Banku (IDRs) są oparte na jego wewnętrznej sile wyrażonej w Viability rating („VR”) oraz potencjalnym wsparciu ze strony większościowego akcjonariusza Banku.

W uzasadnieniu do oceny agencja ratingowa podała, że podwyższenie ratingów IDR i SSR Handlowego odzwierciedla wsparcie ze strony spółki dominującej Citibank Europe Plc (AA-/Pozytywna), co prowadzi do zmiany punktu odniesienia dla ratingu SSR Handlowego na IDR Citibank Europe z VR Citibank N.A. (Citi; AA-/Pozytywne/a). Skutkuje to zwiększoną ochroną wierzycieli Handlowego ze środków restrukturyzacyjnych podmiotu dominującego.

Negatywna perspektywa odzwierciedla negatywną perspektywę ratingu suwerennego Polski (A-/Negatywna) i ograniczenie ryzyka kraju polskiego w ramach ratingu IDR opartego na wsparciu.

Pełne ogłoszenie opublikowane przez Fitch w języku angielskim znajduje się na stronie internetowej: <https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-upgrades-handlowy-to-a-outlook-negative-17-06-2026>

5. Relacje inwestorskie w Banku

Integralnym elementem polityki informacyjnej Banku, której celem jest zaspokajanie potrzeb informacyjnych wszystkich osób i instytucji zainteresowanych informacjami o Spółce, są relacje inwestorskie, zapewniające informacje obecnym i potencjalnym inwestorom, analitykom rynku kapitałowego oraz agencjom ratingowym. Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- systematyczne kontakty z inwestorami i analitykami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których biorą udział członkowie Zarządu Banku,
- wsparcie Biura Prasowego podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych,
- publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących. Strona internetowa umożliwia również kontakt z Biurem Relacji Inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej.

W I półroczu 2026 roku Bank organizował spotkania dotyczące publikacji wyników finansowych po każdym kwartale z analitykami rynku kapitałowego oraz przedstawicielami inwestorów.

VIII. Zasady ładu korporacyjnego w Grupie

1. Dobre praktyki w Banku

Zasady ładu Korporacyjnego stosowane w Grupie Kapitałowej Banku zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2025 rok.

2. Władze Banku

2.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2026 roku

2.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2026 roku

W skład Zarządu Banku w I półroczu 2026 roku wchodził:

Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Prezes Zarządu Banku
Patrycjusz Wójcik	Wiceprezes Zarządu Banku
Andrzej Wilk	Wiceprezes Zarządu Banku (do 11.06.2026 r.)
Maciej Kropidłowski	Wiceprezes Zarządu Banku
Barbara Sobala	Wiceprezes Zarządu Banku
Tomasz Dziurzyński	Członek Zarządu Banku
Sebastian Perczak	Członek Zarządu Banku

W I półroczu 2026 roku nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Banku – Pan Andrzej Wilk, odpowiedzialny za Bankowość Detaliczną złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 11 czerwca 2026 roku.

2.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2026 roku

W I półroczu 2026 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i na dzień 30 czerwca 2026 przedstawiał się następująco:

Sławomir S. Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Ignacio Gutierrez – Orrantia	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Fabio Lisanti	Członek Rady Nadzorczej
Natalia Bożek	Członek Rady Nadzorczej
Marek Kapuściński	Członek Rady Nadzorczej
Andras Reiniger	Członek Rady Nadzorczej
Anna Rulkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Smalska	Członek Rady Nadzorczej

2.2 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. Każdy członek Zarządu Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na okres kadencji wynoszącej cztery lata. Kadencję oblicza się w latach obrotowych, przy czym pierwszym rokiem obrotowym kadencji jest każdorazowo rok obrotowy, w którym rozpoczęło się pełnienie funkcji, chociażby nie nastąpiło ono z początkiem tego roku obrotowego. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Mandat członka Zarządu wygasa:

- 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu;
- 2) z chwilą śmierci członka Zarządu;
- 3) z dniem odwołania członka Zarządu;
- 4) z dniem złożenia na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnacji na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również odwołanie członków Zarządu, które odbywa się w głosowaniu tajnym. Rada Nadzorcza odwołując członka Zarządu uwzględnia ocenę spełniania wymogów, o których mowa w art. 22aa ustawy Prawo bankowe. Rada Nadzorcza niezwłocznie przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego informację o umieszczeniu w porządku obrad punktu dotyczącego:

- 1) odwołania Prezesa Zarządu,
- 2) odwołania członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku lub powierzenia innemu członkowi Zarządu obowiązków członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

2.3 Uprawnienia Zarządu

Zarząd, w drodze uchwały, podejmuje decyzje w sprawach Banku, niezastrzeżonych przez prawo i Statut do kompetencji innych organów Banku.

Zarząd w drodze uchwały w szczególności:

- 1) określa strategię Banku,
- 2) tworzy i znosi komitety Banku oraz określa ich właściwość,
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) ustanawia prokurentów, pełnomocników ogólnych oraz pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,
- 7) decyduje w sprawach określonych w regulaminie Zarządu,
- 8) rozstrzyga w sprawach wniesionych przez Prezesa Zarządu, Wiceprezesa lub członka Zarządu,
- 9) uchwała projekt rocznego planu finansowego Banku, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 10) przyjmuje sprawozdania z działalności Banku i sprawozdania finansowe,
- 11) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 12) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Banku,
- 13) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Banku,
- 14) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 15) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Banku, powołuje i odwołuje Szefów Sektarów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość,
- 16) ustala plan działań kontrolnych w Banku oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,
- 17) rozstrzyga w innych sprawach, które, zgodnie ze Statutem, podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu,
- 18) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku lub udziela upoważnienia wskazanym osobom do podjęcia takiej decyzji, jednakże w odniesieniu do spraw wchodzących do kompetencji Komitetów powołanych w Banku, decyzje są podejmowane po zasięgnięciu opinii właściwego Komitetu.

Nabycie i zbycie przez Bank prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziału w tych prawach nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W sprawach tych decyduje samodzielnie w formie uchwały Zarząd Banku. Jednakże w sprawach obejmujących nabycie i zbycie przez Bank prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziału w tych prawach, jeżeli wartość tych praw w jednostkowym przypadku nie przekracza kwoty 500.000 złotych, a nabycie lub zbycie następuje w związku z zaspokajaniem wierzytelności Banku wynikających z czynności bankowych, takie nabycie lub zbycie może być dokonane także bez uchwały Zarządu Banku.

Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania w Banku, w tym opracowuje, wprowadza oraz aktualizuje pisemne strategie, procedury oraz podejmuje działania w zakresie systemu zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz szacowania kapitału wewnętrznego, jak również dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.

3. Inne zasady

3.1 Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Banku

Wszystkie wyemitowane przez Bank akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, akcje te nie dają żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Banku.

3.2 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Banku

Statut Banku nie przewiduje ograniczeń dla przenoszenia własności akcji Banku oraz ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Banku. Ograniczenia związane z nabywaniem znacznych pakietów akcji banków oraz spółek publicznych określa art. 25 i następne ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe oraz art. 69 i następne ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

IX. Informacje o władzach Banku i zasady zarządzania

1. Informacje o łącznej liczbie akcji Banku będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Członkowie Zarządu		
Elżbieta Świątopełk-Czetwertyńska	9	36
Maciej Kropidłowski	-	-
Patrycjusz Wójcik	-	-
Barbara Sobala	-	-
Sebastian Perczak	-	-
Tomasz Dziurzyński	-	-
Członkowie RN		
Sławomir Sikora	27 104	108 416
Ignacio Gutierrez-Orrantia	-	-
Natalia Bożek	-	-
Fabio Lisanti	-	-
Marek Kapuściński	-	-
Andras Reiniger	-	-
Anna Rulkiewicz	-	-
Barbara Smalska	-	-

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 marca 2026 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Członkowie Zarządu		
Elżbieta Świątopełk-Czetwertyńska	9	36
Maciej Kropidłowski	-	-
Patrycjusz Wójcik	1 325	5 300
Barbara Sobala	-	-
Andrzej Wilk	13 311	53 244
Sebastian Perczak	-	-
Tomasz Dziurzyński	-	-
Członkowie RN		
Sławomir Sikora	27 104	108 416
Ignacio Gutierrez-Orrantia	-	-
Natalia Bożek	-	-
Fabio Lisanti	-	-
Marek Kapuściński	-	-
Andras Reiniger	-	-
Anna Rulkiewicz	-	-
Barbara Smalska	-	-

Osoby nadzorujące i zarządzające nie zadeklarowały posiadania opcji na akcje Banku.

2. Informacje o wszelkich umowach zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie

Z zakresu stosunku pracy, spośród umów o pracę zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu Banku, umowy o pracę nie zawierają postanowień mówiących o odszkodowaniu pieniężnym w wypadku jej rozwiązania za wypowiedzeniem lub z przyczyn określonych w art. 53 Kodeksu Pracy.

Każdego z członków Zarządu Banku obowiązuje zawarta z Bankiem odrębna umowa o zakazie konkurencji. Zgodnie z jej zapisami, w przypadku rozwiązania stosunku pracy z Bankiem, w okresie 12 miesięcy (w przypadku jednego członka Zarządu – przez 6 miesięcy) od dnia rozwiązania umowy o pracę, członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania działalnością konkurencyjną wobec Banku. Z tytułu powyższego ograniczenia Bank będzie zobowiązany do wypłaty członkowi Zarządu odszkodowania.

X. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 13 lipca 2026 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”).

W grupowym planie przymusowej restrukturyzacji przewidziana została strategia przymusowej restrukturyzacji zakładająca pojedynczy punkt kontaktowy (z ang. Single Point of Entry, SPE) na poziomie Citigroup Inc.

Bank nie został wskazany jako podmiot podlegający przymusowej restrukturyzacji w rozumieniu art. 2 ust. 41a ustawy o BFG.

Wymóg MREL dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 15,36% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko („TREA”) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej („TEM”) na poziomie indywidualnym. Bank został zobowiązany do spełnienia wymogu niezwłocznie po otrzymaniu informacji.

Całość wymogu MREL powinna być spełniona w formie funduszy własnych i zobowiązań spełniających kryteria określone w art. 98 ust. 21 ustawy o BFG, stanowiącym transpozycję art. 45f ust. 2 dyrektywy BRRD.

Jednocześnie, BFG wskazał, że instrumenty w kapitale podstawowym Tier 1 („CET1”) utrzymywane przez Bank na potrzeby wymogu połączonego bufora nie mogą zostać zaliczone do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

W związku z informacją, iż Bank nie został wskazany jako podmiot podlegający przymusowej restrukturyzacji w rozumieniu art. 2 ust. 41a ustawy o BFG, Bank nie jest już zobowiązany do przestrzegania wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych określonego w art. 92a rozporządzenia 575/2013 (TLAC) na poziomie 18 % TREA oraz 6,75% TEM, co oznacza, że minimalny wymagany poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych Banku wyrażonych jako odsetek TREA zmniejszy się o 2,64 p.p.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które należałoby uwzględnić dodatkowo w niniejszym Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

XI. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami na dzień sporządzenia sprawozdania są: Pani Elżbieta Świątopełk-Czetwertyńska – Prezes Zarządu, Pan Patrycjusz Wójcik – Wiceprezes Zarządu, Pan Maciej Kropidłowski – Wiceprezes Zarządu, Pani Barbara Sobala – Wiceprezes Zarządu, Pan Tomasz Dziurzyński – Członek Zarządu oraz Pan Sebastian Perczak – Członek Zarządu, półroczne dane finansowe oraz dane porównawcze zaprezentowane w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2026 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2026 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku i Grupy oraz osiągnięty przez Bank i Grupę wynik finansowy. Zawarte w półrocznym skonsolidowanym raporcie „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2026 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w I półroczu 2026 roku.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r., poz. 755), zostały uwzględnione w Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku.

26.08.2026 roku Data	Elżbieta Światopełk- Czetwertyńska Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja
26.08.2026 roku Data	Patrycjusz Wójcik Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
26.08.2026 roku Data	Maciej Kropidłowski Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
26.08.2026 roku Data	Barbara Sobala Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
26.08.2026 roku Data	Tomasz Dziurzyński Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja
26.08.2026 roku Data	Sebastian Perczak Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja