citi handlowy

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za III kwartał 2026 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	III kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 30.09.26	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 30.09.26	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25
dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	2 273 428	2 400 424	531 175	566 605
Przychody z tytułu opłat i prowizji	414 251	381 589	96 788	90 072
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	1 457 818	1 612 754	340 612	380 681
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	19 610	(215 658)	4 582	(50 905)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	994 680	1 069 941	232 402	252 553
Całkowite dochody	470 933	1 271 995	110 031	300 247
Zmiana stanu środków pieniężnych	(6 619 378)	2 598 931	(1 546 584)	613 462
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	6 083 766	-	1 439 365
Aktywa razem	67 796 599	78 849 009	15 524 043	18 654 981
Zobowiązania wobec banków	5 478 360	3 904 294	1 254 433	923 722
Zobowiązania wobec klientów	48 796 724	38 429 419	11 173 458	9 092 062
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	22 294 494	-	5 274 681
Kapitał własny	9 216 178	10 042 307	2 110 317	2 375 921
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	119 673	123 652
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	70,54	76,86	16,15	18,18
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	24,31	23,50	24,31	23,50
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	7,64	8,20	1,79	1,94
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	7,64	8,20	1,79	1,94
dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	2 273 446	2 400 433	531 179	566 608
Przychody z tytułu opłat i prowizji	414 262	381 602	96 790	90 075
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	973 908	1 286 624	227 549	303 700
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	19 610	(215 658)	4 582	(50 905)
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	993 518	1 070 966	232 130	252 795
Całkowite dochody	469 634	1 273 024	109 728	300 490
Zmiana stanu środków pieniężnych	(6 619 378)	2 598 931	(1 546 584)	613 462
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	6 083 766	-	1 439 365
Aktywa razem	67 887 398	78 939 944	15 544 834	18 676 496
Zobowiązania wobec banków	5 478 360	3 904 294	1 254 433	923 722
Zobowiązania wobec klientów	48 901 681	38 533 807	11 197 491	9 116 759
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	22 294 494	-	5 274 681
Kapitał własny	9 202 925	10 030 353	2 107 283	2 373 093
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	119 673	123 652
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	70,43	76,77	16,13	18,19
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	24,07	23,30	24,07	23,30
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	7,64	8,20	1,78	1,94
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	7,64	8,20	1,78	1,94
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)	9,80	10,29	2,29	2,44

Objaśnienia do tabeli:

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

2) Dane porównawcze dotyczące pozycji bilansowych oraz łącznego współczynnika kapitałowego zostały zaprezentowane według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku.

3) Dodatkowe informacje dotyczące kalkulacji łącznego współczynnika kapitałowego zostały przedstawione w nocie 7 oraz „Informacji w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na dzień 30 września 2026 roku" podlegającej publikacji na stronie internetowej Banku.

4) Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 września 2026 roku – 4,3672 zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 4,2267 zł; na dzień 30 września 2025 roku: 4,2692 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2026 roku – 4,2800 zł (I, II i III kwartału 2025 roku: 4,2365 zł).

SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat 5

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 6

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 7

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 8

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 9

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 10

1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa") 10

2 Oświadczenie o zgodności 10

3 Znaczące zasady rachunkowości 11

4 Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej 13

5 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowymi kapitałowym 15

6 Sytuacja w sektorze bankowym 17

7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku 19

8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności 26

9 Rating 32

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych 33

11 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe 35

12 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 37

13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych 37

14 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego 37

15 Sezonowość lub cykliczność działalności 38

16 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych 38

17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy 38

18 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych 39

19 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku 39

20 Realizacja prognozy wyników na 2026 rok 39

21 Informacja o akcjonariuszach 39

22 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej 39

23 Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne 40

24 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe _____42

25 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji _____42

26 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym 42

27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku _____42

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2026 roku _____ 43

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł Za okres	III kwartał okres od 01.07.26 do 30.09.26	III kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 30.09.26	III kwartał okres od 01.07.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z tytułu odsetek	729 298	2 077 395	707 617	2 137 308
Przychody o podobnym charakterze	66 472	196 033	112 547	263 116
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	(316 081)	(863 050)	(303 940)	(806 585)
Wynik z tytułu odsetek	**479 689**	**1 410 378**	**516 224**	**1 593 839**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	141 756	414 251	125 607	381 589
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(25 380)	(72 008)	(19 841)	(58 677)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**116 376**	**342 243**	**105 766**	**322 912**
Przychody z tytułu dywidend	**759**	**14 936**	**941**	**12 454**
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	**154 527**	**437 953**	**109 031**	**283 790**
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	**5 337**	**227 458**	**19 229**	**164 644**
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	**713**	**(11 593)**	**257**	**(5 942)**
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	**2 632**	**(2 421)**	**(3 604)**	**(1 917)**
Pozostałe przychody operacyjne	14 456	35 118	4 182	14 545
Pozostałe koszty operacyjne	(10 503)	(22 945)	(9 763)	(29 119)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	**3 953**	**12 173**	**(5 581)**	**(14 574)**
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	**(238 201)**	**(762 151)**	**(159 600)**	**(586 398)**
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	**(9 487)**	**(31 916)**	**(10 082)**	**(32 417)**
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	**(55)**	**29 859**	**(20)**	**550**
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	**(29 568)**	**(105 818)**	**(19 553)**	**(28 551)**
Podatek od niektórych instytucji finansowych	**(26 942)**	**(103 283)**	**(31 456)**	**(95 636)**
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	**459 733**	**1 457 818**	**521 552**	**1 612 754**
Podatek dochodowy	**(152 619)**	**(482 748)**	**(110 121)**	**(327 155)**
Zysk netto z działalności kontynuowanej	**307 114**	**975 070**	**411 431**	**1 285 599**
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	**(18 837)**	**19 610**	**57 980**	**(215 658)**
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	**288 277**	**994 680**	**469 411**	**1 069 941**
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		994 680		1 069 941
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 118 267		130 559 448
Zysk na jedną akcję (w zł)		7,64		8,20
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		7,64		8,20

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł Za okres	III kwartał okres od 01.07.26 do 30.09.26	III kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 30.09.26	III kwartał okres od 01.07.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	**288 277**	**994 680**	**469 411**	**1 069 941**
Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	**(369 926)**	**(525 726)**	**100 977**	**202 054**
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	(418 601)	(402 676)	116 526	335 420
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	48 606	(123 187)	(15 576)	(133 362)
Różnice kursowe	69	137	27	(4)
Pozostałe całkowite dochody, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:	**-**	**1 979**	**-**	**-**
Zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	1 979	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	**(369 926)**	**(523 747)**	**100 977**	**202 054**
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	**(81 649)**	**470 933**	**570 388**	**1 271 995**
W tym:				
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	(81 649)	470 933	570 388	1 271 995

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Stan na dzień *w tys. zł*	30.09.2026	31.12.2025
AKTYWA		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 802 441	9 205 484
Należności od banków	9 248 281	8 245 819
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 090 481	4 823 372
Pochodne instrumenty zabezpieczające	21	-
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:	28 519 303	30 151 984
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	*3 628 989*	*49 130*
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	134 419	183 908
Należności od klientów	20 775 518	18 222 892
Rzeczowe aktywa trwałe	328 764	446 980
Wartości niematerialne	882 046	878 388
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	275 565	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107 303	221 703
Inne aktywa	632 457	384 713
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	6 083 766
Aktywa razem	**67 796 599**	**78 849 009**
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	5 478 360	3 904 294
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 418 914	2 690 099
Pochodne instrumenty zabezpieczające	85 994	358 677
Zobowiązania wobec klientów	48 796 724	38 429 419
Rezerwy	60 849	77 670
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21	11 807
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	-
Inne zobowiązania	1 739 557	1 040 242
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	22 294 494
Zobowiązania razem	**58 580 421**	**68 806 702**
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	3 001 262	3 001 262
Akcje własne	(39 310)	(27 311)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(285 217)	240 646
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 615 045	4 650 124
Zyski zatrzymane	1 401 760	1 654 948
Kapitał własny razem	**9 216 178**	**10 042 307**
Zobowiązania i kapitał własny razem	**67 796 599**	**78 849 009**

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	**522 638**	**3 001 262**	**(27 311)**	**240 646**	**4 650 124**	**1 654 948**	**10 042 307**
Całkowite dochody ogółem, z tego:	**-**	**-**	-	**(525 863)**	**2 116**	**994 680**	**470 933**
Zysk netto	-	-	-	-	-	994 680	994 680
Pozostałe całkowite dochody:	-	-	-	(525 863)	2 116	-	(523 747)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	137	-	137
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	(525 863)	-	-	(525 863)
zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	-	1 979	-	1 979
Program nagród kapitałowych			**(11 999)**	**-**	**(5 990)**	**-**	**(17 989)**
Dywidendy wypłacone	**-**	**-**	**-**	**-**	**(28 714)**	**(1 250 359)**	**(1 279 073)**
Transfer na kapitały	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2 491)**	**2 491**	**-**
Stan na 30 września 2026 roku	**522 638**	**3 001 262**	**(39 310)**	**(285 217)**	**4 615 045**	**1 401 760**	**9 216 178**

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	**522 638**	**3 001 260**	**(20 577)**	**(64 868)**	**4 039 027**	**2 391 051**	**9 868 531**
Całkowite dochody ogółem, z tego:	**-**	**-**	-	**202 058**	**(4)**	**1 069 941**	**1 271 995**
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 069 941	1 069 941
Pozostałe całkowite dochody:	-	-	-	202 058	(4)	-	202 054
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(4)	-	(4)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	202 058	-	-	202 058
Program nagród kapitałowych	-	**-**	**(6 734)**	**-**	**3 646**	**-**	**(3 088)**
Dywidendy wypłacone	-	**-**	**-**	**-**	**(448 552)**	**(1 342 777)**	**(1 791 329)**
Transfer na kapitały	-	**-**	**-**	**-**	**1 059 398**	**(1 059 398)**	**-**
Stan na 30 września 2025 roku	**522 638**	**3 001 260**	**(27 311)**	**137 190**	**4 653 515**	**1 058 817**	**9 346 109**

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

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 30.09.26	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	**9 421 899**	**5 794 361**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	5 532 546	4 005 684
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(12 068 872)	(7 942)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(83 052)	(1 398 811)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	**2 802 521**	**8 393 292**
Zmiana stanu środków pieniężnych	**(6 619 378)**	**2 598 931**

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa")

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

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

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

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

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. jest bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych i maklerskich. W wyniku realizacji transakcji opisanej w Nocie 4 Bank skupia się na rozwoju wiodącego obszaru działalności – bankowości instytucjonalnej.

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na Walnym Zgromadzeniu w %	
		30.09.2026	31.12.2025
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Handlowy Financial Services Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o. w likwidacji (*poza pośrednimi powiązaniami poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. gdzie udział w kapitale wynosi 2,53%)*	Warszawa	97,47	97,47
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

W III kwartale 2026 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2025 roku.

Z uwagi na brak dalszej strategii inwestycyjnej Banku, jako jedynego udziałowca, wobec spółek zależnych: Handlowy Leasing Sp. z o.o. i Handlowy Financial Services Sp. z o.o., w pierwszym kwartale 2026 roku nastąpiło rozpoczęcie postępowań likwidacyjnych obu podmiotów, a proces likwidacji był kontynuowany w II i III kwartale 2026 roku. Zakończenie likwidacji planowane jest do końca 2026 roku.

2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2026 roku i zawiera dane porównawcze:

- za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 roku - w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 roku - w zakresie skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych
- na 31 grudnia 2025 roku - w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysięcy złotych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa" („MSR 34"), który

został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku.

3 Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2026 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku, z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.30 (c).

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku.

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Kluczowe szacunki zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2025. Dodatkowo, w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Grupa stosuje zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie szacunku rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2026 roku:

- Zmiany w standardach MSSF 9 “Instrumenty Finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wydane 30 maja 2024 roku wprowadzają doprecyzowania w zakresie:
  - ✓ momentu zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych w bilansie, jednocześnie wprowadzając możliwość wcześniejszego wyłączenia z bilansu zobowiązań finansowych rozliczanych za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych, który spełnia określone w standardzie kryteria,
  - ✓ sposobu oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z aktywów finansowych "bez prawa regresu" oraz aktywów finansowych w przypadku, których zapisy umowne odwołują się do zdarzeń warunkowych, w tym np. powiązane z celami ESG (na potrzeby klasyfikacji aktywów finansowych).

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

  Od 1 stycznia 2026 r. Grupa dostosowała podejście do zmienionego standardu dla przelewów zagranicznych wychodzących, które realizowane są z datą późniejszą niż data zlecenia. W takich przypadkach, zobowiązanie będzie pomniejszane w momencie, gdy zostaną zrealizowane. Zmiana ta ma wpływ na pozycje Zobowiązań i Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku. Wpływ tej zmiany na sprawozdanie finansowe Banku jest zmienny i zależy od ilości i wartości takich transakcji zleconych w dniu bilansowym (D) z datą realizacji po tym dniu.
- W związku z rosnącą rolą umów na zakup energii elektrycznej (tzw. PPA, ang. Power Purchase Agreements) w zakresie łagodzenia skutków zmian klimatu oraz dekarbonizacji procesów produkcyjnych, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadziła zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe” oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji” (wydane w dniu 18 grudnia 2024 roku), które mają pomóc w lepszym odzwierciedleniu wpływu tego rodzaju umów na sprawozdania finansowe. W ocenie Grupy zmiana standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- W dniu 18 lipca 2024 roku wydane zostały zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (tom 11) wynikające z corocznego przeglądu. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący sformułowania użyte w standardach, w celu poprawy ich czytelności, spójności i wyeliminowaniu ewentualnych niejednoznaczności. Zmiany wprowadzone w ramach niniejszego przeglądu dotyczą Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 1 „Zastosowanie

Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy", Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji", Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe", Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe", Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych". W ocenie Grupy zmiana standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- W dniu 9 maja 2024 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała nowy standard MSSF 19 „Spółki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia", który zmniejsza wymogi dotyczące ujawniania informacji, jakie uprawniona jednostka może stosować, zamiast wymogów dotyczących ujawniania informacji przewidzianych w innych Standardach Rachunkowości MSSF. W dniu 21 sierpnia 2025 roku opublikowane zostały zmiany do niniejszego standardu. Nowy standard, wraz ze zmianami będzie miał zastosowanie dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku i w ocenie Grupy nie będzie on miał wpływu na sprawozdanie finansowe.
- W dniu 13 listopada 2025 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych". Zmiany dotyczą jednostek, których walutą prezentacji jest waluta gospodarki hiperinflacyjnej, a walutą funkcjonalną lub walutą operacji zagranicznych jest waluta gospodarki nie hiperinflacyjnej. Zmiany zawierają wytyczne w zakresie przeliczenia aktywów, zobowiązań, pozycji kapitałów oraz przychodów i kosztów z waluty funkcjonalnej gospodarki nie hiperinflacyjnej do waluty prezentacji gospodarki hiperinflacyjnej. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku. Niniejsze zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- W dniu 27 maja 2026 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała nowy standard MSSF 20 „Aktywa Regulacyjne i Zobowiązania Regulacyjne". Standard został opracowany z myślą o spółkach prowadzących działalność regulowaną i ma na celu pomoc inwestorom w lepszym zrozumieniu, jak regulacje stawek wpływają na wyniki finansowe, sytuację finansową i perspektywy przyszłych przepływów pieniężnych spółek regulowanych. MSSF 20 wprowadza jednolite zasady ujmowania skutków różnic w czasie w zakresie stawek regulowanych, występujących w sytuacji, gdy moment świadczenia regulowanych usług różni się od momentu pobierania opłat od klientów. W takich przypadkach dotychczas prezentowane przychody mogły nie w pełni odzwierciedlać rzeczywistą działalność operacyjną spółki. Nowy standard wymaga ujmowania tych różnic w sprawozdaniach finansowych. Standard uzupełnia wymogi MSSF 15 „Przychody z umów z klientami" oraz zastępuje dotychczasowy MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności", który nie został zatwierdzony w Unii Europejskiej. Nowy standard ma obowiązywać dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2029 r. lub później, przy czym dopuszczalne jest wcześniejsze jego zastosowanie. W ocenie Grupy nie będzie on miał wpływu na sprawozdanie finansowe.
- W dniu 26 czerwca 2026 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 28 „Inwestycje w Jednostki Stowarzyszone i Wspólne Przedsięwzięcia". Zmiana ta daje możliwość, uprawnionym jednostkom, na skorzystanie z opcji wyceny inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia do wartości godziwej przez wynik finansowy („opcja wartości godziwej") w miejsce wyceny metodą praw własności. Wybór ten musi zostać dokonany oddzielnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia w momencie początkowego ujęcia. Niniejsze zmiany odpowiadają na obawy interesariuszy dotyczące zróżnicowania praktyki przy określaniu zakresu jednostek uprawnionych do stosowania opcji wartości godziwej. Ta różnorodność stała się coraz ważniejsza, ponieważ pomiar według wartości godziwej lub metodą praw własności wpływa na klasyfikację przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat zgodnie z MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych" w kategorii operacyjnej lub inwestycyjnej. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku. W ocenie Grupy nie będzie on miał wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych" został opublikowany w kwietniu 2024 r. i od 1 stycznia 2027 zastąpi MSR 1. Nowy standard wprowadza zmiany w zakresie prezentacji informacji finansowych, w szczególności w rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz wymóg dodatkowego ujawnienia dotyczącego miar wyników definiowanych przez Zarząd (MPM). Standard nie zmienia zasad ujmowania i wyceny aktywów oraz zobowiązań i nie wpływa na wynik finansowy.

  W szczególności standard wprowadza nową strukturę rachunku zysków i strat. Pozycje w rachunku zysków i strat zostaną zaklasyfikowane do jednej z pięciu kategorii: działalność operacyjna, inwestycyjna, finansowa, podatek dochodowy, działalność zaniechaną.

  Grupa realizuje prace wdrożeniowe obejmujące analizę wpływu standardu na sprawozdanie finansowe, dane porównawcze oraz zakres wymaganych ujawnień. W oparciu o przeprowadzone analizy Grupa oczekuje, że wdrożenie standardu wpłynie głównie na prezentację wybranych pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, w tym w zakresie nowych sum częściowych, klasyfikacji wybranych przychodów i kosztów oraz prezentacji miar wyników definiowanych przez Zarząd.

Szczegółowy wpływ zostanie potwierdzony w toku dalszych prac nad implementacją wytycznych nowego standardu.

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe jest obliczane przy zastosowaniu oszacowanej średniej rocznej efektywnej stawki podatkowej, zastosowanej do zysku brutto osiągniętego w danym okresie śródrocznym. Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy zysku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań.

Waluty obce

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

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

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

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

w zł		30 września 2026 r.	31 grudnia 2025 r.	30 września 2025 r.
1	USD	3,8449	3,6016	3,6315
1	CHF	4,6182	4,539	4,5616
1	EUR	4,3672	4,2267	4,2692

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

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

Podział został przeprowadzony w formie podziału przez wyodrębnienie zgodnie z przepisem 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. (jedyny 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 uiściła 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.

Rozliczenie transakcji sprzedaży wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym bazuje na wartościach pozycji bilansowych z dnia transferu. Z uwagi na przysługujące kupującemu prawo do weryfikacji bilansu zamknięcia oraz uwag do rozliczenia końcowego, ostateczny wynik na zbyciu zostanie ujęty w sprawozdaniu rocznym i nie będzie się istotnie różnił od zaprezentowanego w niniejszym sprawozdaniu.

W efekcie transakcji Grupa usunęła z bilansu aktywa i zobowiązania uprzednio zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia. Aktywa i zobowiązania zbyte zgodnie z umową dotyczącą Podziału według stanu na Dzień Podziału tj. dzień 12 czerwca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku:

w tys. zł	12.06.2026	31.12.2025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	160 390	216 403
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	3 731
Należności od klientów	5 861 380	6 168 098
Rzeczowe aktywa trwałe	53 780	46 882
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 055	57 016
Inne aktywa	46 338	58 636
Razem aktywa	**6 161 943**	**6 550 766**
Zobowiązania wobec klientów	20 746 544	22 152 903
Rezerwy	22 272	23 289
Inne zobowiązania	118 874	118 302
Razem zobowiązania	**20 887 690**	**22 294 494**
Aktywa i zobowiązania netto (bez nadwyżki płynności)	**(14 725 746)**	**(15 743 728)**
Nadwyżka płynności	15 621 207	16 642 728
Aktywa i zobowiązania netto (po uwzględnieniu nadwyżki płynności)	**895 460**	**899 000**

Wartości nie uwzględniają utraty wartości grupy aktywów, która nie została zaalokowana do konkretnych aktywów do zbycia. Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej w wartości 467 mln złotych wg stanu na 31 grudnia 2025 zostało usunięte z bilansu wraz ze sprzedażą aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia.

Rozliczenie transakcji składa się z:

- przekazanej nadwyżki płynnościowej w postaci środków pieniężnych w wysokości 12 538 mln zł oraz instrumentów dłużnych o wartości 3 082 mln zł;
- otrzymanej ceny sprzedaży w wysokości 530 mln zł;
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przekazanych w ramach aktywów netto w wysokości 160,4 mln zł.

Przekazane środki pieniężne jak również otrzymane środki pieniężne z tyt. płatności ceny są zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w działalności inwestycyjnej podczas gdy wartość przekazanych instrumentów dłużnych została ujęte w działalności operacyjnej.

Analizę wyniku na działalności zaniechanej prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	III kwartał 01.07.-30.09.2026	III kwartał 01.01.-30.09.2026	III kwartał 01.07.-30.09.2025	III kwartał 01.01.-30.09.2025
Przychody z tytułu odsetek	-	470 135	315 665	980 015
Przychody o podobnym charakterze	-	45	26	188
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	-	(136 028)	(98 868)	(289 275)
Wynik z tytułu odsetek	**-**	**334 152**	**216 823**	**690 928**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	97 224	57 766	164 256
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(379)	(25 035)	(11 898)	(37 941)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**(379)**	**72 189**	**45 868**	**126 315**
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	**-**	**12 645**	**8 040**	**24 775**
Pozostałe przychody operacyjne	-	3 907	813	4 063
Pozostałe koszty operacyjne	(7)	(12 986)	(4 485)	(16 648)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	**(7)**	**(9 079)**	**(3 672)**	**(12 585)**
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	**(18 475)**	**(411 654)**	**(189 314)**	**(604 407)**
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	**24**	**(480)**	**(138)**	**(5 311)**
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	**-**	**274**	**(36)**	**(518)**
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	**-**	**(3 105)**	**(2 851)**	**8 834**
Podatek od niektórych instytucji finansowych	**-**	**(25 132)**	**(12 381)**	**(39 177)**
Zysk/(strata) brutto	**(18 837)**	**(30 190)**	**62 339**	**188 854**
Podatek dochodowy	**-**	**(16 962)**	**(3 765)**	**(23 107)**

w tys. zł	III kwartał 01.07.-30.09.2026	III kwartał 01.01.-30.09.2026	III kwartał 01.07.-30.09.2025	III kwartał 01.01.-30.09.2025
Zysk/(strata) netto	**(18 837)**	**(47 152)**	**58 574**	**165 747**
Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży*	**-**	**94 717**	**2**	**(470 135)**
Efekt podatkowy przeszacowania aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia	**-**	**(27 955)**	**(596)**	**88 730**
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	**(18 837)**	**19 610**	**57 980**	**(215 658)**
W tym:				
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej należna udziałowcom jednostki dominującej (w tys. zł)		19 610		(215 658)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 118 267		130 559 448
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł)		0,15		(1,65)
Rozwodniony zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej na jedna akcję (w zł)		0,15		(1,65)

**Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży, w wartości 95 mln zł w 2026 wynika z rozpoznania komponentu zmiennego ceny oraz korekty aktywów netto zgodnie z umową sprzedaży.*

Na wynik z działalności zaniechanej w III kwartale 2026 wpłynęły przede wszystkim koszty związane z wygaszaniem systemów detalicznych.

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

Bank określił poziom wyniku odsetkowego działalności zaniechanej z uwzględnieniem opisywanej wyżej nadwyżki płynnościowej stosując przyjętą metodologię wewnętrznych stawek transferowych pomiędzy ww. segmentami i przedstawił ją odrębnie w nocie 7 (Wynik z tytułu odsetek - „Efekt z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną"). System wewnętrznych stawek transferowych opiera się na stawkach rynkowych w odpowiednich terminach zapadalności. Dla produktów o ustalonym terminie zapadalności dobrane są stawki odpowiadające terminom zapadalności, a dla produktów o nieustalonych harmonogramach są to stawki dopasowane na podstawie oceny behawioralnej (głównie O/N lub 1Y).

5 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowymi kapitałowym

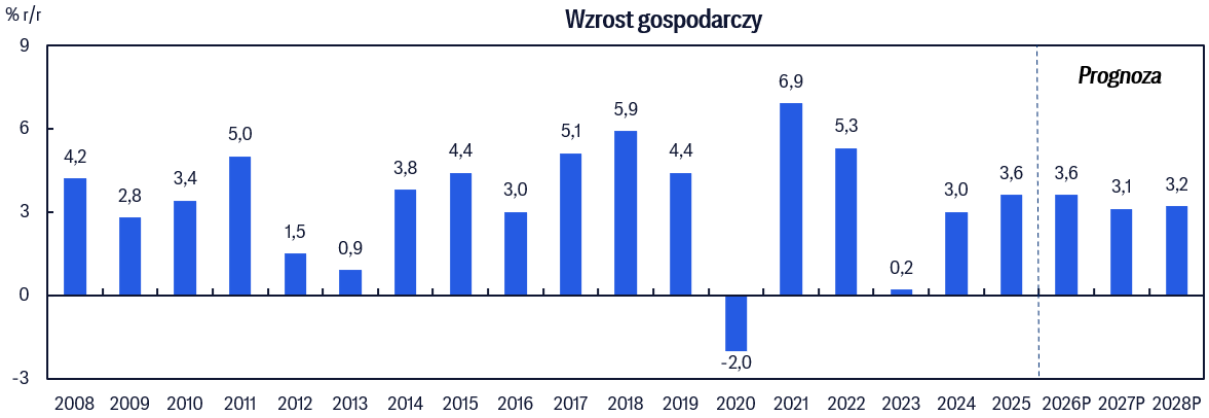
1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Grupa prognozuje, że w 2026 roku dynamika PKB utrzyma się na wysokim poziomie i przekroczy 3,5% r./r., nawet pomimo odnotowanego w bieżącym roku wzrostu cen surowców energetycznych.

Produkcja przemysłowa, po wzroście o 4,7% r./r. w II kwartale 2026 roku, w III kwartale 2026 roku wzrosła o 4,5% r./r. W dwóch pierwszych miesiącach III kwartału 2026 roku eksport oraz import wzrosły przeciętnie odpowiednio o 12,1% r./r. i 13,7% r./r. Jednocześnie produkcja budowlano-montażowa obniżyła się w III kwartale 2026 roku o 2,1% r./r. wobec wzrostu o 4,6% w II kwartale 2026 roku.

Sytuacja na rynku pracy pozostaje stabilna. Wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw wzrosły w III kwartale 2026 roku o 6,1% r./r. wobec 5,7% r./r. w II kwartale 2026 roku. W warunkach rosnącej inflacji wzrost wynagrodzeń realnych był nieco niższy niż w poprzednim kwartale i w III kwartale 2026 roku wyniósł przeciętnie 2,5% r./r. wobec 2,7% w II kwartale 2026 roku. W III kwartale 2026 roku sprzedaż detaliczna wzrosła o 4,1% r./r. wobec 3,7% r./r. w II kwartale 2026 roku.

Z kolei stopa bezrobocia rejestrowanego w sierpniu 2026 roku utrzymała się na poziomie z czerwca 2026 roku i wyniosła 5,8%.



Źródło: GUS, prognozy analityków Citi Handlowy

Wynikający z napiętej sytuacji politycznej wzrost cen surowców na rynkach światowych wpływa również na inflację w Polsce. Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w III kwartale 2026 roku wzrosły przeciętnie o 3,5% r./r. wobec 2,9% r./r. w II kwartale 2026 roku. Inflacja netto, która jest obliczana po wyeliminowaniu cen żywności, paliw oraz energii, zwiększyła się w III kwartale 2026 roku do 3,2% r./r. z 3,0% r./r. w II kwartale 2026 roku. W horyzoncie całego 2026 roku grupa spodziewa się kształtowania się inflacji powyżej górnej granicy odchyleń od celu NBP, nawet pomimo obniżki podatku VAT i akcyzy na paliwa. Ze względu na podwyższoną niepewność dotyczącą perspektyw inflacji, w III kwartale 2026 roku Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy procentowe na niezmienionym poziomie.

Na skutek utrzymującej się niepewności geopolitycznej oraz zacieśniania polityki pieniężnej przez główne banki centralne, w III kwartale 2026 roku waluta krajowa ulegała deprecjacji i w porównaniu z końcem II kwartału 2026 roku kurs EUR/PLN i USD/PLN wzrósł pod koniec III kwartału 2026 roku odpowiednio o 1,7% i 2,0%.

Wysoki deficyt fiskalny w Polsce oraz wyraźne wzrosty rentowności na rynku amerykańskim wpływały na notowania polskich papierów skarbowych. Rentowności polskich obligacji 2-letnich wzrosły na koniec września 2026 roku o 82 pb do 4,90% w stosunku do końca czerwca 2026 roku. W tym samym okresie rentowność obligacji 5-letnich wzrosła o 125 pb do 5,97%, a 10-letnich wzrosła o 106 pb do 6,34%. Stawka WIBOR 3M nie zmieniła się wobec stanu na koniec czerwca 2026 roku i pod koniec września 2026 roku wyniosła 3,85%.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

W III kwartale 2026 roku warszawski parkiet nie zwalniał i nadal pozostawał jednym z najzyskowniejszych rynków na świecie w 2026 roku. Duże oraz średnie spółki zanotowały wysokie wzrosty: WIG20 o 16.57% kw./kw., a mWIG40 o 11.98% kw./kw. WIG20 przebił poprzedni szczyt z 2007 roku i dalej rośnie. Natomiast szeroki WIG wzrósł o 16.03% kw./kw. W ujęciu sektorowym najwyższy wzrost o 29.67% kw./kw. odnotował indeks WIG.MS-ECM (obejmujący 5 najbardziej płynnych spółek z branż obejmujących handel hurtowy i internetowy oraz sieci handlowe), następnie sektor odzieżowy (WIG-Odzież) o 27.37% kw./kw. oraz WIG-Energia o 21.79% kw./kw. Natomiast najgorsze wyniki odnotowały WIG-Spożywczy: spadek o 7.6% kw./kw. oraz WIG-Budownictwo i WIG-Nieruchomości spadki o nieco ponad 3% kw./kw.

Hossa przyczyniła się do wzrostu zainteresowania giełdą przez polskich inwestorów. Zgodnie z danymi od KDPW, liczba rachunków prowadzonych przez krajowe instytucje przekroczyła 3 miliony. Wzrost z 2 do 3 milionów rachunków zajął zaledwie 19 miesięcy, podczas gdy wzrost z 1 do 2 milionów aż 16 lat.

W III kwartale 2026 roku GPW kilkukrotnie pobiła najważniejsze światowe indeksy. S&P 500 zaliczyło wzrost zaledwie o 2,03% kw./kw., NASDAQ o 0,44% kw./kw., a Dow Jones spadł o 2,7% kw./kw. MSCI World wzrósł o 2,13% kw./kw., a MSCI EM spadł o 0,34% kw./kw. Europejski STOXX 600 odnotował spadek o 0,69% kw./kw. Tym samym w III kwartale 2026 roku Polski rynek poruszał się w przeciwnym do światowego trendzie.

Pomimo spadku intensywności konfliktu USA i Izraela z Iranem, ruch statków w regionie został jeszcze bardziej ograniczony przez eskalację ze strony Huti w cieśninie Bab al-Mandab. Rosnące ceny paliw są silnym proinflacyjnym bodźcem. Kolejne banki centralne na czele z EBC oraz FED podnoszą stopy procentowe. Osłabienie się złotówki względem dolara jeszcze bardziej podbiło ceny paliw w Polsce, co zwiększyło presję inflacyjną. Potencjalna podwyżka stóp procentowych ze strony NBP może przyczynić się do ograniczenia wzrostów na GPW, a nawet spadków.

Indeksy rynku akcji

Indeks	30.09.2026	30.06.2026	Zmiana (%) kw./kw.	30.09.2025	Zmiana (%) r./r.
WIG	157 384,98	135 646,96	16,03%	106 363,86	47,97%
WIG-PL	162 914,25	140 905,31	15,62%	110 983,53	46,79%
WIG-div	3 313,60	2 811,27	17,87%	2 383,18	39,04%
WIG20	4 181,83	3 587,42	16,57%	2 827,17	47,92%
WIG20TR	9 625,87	8 137,14	18,30%	6 242,92	54,19%
WIG30	5 293,84	4 556,97	16,17%	3 665,35	44,43%
mWIG40	10 577,03	9 445,48	11,98%	7 756,83	36,36%
sWIG80	30 616,46	30 586,39	0,10%	29 969,86	2,16%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	28 428,96	23 779,17	19,55%	16 369,15	73,67%
WIG-Budownictwo	9 970,55	10 341,11	(3,58%)	8 098,00	23,12%
WIG-Chemia	7 801,01	7 824,00	(0,29%)	7 780,68	0,26%
WIG-Energia	5 148,58	4 227,39	21,79%	4 298,68	19,77%
WIG-Gry	21 623,18	19 420,85	11,34%	23 061,34	(6,24%)
WIG-Górnictwo	10 501,54	10 447,53	0,52%	5 208,98	101,60%
WIG-Informatyka	10 909,22	9 079,33	20,15%	9 651,89	13,03%
WIG-Leki	2 850,40	2 877,82	(0,95%)	3 218,79	(11,44%)
WIG-Media	8 146,54	7 225,88	12,74%	6 196,14	31,48%
WIG-Motoryzacja	13 272,42	11 351,74	16,92%	8 261,41	60,66%
WIG-Nieruchomości	5 925,59	6 110,23	(3,02%)	5 428,50	9,16%
WIG-Odzież	14 281,47	11 212,91	27,37%	12 344,08	15,69%
WIG-Paliwa	18 182,08	15 741,55	15,50%	10 158,88	78,98%
WIG-Spożywczy	2 983,97	3 229,55	(7,60%)	2 902,76	2,80%

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego

W III kwartale 2026 roku na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zadebiutowała spółka Robyg, która zeszła z giełdy w 2018 roku. Łącznie notowanych było 402 spółek, w tym 19 zagranicznych. Łączna kapitalizacja spółek wyniosła 3 588,35 mld PLN, z czego 47,9% stanowiły spółki krajowe.

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW

	III kw. 2026	II kw. 2026	Zmiana (%) kw./kw.[2)]	III kw. 2025	Zmiana (%) r./r.[2)]
Akcje (mln zł)[1)]	336 932	303 419	11,05%	227 044	48,40%
Obligacje (mln zł)	4 074	3 800	7,21%	4 599	(11,42%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	5 131	5 393	(4,86%)	4 690	9,40%
Opcje (tys. szt.)	84 398	84 802	(0,48%)	84 888	(0,58%)

1) dane bez wezwań

2) różnice mogą wynikać z zaokrągleń

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego.

6 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski według stanu na koniec sierpnia 2026 roku odnotowano znaczące przyspieszenie dynamiki zarówno w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych jak i kredytów gospodarstw domowych. Wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom niefinansowym wzrósł o 8,5% r./r. (37,3 mld zł) przekraczając poziom 477 mld zł. Najsilniejszy wzrost odnotowano w obszarze kredytów na nieruchomości (+25,9% r./r., 16,4 mld zł). Z kolei wolumen kredytów inwestycyjnych był większy o 7,0% r./r. (11,7 mld zł), natomiast wolumen kredytów bieżących charakteryzował się najniższą dynamiką wynoszącą +4,4% r./r., to jest 9,1 mld zł. Jednocześnie wolumen kredytów w walutach obcych wzrósł z dynamiką prawie 3-krotnie większą (+14,9%), niż kredytów złotowych (+5,7% r./r.).

Pod względem struktury terminowej wyraźnie szybciej rósł wolumen kredytów o zapadalności średnio- (od 1 do 5 lat) i długoterminowej (powyżej 5 lat) – odpowiednio +9,6% r./r. i +9,8% r./r. Natomiast wolumen kredytów o zapadalności do roku wzrósł relatywnie wolno, zaledwie o 3,9% r./r.

Saldo należności od gospodarstw domowych na koniec sierpnia 2026 roku wzrosło do poziomu niemal 869 mld zł (+7,3% r./r., 58,8 mld zł). W dalszym ciągu spadek wolumenu kredytów hipotecznych w walutach obcych (-31,4% r./r., 14,8 mld zł) był głównym czynnikiem wpływającym na osłabienie dynamiki całego portfela. Jednocześnie wolumen kredytów na nieruchomości zaciągniętych w złotych polskich wzrósł o 10,3% r./r., 48,4 mld zł. Podobnie wysoką dynamikę wzrostu odnotowano także w obszarze kredytów konsumpcyjnych (+10,0% r./r., 22,2 mld zł). Natomiast wolumen kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych wzrósł zaledwie o 3,1% r./r., 1,4 mld zł, a kredytów inwestycyjnych o 2,3% r./r.

Dynamika wolumenu kredytów gospodarstw domowych pod względem struktury terminowej wyglądała podobnie do tej opisanej dla segmentu korporacyjnego. Największy wzrost odnotowano w obszarze kredytów o średnim okresie zapadalności (od 1 do 5 lat) gdzie wyniósł on +8,3% r./r., jedynie nieznacznie słabiej wypadły kredyty długoterminowe (zapadalność powyżej 5 lat), których wolumen wzrósł o 7,5% r./r. Z kolei kredyty o zapadalności do roku i na rachunku bieżącym pozostały niemal bez zmian (+0,4 % r./r.).

Jakość portfela kredytowego w sektorze bankowym znajduje się w swoim historycznym maksimum. Udział kredytów niepracujących (koszyk 3) zarówno klientów indywidualnych jak i przedsiębiorstw niefinansowych znajduje się w okolicach najniższego z notowanych dotychczas poziomów. Na koniec sierpnia 2026 r. tylko 6,6% kredytów przedsiębiorstw niefinansowych miało opóźnienia w spłacie powyżej 90 dni. Jest to poziom niemal identyczny jak 12 miesięcy wcześniej, przy czym widoczne jest pogorszenie jakości kredytów dużych przedsiębiorstw (o +0,5 p.p. r./r. do poziomu 7,1%), przy jednoczesnej poprawie jakości kredytów małych i średnich przedsiębiorstw (-0,4 p.p. r./r. do poziomu 6,4%). W tym samym czasie udział kredytów w koszyku 3 gospodarstw domowych poprawił się o 0,5 p.p. r./r., do poziomu 3,3%, głównie za sprawą kredytów konsumenckich (-0,7 p.p. r./r., do poziomu 5,2%) ale także za sprawą lepszej terminowości spłat kredytów hipotecznych (-0,3 p.p. r./r. do poziomu 1,2%). Ogółem jakość portfela kredytowego sektora bankowego z uwzględnieniem sektora publicznego, mierzona udziałem kredytów zakwalifikowanych do koszyka trzeciego w całości portfela kredytowego, wyniosła 4,3%, to jest -0,1 p.p. r./r.

Tempo przyrostu wolumenu depozytów gospodarstw domowych utrzymało się w okolicach +10% r./r. podobnie jak na koniec sierpnia 2025 r., odnotowano natomiast lekkie przyspieszenie wolumenu depozytów przedsiębiorstw niefinansowych do +12,0% r./r. W rezultacie wolumen depozytów tej grupy klientów wyniósł blisko 635 mld zł. Dynamika depozytów terminowych (+16,4% r./r.), była wyższa niż depozytów bieżących (+10,0% r./r.), wzrost w wartościach absolutnych był jednak większy w tej drugiej kategorii (35 mld zł w porównaniu do 33 mld zł w obszarze depozytów bieżących).

W przypadku gospodarstw domowych wzrost wolumenu był zdecydowanie zdominowany przez depozyty bieżące (+13,1% r./r., 130 mld zł), podczas gdy wolumen depozytów terminowych na koniec sierpnia 2026 r. był jedynie o 1,6% r./r., to jest 7 mld zł wyższy, niż na koniec sierpnia 2025 r. Łączny wolumen depozytów bieżących wyniósł niemal 1 539 mld zł.

Według dostępnych danych w okresie styczeń-sierpień 2026 roku sektor bankowy wypracował zysk netto przekraczający nieznacznie poziom 29 mld zł, to jest o -12%, 4 mld zł mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Głównym czynnikiem, jaki wpłynął na spadek wyników banków, była podwyższona stawka podatku CIT, w wyniku której łączna kwota zapłaconego podatku dochodowego wzrosła o 45% r./r., 5 mld zł. Jednocześnie sektor zdołał nieco poprawić przychody (96 mld zł to jest +2% r./r.), głównie dzięki wyższemu wynikowi prowizyjnemu i spadkowi wpływu kosztów prawnych związanych z portfelem kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim na pozostałe przychody i koszty. Główny składnik przychodów, to jest wynik odsetkowy, pozostał niemal na niezmienionym poziomie – wpływ spadających stóp procentowych udało się zniwelować wzrostem wolumenu i ograniczaniem kosztów odsetkowych.

Za sprawą wyższej składki na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji, która obciążyła wyniki w I kwartale 2026 roku, ale także rosnących kosztów pracowniczych, dynamika kosztów administracyjnych (+8,4% r./r., 3 mld zł) znacząco wyprzedziła dynamikę przychodów przekładając się na pogorszenie efektywności kosztowej sektora (wskaźnik koszty/dochody przekraczał poziom 40%, w porównaniu do 38% w analogicznym okresie roku ubiegłego). Z drugiej strony wspomniany już spadek kosztów związanych z kredytami hipotecznymi w walutach obcych przełożył się także, na niższy poziom rezerw i odpisów kredytowych.

7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

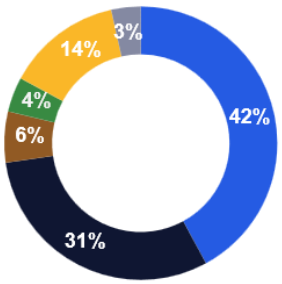
Na koniec III kwartału 2026 roku **suma bilansowa** wyniosła 67,8 mld zł, co stanowi spadek o 11,1 mld zł (tj. 14,0%) w porównaniu do końca 2025 roku.

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. 69,6% 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.

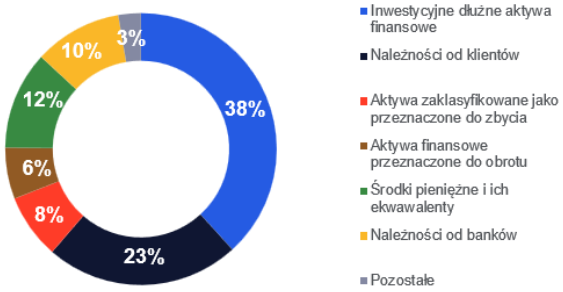
Największy udział w sumie aktywów na koniec III kwartału 2026 roku, wynoszący 42,1%, miały **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe,** których saldo spadło w stosunku do końca 2025 roku o 1,6 mln zł (tj. 5,4%).

W III kwartale 2026 roku **należności netto od klientów,** stanowiły drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy, ich udział w sumie aktywów wyniósł 30,6%. **Wartość należności od klientów** wyniosła 20,8 mld zł na koniec września 2026 roku, co oznacza wzrost o 2,5 mld zł (tj. 13,9%) w porównaniu do końca 2025 r. (wyłączając należności zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży). Wzrost ten wynosił 1,6 mld zł, tj. 9,6% z wyłączeniem należności z tyt. lokat zabezpieczających oraz należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, które są ujmowane jako należności od klientów).

Struktura aktywów Grupy wg stanu na 30.09.2026



Struktura aktywów Grupy wg stanu na 31.12.2025



Należności od klientów

w tys. zł	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:	**8 856 432**	**6 448 941**	**2 407 491**	**37,3%**
należności z tytułu kredytów i pożyczek, nienotowanych dłużnych aktywów finansowych oraz lokat stanowiących zabezpieczenie	7 791 484	6 438 061	1 353 423	21,0%
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 064 948	10 880	1 054 068	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	**11 919 086**	**17 941 811**	**(6 022 725)**	**(33,6%)**
Należności od klientów, razem	**20 775 518**	**24 390 752**	**(3 615 234)**	**(14,8%)**

Dane według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku uwzględniają aktywa wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 6 168 098 tys. zł. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

Należności od klientów według klasyfikacji ryzyka kredytowego

w tys. zł	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	**18 787 860**	**21 921 681**	**(3 133 821)**	**(14,3%)**
instytucji finansowych	8 734 058	6 290 291	2 443 767	38,8%
podmiotów sektora niefinansowego	10 053 802	15 631 390	(5 577 588)	(35,7%)
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	**1 646 085**	**2 377 710**	**(731 625)**	**(30,8%)**
instytucji finansowych	7 614	169 504	(161 890)	-
podmiotów sektora niefinansowego	1 638 471	2 208 206	(569 735)	(25,8%)

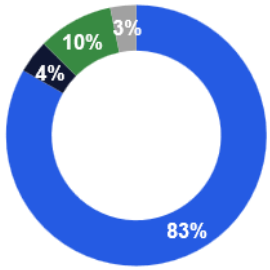
w tys. zł	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	**671 681**	**596 448**	**75 233**	**12,6%**
instytucji finansowych	159 825	-	159 825	-
podmiotów sektora niefinansowego	511 856	596 448	(84 592)	(14,2%)
Należności udzielone z utratą wartości („POCI"), w tym:	**225**	**18 127**	**(17 902)**	**(98,8%)**
podmiotów sektora niefinansowego	225	18 127	(17 902)	(98,8%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	**21 105 851**	**24 913 966**	**(3 808 115)**	**(15,3%)**
instytucji finansowych	8 901 497	6 459 795	2 441 702	37,8%
podmiotów sektora niefinansowego	12 204 354	18 454 171	(6 249 817)	(33,9%)
Odpisy z tytułu utraty wartości	**(330 333)**	**(523 214)**	**192 881**	**(36,9%)**
Należności od klientów netto, razem	**20 775 518**	**24 390 752**	**(3 615 234)**	**(14,8%)**
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości	**41,8%**	***65,9%***		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)*	**3,2%**	**2,5%**		

**Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych określony jest jako stosunek Należności z rozpoznaną z utratą wartości oraz Należności udzielonych z utratą wartości do Należności od klientów brutto.*

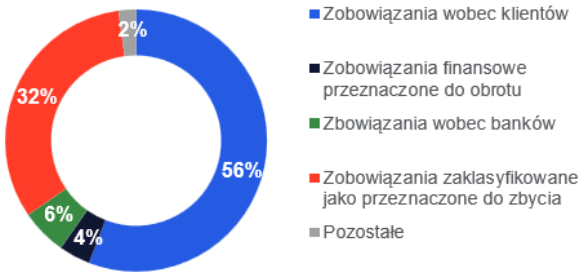
Dane według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku uwzględnią aktywa wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 6 168 098 tys. zł. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

Na koniec III kwartału 2026 roku **łączna suma zobowiązań** wyniosła 58,6 mld zł, co stanowi spadek o 10,2 mld zł (tj. 14,9%) 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.

Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 30.09.2026



Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 31.12.2025



W III kwartale 2026 roku **zobowiązania wobec klientów** stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy (ich udział wyniósł 72,0% zobowiązań i kapitału własnego Grupy) i na dzień 30 września 2026 roku osiągnęły poziom 48,8 mld zł, co oznacza wzrost o 10,4 mld zł (tj. 27,0%) w porównaniu do końca 2025 roku.

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	30.09.2026	31.12.2025	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	**23 303 297**	**37 013 497**	**(13 710 200)**	**(37,0%)**
podmiotów sektora finansowego	3 833 176	3 356 648	476 528	14,2%
podmiotów sektora niefinansowego	19 470 121	33 656 849	(14 186 728)	(42,2%)
Depozyty terminowe, z tego:	**21 233 411**	**23 213 888**	**(1 980 477)**	**(8,5%)**
podmiotów sektora finansowego	3 446 953	2 657 059	789 894	29,7%
podmiotów sektora niefinansowego	17 786 458	20 556 829	(2 770 371)	(13,5%)
Depozyty razem	**44 536 708**	**60 227 385**	**(15 690 677)**	**(26,1%)**
Pozostałe zobowiązania	**4 260 016**	**354 724**	**3 905 292**	**-**
Zobowiązania wobec klientów, razem	**48 796 724**	**60 582 109**	**(11 785 385)**	**(19,5%)**

Dane według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku uwzględnią zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 22 152 903 tys. zł. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej".

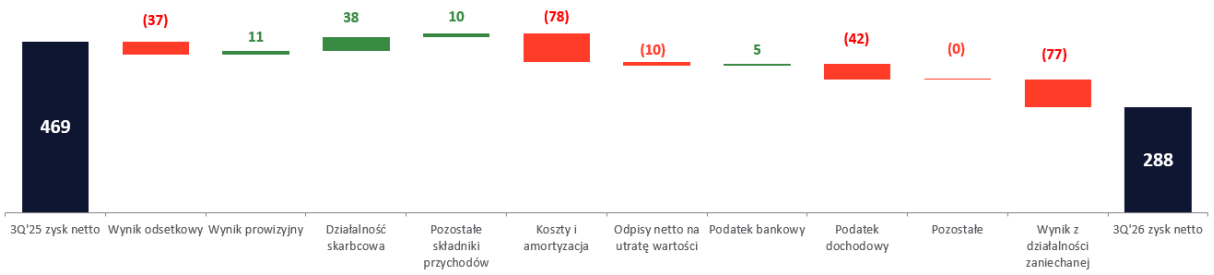
Na dzień 30 września 2026 roku pozycja Pozostałe zobowiązania zawiera zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu w kwocie 3 628 027 tys. zł (31 grudnia 2025 roku: 0 tys. zł).

Wolumen depozytów klientów korporacyjnych i sektora finansowego na 30 września 2026 roku wyniósł 44,5 mld zł i był wyższy o 4,9 mld zł (tj. 12,3%) w porównaniu do końca 2025 roku. Powyższy wzrost dotyczył głównie depozytów terminowych klientów korporacyjnych.

Wskaźnik kredytów do depozytów na koniec września 2026 roku wyniósł 40% w porównaniu do 41% na 31 grudnia 2025 roku oraz do 40% na 30 września 2025 roku.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wpływ poszczególnych elementów rachunku zysków i strat na wynik netto w III kwartale 2026 roku (w mln zł)



W III kwartale 2026 roku Grupa osiągnęła **skonsolidowany zysk netto** w wysokości 288,3 mln zł, co oznacza spadek o 181,1 mln zł (tj. 38,6%) w stosunku do III kwartału 2025 roku. Na niższy wynik netto wpłynęły przede wszystkim wyższe koszty działania i ogólnego zarządu, strata na działalności zaniechanej oraz wyższe obciążenie podatkowe z powodu podwyższenia stawki podatkowej.

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.07 – 30.09.2026	01.07 – 30.09.2025	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Przychody z tytułu odsetek	**729 298**	**869 029**	**(139 731)**	**(16,1%)**
z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	**370 388**	**381 419**	**(11 031)**	**(2,9%)**
operacji z Bankiem Centralnym	25 831	34 930	(9 099)	(26,0%)
należności od banków	95 798	89 195	6 603	7,4%
należności od klientów	248 759	257 294	(8 535)	(3,3%)
podmiotów sektora finansowego	105 221	88 972	16 249	18,3%
podmiotów sektora niefinansowego	143 538	168 322	(24 784)	(14,7%)
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	**358 910**	**487 610**	**(128 700)**	**(26,4%)**
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	358 910	487 610	(128 700)	(26,4%)
Przychody o podobnym charakterze	**66 472**	**112 547**	**(46 075)**	**(40,9%)**
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	24 532	34 273	(9 741)	(28,4%)
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	37	29	8	27,6%
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	41 903	78 245	(36 342)	(46,4%)
Efekt z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną	-	**(161 412)**	161 412	(100,0%)
	795 770	**820 164**	**(24 394)**	**(3,0%)**

w tys. zł	01.07 – 30.09.2026	01.07 – 30.09.2025	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	**(261 706)**	**(229 858)**	**(31 848)**	**13,9%**
operacji z Bankiem Centralnym	(1)	(1)	-	-
zobowiązań wobec banków	(37 767)	(12 948)	(24 819)	191,7%
zobowiązań wobec klientów, z tego:	(202 765)	(207 493)	4 728	(2,3%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(38 804)	(30 997)	(7 807)	25,2%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(163 961)	(176 496)	12 535	(7,1%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(20 555)	(8 515)	(12 040)	141,4%
zobowiązań z tytułu leasingu	(618)	(901)	283	(31,4%)
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	**(54 375)**	**(74 082)**	**19 707**	**(26,6%)**
	(316 081)	**(303 940)**	**(12 141)**	**4,0%**
Wynik z tytułu odsetek	**479 689**	**516 224**	**(36 535)**	**(7,1%)**

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości 216 823 tys. zł za III kwartał 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

- **Wynik z tytułu odsetek z działalności kontynuowanej** stanowił 63% przychodów ogółem w III kwartale 2026 roku i wyniósł 479,7 mln zł i był niższy o 36,5 mln zł (tj. 7,1%) w porównaniu do III kwartału 2025 roku głównie z powodu spadku stopy referencyjnej NBP o 100 punktów bazowych (z 4,75% na koniec września 2025 roku do 3,75% na koniec września 2026 roku).

  Przychody odsetkowe w III kwartale 2026 roku były niższe o 24,4 mln zł (tj. 3,0%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 795,8 mln zł.

  Największy udział w przychodach odsetkowych w III kwartale 2026 roku stanowią przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (udział na poziomie 45,1%), które wyniosły 358,9 mln zł (spadek o 128,7 mln zł, tj. 26,4% r./r.) między innymi z powodu realizacji zysków wynikających z ich sprzedaży.

  Przychody z tytułu odsetek od należności od klientów (stanowiące 31,3% przychodów odsetkowych) również zanotowały spadek o 8,5 mln zł, tj. 3,3% r./r., na skutek spadku stóp procentowych, co zostało częściowo skompensowane wyższymi wolumenami kredytowymi bankowości korporacyjnej, które urosły o 12,9% r./r. (11,2% r./r. z wyłączeniem transakcji reverse repo i depozytów zabezpieczających).

  Z kolei **koszty odsetkowe Grupy z działalności kontynuowanej** w III kwartale 2026 roku były wyższe o 12,1 mln zł (tj. 4,0%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 316,1 mln zł. Na ten wzrost wpłynęły wyższe koszty odsetkowe od banków (tj. wzrost o 191,7% r./r.), z powodu kosztów odsetkowych od pożyczki podporządkowanej wykorzystanej przez bank w tym roku.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.07 – 30.09.2026	01.07. – 30.09.2025	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej (inne niż ujęte w kalkulacji stopy procentowej)	9 973	10 847	(874)	(8,1%)
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych	22 505	22 807	(302)	(1,3%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	2 973	2 796	177	6,3%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	29 612	27 869	1 743	6,3%
z tytułu usług powierniczych	44 620	37 598	7 022	18,7%
z tytułu działalności maklerskiej	15 912	7 490	8 422	112,4%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	5 051	5 217	(166)	(3,2%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	10 097	10 476	(379)	(3,6%)
inne	1 013	507	506	99,8%
	141 756	**125 607**	**16 149**	**12,9%**

w tys. zł	01.07 – 30.09.2026	01.07. – 30.09.2025	Zmiana tys. zł	%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(664)	(340)	(324)	95,3%
z tytułu działalności maklerskiej	(5 266)	(3 488)	(1 778)	51,0%
z tytułu opłat KDPW	(12 096)	(9 546)	(2 550)	26,7%
z tytułu opłat brokerskich	(1 652)	(1 244)	(408)	32,8%
inne	(5 702)	(5 223)	(479)	9,2%
	(25 380)	**(19 841)**	**(5 539)**	**27,9%**
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**116 376**	**105 766**	**10 610**	**10,0%**

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości (379) tys. zł za III kwartał 2026 roku oraz wartości 45 868 tys. zł za III kwartał 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji z działalności kontynuowanej** w kwocie 116,4 mln zł wobec 105,8 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku – wzrost o 10,6 mln zł, tj. 10,0% r./r. głównie z powodu wyższych przychodów z działalności maklerskiej o 8,4 mln zł, tj. 112,4% r./r. (na skutek m.in. wyższych wolumenów klientowskich i przeprowadzenia transakcji przyspieszonej oferty sprzedaży akcji (AEO) spółki XTB SA w III kwartale 2026 roku) oraz wyższych przychodów z działalności powierniczej o 7,0 mln zł, tj. 18,7% r./r. (dzięki aktywności klientów Banku). Wzrosły też przychody dotyczące działalności transakcyjnej, głównie przychody prowizyjne z tytułu realizacji zleceń płatniczych o 1,7 mln zł, tj. 6,3% r./r.

  Koszty z tytułu opłat i prowizji z działalności kontynuowanej w III kwartale 2026 roku wyniosły 25,4 mln zł i były wyższe o 5,5 mln zł r./r. (tj. 27,9% r./r.). Wzrost ten dotyczył wszystkich linii kosztów prowizyjnych, głównie opłat KDPW i GPW (wzrost kosztów o 2,6 mln zł, tj. 26,7% r./r.) będących skutkiem wyższych wolumenów działalności związanych z rynkiem kapitałowym.

- **Pozostały wynik operacyjny z działalności kontynuowanej** (tj. wynik pozaodsetkowy i pozaprowizyjny) w wysokości 167,9 mln zł wobec 120,3 mln zł w III kwartale 2025 roku zanotowały wzrost o 47,6 mln zł, tj. 39,6% r./r. – głównie z powodu wyższego wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji (wzrost o 45,5 mln zł, tj. 41,7% r./r.) dzięki wyższej aktywności klientów na rynku FX oraz pozytywnej wycenie instrumentów pochodnych.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

w tys. zł	01.07 – 30.09.2026	01.07 – 30.09.2025	Zmiana tys. zł	%
Koszty pracownicze	**(127 511)**	**(104 182)**	**(23 329)**	**22,4%**
Koszty związane z wynagrodzeniami	(91 506)	(78 679)	(12 827)	16,3%
Premie i nagrody	(20 920)	(14 025)	(6 895)	49,2%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(15 085)	(11 478)	(3 607)	31,4%
Koszty ogólno-administracyjne	**(110 690)**	**(55 418)**	**(55 272)**	**99,7%**
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(71 888)	(20 252)	(51 636)	255,0%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(11 259)	(12 072)	813	(6,7%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(10 396)	(10 231)	(165)	1,6%
Reklama i marketing	(965)	(1 279)	314	(24,6%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(8 454)	(9 044)	590	(6,5%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(1 127)	(1 201)	74	(6,2%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(313)	(177)	(136)	76,8%
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	166	(137)	303	(221,2%)
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	1 994	(208)	2 202	(1058,7%)
Pozostałe koszty	(8 448)	(817)	(7 631)	934,0%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	**(9 487)**	**(10 082)**	**595**	**(5,9%)**
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem	**(247 688)**	**(169 682)**	**(78 006)**	**46,0%**

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości (18 475) tys. zł za III kwartał 2026 roku oraz wartości (189 314) tys. zł za III kwartał 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

- **Koszty działania i ogólnego zarządu z działalności kontynuowanej wraz z amortyzacją** w wysokości 247,7 mln zł wobec 169,7 mln zł w III kwartale 2025 roku, co oznacza wzrost w porównaniu do III kwartału 2025 roku o 78,0 mln zł (tj. 46,0% r./r.), będący wynikiem wzrostu kosztów ogólno-administracyjnych o 55,3 mln zł, tj. 99,7% r./r. (głównie z powodu wyższych inwestycji na infrastrukturę IT o 51,6 mln zł, tj. 255,0% r./r. Wzrosły również koszty pracownicze o 23,3 mln zł tj. 22,4% r./r., głównie na skutek wzrostu kosztów wynagrodzeń o 12,8 mln zł, tj. 16,3% r./r.

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

w tys. zł	01.07–30.09.2026	01.07 – 3.09.2025	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków oraz ekwiwalentów środków pieniężnych				
utworzenie odpisów	(1 611)	(6 011)	4 400	(73,2%)
odwrócenie odpisów	3 500	1 501	1 999	133,2%
	1 889	**(4 510)**	**6 399**	**(141,9%)**
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów	**(34 790)**	**(18 927)**	**(15 863)**	**83,8%**
utworzenie odpisów	(58 197)	(58 349)	152	(0,3%)
odwrócenie odpisów	28 711	42 548	(13 837)	(32,5%)
Inne	(5 304)	(3 126)	(2 178)	69,7%
Odzyski od sprzedanych wierzytelności	**3**	**(170)**	**173**	**(101,8%)**
	(34 787)	**(19 097)**	**(15 690)**	**82,2%**
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
utworzenie odpisów	(149)	(1 156)	1 007	(87,1%)
odwrócenie odpisów	972	1 165	(193)	(16,6%)
	823	**9**	**814**	**-**
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych	**(32 075)**	**(23 598)**	**(8 477)**	**35,9%**
utworzenie rezerw	(4 626)	(7 165)	2 539	(35,4%)
rozwiązanie rezerw	7 133	8 359	(1 226)	(14,7%)
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe	**2 507**	**1 194**	**1 313**	**110,0%**
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	**(29 568)**	**(22 404)**	**(7 164)**	**32,0%**

Powyższa tabela uwzględnia stratę z tytułu działalności zaniechanej w wartości (2 851) tys. zł za III kwartał 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 29,6 mln zł (negatywny wpływ) na koniec III kwartału 2026 roku w porównaniu do 22,4 mln zł (negatywny wpływ) w III kwartale ubiegłego roku.

3. Wskaźniki

W III kwartale 2026 roku podstawowe wskaźniki finansowe z uwzględnieniem działalności zaniechanej przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	III kw. 2026	III kw. 2025
ROE*	18,6%	17,1%
ROA**	2,1%	1,8%
Koszty/Przychody	32%	23%
Kredyty/Depozyty	40%	40%
Kredyty/Aktywa ogółem	26%	20%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	63%	70%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	15%	14%

**Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu 100% zysku roku bieżącego.*
***Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu aktywów z czterech ostatnich kwartałów.*
Koszty stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat: Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.
Przychody stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat: Wynik z tytułu odsetek, Wynik z tytułu opłat i prowizji, Przychody z tytułu dywidend, 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, Wynik na rachunkowości zabezpieczeń, Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.
Kredyty stanowią Należności od klientów (z wyłączeniem transakcji reverse repo i lokat zabezpieczających) w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.
Depozyty stanowią Zobowiązania od klientów w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	30.09.2026	30.09.2025	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w III kwartale	1 474	3 091	(1 617)	(52,3%)
Średnie zatrudnienie w okresie I-III kwartał	2 422	3 068	(646)	(21,1%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	1 458	3 055	(1 597)	(52,3%)

W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku liczba etatów na koniec okresu zmniejszyła się o 1,6 tys. (tj. 52,3%) w wyniku sprzedaży działalności detalicznej Banku opisanej w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

Adekwatność kapitałowa

Współczynniki kapitałowe obliczone zostały według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami („CRR").

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynników kapitałowych Grupy.

w tys. zł	30.09.2026	31.12.2025
I Fundusze własne	**7 197 841**	**7 758 530**
Kapitał podstawowy Tier I	**7 197 841**	**7 758 530**
II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	**2 368 524**	**2 641 161**
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 774 913	2 075 287
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	90 008	78 697
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	17 223	10 026
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu dużych zaangażowań	-	-
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	124 632	115 403
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	361 748	361 748
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	**24,31%**	**23,50%**
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	**24,31%**	**23,50%**

Fundusze własne oraz łączny współczynnik kapitałowy według stanu za 31 grudnia 2025 roku zostały przeliczone retrospektywnie z uwzględnieniem zysku za 2025 rok po jego zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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

W dniu 13 lipca 2026 r. Bank otrzymał pismo z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego dotyczące wspólnej decyzji organów przymusowej restrukturyzacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (Single Resolution Board) oraz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w sprawie wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych.

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.

W związku z tym, od daty decyzji 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.

Bankowy Fundusz Gwarancyjny określił dla Banku wymóg MREL na poziomie indywidualnym w wysokości 15,36% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej na poziomie indywidualnym. Całość wymogu MREL powinna być spełniona w formie funduszy własnych i zobowiązań spełniających kryteria określone w art. 98 ust. 2l ustawy o BFG, stanowiącym transpozycję art. 45f ust.2 dyrektywy BRRD. Po powiększeniu o wymóg połączonego bufora wymóg MREL TREA dla Banku na dzień 30 września 2026 roku wynosi 20,01%, podczas gdy osiągnięty poziom MREL TREA na poziomie indywidualnym wyniósł 32,11%. Współczynniki MREL TREA oraz MREL TEM na dzień 30 września 2026 r. pozostają powyżej wymogów minimalnych wynikających z rozporządzenia CRR z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora. Zobowiązania kwalifikowalne zaliczane na poczet spełnienia wymogu MREL obejmują pożyczkę udzieloną przez Citibank Europe PLC z siedzibą w Dublinie zgodnie z umową zawartą w dniu 6 czerwca 2024 roku.

W dniu 30 października 2026 r. Bank otrzymał pismo Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") z dnia 29 października 2026 r., w którym KNF zalecił Bankowi utrzymywanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego (P2G) w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych.

Powyższy narzut kapitałowy wynosi 2,12 p.p. na poziomie jednostkowym oraz 2,16 p.p. na poziomie skonsolidowanym po skompensowaniu wymogiem w zakresie bufora zabezpieczającego. Celem utrzymywania dodatkowego narzutu kapitałowego jest obniżenie prawdopodobieństwa naruszenia wymogów kapitałowych przez Bank w przypadku konieczności pokrycia strat, powstałych w wyniku ewentualnego wystąpienia warunków skrajnych. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier I.

Według stanu na 30 września 2026 r. wysokość wskaźnika TCR Banku w ujęciu jednostkowym wyniosła 24,07% zaś w ujęciu skonsolidowanym 24,31% czyli 9,51 p.p. powyżej minimum regulacyjnego z uwzględnieniem powyższego narzutu kapitałowego na poziomie skonsolidowanym (P2G).

8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

Po transakcji sprzedaży Działalności Detalicznej, Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – Bankowości Korporacyjnej i Rynków Finansowych. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach Grupy.

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

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.

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi klientom korporacyjnym i instytucjonalnym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Oferta Grupy w segmencie Bankowości Korporacyjnej obejmuje m.in.:

- Usługi kredytowe i depozytowe,
- Usługi zarządzania gotówką,
- Usługi finansowania handlu,
- Usługi powiernictwa papierów wartościowych,
- Produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych,
- Usługi bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usługi doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych.

Działalność segmentu obejmuje także transakcje na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych.

Cechą wspólną klientów Bankowości Korporacyjnej 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.

Segment Rynków Finansowych

Segment Rynków Finansowych obejmuje następujące obszary działalności:

- **Działalność własna:** dłużne i kapitałowe instrumenty finansowe oraz derywaty; zarządzanie bilansem Banku,
- **Działalność klientowska:** rynki walutowe (FX) i rynki kapitałowe (działalność maklerska) oraz derywaty.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

Za okres	01.07 – 30.09.2026			01.01 – 30.09.2026		
w tys. zł	Rynki Finansowe	Bankowość Korporacyjna	Razem	Rynki Finansowe	Bankowość Korporacyjna	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	166 905	312 784	479 689	507 397	902 981	1 410 378
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek	*(225 493)*	*225 493*	-	*(695 135)*	*695 135*	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	5 641	110 735	116 376	12 833	329 410	342 243
Przychody z tytułu dywidend	-	759	759	-	14 936	14 936
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	154 527	-	154 527	437 953	-	437 953
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	5 337	-	5 337	227 458	-	227 458
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	713	713	-	(11 593)	(11 593)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2 632	-	2 632	(2 421)	-	(2 421)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	1 099	2 854	3 953	3 448	8 725	12 173
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(68 877)	(169 324)	(238 201)	(200 902)	(561 249)	(762 151)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(2 629)	(6 858)	(9 487)	(9 044)	(22 872)	(31 916)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(2)	(53)	(55)	7 977	21 882	29 859
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	1 869	(31 437)	(29 568)	3 529	(109 347)	(105 818)

Za okres	01.07 – 30.09.2026			01.01 – 30.09.2026		
w tys. zł	Rynki Finansowe	Bankowość Korporacyjna	Razem	Rynki Finansowe	Bankowość Korporacyjna	Razem
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(5 729)	(21 213)	(26 942)	(25 107)	(78 176)	(103 283)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	**260 773**	**198 960**	**459 733**	**963 121**	**494 697**	**1 457 818**
Podatek dochodowy			(152 619)			(482 748)
Zysk netto z działalności kontynuowanej			**307 114**			**975 070**
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej			**(18 837)**			**19 610**
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej			**288 277**			**994 680**

Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

Za okres	01.07 – 30.09.2025*			01.01 – 30.09.2025*		
w tys. zł	Rynki Finansowe	Bankowość Korporacyjna	Razem	Rynki Finansowe	Bankowość Korporacyjna	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	176 326	339 898	516 224	570 347	1 023 492	1 593 839
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek	*(269 103)*	*269 103*	-	*(817 105)*	*817 105*	-
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 907	103 859	105 766	6 542	316 370	322 912
Przychody z tytułu dywidend	-	941	941	-	12 454	12 454
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	109 031	-	109 031	283 790	-	283 790
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	19 229	-	19 229	164 644	-	164 644
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	257	257	-	(5 942)	(5 942)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(3 604)	-	(3 604)	(1 917)	-	(1 917)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 523)	(4 058)	(5 581)	(39)	(14 535)	(14 574)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(40 914)	(118 686)	(159 600)	(149 150)	(437 248)	(586 398)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(2 756)	(7 326)	(10 082)	(8 775)	(23 642)	(32 417)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(5)	(15)	(20)	148	402	550
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(4 334)	(15 219)	(19 553)	(4 970)	(23 581)	(28 551)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(8 305)	(23 151)	(31 456)	(28 162)	(67 474)	(95 636)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	**245 052**	**276 500**	**521 552**	**832 458**	**780 296**	**1 612 754**
Podatek dochodowy			(110 121)			(327 155)
Zysk netto z działalności kontynuowanej			**411 431**			**1 285 599**
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej			**57 980**			**(215 658)**
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej			**469 411**			**1 069 941**

**dane porównawcze zostały przekształcone w związku ze zbyciem działalności detalicznej i wynikających z tego zmian dotyczących segmentów działalności.*

Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

Stan na dzień	30.09.2026			31.12.2025		
w tys. zł	Rynki Finansowe	Bankowość Korporacyjna	Razem*	Rynki Finansowe	Bankowość Korporacyjna	Razem*
Aktywa	**48 538 423**	**19 258 176**	**67 796 599**	**54 405 854**	**18 359 389**	**78 849 009**
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:	**17 432 792**	**50 344 197**	**67 796 599**	**8 338 832**	**48 307 501**	**78 849 009**
zobowiązania	15 552 698	43 027 723	58 580 421	5 937 794	40 574 414	68 806 702

**Pozycja "Razem" oprócz Rynków Finansowych oraz Bankowości Korporacyjnej uwzględnia aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej"*

8.1. Segment Bankowości Korporacyjnej

Bankowość Transakcyjna

W III kwartale 2026 roku Bank kontynuował realizację założonej strategii. Po stronie Bankowości Transakcyjnej Bank szczególnie skupiał się na wsparciu klientów w zakresie obsługi i finansowania transakcji handlowych. Dynamiczne otoczenie makroekonomiczne generuje ryzyka, dlatego klienci chętnie sięgali po rozwiązania Banku, dzięki którym mogli przekształcić ryzyko handlowe w przewagę konkurencyjną.

Bank kontynuował intensywne prace związane z modernizacją systemów do obsługi płatności, mając na uwadze dynamiczne otoczenie regulacyjne (m.in. w kontekście ISO 20022). Modernizacja infrastruktury docelowo zwiększy wydajność, efektywność i skalowalność systemu, a także znacząco ułatwi automatyzację procesów związanych z obsługą płatności.

Bankowość Elektroniczna



Citi Handlowy kontynuował prace nad przejściem na nowsze, wystandaryzowane formaty wyciągów, ułatwiające automatyzację i sprawną rekoncyliację. W ramach tych działań w III kwartale 2026 roku Bank wdrożył format camt.053 w wersji 8, który jest zgodny ze standardami branżowymi ISO 20022, udostępniając go w bankowości elektronicznej CitiDirect pierwszej grupie klientów w ramach pilotażu. Nowy format wyciągów pozwala korzystać z bogatszych, bardziej ustrukturyzowanych danych. Proces komercjalizacji będzie kontynuowany.

W III kwartale 2026 roku za pośrednictwem CitiDirect **przetworzono ponad 10 mln transakcji**, co oznacza **wzrost o 5%** względem III kwartału 2025 roku.

Płatności



W III kwartale 2026 roku Bank kontynuował stabilny 5% wzrost wolumenów transakcyjnych w ujęciu rocznym, w tym 14% r./r. w segmencie new economy.

Bank kontynuuje długoterminowy projekt modernizacji systemów płatniczych.

- W III kwartale 2026 r. rozpoczęto prace developerskie w zakresie modernizacji naszej infrastruktury obsługującej płatności Elixir, która umożliwi sprawną migrację płatności Elixir do nowego formatu, a docelowo dostosowanie do standardu ISO20022. Modernizacja systemów płatnościowych wychodzi naprzeciw rosnącym potrzebom klientów dotyczących automatyzacji procesów, szybkości realizacji transakcji, dostępu do danych w odpowiednim czasie, zakresie i strukturze.
- Jednocześnie kontynuowane są prace developerskie w zakresie wdrożenia SEPA Instant w 2027 r. w datach regulacyjnych. SEPA Instant zostanie uruchomiona w Banku na nowoczesnej platformie dedykowanej do realizacji płatności w czasie rzeczywistym, która docelowo stanie się również podstawą realizacji płatności Express Elixir.

W III kwartale 2026 r. Bank utrzymał silną pozycję na rynku w usłudze **Polecenia Zapłaty**, osiągając **wysokie udziały na poziomie 34,7%**.

Karty korporacyjne 	W III kwartale 2026 roku Bank wprowadził w życie dwa udogodnienia dla klientów korzystających z kart korporacyjnych. Pierwszym jest dostęp do programu umożliwiającego wejścia do saloników na lotniskach na całym świecie, podnoszący komfort podróży służbowych. Drugie udogodnienie związane jest z uruchomieniem dodatkowej weryfikacji transakcji kartowych za pomocą powiadomień SMS. Celem jest usprawnienie procesu obsługi zablokowanych transakcji i oddanie większej kontroli bezpośrednio w ręce posiadaczy kart. Dzięki temu posiadacz może zweryfikować autentyczność płatności, ponowić ją i bez zbędnych przestojów może powrócić do realizacji swoich zadań. Porównując dane liczbowe w ujęciu rok do roku, **w obszarze kart korporacyjnych zanotowano 4% wzrost sumy i 2% wzrost liczby transakcji bezgotówkowych na kartach debetowych.** W przypadku kart kredytowych, wyniki te wyniosły -14% r./r. w obu wspomnianych wyżej kategoriach, co jest wynikiem zmiany trendów płatniczych, rewizji podejścia Banku do rynku docelowego, atrycji klientów oraz przesunięć pomiędzy rozwiązaniami. W zakresie liczby kart, Bank odnotował spadek liczby aktywowanych kart kredytowych o 6% r./r. oraz wzrost aktywowanych kart debetowych o 4% r./r.
Produkty Finansowania i Obsługi Handlu 	**Finansowanie handlu** Wartość udzielonych finansowań w ramach produktów finansowania handlu na koniec III kwartału 2026 roku w **zwiększyła się o 32%** w porównaniu do III kwartału 2025 roku. Klienci korporacyjni chętnie korzystają z produktów takich jak: faktoring odwrócony, kredyt handlowy, czy też programy finansowania dostawców. Zmienność w otoczeniu rynkowym i ryzyko zatorów płatniczych powodują, że przedsiębiorstwa nadal sięgają po elastyczne i zdywersyfikowane źródła finansowania bieżącej działalności. Bank dostarcza nowoczesne rozwiązania o globalnym zasięgu, pomagając klientom realizować ich strategie rozwoju w każdej lokalizacji i skali. **Obsługa handlu** Wartość udzielonych przez Bank gwarancji w III kwartale 2026 roku **wzrosła o 148% r./r.** Udział gwarancji wystawionych w formie elektronicznej w III kwartale 2026 roku stanowił **ponad 78%** wszystkich udzielonych gwarancji. Wartość awizowanych akredytyw eksportowych w III kwartale tego roku **wzrosła o blisko 35%** w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Produkty wspierające zabezpieczenie i rozliczenie transakcji, zarówno krajowe, jak i zagraniczne, są ważnym elementem współpracy z klientami i stanowią istotny element wspierania ich działalności.

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 pełni wiodącą rolę na rynku banków depozytariuszy w Polsce.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, dokonuje rozrachunku transakcji w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Bank prowadzi rachunki zbiorcze dla uprawnionych podmiotów zagranicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Według stanu na dzień 30 września 2026 roku Bank prowadził ponad 18 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 i 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.

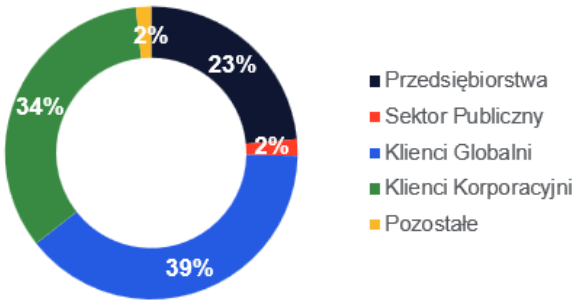
Ponadto, Bank prowadził obsługę funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych, funkcjonujących w ramach programu Pracowniczych Planów Kapitałowych: PKO Emerytura SFIO, ERSTE PPK SFIO, Nationale - Nederlanden DFE Nasze Jutro oraz ING Emerytura SFIO.

Bankowość Relacyjna

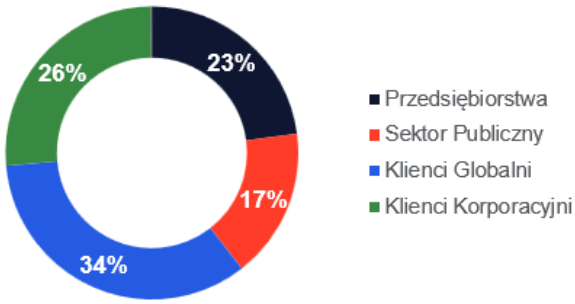
Na koniec III kwartału 2026 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła około 5,5 tys., co oznacza spadek o 2% w porównaniu do końca III kwartału 2025 roku. Powyższy spadek liczby klientów jest efektem prowadzonego procesu demarketingowego w obszarze bankowości przedsiębiorstw, mającego na celu wyjście z relacji z klientami wykazującymi brak aktywności.

W zakresie akwizycji klientów w III kwartale 2026 roku w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, Bank pozyskał 43 nowych klientów, w tym 1 klienta Dużych Przedsiębiorstw, 4 klientów Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 30 klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 3 klientów Digital oraz 5 jednostek sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 4 nowe relacje klientowskie.

Struktura aktywów wg stanu na 30.09.2026



Struktura pasywów wg stanu na 30.09.2026



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w III kwartale 2026 roku:

Działalność kredytowa	**Udzielenie nowego bądź podwyższenie lub przedłużenie już istniejącego finansowania w kwocie 1,5 mld zł, w tym:** • 1 131 mln zł dla klientów Globalnych, m.in. dla instytucji finansowej niemieckiego koncernu motoryzacyjnego, dla międzynarodowej grupy oferującej szeroką gamę produktów w zakresie finansowania zakupu samochodów, dla klienta zajmującego się produkcją baterii litowo-jonowych oraz dla klienta oferującego zróżnicowane opcje leasingu i pożyczek; • 286 mln zł dla klientów Korporacyjnych, m.in. dla czołowego polskiego producenta leków i substancji farmaceutycznych oraz jednego z największych producentów alkoholi w Polsce; • 79 mln zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw, m.in. dla nowoczesnej firmy z branży transportu wewnętrznego, specjalizującej się w projektowaniu i wykonywaniu systemów transportu wewnętrznego oraz przenośników w liniach automatycznych i półautomatycznych, dla polskiej firmy rodzinnej z ponad 30-letnim doświadczeniem w branży motoryzacyjnej, dla polskiego przedsiębiorstwa spedycyjnego oraz dla dystrybutora elektroniki.
Bankowość Transakcyjna	**Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej** • Wygranie 19 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami; • Podpisanie nowych umów bądź zwiększenie kwot już istniejących umów dotyczących faktoringu oraz gwarancji bankowych na łączną kwotę 123 mln zł.
Bankowość Inwestycyjna	**Departament Maklerski Banku Handlowego brał udział w następującej transakcji:** • przyspieszona oferty sprzedaży akcji (AEO) spółki XTB SA, w której DMBH pełnił rolę Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu. Wartość transakcji sięgnęła ponad 1,5 mld zł (402 mln USD) i stanowiła 8,0% pakietu akcji istniejących.

8. 2 Segment Rynków Finansowych

Działalność skarbcowa

Segment Rynków Finansowych konsekwentnie umacnia pozycję zaufanego partnera oraz wiodącego ośrodka kompetencyjnego dla polskich i międzynarodowych przedsiębiorstw mierzących się z wyzwaniami globalnej gospodarki. W III kwartale 2026 roku, w warunkach utrzymującej się zmienności rynkowej, Pion Sprzedaży skoncentrował swoje działania na proaktywnym wsparciu klientów w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym.

Kluczowe inicjatywy zrealizowane w analizowanym okresie objęły:

- **Zarządzanie ryzykiem walutowym:** Aktywne doradztwo w projektowaniu, optymalizacji i wdrażaniu strategii zabezpieczających ekspozycję kursową, co pozwoliło klientom skutecznie ograniczać ryzyko w warunkach podwyższonej fluktuacji rynków.
- **Cyfryzacja i automatyzacja procesów skarbowych:** Rozwój zaawansowanych rozwiązań e-FX ukierunkowanych na automatyzację transakcji walutowych i redukcję obciążeń operacyjnych po stronie klientów, w tym sukcesywne wdrażanie nowoczesnej platformy Citi Velocity.
- **Ekspertyza makroekonomiczna i analityczna:** Zapewnienie ciągłego dostępu do rynkowego know-how i bieżących analiz makroekonomicznych. Wysoka frekwencja na regularnych webinarach i spotkaniach z Głównym Ekonomistą Banku potwierdziła istotną rolę Banku jako partnera wspierającego kluczowe decyzje biznesowe.

Realizowane inicjatywy odzwierciedlają konsekwentne wdrażanie strategii Banku w obszarze działalności skarbcowej, ugruntowując jego wiodącą pozycję rynkową.

Działalność maklerska

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

Na koniec III kwartału 2026 roku Bank pełnił funkcję Animatora dla akcji 72 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym spółek z WIG20). Stanowi to 17,9% spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

Po III kwartale 2026 roku Bank pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 5,0% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem Banku na rynku akcji na GPW wyniosła 47,4 mld zł. Po III kwartale 2026 roku Bank zajmował 8 pozycję w zakresie obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy był na drugim miejscu.

9 Rating

Na koniec III kwartału 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. Negatywna perspektywa odzwierciedla negatywną perspektywę ratingu suwerennego Polski (A-/Negatywna) i ograniczenie ryzyka kraju polskiego w ramach ratingu IDR opartego na wsparciu. Viability Rating (VR) Banku został potwierdzony na poziomie „bbb+".

Aktualne ratingi Banku przedstawiają się następująco:

Rating długoterminowy podmiotu Perspektywa ratingu długoterminowego	A+ 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 Banku 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.

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**

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

w tys. zł	30.09.2026		31.12.2025	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa				
Należności od banków	9 248 281	9 248 281	8 246 058	8 250 663
Należności od klientów	20 775 518	20 739 115	24 390 752	24 730 158
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	5 478 754	5 478 738	3 904 507	3 904 535
Zobowiązania wobec klientów	48 796 724	48 810 033	60 582 109	60 556 172

Dane według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku uwzględniają aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa trwałe oraz aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz wynik z działalności zaniechanej".

Modele zastosowane do wyznaczenia wartości godziwej instrumentów finansowych, które nie są ujmowane według wartości godziwej w bilansie Grupy zaprezentowanych w powyższej tabeli, wykorzystują techniki wyceny oparte na parametrach niepochodzących z rynku, w związku z czym zaliczane są do Poziomu III wartości godziwej.

Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

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

  Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:
  - do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
  - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.
- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego, jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych, jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W zależności od stosowanej metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów/zobowiązań finansowych klasyfikuje się do następujących kategorii:

- poziom I: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.

  Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,

- poziom II: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
  - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
  - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
  - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- poziom III: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry niepochodzące z rynku.

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej usystematyzowane według powyższych kategorii.

Na dzień 30 września 2026 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 544 829	1 545 652	-	4 090 481
instrumenty pochodne	-	1 545 652	-	1 545 652
dłużne papiery wartościowe	2 492 156	-	-	2 492 156
instrumenty kapitałowe	52 673	-	-	52 673
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	21	-	21
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	28 519 303	-	-	28 519 303
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 762	-	131 657	134 419
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	468 110	1 950 804	-	2 418 914
krótka sprzedaż papierów wartościowych	468 084		-	468 084
instrumenty pochodne	26	1 950 804	-	1 950 830
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	85 994	-	85 994

Na dzień 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 330 267	2 496 836	-	4 827 103
instrumenty pochodne	720	2 496 836		2 497 556
dłużne papiery wartościowe	2 294 275			2 294 275
instrumenty kapitałowe	35 272			35 272
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30 151 984	-	-	30 151 984
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	45 632	-	138 276	183 908
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	10 310	2 679 789	-	2 690 099
krótka sprzedaż papierów wartościowych	8 880		-	8 880
instrumenty pochodne	1 430	2 679 789	-	2 681 219
Pochodne instrumenty zabezpieczające		358 677	-	358 677

Powyższa tabela uwzględnia aktywa i zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

Na dzień 30 września 2026 roku struktura akcji VISA posiadanych przez Bank uległa zmianie w stosunku do 31 grudnia 2025 roku.

W wyniku sprzedaży przez Bank uprzywilejowanych akcji VISA Inc. serii „A" o wartości 36 021 tys. zł, dodatni wynik na operacji wyniósł 1 875 tys. zł i został ujęty w rachunku zysków i strat jako *Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.*

Na dzień 30 września 2026 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 5 187 tys. zł (uprzywilejowana seria C) oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 126 470 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku odpowiednio 4 534 tys. zł oraz 133 742 tys. zł).

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji uprzywilejowanych serii C Visa Inc. uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Bank.

Udziały mniejszościowe w innych spółkach infrastrukturalnych wyceniane są do wartości godziwej m.in. z uwzględnieniem oczekiwanych zdyskontowanych dywidend przy użyciu przyjętego kosztu kapitału oraz biorąc pod uwagę historię dystrybucji zysków w poszczególnych spółkach.

Zmiany wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat i prezentowane w Wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej określonej z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku przestawia poniższa tabela:

	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
w tys. zł	01.01.-30.09.2026	01.01.-31.12.2025
Stan na początek okresu	**138 276**	**134 831**
Konwersja akcji VISA - transfer do Poziomu I	-	(4 646)
Aktualizacja wyceny	(6 619)	8 091
Stan na koniec okresu	**131 657**	**138 276**

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2026 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W tym samym okresie Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

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

Zmianę stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2026 roku	**(4 461)**	**-**	**-**	**(4 461)**
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	4 094	-	-	4 094
Różnice kursowe i inne zmiany	282	-	-	282
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 września 2026 roku	**(85)**	**-**	**-**	**(85)**

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów					
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2026 roku	**(39 569)**	**(78 955)**	**(404 264)**	**(426)**	**(523 214)**

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Transfer do Etapu 1	(11 152)	10 870	282	-	-
Transfer do Etapu 2	3 656	(4 892)	1 236	-	-
Transfer do Etapu 3	147	33 083	(33 230)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	-	-	3 864	(3 864)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	8 989	(17 270)	(109 383)	(670)	(118 334)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	19 963	-	19 963
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą należności*	12 817	33 323	251 127	2 957	300 224
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	2	(1)	(11 422)	(1 339)	(12 760)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	3 316	3 316
Różnice kursowe i inne zmiany	(488)	(463)	1 317	106	472
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 września 2026 roku	**(25 598)**	**(24 305)**	**(280 510)**	**80**	**(330 333)**

** Uwzględnia efekt transakcji sprzedaży opisanej w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej"*

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

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów					
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2025 roku	**(41 995)**	**(79 207)**	**(425 242)**	**733**	**(545 711)**
Transfer do Etapu 1	(12 153)	11 204	949	-	-
Transfer do Etapu 2	3 192	(6 059)	2 867	-	-
Transfer do Etapu 3	517	9 320	(9 837)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości		55	9 080	(9 135)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	9 654	(17 533)	(26 926)	(930)	(35 735)
Zmiany wynikające z aktualizacji stosowanej metody dokonywania oszacowań (netto)	(1 190)	2 754	-	-	1 564
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	7 710	-	7 710
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	-	-	68 344	3 180	71 524
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	-	1	(30 234)	(3 055)	(33 288)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	8 807	8 807
Różnice kursowe i inne zmiany	2 406	510	(975)	(26)	1 915

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2025 roku	**(39 569)**	**(78 955)**	**(404 264)**	**(426)**	**(523 214)**

Powyższa tabela uwzględnia wartość odpisów przeznaczone do zbycia w kwocie (289 909) tys. zł. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

Wartość rezerw na oczekiwane straty kredytowe dla zobowiązań warunkowych na 30 września 2026 roku wynosiła 20 023 tys. zł (na 31 grudnia 2025 roku: 25 767 tys. zł, na 30 września 2025 roku: 25 951 tys. zł).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

12 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	883 140	1 311 333
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(776 562)	(1 033 929)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**106 578**	**277 404**

Dane według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku uwzględniają aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 57 016 tys. zł. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej".

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu, na poziomie podmiotu prawnego wchodzącego w skład Grupy.

Otrzymana przez Bank w marcu 2026 r. interpretacja w zakresie możliwości zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów przekazanych nabywcy składników majątku częściowo kwestionowała podejście Banku. W konsekwencji Bank złożył dodatkowy wniosek o interpretację, zmierzający do wyjaśnienia znaczenia pierwotnie wydanego rozstrzygnięcia.

W wyniku złożenia ponownego wniosku Bank otrzymał pozytywną interpretację podatkową w zakresie możliwości zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów kwoty środków pieniężnych przekazanych w ramach transakcji sprzedaży Działalności Detalicznej Banku, w części dotyczącej kwoty odzwierciedlającej wartość aktywów netto co umożliwiło faktyczne podatkowe rozpoznanie wartości straty ekonomicznej na transakcji sprzedaży Działalności Detalicznej.

Efekt podatkowy w wysokości 141 mln zł został przesunięty z aktywów z tytułu podatku odroczonego do części bieżącej podatku dochodowego.

13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku wartość netto nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 19 749 tys. zł (w 2025 roku: 43 814 tys. zł), a wartość netto składników zbytych, włączając aktywa uprzednio sklasyfikowane jako przeznczone do sprzedaży, wynosi 134 870 tys. zł (w 2025 roku: 30 957 tys. zł.).

W II kwartale 2026 roku Grupa dokonała m. in sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej przy ulicy Goleszowskiej w Warszawie. Wartość księgowa netto sprzedanej nieruchomość wynosiła 83 000 tys. zł (w tym wartość aktywa z tytułu użytkowania i zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu) a wartość zysku brutto ze sprzedaży wynosiła 30 233 tys. zł (włączając koszty sprzedaży).

Według stanu na dzień 30 września 2026 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

14 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

15 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

16 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2026 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ani ich spłaty.

Grupa realizując programy motywacyjne, o których mowa w uchwałach podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 16 grudnia 2022 roku, w 2024 roku dokonała konwersji określonej części nagród rozliczanych w gotówce na nagrody rozliczane w instrumentach kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie S.A., co skutkowało zmianą sposobu ujęcia określonych nagród kapitałowych zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych".

W dniu 2 marca 2026 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 lutego 2026 roku, w której Komisja udzieliła Bankowi zezwolenia na rozpoczęcie nabywania akcji własnych 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 mógł nabyć maksymalnie 285 000 akcji własnych, a cena odkupionych akcji własnych Banku nie mogła przekroczyć łącznie 30 000 000 zł.

Bank realizował nabywanie akcji własnych w ramach wyżej wymienionego zezwolenia KNF w III kwartale 2026 r. W okresie od 17 lipca 2026 roku do 23 września 2026 roku Bank nabył łącznie 251 504 akcji własnych o wartości nominalnej jednej nabytej akcji wynoszącej 4 złote, reprezentujących 0,1924880% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do 251 504 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 0,1924880% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku za łączną cenę 29 999 884,40 zł. W okresie, w którym akcje własne były własnością Banku, Bank nie wykonywał prawa głosu z tych akcji.

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 reprezentowały łącznie 0,095587% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniały łącznie do 0,095587% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 3 września 2026 r. Bank nieodpłatnie wydał (tj. zainicjował transfer) uprawnionym pracownikom Banku łącznie 47 745 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank. Wydane akcje reprezentowały łącznie 0,036542% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniały łącznie do 0,036542% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W okresie dziewięciu miesięcy 2026 roku Bank wydał uprawnionym pracownikom Banku łącznie 172 639 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank i zakończył proces wydawania akcji własnych w roku 2026. Wydane akcje reprezentowały łącznie 0,1321288% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniały łącznie do 0,1321288% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Według stanu na koniec września 2026 roku Bank zatrzymał łącznie 345 652 akcji własnych reprezentujących łącznie 0,2645439% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających łącznie do 0,2645439% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

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.

18 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 30 września 2026 roku i zmiany w stosunku do końca 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.09.2026	31.12.2025	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone:				
finansowe	**10 209 943**	**14 707 599**	**(4 497 656)**	**(30,6%)**
Akredytywy importowe wystawione	125 818	159 738	(33 920)	(21,2%)
Linie kredytowe udzielone	9 560 430	14 547 861	(4 987 431)	(34,3%)
Pozostałe	523 695	-	523 695	-
gwarancyjne	**4 176 371**	**4 027 732**	**148 639**	**3,7%**
Gwarancje i poręczenia udzielone	4 145 753	4 004 978	140 775	3,5%
Akredytywy eksportowe potwierdzone	30 618	-	30 618	-
Pozostałe	-	22 754	(22 754)	(100,0%)
	14 386 314	**18 735 331**	**(4 349 017)**	**(23,2%)**
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
Gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	16 216 670	14 881 119	1 335 551	9,0%
	16 216 670	**14 881 119**	**1 335 551**	**9,0%**

Dane według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku zobowiązania wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w wartości 5 235 160 tys. zł. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej.

19 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

Struktura Grupy Kapitałowej Banku w III kwartale 2026 roku nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2025 roku.

20 Realizacja prognozy wyników na 2026 rok

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

21 Informacja o akcjonariuszach

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, czyli „Półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za I półrocze 2026", tj. od dnia 27 sierpnia 2026 roku do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

Na dzień przekazania niniejszego raportu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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, Irlandia	97 994 700	75,00	97 994 700	75,00
Pozostali akcjonariusze	32 664 900	25,00	32 664 900	25,00
	130 659 600	**100,00**	**130 659 600**	**100,00**

22 Akcje emitenta będące 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 30 września 2026 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
		Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Prezes Zarządu	9	36
Sławomir Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej	27 104	108 416
Razem		**27 113**	**108 452**

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

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

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
		Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Prezes Zarządu	9	36
Sławomir Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej	27 104	108 416
Razem		**27 113**	**108 452**

23 Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 MSR 37, tworzy odpowiednie rezerwy.

Wartość rezerw z tytułu spraw spornych według stanu na 30 września 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	30.09.2026	31.12.2025
Rezerwa z tytułu spraw spornych		
Rezerwa na sprawy dotyczące instrumentów pochodnych	18 023	17 506
Rezerwa na indywidualne sprawy związane z wyrokami TSUE	10 696	21 694
Pozostałe	3 699	8 837
Razem rezerwa z tytułu spraw spornych	**32 418**	**48 037**

Wartości w powyższej tabeli nie uwzględniają rezerw portfelowych utworzonych w związku z wyrokami TSUE, które zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako Rezerwy a opisane zostały poniżej.

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w III kwartale 2026 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

Główne sprawy sądowe i postępowania:

- W dniu 27 maja 2019 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. o zapłatę kwoty 386 139 809 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz kwoty 50 017 464 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody. Dnia 16 grudnia 2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok I instancji, w którym zasądził na rzecz Rigall Arteria Management kwotę 168 718 zł, a w pozostałym zakresie powództwo oddalił.

- Według stanu na dzień 30 września 2026 roku Bank był między innymi stroną 8 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi. Z tej liczby 5 postępowań nie zostało prawomocnie zakończonych, zaś 3 sprawy zostały prawomocnie zakończone i toczyło się postępowanie kasacyjne. W 5 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 3 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz ich skuteczności względem klientów Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność

zawartych, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.

- Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange" za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary. Wyrokiem z dnia 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK z 21 listopada 2013 r. i przekazał sprawę sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.

- Na dzień 30 września 2026 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w wartości bilansowej brutto 7,6 mln zł. Oprócz rezerw na indywidualne sprawy sporne, Bank utrzymywał rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 9,3 mln zł na dzień 30 września 2026 roku (wobec 15,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 roku). Oszacowanie rezerwy zakłada oczekiwany poziom prawdopodobieństwa rozwiązania ugodowego lub sądowego i szacunek przegrania przez Bank w przypadku zakończenia sporu w sądzie. Wartość ta, jak również rezerwy na indywidualne sprawy sporne, jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w pozycji Rezerwy.

  Według stanu na 30 września 2026 roku liczba toczących się spraw dotyczących kredytu indeksowanego do CHF, w których Bank został pozwany wynosi 46 spraw na łączną kwotę ok. 18,9 mln zł. 64 sprawy zostały prawomocnie przegrane, Bank zdecydował się wnieść dwie skargi kasacyjne (jedna skarga została odrzucona z przyczyn formalnych, co do drugiej Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania). Większość spraw znajduje się w pierwszej instancji.

- Poniżej przedstawiono istotne sprawy dotyczące działalności detalicznej:

  - Dnia 22 czerwca 2021 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie wyjaśniające w celu wstępnego ustalenia czy działania Banku podejmowane po zgłoszeniu przez konsumentów nieautoryzowanych transakcji płatniczych mogą uzasadniać wszczęcie postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów lub postępowania w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. W dniu 8 lutego 2024 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie (postanowienie doręczone 13 lutego 2024 roku) w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w przedmiocie nieautoryzowanych transakcji płatniczych. Postawione zarzuty to:

    - niedokonywanie w terminie D+1 zwrotu klientowi kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej pomimo braku przesłanek do takiej odmowy;
    - przekazywanie klientom w odpowiedzi na ich zgłoszenia transakcji nieautoryzowanych informacji mogących wprowadzać w błąd odnośnie pojęcia autoryzacji oraz co do ponoszenia odpowiedzialności za transakcję nieautoryzowaną i możliwości dochodzenia przez klientów ich praw.

    Postępowanie jest kontynuacją postępowania wyjaśniającego Prezesa UOKiK wszczętego w czerwcu 2021 roku. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

    W dniu 9 września 2026 roku Bank otrzymał stanowisko Prezesa UOKIK, zgodnie z którym dokonany dnia 12 czerwca 2026 r. podział Banku przez wyodrębnienie w trybie art. 529 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, w ramach którego zorganizowana część przedsiębiorstwa Banku, tj. działalność detaliczna oraz związane z nią prawa i obowiązki zostały przeniesione na VeloBank S.A. nie obejmuje odpowiedzialności Banku za praktyki naruszające zbiorowe interesy konsumentów określone w postanowieniu z dnia 8 lutego 2024 r. wszczynającym postępowanie i nie zachodzą przesłanki uniemożliwiające kontynuowanie postępowania wobec Banku.

  - Na dzień 12 czerwca 2026 roku Bank był pozwanym w łącznie 402 sprawach sądowych dotyczących roszczeń wynikających z sankcji kredytu darmowego związanej z kredytami konsumenckimi oferowanymi przez Bank. Łączna wartość przedmiotu sporu tych spraw na wyżej wskazaną datę wynosiła 10,9 mln zł. Bank odnotował pytania prejudycjalne zadane przez polskie sądy w sprawach dotyczących polskich podmiotów rynku finansowego, które dotyczą zagadnień związanych z sankcją kredytu darmowego i z uwagą śledzi tok postępowań, w których te pytania mają być rozstrzygnięte. Bank uważnie monitoruje orzecznictwo sądowe w sprawach dotyczących sankcji kredytu darmowego. Orzecznictwo w sprawach Banku zapadłe w okresie poprzedzającym przeniesienie działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. było w dominującej większości korzystne dla Banku.

24 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

25 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

26 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które należałoby uwzględnić dodatkowo w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku

Podobnie jak w poprzednich miesiącach, jednym z kluczowych czynników ryzyka dla rynków finansowych jest sytuacja geopolityczna. Głównym źródłem niepewności pozostają utrzymujące się napięcia na Bliskim Wschodzie oraz nieustający konflikt w Ukrainie. Dodatkowy czynnik ryzyka stanowią rosnące ceny surowców energetycznych. W III kwartale 2026 roku ceny gazu ziemnego i ropy naftowej wzrosły odpowiednio o 35% i 60% w porównaniu z końcem II kwartału. Tak wyraźny wzrost cen energii może jeszcze bardziej nasilać presję inflacyjną, skłaniając główne banki centralne, w tym Fed i EBC, do reakcji w postaci podwyżek stóp procentowych.

Wzrost cen surowców energetycznych oraz zacieśnianie polityki pieniężnej przez banki centralne mogą jednocześnie osłabiać perspektywy wzrostu gospodarczego, zarówno w Europie, jak i globalnie. Wyższe koszty energii przekładają się na wzrost kosztów działalności przedsiębiorstw, co może ograniczać ich skłonność do inwestycji i negatywnie wpływać na ich rentowność. Jednocześnie utrzymująca się niepewność geopolityczna może prowadzić do wzrostu awersji do ryzyka wśród inwestorów, wywierając presję na aktywa rynków wschodzących, w tym Polski.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2026 roku

Rachunek zysków i strat

w tys. zł	Za okres	III kwartał okres od 01.07.26 do 30.09.26	III kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 30.09.26	III kwartał okres od 01.07.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z tytułu odsetek		729 305	2 077 413	707 626	2 137 317
Przychody o podobnym charakterze		66 472	196 033	112 547	263 116
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze		(316 811)	(865 240)	(304 827)	(809 378)
Wynik z tytułu odsetek		**478 966**	**1 408 206**	**515 346**	**1 591 055**
Przychody z tytułu opłat i prowizji		141 759	414 262	125 610	381 602
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(25 380)	(71 888)	(19 841)	(58 677)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		**116 379**	**342 374**	**105 769**	**322 925**
Przychody z tytułu dywidend		**759**	**15 027**	**941**	**14 839**
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		**154 600**	**438 039**	**109 060**	**283 822**
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		**5 337**	**227 458**	**19 229**	**164 644**
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		**713**	**(11 593)**	**257**	**(5 942)**
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		**2 632**	**(2 421)**	**(3 604)**	**(1 917)**
Pozostałe przychody operacyjne		14 453	34 670	4 204	14 605
Pozostałe koszty operacyjne		(10 472)	(22 913)	(9 754)	(29 094)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		**3 981**	**11 757**	**(5 550)**	**(14 489)**
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		**(237 883)**	**(761 125)**	**(159 362)**	**(585 392)**
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		**(9 487)**	**(31 916)**	**(10 082)**	**(32 417)**
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		**(55)**	**29 859**	**(20)**	**550**
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		**(29 595)**	**(105 908)**	**(19 533)**	**(28 548)**
Podatek od niektórych instytucji finansowych		**(26 942)**	**(103 283)**	**(31 456)**	**(95 636)**
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		**459 405**	**1 456 474**	**520 995**	**1 613 494**
Podatek dochodowy		**(152 555)**	**(482 566)**	**(110 031)**	**(326 870)**
Zysk netto z działalności kontynuowanej		**306 850**	**973 908**	**410 964**	**1 286 624**
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej		**(18 837)**	**19 610**	**57 980**	**(215 658)**
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		**288 013**	**993 518**	**468 944**	**1 070 966**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)			130 118 267		130 559 448
Zysk na jedną akcję (w zł)			7,64		8,20
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)			7,64		8,20

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	Za okres	III kwartał okres od 01.07.26 do 30.09.26	III kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 30.09.26	III kwartał okres od 01.07.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		**288 013**	**993 518**	**468 944**	**1 070 966**
Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		**(369 995)**	**(525 863)**	**100 950**	**202 058**
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(418 601)	(402 676)	116 526	335 420
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		48 606	(123 187)	(15 576)	(133 362)
Pozostałe całkowite dochody, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:		-	**1 979**	-	-
Zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)		-	1 979	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		**(369 995)**	**(523 884)**	**100 950**	**202 058**
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej i zaniechanej		**(81 982)**	**469 634**	**569 894**	**1 273 024**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Stan na dzień *w tys. zł*	30.09.2026	31.12.2025
AKTYWA		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 802 441	9 205 484
Należności od banków	9 248 281	8 245 819
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 090 481	4 823 372
Pochodne instrumenty zabezpieczające	21	-
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:	28 519 303	30 151 984
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	*3 628 989*	*49 130*
Udziały w jednostkach zależnych	90 858	91 020
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	134 419	183 908
Należności od klientów	20 775 518	18 222 892
Rzeczowe aktywa trwałe	328 764	446 980
Wartości niematerialne	882 046	878 388
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	275 565	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107 291	221 661
Inne aktywa	632 410	384 670
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	6 083 766
Aktywa razem	**67 887 398**	**78 939 944**
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	5 478 360	3 904 294
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 418 914	2 690 099
Pochodne instrumenty zabezpieczające	85 994	358 677
Zobowiązania wobec klientów	48 901 681	38 533 807
Rezerwy	60 367	77 176
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	11 770
Inne zobowiązania	1 739 157	1 039 274
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	22 294 494
Zobowiązania razem	**58 684 473**	**68 909 591**
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	2 944 585	2 944 585
Akcje własne	(39 310)	(27 311)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(285 217)	240 646
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 649 678	4 682 403
Zyski zatrzymane	1 410 551	1 667 392
Kapitał własny razem	**9 202 925**	**10 030 353**
Zobowiązania i kapitał własny razem	**67 887 398**	**78 939 944**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2026	**522 638**	**2 944 585**	**(27 311)**	**240 646**	**4 682 403**	**1 667 392**	**10 030 353**
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-		**(525 863)**	**1 979**	**993 518**	**469 634**
Zysk netto	-	-		-	-	993 518	993 518
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(525 863)	1 979	-	(523 884)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	(525 863)	-	-	(525 863)
zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	-	1 979	-	1 979
Program nagród kapitałowych	**-**	**-**	**(11 999)**	**-**	**(5 990)**	**-**	**(17 989)**
Dywidendy wypłacone	**-**	**-**	**-**	**-**	**(28 714)**	**(1 250 359)**	**(1 279 073)**
Stan na 30 września 2026 roku	**522 638**	**2 944 585**	**(39 310)**	**(285 217)**	**4 649 678**	**1 410 551**	**9 202 925**

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2025	**522 638**	**2 944 585**	**(20 577)**	**(64 868)**	**4 039 644**	**2 434 061**	**9 855 483**
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-		**202 058**	-	**1 070 966**	**1 273 024**
Zysk netto	-	-		-	-	1 070 966	1 070 966
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	202 058	-	-	202 058
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	202 058	-	-	202 058
Program nagród kapitałowych	-	-	**(6 734)**	-	**3 646**	-	**(3 088)**
Dywidendy wypłacone	-	-		-	**(448 552)**	**(1 342 777)**	**(1 791 329)**
Transfer na kapitały	-	-		-	**1 091 284**	**(1 091 284)**	**-**
Stan na 30 września 2025 roku	**522 638**	**2 944 585**	**(27 311)**	**137 190**	**4 686 022**	**1 070 966**	**9 334 090**

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2025	**522 638**	**2 944 585**	**(20 577)**	**(64 868)**	**4 039 644**	**2 434 061**	9 855 483
Całkowite dochody ogółem, z tego:	**-**	**-**		**305 514**	**(8 927)**	**1 667 392**	**1 963 979**
Zysk netto	-	-		-	-	1 667 392	1 667 392
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	305 514	(8 927)	-	296 587
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	305 514	-	-	305 514
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	-	(8 927)	-	(8 927)
Program nagród kapitałowych	**-**	**-**	**(6 734)**	**-**	**8 953**	**-**	**2 219**
Dywidendy wypłacone	**-**	**-**	**-**	**-**	**(448 551)**	**(1 342 777)**	**(1 791 328)**
Transfer na kapitały	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 091 284**	**(1 091 284)**	**-**
Stan na 31 grudnia 2025 roku	**522 638**	**2 944 585**	**(27 311)**	**240 646**	**4 682 403**	**1 667 392**	**10 030 353**

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	Za okres	III kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 30.09.26	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		**9 421 899**	**5 794 361**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		5 532 383	4 003 019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(12 068 709)	(5 277)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(83 052)	(1 398 811)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		**2 802 521**	**8 393 292**
Zmiana stanu środków pieniężnych		**(6 619 378)**	**2 598 931**

Skrócona informacja dodatkowa

1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie „z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *„Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”* („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku, w stosunku do którego nie zawiera istotnych różnic.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2026 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za III kwartał 2026 roku.

Wyniki finansowe Banku

W III kwartale 2026 roku Bank wypracował zysk brutto z działalności kontynuowanej w wysokości 459,4 mln zł w porównaniu z 521,0 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza spadek o 61,6 mln zł (tj. 11,8% r./r.). Natomiast strata netto z działalności zaniechanej wyniosła 18,8 mln zł w porównaniu do 58,0 mln zysku netto w analogicznym okresie 2025 roku.

Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej osiągnięty w okresie od stycznia do września bieżącego roku wyniósł 993,5 mln zł w porównaniu z 1,1 mld zł zysku netto w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza spadek o 77,5 mln zł (tj. 7,2% r./r.).

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w III kwartale 2026 roku miały przede wszystkim wyższe koszty działania i ogólnego zarządu, strata na działalności zaniechanej oraz wyższe obciążenie podatkowe z powodu podwyższenia stawki podatkowej.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za III kwartał 2026 roku będzie udostępnione na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. **www.citihandlowy.pl.**

Podpisy Członków Zarządu

04.11.2026 roku	Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Prezes Zarządu
.....	.....	.....
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
04.11.2026 roku	Maciej Kropidłowski	Wiceprezes Zarządu
.....	.....	.....
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
04.11.2026 roku	Barbara Sobala	Wiceprezes Zarządu
.....	.....	.....
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
04.11.2026 roku	Patrycjusz Wójcik	Wiceprezes Zarządu
.....	.....	.....
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
04.11.2026 roku	Tomasz Dziurzyński	Członek Zarządu
.....	.....	.....
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
04.11.2026 roku	Sebastian Perczak	Członek Zarządu
.....	.....	.....
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja