SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2026

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A.

BNP PARIBAS

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (1/138)

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE 5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 15
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 17
1. DANE IDENTYFIKACYJNE 17
2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ 17
3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 17
3.1. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie i zostały zastosowane przez Grupę 18
3.2. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie. 19
3.3. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską 19
3.4. Zmiany zasad (polityk) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych 20
4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI 20
5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI 20
6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI 20
7. WARTOŚCI SZACUNKOWE I OSĄDY 20
8. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK 32
9. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI 34
10. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ (W TYM WYNIK Z POZYCJI WYMIANY) 36
11. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ 36
12. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 37
13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE 39
14. AMORTYZACJA 40
15. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE 40
16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE 41
17. PODATEK DOCHODOWY 42
18. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ 43
19. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM 43
20. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW 44
21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE 45
22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ 46
23. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU 51

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (2/138)

24.KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 57
25.PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU 58
26.PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 60
27.PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY 60
28.WARTOŚCI NIEMATERIALNE 60
29.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 61
30.LEASING 61
31.INNE AKTYWA 63
32.ZOBOWIĄZANIA WOBEC INNYCH BANKÓW 63
33.ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 64
34.ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM EMISJE PODPORZĄDKOWANE) 65
35.ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE 65
36.POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA 66
37.REZERWY 66
38.ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH 68
39.PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI 68
40.INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 70
41.ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 70
42.WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ 71
43.SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI 77
44.SEKURYTYZACJA 77
45.TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI 78
46.SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI 80
47.INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI 80
48.AKCJONARIAT BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. 84
49.DYWIDENDY 85
50.PODZIAŁ ZYSKU 85
51.SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE 86
52.ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM 97
53.ZARZĄDZANIE ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ 109
54.WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. 112
55.WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W TRZECH KWARTAŁACH 2026 ROKU 113
56.CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU 116
57.ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 119
II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 120
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat 120
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów 121

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (3/138)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej 122
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 123
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych 126

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 128

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 128

2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI 128

3. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 129

4. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE 130

5. INNE ISTOTNE UJAWNIENIA 130

6. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI 130

7. JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI 133

8. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI 133

9. DYWIDENDY 133

10. PODZIAŁ ZYSKU 133

11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 134

12. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 134

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. 135

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (4/138)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Rachunek zysków i strat	**Nota**	**Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	**Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wynik z tytułu odsetek	8	**4 470 702**	4 424 260	**1 044 557**	1 044 320
Wynik z tytułu opłat i prowizji	9	**986 938**	944 145	**230 593**	222 860
Zysk brutto		**2 656 699**	2 826 587	**620 724**	667 199
Zysk netto		**1 664 264**	2 170 795	**388 847**	512 403
Całkowite dochody ogółem		**1 603 539**	2 406 691	**374 659**	568 085
Rachunek przepływów pieniężnych		**Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	**Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych netto, razem		**(6 071 300)**	(6 245 774)	**(1 418 528)**	(1 474 277)
Wskaźniki		**30.09.2026**	30.09.2025	**30.09.2026**	30.09.2025
Liczba akcji (szt.)	48	**147 949 302**	147 880 491	**147 949 302**	147 880 491
Zysk (strata) na jedną akcję	18	**11,25**	14,62	**2,63**	3,45
Sprawozdanie z sytuacji finansowej		**30.09.2026**	31.12.2025	**30.09.2026**	31.12.2025
Aktywa razem		**183 256 625**	180 725 264	**41 962 041**	42 758 006
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23	**97 053 655**	90 887 678	**22 223 314**	21 503 224
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	**389 804**	286 183	**89 257**	67 708
Zobowiązania razem		**165 589 256**	163 126 956	**37 916 573**	38 594 401
Zobowiązania wobec klientów	33	**141 485 710**	141 338 836	**32 397 351**	33 439 524
Kapitał akcyjny	48	**147 949**	147 880	**33 877**	34 987
Kapitał własny razem		**17 667 369**	17 598 308	**4 045 468**	4 163 605
Adekwatność kapitałowa		**30.09.2026**	31.12.2025	**30.09.2026**	31.12.2025
Fundusze własne razem		**18 835 643**	17 485 758	**4 312 979**	4 136 976
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko		**104 072 892**	103 722 212	**23 830 576**	24 539 762
Łączny współczynnik kapitałowy		**18,10%**	16,86%	**18,10%**	16,86%
Współczynnik kapitału Tier1		**14,67%**	13,60%	**14,67%**	13,60%

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (5/138)

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Rachunek zysków i strat	**Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	**Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wynik z tytułu odsetek	**4 392 709**	4 339 483	**1 026 334**	1 024 309
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**917 150**	885 181	**214 287**	208 942
Zysk brutto	**2 666 367**	2 779 167	**622 983**	656 005
Zysk netto	**1 679 811**	2 135 565	**392 479**	504 087
Całkowite dochody ogółem	**1 619 086**	2 371 461	**378 291**	559 769
Rachunek przepływów pieniężnych	**Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	**Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026**	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	**(6 069 812)**	(6 246 555)	**(1 418 180)**	(1 474 461)
Wskaźniki	**30.09.2026**	30.09.2025	**30.09.2026**	30.09.2025
Liczba akcji (szt.)	**147 949 302**	147 880 491	**147 949 302**	147 880 491
Zysk (strata) na jedną akcję	**11,36**	14,39	**2,65**	3,40
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	**30.09.2026**	31.12.2025	**30.09.2026**	31.12.2025
Aktywa razem	**178 945 284**	176 310 134	**40 974 831**	41 713 425
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	**93 057 131**	86 786 401	**21 308 191**	20 532 898
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	**389 804**	286 183	**89 257**	67 708
Zobowiązania razem	**161 390 046**	158 839 504	**36 955 039**	37 580 028
Zobowiązania wobec klientów	**141 483 355**	141 355 067	**32 396 811**	33 443 364
Kapitał akcyjny	**147 949**	147 880	**33 877**	34 987
Kapitał własny razem	**17 555 238**	17 470 630	**4 019 793**	4 133 397
Adekwatność kapitałowa	**30.09.2026**	31.12.2025	**30.09.2026**	31.12.2025
Fundusze własne razem	**18 714 912**	17 407 001	**4 285 334**	4 118 343
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	**102 888 716**	102 421 309	**23 559 424**	24 231 980
Łączny współczynnik kapitałowy	**18,19%**	17,00%	**18,19%**	17,00%
Współczynnik kapitału Tier1	**14,72%**	13,70%	**14,72%**	13,70%

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej kurs NBP:

- na dzień 30.09.2026 r. - 1 EUR = 4,3672 PLN

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

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

- dla okresu od 1.01.2026 r. do 30.09.2026 r. - 1 EUR = 4,2800 PLN

- dla okresu od 1.01.2025 r. do 30.09.2025 r. - 1 EUR = 4,2365 PLN

Kalkulacja zysku (straty) na jedną akcję została opisana w Nocie 18.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (6/138)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody z tytułu odsetek	8	2 403 322	6 946 229	2 450 195	7 456 138
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		2 118 392	6 226 371	2 258 734	6 860 090
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		1 881 602	5 522 597	2 025 979	6 181 878
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		236 790	703 774	232 755	678 212
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		284 930	719 858	191 461	596 048
Koszty z tytułu odsetek	8	(843 041)	(2 475 527)	(993 602)	(3 031 878)
Wynik z tytułu odsetek		**1 560 281**	**4 470 702**	**1 456 593**	**4 424 260**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	387 292	1 182 007	356 638	1 137 808
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	(68 042)	(195 069)	(68 104)	(193 663)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		**319 250**	**986 938**	**288 534**	**944 145**
Przychody z tytułu dywidend		5 913	10 088	5 225	9 614
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	10	209 555	625 511	225 761	828 762
Wynik na działalności inwestycyjnej	11	8 721	12 762	(43)	(3 013)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		5 171	13 320	947	(1 882)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(5 591)	(9 140)	(12 786)	(13 772)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	12	(54 255)	(197 264)	(96 774)	(105 778)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	51	(52 552)	(202 206)	(65 291)	(379 554)
Ogólne koszty administracyjne	13	(704 856)	(2 335 870)	(668 834)	(2 175 760)
Amortyzacja	14	(130 774)	(388 019)	(131 140)	(386 894)
Pozostałe przychody operacyjne	15	67 616	254 487	47 216	247 416
Pozostałe koszty operacyjne	16	(85 133)	(289 589)	(56 782)	(268 693)
Wynik na działalności operacyjnej		**1 143 346**	**2 951 720**	**992 626**	**3 118 851**
Podatek od instytucji finansowych		(98 137)	(295 021)	(95 493)	(292 264)
Zysk brutto		**1 045 209**	**2 656 699**	**897 133**	**2 826 587**
Podatek dochodowy	17	(356 111)	(992 435)	(201 632)	(655 792)
Zysk netto		**689 098**	**1 664 264**	**695 501**	**2 170 795**
przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		689 098	1 664 264	695 501	2 170 795
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)					
Podstawowy	18	4,66	11,25	4,69	14,62
Rozwodniony	18	4,66	11,24	4,69	14,61

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (7/138)

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A. wypracowała w trzech kwartałach 2026 roku zysk netto w wysokości 1 664 264 tys. zł, o 506 531 tys. zł (tj. o 23,3%) niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie 2025 roku. Na porównywalność zysku netto wypracowanego w trzech kwartałach 2026 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2025 roku wpłynął głównie wzrost z 19% do 30% stawki podatku dochodowego dla banków wynikający z przyjęcia w IV kwartale 2025 roku Ustawy o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych. Zmiana ta przyczyniła się do wzrostu podatku dochodowego Grupy o 336 643 tys. zł, t.j. o 51,3% r/r.

Wynik z działalności bankowej Grupy w analizowanym okresie wyniósł 6 075 079 tys. zł i był niższy o 91 758 tys. zł, tj. o 1,5%, w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku.

Istotnymi czynnikami wpływającymi na poziom wyniku z działalności bankowej w trzech kwartałach 2026 roku oraz na jego porównywalność z analogicznym okresem roku ubiegłego były uwarunkowania makroekonomiczne, polityka banków centralnych w obszarze stóp procentowych oraz zmienność na rynkach finansowych. Największe znaczenie dla wyników Grupy miały:

- poziom stóp procentowych NBP. Do początku maja 2025 roku stopy procentowe NBP pozostawały na poziomie 5,75% (dla stopy referencyjnej). W maju 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej (dalej „RPP") rozpoczęła cykl obniżek stóp procentowych, w wyniku którego na koniec września 2025 roku stopa referencyjna wyniosła 4,75%, na koniec grudnia 2025 roku: 4,00% i na koniec marca 2026 roku: 3,75%. Obniżki te wpłynęły na obniżenie dochodowości kredytów złotowych o zmiennej stopie procentowej w trzech kwartalach 2026 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2025 roku. Jednocześnie Grupa prowadziła optymalizację kosztu pozyskania depozytów Klientów co pozwoliło na częściową neutralizację spadku przychodów odsetkowych od kredytów;
- niepewność dotycząca wpływu konfliktu na Bliskim Wschodzie na poziom inflacji i stóp procentowych w przyszłości, która wpływała na poziom wycen instrumentów finansowych w trakcie trzech kwartałów 2026 roku;
- utrzymująca się dobra sytuacja płynnościowa Klientów przekładająca się na wzrost wartości depozytów Grupy umożliwiający dalszy wzrost skali działalności;
- dobra koniunktura na GPW na przestrzeni trzech kwartałów 2026 roku w połączeniu ze spadkiem oprocentowania depozytów, co sprzyjało większemu zainteresowaniu Klientów produktami inwestycyjnymi i usługami w obszarze zarządzania aktywami ii operacji brokerskich.

Wynik z tytułu odsetek, najważniejszy składnik wyniku z działalności bankowej, wyniósł w trzech kwartałach 2026 roku 4 470 702 tys. zł i był o 46 442 tys. zł (tj. o 1,0%) wyższy r/r. Widoczny spadek dochodowości kredytów został częściowo zneutralizowany przez optymalizację kosztu pozyskania depozytów, poprawę wyniku odsetkowego na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń oraz wzrost wyniku z lokowania nadpłynności (w tym przychodów z papierów wartościowych).

W trzech kwartałach 2025 roku Grupa zrealizowała kilka dużych transakcji instrumentami pochodnymi z Klientami z obszaru Corporate and Institutional Banking. Brak porównywalnych transakcji w 2026 roku, niższe wyceny akcji i udziałów oraz niższe wyniki transakcji instrumentami finansowymi w obszarze zarządzania aktywami i pasywami wpłynęły na spadek wyniku na działalności handlowej, który w trzech kwartałach 2026 roku wyniósł 625 511 tys. zł i był niższy r/r o 203 251 tys. zł (tj. o 24,5%).

Do elementów otoczenia regulacyjnego, które znacząco wpłynęły na wyniki Grupy w trzech kwartałach 2026 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku należy zaliczyć wzrost ustalanej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków. W 2026 roku nastąpiła zmiana struktury opłat na BFG polegająca na rezygnacji z pobierania kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny i znacznym zwiększeniu jednorazowej, księgowanej w I kwartale składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji. W rezultacie koszty BFG poniesione za cały 2026 rok w trzech kwartałach 2026 roku były o 52 488 tys. zł, tj. o 28,1%, wyższe w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku. Oznacza to, że koszty BFG poniesione przez Grupę w całym 2026 roku będą o 42 572 tys. zł, tj. 21,7% wyższe od łącznych kosztów BFG poniesionych w całym 2025 roku.

Łączne koszty administracyjne i amortyzacja poniesione w omawianym okresie były o 161 235 tys. zł, tj. 6,3%, wyższe w porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku. Bez uwzględnienia w obu analizowanych okresach kosztów BFG, wzrost łącznych kosztów administracyjnych i amortyzacji wyniósłby 4,6%.

Czynnikiem wpływającym na porównanie poziomu zysku netto Grupy w analizowanych okresach pozostaje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi walutowych kredytów mieszkaniowych. W trzech kwartałach 2026 roku obciążył on wyniki Grupy kwotą 202 206 tys. zł, niższą o 177 348 tys. zł (tj. o 46,7%) w ujęciu r/r.

Na poziom wyniku brutto w trzech kwartałach 2026 roku wpłynął wzrost o 91 486 tys. zł r/r ujemnego wyniku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe. Wzrost ten nie wynikał z bieżących zmian jakości portfela kredytowego. Udział kredytów niepracujących w całości portfela spadł w ujęciu rok do roku i pozostaje na bardzo niskim poziomie na tle sektora bankowego w Polsce. Wzrost ujemnego wyniku z odpisów był przede wszystkim rezultatem zmian w modelach szacowania oczekiwanych strat kredytowych i aktualizacji parametrów oraz większego negatywnego wpływu aktualizacji oczekiwań co do przyszłej sytuacji makroekonomicznej w trzech kwartałach 2026 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (8/138)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Zysk netto za okres		**689 098**	**1 664 264**	**695 501**	**2 170 795**
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		**(79 878)**	**(62 149)**	**87 932**	**234 547**
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	27	(54 429)	(23 471)	100 815	235 886
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody		13 064	5 619	(19 154)	(44 818)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	22	(50 510)	(58 047)	7 741	53 678
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		11 997	13 750	(1 470)	(10 199)
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty		**548**	**1 424**	**1 824**	**1 349**
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	7e	725	1 867	2 253	1 666
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych		(177)	(443)	(429)	(317)
Inne całkowite dochody (netto)		**(79 330)**	**(60 725)**	**89 756**	**235 896**
Całkowite dochody ogółem		**609 768**	**1 603 539**	**785 257**	**2 406 691**
w tym przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		609 768	1 603 539	785 257	2 406 691

Całkowite dochody Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w trzech kwartałach 2026 roku były o 803 152 tys. zł (tj. o 33,4%) niższe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wpływ na to miały głównie:

- spadek o 506 531 tys. zł (tj. o 23,3%) zrealizowanego zysku netto,
- zmiana wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (-259 357 tys. zł),
- zmiana wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto (-111 725 tys. zł).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (9/138)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30 września 2026	31 grudnia 2025
Kasa i środki w Banku Centralnym	19	7 800 123	10 224 866
Należności od banków	20	8 403 584	11 616 566
Pochodne instrumenty finansowe	21	2 043 725	2 359 460
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	22	704 411	345 550
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23	97 053 655	90 887 678
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	389 804	286 183
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25	38 515 849	36 180 626
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	403 067	240 949
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27	24 394 664	24 719 802
Wartości niematerialne	28	910 086	964 459
Rzeczowe aktywa trwałe	29	858 926	947 992
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		841 070	898 673
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 007	920
Inne aktywa	31	931 654	1 051 540
Aktywa razem		**183 256 625**	**180 725 264**
ZOBOWIĄZANIA	Nota	30 września 2026	31 grudnia 2025
Zobowiązania wobec innych banków	32	10 857 843	10 145 231
Pochodne instrumenty finansowe	21	2 036 567	2 276 575
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	22	13 670	320 087
Zobowiązania wobec klientów	33	141 485 710	141 338 836
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emisji podporządkowanych)	34	4 468 535	4 226 368
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	519 422	553 436
Pozostałe zobowiązania	36	3 937 605	2 048 795
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		237 511	177 971
Rezerwy	37	2 032 393	2 039 657
Zobowiązania razem		**165 589 256**	**163 126 956**
KAPITAŁ WŁASNY	Nota	30 września 2026	31 grudnia 2025
Kapitał akcyjny	48	147 949	147 880
Kapitał zapasowy		9 180 883	9 180 883
Pozostałe kapitały rezerwowe		6 153 902	4 672 514
Obligacje kapitałowe AT1		650 000	650 000
Kapitał z aktualizacji wyceny		(244 521)	(183 796)
Zyski zatrzymane		1 779 156	3 130 827
wynik z lat ubiegłych		114 892	73 073
wynik bieżącego okresu		1 664 264	3 057 754
Kapitał własny razem		**17 667 369**	**17 598 308**
Zobowiązania i kapitał własny razem		**183 256 625**	**180 725 264**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (10/138)

Suma bilansowa Grupy według stanu na 30 września 2026 roku wyniosła 183 256 625 tys. zł i była wyższa o 2 531 361 tys. zł, tj. o 1,4%, w porównaniu do końca 2025 roku.

Najważniejszą zmianą w strukturze aktywów Grupy w porównaniu do końca 2025 roku był wzrost udziału portfela kredytowego (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej) o 2,7 p.p., spadek udziału należności od banków o 1,8 p.p. oraz kasy i środków w Banku Centralnym o 1,4 p.p. Udział portfela papierów wartościowych wzrósł o 0,7 p.p.

W strukturze aktywów Grupy dominowały kredyty i pożyczki udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej), które stanowiły 53,2% wszystkich aktywów na koniec września 2026 roku w porównaniu do 50,4% na koniec 2025 roku.

Wartość wolumenu kredytów i pożyczek netto dla obu portfeli wzrosła o 6 269 598 tys. zł (tj. o 6,9%). Portfel klientów instytucjonalnych wzrósł o 8,1%, głównie w rezultacie zwiększenia się portfela podmiotów gospodarczych o 6,3% oraz portfela niebankowych podmiotów finansowych o 42,8%. Portfel klientów indywidualnych wzrósł o 1 639 642 tys. zł, tj. o 4,9% w stosunku do końca 2025 roku (w tym wzrost kredytów na nieruchomości o 2,7%).

Drugą co do wielkości pozycją aktywów były papiery wartościowe, które na koniec września 2026 roku stanowiły 34,5% sumy bilansowej (na koniec 2025 roku: 33,8%). W porównaniu do końca 2025 roku wielkość portfela papierów wartościowych zwiększyła się o 2 172 203 tys. zł (tj. o 3,6%). Największy wzrost o 2 335 223 tys. zł, tj. o 6,5%, odnotowały papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (przede wszystkim obligacje skarbowe i papiery emitowane przez pozostałe instytucje finansowe). Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wzrosły o 162 118 tys. zł, tj. o 67,3% (obligacje skarbowe przeznaczone do obrotu), a papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody spadły o 325 138 tys. zł, tj. o 1,3% (wzrost portfela obligacji emitowanych przez pozostałe instytucje finansowe zniwelowany spadkiem portfela bonów pieniężnych NBP).

Trzecią co do wielkości pozycją aktywów była należności od banków, których udział w aktywach spadł z 6,4% do 4,6% (spadek o 3 212 982 tys. zł, tj. o 27,7%).

Łączna wartość zobowiązań Grupy według stanu na 30 września 2026 roku wynosiła 165 589 256 tys. zł i była o 2 462 300 tys. zł, tj. o 1,5%, wyższa w porównaniu do końca 2025 roku. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł w analizowanym okresie 90,4% wobec 90,3% na koniec 2025 roku.

W strukturze zobowiązań dominują zobowiązania wobec Klientów. Ich udział na 30 września 2026 roku spadł do 85,4% (-1,2 p.p.). W ujęciu wartościowym wolumen tych zobowiązań nieznacznie zwiększył się o 146 874 tys. zł, tj. o 0,1%, w porównaniu do grudnia 2025 roku (do poziomu 141 485 710 tys. zł). Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych zmniejszyły się o 0,7%, podczas gdy zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 1,2%.

Zobowiązania wobec banków odnotowały wzrost o 712 612 tys. zł, tj. o 7,0% w porównaniu do końca 2025 roku. Ich udział w sumie zobowiązań wyniósł 6,6% na koniec września 2026 roku (wobec 6,2% na koniec ubiegłego roku).

Kapitały własne Grupy według stanu na 30 września 2026 roku wyniosły 17 667 369 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 31 grudnia 2025 roku o 69 061 tys. zł, tj. o 0,4%. Wzrost ten był rezultatem zwiększenia o 1 481 388 tys. zł pozostałych kapitałów rezerwowych, częściowo zniwelowanego pogorszeniem o 1 351 671 tys. zł zysków zatrzymanych. Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na koniec września 2026 roku 9,6% i wobec 9,7% na koniec 2025 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (11/138)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	**147 880**	**9 180 883**	**4 672 514**	**650 000**	**(183 796)**	**3 130 827**	**17 598 308**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**-**	**(60 725)**	**1 664 264**	**1 603 539**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	1 664 264	1 664 264
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(60 725)	-	(60 725)
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**-**	**1 506 852**	**-**	**-**	**(3 015 935)**	**(1 509 083)**
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	1 506 852	-	-	(1 506 852)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 509 083)	(1 509 083)
Emisja akcji	**69**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**69**
Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	**-**	**-**	**(30 977)**	**-**	**-**	**-**	**(30 977)**
Opcje menadżerskie*	**-**	**-**	**5 513**	**-**	**-**	**-**	**5 513**
Stan na 30 września 2026 roku	**147 949**	**9 180 883**	**6 153 902**	**650 000**	**(244 521)**	**1 779 156**	**17 667 369**

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (12/138)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	**147 800**	**9 155 136**	**4 042 815**	**650 000**	**(540 845)**	**1 939 150**	**15 394 056**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**-**	**357 049**	**3 057 754**	**3 414 803**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	3 057 754	3 057 754
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	357 049	-	357 049
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**25 747**	**663 427**	**-**	**-**	**(1 851 515)**	**(1 162 341)**
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	25 747	663 427	-	-	(689 174)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 162 341)	(1 162 341)
Emisja akcji	**80**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**80**
Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	**-**	**-**	**(41 077)**	**-**	**-**	**(14 568)**	**(55 645)**
Opcje menadżerskie*	**-**	**-**	**7 349**	**-**	**-**	**-**	**7 349**
Pozostałe korekty	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6**	**6**
Stan na 31 grudnia 2025 roku	**147 880**	**9 180 883**	**4 672 514**	**650 000**	**(183 796)**	**3 130 827**	**17 598 308**

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (13/138)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	**147 800**	**9 155 136**	**4 042 815**	**650 000**	**(540 845)**	**1 939 150**	**15 394 056**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**-**	**235 896**	**2 170 795**	**2 406 691**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	2 170 795	2 170 795
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	235 896	-	235 896
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**25 747**	**663 427**	**-**	**-**	**(1 851 515)**	**(1 162 341)**
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	25 747	663 427	-	-	(689 174)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 162 341)	(1 162 341)
Emisja akcji	**80**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**80**
Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	**-**	**-**	**(27 850)**	**-**	**-**	**(14 568)**	**(42 418)**
Opcje menadżerskie*	**-**	**-**	**5 217**	**-**	**-**	**-**	**5 217**
Pozostałe korekty	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6**	**6**
Stan na 30 września 2025 roku	**147 880**	**9 180 883**	**4 683 609**	**650 000**	**(304 949)**	**2 243 868**	**16 601 291**

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (14/138)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:	Nota	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Zysk (strata) netto		**1 664 264**	**2 170 795**
Korekty razem:		**(4 152 479)**	**(1 771 482)**
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat		992 435	655 792
Amortyzacja	14	388 019	386 894
Przychody z tytułu dywidend		(10 088)	(9 614)
Przychody z tytułu odsetek	8	(6 946 229)	(7 456 138)
Koszty z tytułu odsetek	8	2 475 527	3 031 878
Zmiana stanu rezerw		(5 046)	100 409
Zmiana stanu należności od banków		(434 942)	90 214
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(43 126)	236 906
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(6 131 473)	(3 247 136)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(103 621)	128 485
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		400 030	(323 872)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		(604 472)	(115 583)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		234 693	(164 622)
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		109 412	124 357
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 898 492	707 493
Inne korekty	40	99 705	5 538
Odsetki otrzymane		6 792 090	7 828 279
Odsetki zapłacone		(2 420 847)	(2 956 895)
Podatek zapłacony		(842 034)	(792 746)
Opłaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania		(1 004)	(1 121)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(2 488 215)**	**399 313**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (15/138)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:		Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wpływy		**139 234 587**	**119 863 340**
Zbycie i wykup papierów wartościowych		139 214 086	119 814 892
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10 413	37 320
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne		10 088	11 128
Wydatki		**(141 435 971)**	**(125 056 223)**
Nabycie papierów wartościowych		(141 213 814)	(124 794 587)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(222 157)	(261 636)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(2 201 384)**	**(5 192 883)**

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:		Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wpływy		**1 579 609**	**2 054 065**
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych		1 579 540	1 370 913
Emisja dłużnych papierów wartościowych (w tym emisji podporządkowanych)		-	683 072
Wpływy netto z emisji akcji i zwrot dopłat do kapitału		69	80
Wydatki		**(2 961 310)**	**(3 506 269)**
Spłaty długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych		(1 309 669)	(2 184 479)
Spłata zobowiązania leasingowego		(98 222)	(107 006)
Spłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1		(44 252)	(52 368)
Inne wydatki finansowe		(84)	(75)
Wypłacone dywidendy		(1 509 083)	(1 162 341)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(1 381 701)**	**(1 452 204)**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM		**(6 071 300)**	**(6 245 774)**
Środki pieniężne na początek okresu		**21 321 736**	**18 292 929**
Środki pieniężne na koniec okresu	38	**15 250 436**	**12 047 155**
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(159 089)	(18 844)

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (16/138)

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. DANE IDENTYFIKACYJNE

BNP Paribas Bank Polska S.A. („Bank" lub „BNP Paribas") jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. („Grupa").

Adres siedziby Banku to ulica Marcina Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, Polska. Bank jest zarejestrowany w Polsce przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011571. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na dzień 30 września 2026 roku wchodziła jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne. W nawiasie został zaprezentowany udział Banku w kapitale własnym poszczególnych spółek:

1) BNP PARIBAS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. („TFI" 100%),
2) BNP PARIBAS LEASING SERVICES SP. Z O.O. („LEASING" 100%),
3) BNP PARIBAS GROUP SERVICE CENTER S.A. („GSC" 100%).

Zgodnie z zasadami MSSF Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie spółki zależne na dzień 30 września 2026 roku.

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP Paribas z siedzibą w Paryżu.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE"), w szczególności z MSR 34.

Zasady rachunkowości stosowane w trzech kwartałach 2026 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2025 roku, które zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, przy uwzględnieniu nowych standardów, interpretacji i poprawek do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie od 1 stycznia 2026 roku i zostały zastosowane przez Grupę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych dla rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane łącznie ze Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR"), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF UE") oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (17/138)

W okresie objętym Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

3.1. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie i zostały zastosowane przez Grupę

Standardy / Interpretacje	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie w UE	Zatwierdzone przez Unię Europejską	Opis zmian
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	30.05.2024	01.01.2026	27.05.2025	Zmiany wyjaśniają m.in., że zobowiązanie finansowe jest usuwane z bilansu w dniu rozliczenia i wprowadzają możliwość wyboru polityki rachunkowości w celu usunięcia z bilansu zobowiązań finansowych rozliczanych za pomocą elektronicznego systemu płatności przed dniem rozliczenia. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody	18.12.2024	01.01.2026	30.06.2025	Zmiany obejmują: ▪Wyjaśnienie stosowania wymogów dotyczących kontraktów „na własny użytek” (ang. own-use); ▪Umożliwienie stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli umowy te są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające; ▪Dodanie nowych wymogów ujawnieniowych by umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
Coroczne poprawki do MSSF – tom 11	18.07.2024	01.01.2026	09.07.2025	Proces rocznego cyklu zmian RMSR dotyczy niepilnych, ale koniecznych wyjaśnień i zmian do MSSF. W lipcu 2024 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała „Coroczne poprawki do MSSF – tom 11”. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (18/138)

3.2. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Standardy / Interpretacje	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie w UE	Zatwierdzone przez Unię Europejską	Opis zmian
MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	09.04.2024	01.01.2027	13.02.2026	MSSF 18 wprowadza nowe wymogi dotyczące prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych dla wszystkich jednostek stosujących MSSF. Grupa jest w trakcie szczegółowej analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. W ocenie Grupy wdrożenie standardu będzie wymagało wprowadzenia zmian prezentacyjnych w rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego bez wpływu na wynik oraz kapitał własny.

3.3. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską

Standardy / Interpretacje	Data wydania/ publikacji	Data wejścia w życie w UE	Zatwierdzone przez Unię Europejską	Opis zmian
MSSF 19: Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	09.05.2024	01.01.2027	Nie	MSSF 19 pozwala uprawnionym jednostkom na zastosowanie ograniczonych wymogów w zakresie ujawniania informacji, przy jednoczesnym stosowaniu wymogów dotyczących ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w innych standardach rachunkowości MSSF. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
Zmiany do MSSF 19: Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	21.08.2025	01.01.2027	Nie	Zmiany obejmują nowe lub zmienione MSSF wydane w okresie od 28 lutego 2021 roku do 1 maja 2024 roku, które nie były brane pod uwagę przy pierwszym wydaniu standardu MSSF 19. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na walutę prezentacji będącej walutą gospodarki hiperinflacyjnej	13.11.2025	01.01.2027	Nie	Zmiany wyjaśniają m.in.: w jaki sposób jednostka przelicza kwoty z waluty funkcjonalnej będącej walutą gospodarki niebędącej gospodarką hiperinflacyjną na walutę prezentacji będącą walutą gospodarki hiperinflacyjnej i również co w przypadku, gdy waluta prezentacji jednostki przestaje być walutą gospodarki hiperinflacyjnej, a walutą funkcjonalną jednostki nadal pozostaje waluta gospodarki niebędącej gospodarką hiperinflacyjnej. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (19/138)

MSSF 20: Aktywa Regulacyjne i Zobowiązania Regulacyjne	27.05.2026	01.01.2029	Nie	MSSF 20 określa wymogi w zakresie ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania informacji dotyczących aktywów regulacyjnych, zobowiązań regulacyjnych, przychodów regulacyjnych oraz kosztów regulacyjnych. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.
Zmiany do MSR 28: Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Zmiany w opcji wyceny do wartości godziwej	26.06.2026	01.01.2027	Nie	Zmiany doprecyzowują, które jednostki mogą stosować opcję wyceny według wartości godziwej przewidzianą w MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

3.4. Zmiany zasad (polityk) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych finansowych

W porównaniu do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach (polityce) rachunkowości oraz zmian sposobu prezentacji danych finansowych.

4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę w niezmniejszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

5. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowany raport śródroczny Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku został zatwierdzony przez Zarząd w dniu 4 listopada 2026 roku do publikacji.

6. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska mające charakter sezonowy lub cykliczny.

7. WARTOŚCI SZACUNKOWE I OSĄDY

Grupa dokonuje osądów i oszacowań, a także przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Osądy, szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

a. Utrata wartości aktywów finansowych

Ocena utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 wymaga oszacowań i przyjęcia założeń, szczególnie w obszarach oszacowań co do wartości i terminów przyszłych przepływów pieniężnych, wartości ustanowionych zabezpieczeń, czy oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (20/138)

Ocenie utraty wartości, zgodnie z MSSF 9, podlegają aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, a także zobowiązania warunkowe. Rozpoznanie oczekiwanych strat kredytowych jest uzależnione od zmiany poziomu ryzyka kredytowego odnotowanej od momentu początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych. Aktywa finansowe poddawane są ocenie w zakresie sprawdzenia, czy wystąpiły zdarzenia niewykonania zobowiązania.

Wymogi MSSF 9 odnoszące się do utraty wartości opierają się na modelu oczekiwanej straty kredytowej.

Instrumenty finansowe podlegające ocenie utraty wartości klasyfikowane są do jednej z trzech faz w oparciu o ocenę zmian jakości kredytowej zaobserwowaną od momentu początkowego ujęcia:

- Faza 1: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie 12 miesięcy

W przypadku, gdy ryzyko kredytowe instrumentu finansowego nie wzrosło w istotnym stopniu od momentu początkowego ujęcia oraz nie wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania, Grupa rozpoznaje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie kolejnych 12 miesięcy.

- Faza 2: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie trwania – brak zdarzenia niewykonania zobowiązania

W przypadku instrumentów finansowych, których ryzyko kredytowe wzrosło istotnie w okresie od początkowego ujęcia, ale nie wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania, tworzony jest odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie jego trwania, uwzględniając prawdopodobieństwo zdarzenia niewykonania zobowiązania.

- Faza 3: Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie trwania – zdarzenie niewykonania zobowiązania

W przypadku instrumentów finansowych, dla których wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania, tworzony jest odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym pozostałym oczekiwanym okresie jego trwania.

Kryteria przypisywania do Faz

W celu oceny czy od momentu początkowego ujęcia instrumentu finansowego wystąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Faza 2), Grupa porównuje poziom ryzyka niespłacenia kredytu w czasie oczekiwanego okresu udzielonego finansowania na dzień bilansowy oraz na datę początkowego ujęcia.

Ocena polega na weryfikacji czy stosunek skumulowanego PD na datę raportową wyznaczonego dla okresu od daty raportowej do daty zapadalności oraz skumulowanego PD na datę początkowego ujęcia wyznaczonego dla okresu od daty raportowej do daty zapadalności przekracza próg względny zmiany parametru PD lifetime. Przekroczenie progu powoduje klasyfikację do Fazy 2. Do porównania wykorzystywane jest PD lifetime ważone prawdopodobieństwem wystąpienia poszczególnych scenariuszy makroekonomicznych.

Wysokość progu ustalana jest na poziomie homogenicznych portfeli w oparciu o analizę poziomów szkodowości dla historycznych danych. Analiza ma na celu zapewnienie wysokiej mocy dyskryminacyjnej wprowadzonego podziału, a jej wyniki podlegają weryfikacji pod kątem intuicyjności. Przyjęte w Grupie wartości progowe wynoszą od 1,8-krotnego do 2,7-krotnego wzrostu PD lifetime względem momentu początkowego ujęcia w zależności od segmentu.

Istotnym elementem procesu szacowania odpisów mającym wpływ zarówno na przypisanie do Faz, jak i parametry wykorzystane w procesie szacowania odpisów jest wewnętrzny system ratingowy oceny ryzyka kredytowego. Rating stanowi odzwierciedlenie oceny jakości aktywów oraz kluczowych ryzyk z nim związanych, w tym ocenę ryzyka refinansowego.

Ryzyko refinansowe jest cyklicznie oceniane przez Grupę, zarówno przy procesie udzielania finansowania, jak i w ramach cyklicznego monitoringu przeprowadzanego w całym okresie finansowania.

W segmencie nieruchomości komercyjnych między innymi badana jest jakość aktywa w tym: atrakcyjność lokalizacji, wiek obiektu, poziom obłożenia nieruchomości, warunki oraz okres trwania umów najmu, wartość nieruchomości, parametr LTV (Loan to Value) oraz DSCR (Debt Service Coverage Ratio).

Dodatkowo w celu oceny istotnego wzrostu ryzyka kredytowego, Grupa wykorzystuje, m.in. informacje o opóźnieniu w spłatach (przekroczenie 30 dni zaległości) oraz informacje pochodzące z wewnętrznych systemów monitoringu ryzyka kredytowego, takich jak listy ostrzegawcze i informacje o restrukturyzacjach.

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do Fazy 2, jeżeli w kolejnych okresach jakość kredytowa instrumentu finansowego ulega poprawie i ulegają odwróceniu wcześniejsze wnioski dotyczące istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ekspozycja zostaje przeklasyfikowana z Fazy 2 do Fazy 1, a odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych tych instrumentów finansowych są obliczane w horyzoncie 12 miesięcy.

Na potrzeby identyfikacji ekspozycji kwalifikujących się do Fazy 3 Grupa stosuje jednolitą definicję ekspozycji dotkniętych niewykonaniem zobowiązania oraz definicję ekspozycji dotkniętej utratą wartości, a klasyfikacja odbywa się w oparciu o przesłanki niewykonania zobowiązania.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (21/138)

Podstawowym zdarzeniem niewykonania zobowiązania jest opóźnienie w spłacie ponad 90 dni (lub ponad 30 dni dla ekspozycji z przyznanym udogodnieniem) istotnej kwoty przeterminowanego zobowiązania kredytowego. Ponadto są uwzględniane inne przesłanki, w tym w szczególności:

- przyznanie restrukturyzacji,
- przyznanie udogodnienia, w przypadku gdy ekspozycja posiada status udogodnienia lub restrukturyzacji,
- przyznanie udogodnienia bez istotnej straty ekonomicznej, w przypadku którego spełniona jest przynajmniej jedna z poniższych przesłanek:
  - duża płatność ryczałtowa pod koniec harmonogramu spłat;
  - nieregularny harmonogram spłat, przy czym znacznie niższe płatności są przewidziane na początku harmonogramu spłat;
  - znaczący okres karencji na początku harmonogramu spłat;
  - ekspozycje wobec dłużnika podlegające restrukturyzacji awaryjnej więcej niż jeden raz.
- podejrzenie wyłudzenia (w tym przestępstwo gospodarcze lub inny czyn zabroniony dotyczący ekspozycji kredytowej),
- powzięcie informacji o złożeniu wniosku o postępowanie restrukturyzacyjne w rozumieniu ustawy Prawo restrukturyzacyjne,
- złożenie przez Grupę wniosku o wszczęcie postępowania egzekucyjnego lub powzięcie informacji o prowadzeniu egzekucji wobec dłużnika w kwocie, która w ocenie Grupy może skutkować utratą zdolności kredytowej,
- powzięcie informacji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika (likwidacyjnej, konsumenckiej), postawieniu dłużnika w stan likwidacji, rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki, ustanowieniu kuratora, ustanowieniu zarządu komisarycznego nad działalnością dłużnika,
- złożenie wniosku o postępowanie upadłościowe, ogłoszenie upadłości lub powzięcie informacji o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek dłużnika nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- wypowiedzenie umowy kredytowej,
- złożenie wniosku o wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec klienta,
- przyznanie moratorium publicznego udzielonego na podstawie art. 31fa Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku, o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem covid-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych,
- trudności finansowe zidentyfikowane w procesie monitoringu/przeglądu klienta lub na podstawie informacji pozyskanych od klienta w ramach innych czynności,
- znaczące pogorszenie oceny ratingowej klienta.

Przy określaniu poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego Grupa uwzględnia progi zawarte w „Rozporządzeniu Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju z dnia 3 października 2019 roku w sprawie poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego".

Przeterminowane zobowiązanie kredytowe uznaje się za istotne w przypadku, gdy łącznie przekroczone są oba progi istotności:

1) kwota przeterminowanych zobowiązań przekracza 400 PLN w przypadku ekspozycji detalicznych lub 2 000 PLN dla ekspozycji niedetalicznych oraz
2) udział zobowiązania przeterminowanego w zaangażowaniu jest większy niż 1%.

W związku z powyższym kalkulacja liczby dni przeterminowania na potrzeby stwierdzenia zdarzenia niewykonania zobowiązania rozpoczyna się po przekroczeniu obu ww. progów.

Przy reklasyfikacji ekspozycji z Fazy 3 do Fazy 2 lub Fazy 1 Grupa uwzględnia okres kwarantanny, zgodnie z którym ekspozycja kredytowa z rozpoznaną obiektywną przesłanką utraty wartości może być ponownie zaklasyfikowana do Fazy 2 lub 1 dopiero w sytuacji, gdy klient terminowo obsługuje należność przez określoną liczbę miesięcy. Wymagany okres kwarantanny jest zróżnicowany w zależności od typu klienta. Długość okresu kwarantanny ustalana jest przez Grupę na podstawie obserwacji historycznych, pozwalających na ocenę po jakim czasie prawdopodobieństwo powtórnego niewykonania zobowiązania spada do poziomu porównywalnego do innych ekspozycji klasyfikowanych do kategorii bez przesłanek utraty wartości.

W zakresie kryteriów przypisywania do Faz, Grupa wdrożyła przesłankę opartą o ocenę względnej zmiany parametru PD lifetime.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (22/138)

Grupa na bieżąco monitoruje wrażliwość grup/segmentów klientów na czynniki ryzyka w otoczeniu gospodarczym oraz geopolitycznym. Realizowane cykliczne przeglądy portfela w szczególności biorą pod uwagę takie czynniki jak negatywny wpływ inflacji, globalne napięcia handlowe oraz surowcowe, a także potencjalny wpływ trwających konfliktów zbrojnych na Ukrainie oraz Bliskim Wschodzie.

Szczegółowe założenia prowadzonej identyfikacji klientów wrażliwych na wybrane czynniki ryzyka w zakresie klientów instytucjonalnych opisane zostały w Nocie 52 Ryzyko kredytowe.

Na dzień 30 września 2026 roku ekspozycja w stosunku do Klientów instytucjonalnych uznanych za wrażliwych wyniosła 806 494 tys. zł. Zostali oni zaklasyfikowani do Fazy 2, jako klienci, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. Łączny poziom odpisu na tych klientach wyniósł 142 431 tys. zł. Na datę 31 grudnia 2025 roku saldo klientów wrażliwych stanowiło 819 644 tys. zł, natomiast saldo odpisów dla tych klientów wynosiło 121 471 tys. zł.

W zakresie pozostałych segmentów, w procesie przypisywania Faz, Grupa uwzględniła podwyższone ryzyko związane z klientami o największym narażeniu na turbulencje w otoczeniu gospodarczym poprzez transfer tych ekspozycji do Fazy 2. Podstawę do identyfikacji klientów wrażliwych stanowiły:

- dla segmentu pozostałych klientów detalicznych dostępne wskaźniki stanowiące indykatory poziomu obciążenia długiem oraz terminowość obsługi zobowiązań w innych instytucjach,
- dla portfela mikroprzedsiębiorców poziom oceny ratingowej klienta lub dla wybranej grupy klientów zaciągnięcie kredytów w stopniu zagrażającym prawidłowej obsłudze kredytu/pożyczki.

Klienci ci na dzień 30 września 2026 roku stanowili 231 854 tys. zł zaangażowania (przy saldzie odpisów na poziomie 8 183 tys. zł), podczas gdy na 31 grudnia 2025 roku saldo to wynosiło 305 103 tys. zł (przy saldzie odpisów na poziomie 20 439 tys. zł).

Opis metod stosowanych do celów wyznaczania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Wycena indywidualna przeprowadzana jest przez Grupę w stosunku do aktywów indywidualnie znaczących, dla których stwierdzono zdarzenie niewykonania zobowiązania i polega na indywidualnym wyznaczeniu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. W ramach wyceny indywidualnej określane są przyszłe, oczekiwane przepływy pieniężne, a odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych stanowi różnicę pomiędzy bieżącą (bilansową) wartością aktywa finansowego indywidualnie znaczącego, a wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu danego aktywa finansowego, dyskontowanych przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. W szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniane są m.in. przepływy z zabezpieczeń.

Wyceną kolektywną objęte są aktywa zaklasyfikowane do:

- aktywów indywidualnie nieznaczących,
- aktywów indywidualnie znaczących, dla których nie stwierdzono zdarzenia niewykonania zobowiązania.

Wysokość szacowanych odpisów metodą kolektywną dokonywana jest metodami statystycznymi dla zdefiniowanych, homogenicznych z punktu widzenia ryzyka kredytowego – portfeli ekspozycji. Homogeniczne portfele ekspozycji tworzone są m.in. z uwzględnieniem segmentów klientów oraz rodzajów produktów kredytowych.

Kryteria wyodrębniania portfeli homogenicznych stosowane przez Grupę mają na celu zgrupowanie ekspozycji w sposób możliwie najbardziej dokładnie odzwierciedlający profil ryzyka kredytowego oraz – w rezultacie – jak najbardziej obiektywne i adekwatne oszacowanie poziomu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Wysokość odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w metodzie kolektywnej wyznaczana jest w czterech scenariuszach makroekonomicznych. Ostateczna wartość odpisu wyznaczana jest jako średnia z tych czterech kalkulacji ważona prawdopodobieństwem wystąpienia danego scenariusza.

Waga scenariusza bazowego wynosi 50%, wagi scenariuszy negatywnego oraz dotkliwego są szacowane w oparciu o stosunek obecnej prognozowanej szkodowości względem długoterminowej średniej dla danego segmentu, waga scenariusza pozytywnego wynika z wagi scenariuszy dotkliwego i pesymistycznego. Na 30 września 2026 roku waga scenariusza dotkliwego wynosiła w zależności od portfela od 0% do 5,32%, pesymistycznego od 0% do 21,26%. Na 31 grudnia 2025 roku waga scenariusza dotkliwego wynosiła w zależności od portfela od 0% do 5,59%, pesymistycznego od 0% do 22,36%.

W procesie kalkulacji wysokości odpisów stosuje się następujące parametry:

1) prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD – probability of default)

Wysokość parametru dla poszczególnych ekspozycji szacowana jest przy użyciu modelu opartego na łańcuchach Markowa. Do jego estymacji wykorzystuje się historyczne macierze migracji ekspozycji pomiędzy klasami ryzyka. Klasy ryzyka wyznaczone są w oparciu o rating wewnętrzny. Migracje wyznaczane są w obrębie homogenicznych portfeli określonych poprzez segment klienta oraz rodzaj produktu.

Wartości parametru wynikające z zastosowania powyższego modelu mają charakter through-the-cycle. W celu zapewnienia charakteru point-in-time wymaganego przez standard MSSF9 są one w następnej kolejności korygowane w oparciu o aktualne prognozy dotyczące otoczenia makroekonomicznego.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (23/138)

Wprowadzana korekta bazuje na modelach ekonometrycznych zbudowanych dla poszczególnych segmentów w oparciu o szeregi czasowe. W przypadku braku możliwości zbudowania modelu dla danego segmentu stosowane jest uproszczenie bazujące na transformacji Boxa-Coxa.

2) współczynnik straty w przypadku niewykonanego zobowiązania (LGD – loss given default)

Wysokość parametru dla poszczególnych ekspozycji wyznaczana jest w oparciu o prawdopodobieństwo wystąpienia poszczególnych ścieżek odzysku (powrót do regularnych spłat, pełna spłata zobowiązania, rozpoczęcie windykacji twardej) oraz oczekiwanych poziomów strat w przypadku wystąpienia danej ścieżki. Prawdopodobieństwa wystąpienia poszczególnych ścieżek wyznaczane są w oparciu o model oparty na łańcuchach Markowa lub modelach scoringowych i estymację bazującą na historycznych danych.

Poziomy strat wyznaczane są w oparciu o historycznie obserwowane odzyski. Uwzględniają one odzyski powiązane z zabezpieczeniami alokowanymi do danej ekspozycji, spłaty niepowiązane z zabezpieczeniami oraz odzysk oczekiwany w przypadku sprzedaży wierzytelności.

Przypisanie konkretnych elementów składowych bazuje na segmencie klienta, rodzaju produktu, cechach ekspozycji, bieżącej liczbie dni zaległości w spłacie, statusie umowy oraz liczbie miesięcy od rozpoczęcia windykacji twardej. Parametry odzysku z zabezpieczeń bazują na segmencie klienta, rodzaju zabezpieczenia oraz liczbie miesięcy od rozpoczęcia windykacji twardej.

Wartości parametru wynikające z zastosowania powyższego modelu mają charakter through-the-cycle. W celu zapewnienia charakteru point-in-time wymaganego przez standard MSSF9 są one korygowane w oparciu o aktualne prognozy dotyczące otoczenia makroekonomicznego. Wprowadzana korekta bazuje na modelach ekonometrycznych zbudowanych dla poszczególnych segmentów w oparciu o szeregi czasowe. W przypadku braku możliwości zbudowania modelu dla danego segmentu stosowane jest uproszczenie bazujące na transformacji Boxa-Coxa – nie dotyczy to portfeli, gdzie z powodu braku wystarczających obserwacji historycznych do estymacji parametru stosowane są wartości eksperckie.

3) współczynnik konwersji udzielonych zobowiązań pozabilansowych na należności bilansowe (CCF – credit conversion factor)

Wysokość parametru wyznaczana jest w oparciu o przeciętne obserwowane historyczne wartości. Szacowanie parametru odbywa się w obrębie homogenicznych portfeli określonych poprzez segment klienta i rodzaj produktu. Dla segmentów, gdzie nie istnieje wystarczająco dużo obserwacji do wyznaczenia parametru przyjmowane są wartości eksperckie.

W przypadku parametru CCF Grupa wykazała brak jego zależności od czynników makroekonomicznych na podstawie danych historycznych.

4) współczynnik oczekiwanych przedpłat (PPF – prepayment factor)

Wysokość parametru wyznaczana jest w oparciu o krzywą przedpłat przypisującą zależność od miesięcy istnienia ekspozycji kredytowej. Krzywa przedpłat szacowana jest w oparciu o historyczne dane w podziale na segment klienta i rodzaj produktu. Przy kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej współczynnik przedpłat koryguje ekspozycję bilansową wynikającą z harmonogramu spłaty kredytu. W przypadku parametru PPF Grupa wykazała brak jego zależności od czynników makroekonomicznych na podstawie danych historycznych.

5) oczekiwany czas życia kredytu (BRL – behavioural lifetime).

W przypadku ekspozycji, dla których nie istnieje kontraktowy czas istnienia szacowany jest behawioralny czas życia kredytu. Wartość ta przypisywana jest w podziale na segment klienta i rodzaj produktu kredytowego. Oszacowanie behawioralnego czasu życia kredytu bazuje na zbudowaniu profilu historycznie obserwowanej długości istnienia w ekspozycji danego typu oraz dopasowania do niego funkcji regresji logistycznej. Funkcja ta wykorzystana jest następnie do oszacowania ostatecznej wartości w danym segmencie.

W trzech kwartałach 2026 roku Grupa wprowadziła istotną zmianę w modelu MSSF9.

- W zakresie portfeli klientów indywidualnych oraz segmentu mikroprzedsiębiorców Grupa wprowadziła zmiany w postaci behawioralnych modeli scoringowych. Zmiana miała na celu dostosowanie postaci modeli do zmiany zakresu informacji udostępnianych z systemów zewnętrznych. Zmiana ta skutkowała rozwiązaniem odpisów na poziomie 4 851 tys. zł.

W trzech kwartałach 2026 roku Grupa dotworzyła dodatkowe odpisy w formie PMA (Post Model Adjustment) związane z:

- aktualną sytuacją geopolityczną, w szczególności w związku z konfliktem na Bliskim Wschodzie w kwocie 41 000 tys. zł,
- ryzykiem w sektorze Transportu i Gospodarki Magazynowej w kwocie 9 300 tys. zł.

Jednocześnie w efekcie prowadzonych procesów monitorowania segmentów szczególnie wrażliwych na czynniki ryzyka, Grupa rozwiązała odpisy zawiązane na poczet:

- ryzyka klientów szczególnie wrażliwych na zmiany otoczenia gospodarczego (rozwiązanie 9 257 tys. zł),
- ryzyka klientów wrażliwych w segmencie nieruchomości komercyjnych (rozwiązanie 20 500 tys. zł).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (24/138)

W wyniku prowadzonych monitoringów Grupa uznała brak zasadności dalszego utrzymywania dodatkowych odpisów dla tych segmentów klientów.

Rodzaj Post Model Adjustment	31.12.2025	Zmiana	30.09.2026
Klienci szczególnie wrażliwi na zmiany otoczenia gospodarczego	9 257	(9 257)	-
Rolnicy, których uprawy ucierpiały wskutek niekorzystnych zjawisk atmosferycznych	49 458	-	49 458
Ryzyko geopolityczne	-	41 000	41 000
Ryzyko sektora Transportu i Gospodarki Magazynowej	-	9 300	9 300
Korekta dla klientów wrażliwych w segmencie nieruchomości komercyjnych	20 500	(20 500)	-
Korekta dla klientów działających w sektorach narażonych na skutki kryzysu w niemieckiej gospodarce	64 137	-	64 137
Razem	**143 352**	**20 543**	**163 895**

W trzech kwartałach 2026 roku Grupa odzwierciedliła w poziomie odpisów wpływ zmian projekcji zmiennych makroekonomicznych, tworząc 37 176 tys. zł odpisów z tego tytułu. Dotworzenie jest skutkiem pogorszenia prognoz makroekonomicznych na co w szczególności wpływ ma trwający konflikt na Bliskim Wschodzie.

Wrażliwość odpisów

Wysokość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych poddawana jest okresowej weryfikacji historycznej (tzw. Backtest). Modele parametrów ryzyka wykorzystywane do szacowania odpisów aktualizujących objęte są również procesem zarządzania modelami, w ramach którego określone są między innymi zasady tworzenia, zatwierdzania oraz monitoringu (w tym weryfikacji historycznej) modeli. Dodatkowo w Grupie funkcjonuje niezależna od właścicieli i użytkowników modeli komórka walidacyjna, która w swoich zadaniach ma coroczną walidację parametrów ryzyka modeli uznanych za istotne. Walidacja obejmuje zarówno podejście ilościowe, jak i jakościowe. Proces szacowania odpisów aktualizujących objęty jest okresową kontrolą funkcjonalną oraz poddawany jest niezależnej weryfikacji przez audyt wewnętrzny.

Do obliczenia wrażliwości poziomu odpisów szacowanych metodą kolektywną na realizację scenariuszy makroekonomicznych wykorzystano metodę zmian wag scenariuszy dotkliwego, pesymistycznego, bazowego oraz optymistycznego zgodnie z ich wykorzystaniem spójnym ze standardem MSSF 9.

Wpływ poszczególnych scenariuszy przedstawia poniższa tabela:

Analiza/scenariusz	Zmiana kwoty odpisów 30.09.2026	Procentowa zmiana kwoty odpisów 30.09.2026	Zmiana kwoty odpisów 31.12.2025	Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.12.2025
Scenariusz pesymistyczny – uwzględnienie jedynie scenariuszy pesymistycznych i bazowych (scenariusz optymistyczny 0%, bazowy 50%, pesymistyczny 40%, dotkliwy 10%)	270 192	15%	273 308	16%
Scenariusz umiarkowany – równomierne rozłożenie scenariuszy optymistycznych i pesymistycznych (scenariusz optymistyczny 25%, bazowy 50%, pesymistyczny 15%, dotkliwy 10%)	97 239	5%	102 485	6%
Scenariusz optymistyczny – uwzględnienie jedynie scenariuszy optymistycznych i bazowych (scenariusz optymistyczny 50%, bazowy 50%, pesymistyczny 0%, dotkliwy 0%)	(89 085)	-5%	(85 620)	-5%

Wrażliwość wysokości odpisów wynika wprost z antycyklicznego charakteru wyliczeń wag przypisywanych do poszczególnych scenariuszy makroekonomicznych. Antycykliczność wyraża się w zmniejszaniu wagi dla scenariusza pesymistycznego wraz z pogłębianiem się recesji, oraz w zmniejszaniu wagi dla scenariusza optymistycznego w przypadku „przegrzewania" się gospodarki.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (25/138)

Dodatkowo poniżej przedstawiono wpływ szacunkowej zmiany poziomu odpisów na skutek realizacji scenariuszy zmian parametrów ryzyka.

Analiza/scenariusz	Zmiana kwoty odpisów 30.09.2026	Procentowa zmiana kwoty odpisów 30.09.2026	Zmiana kwoty odpisów 31.12.2025	Procentowa zmiana kwoty odpisów 31.12.2025
Obniżenie PD o 10%	(98 382)	-5%	(83 639)	-5%
Podwyższenie PD o 10%	98 382	5%	83 639	5%
Obniżenie LGD o 10%	(184 478)	-10%	(170 873)	-10%
Podwyższenie LGD o 10%	160 797	9%	146 549	9%

Poniższa tabela uwzględnia wpływ zmiany wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dla ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej.

Analiza/scenariusz	Zmiana kwoty odpisów 30.09.2026	Procentowa zmiana kwoty odpisów dla ekspozycji wycenianych indywidualnie 30.09.2026	Zmiana kwoty odpisów 31.12.2025	Procentowa zmiana kwoty odpisów dla ekspozycji wycenianych indywidualnie 31.12.2025
Spadek wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych w zakresie ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej o 10%	64 811	9%	65 613	9%
Wzrost wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych w zakresie ekspozycji podlegających wycenie indywidualnej o 10%	(63 346)	-8%	(63 155)	-9%

Kwestie związane z klimatem

Przy rozpatrywaniu konieczności ujawnienia informacji o ryzyku związanym z klimatem Grupa ma na uwadze wymogi służące określaniu istotności informacji finansowych zawarte w paragrafie 7 MSR 1. Zgodnie z tymi wymogami przy ocenianiu, czy dana informacja jest istotna czy nie, Grupa powinna wziąć pod uwagę czynniki ilościowe oraz czynniki jakościowe, a także interakcje zachodzące między poszczególnymi czynnikami.

Grupa traktuje ryzyko ESG, w tym ryzyko klimatyczne jako ryzyko przekrojowe, wpływające na tradycyjne rodzaje ryzyk, m.in. na ryzyko kredytowe, płynności i operacyjne. W ramach opracowanych przez Grupę zasad identyfikacji i oceny ryzyk zdefiniowano odrębną grupę czynników ryzyka związanych z czynnikami środowiskowymi, społecznymi i dot. ładu korporacyjnego. W procesie identyfikacji ryzyk rozpoznano m.in. istotny wpływ czynników ESG na ryzyko kredytowe. W efekcie powyższego włączono ryzyko ESG do wewnętrznych ram zarządzania ryzykiem poprzez uwzględnienie ryzyka ESG jako podtypu ryzyka kredytowego w Strategii zarządzania ryzykiem oraz Apetycie na ryzyko. W celu ograniczenia i kontroli ryzyka, opracowano także zasady pomiaru ryzyka ESG w procesie wyznaczania kapitału wewnętrznego Banku (ICAAP). Plan kapitałowy na lata 2026-2028 uzupełniono o limity na pokrycie ryzyka ESG wyznaczone w oparciu o dokonany pomiar ryzyka. Opracowane zostały także Zasady zarządzania ryzykiem ESG, które zawierają m.in. postanowienia w zakresie monitorowania i raportowania ryzyka oraz stress testów.

W odpowiedzi na wymogi Wytycznych EBA/GL/2020/06 dotyczące udzielania i monitorowania kredytów, Grupa opracowała kwestionariusze oceny ESG, które zostały zaimplementowane w procesie kredytowym. Ocena przeprowadzana jest dla Klientów, dla których procesowane jest nowe finansowanie oraz zwiększenie finansowania, a także w przypadku przeglądu Klienta. Celem oceny jest zidentyfikowanie wszelkich ryzyk powiązanych z czynnikami ESG wpływającymi na sytuację finansową Klientów, jak również wpływu działalności gospodarczych Klientów na czynniki ESG (zasada podwójnej materialności).

Szczególnej analizie Grupa poddaje zagrożenia środowiskowe, które mogą się materializować poprzez:

1) ryzyko fizyczne związane z degradacją środowiska, a także ze zmianami klimatu, w tym występowanie:
   a) długoterminowych zmian klimatu,
   b) ekstremalnych zjawisk pogodowych,
2) ryzyko przejścia (transformacji) wynikające z konieczności dostosowania gospodarki do stopniowych zmian klimatu, w szczególności wykorzystywania rozwiązań niskoemisyjnych i bardziej zrównoważonych pod względem środowiskowym, w tym występowaniem:

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (26/138)

a) ryzyka regulacyjnego (zmiany w polityce dotyczącej klimatu i środowiska),

b) ryzyka technologicznego (technologia o mniej szkodliwym wpływie na klimat lub środowisko zastępuje technologię bardziej szkodliwą, czyniąc ją przestarzałą),

c) zmiany nastrojów na rynku i norm społecznych,

3) ryzyko odpowiedzialności wynikające z ekspozycji Grupy wobec kontrahentów, którzy potencjalnie mogą zostać pociągnięci do odpowiedzialności za negatywny wpływ ich działalności na czynniki środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym.

Grupa uwzględnia w procesie udzielania i monitorowania kredytów ocenę wpływu długoterminowych zmian klimatu i ekstremalnych zjawisk pogodowych na działalność prowadzoną przez Klientów, zgodnie z poniższą systematyką:

Długoterminowe zmiany klimatu:	Ekstremalne zjawiska pogodowe:
wpływ wyższych temperatur	wpływ fal upałów
wpływ szoków termicznych	wpływ fal zimna
wpływ zmieniających się wzorców wiatru	wpływ pożarów
wpływ zmieniających się wzorców i rodzajów opadów	wpływ burz, tornad, itp.
wpływ podnoszenia się poziomu morza	wpływ susz
wpływ stresu wodnego (ograniczony dostęp do wody)	wpływ silnych opadów atmosferycznych
wpływ erozji gleby i wybrzeży	wpływ powodzi
wpływ degradacji gleby	wpływ osuwisk

Ocena ryzyka ESG jest jednym z elementów oceny ryzyka kredytowego Klienta. Wynik analizy ryzyka ESG uwzględniany jest przy podejmowaniu decyzji kredytowej oraz przy przeglądzie Klienta, a w sytuacji identyfikacji wysokiego ryzyka w procesie nadawania i aktualizacji ratingu. Wysokie ryzyko ESG zidentyfikowano na 30 września 2026 roku wobec 6 Klientów o łącznym zaangażowaniu bilansowym wynoszącym 5,3 mln zł (na 31 grudnia 2025 roku 14 Klientów o łącznym zaangażowaniu bilansowym wynoszącym 31,3 mln zł).

Struktura sygnałów wczesnego ostrzegania (SWO) obejmuje wskaźniki dotyczące ESG. Jednym z czynników wpływających na klasyfikację Klientów do kategorii ryzyka Doubtful Debts jest identyfikacja negatywnych zdarzeń powiązanych z czynnikami ryzyka ESG. Uwzględnienie czynników ESG pozwala zidentyfikować wczesne oznaki potencjalnego pogorszenia jakości kredytowej, które mogą skutkować niewypłacalnością Klientów. Zasady klasyfikacji ekspozycji kredytowych zawierają czynniki ESG na liście przesłanek, które mogą świadczyć o trudnościach finansowych dłużnika. Liczba Klientów i ekspozycja kredytowa Klientów ze zidentyfikowanym sygnałem powiązanym z ESG, z uwzględnieniem Klientów w default stanowi kluczowy wskaźnik ryzyka, który jest monitorowany cyklicznie i raportowany do Komitetu Zarządzania Ryzykiem, Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku.

Według stanu na 30 września 2026 roku zidentyfikowano w Banku 6 Klientów z aktywnymi przesłankami powiązanymi z ESG o łącznym zaangażowaniu bilansowym w wysokości 35,7 mln zł (na 31 grudnia 2025 roku 6 Klientów z aktywnymi przesłankami powiązanymi z ESG o łącznym zaangażowaniu bilansowym w wysokości 40 mln zł).

Jednocześnie Grupa przeprowadza klimatyczne testy warunków skrajnych, których celem jest ocena odporności Grupy na różne scenariusze zmian klimatu – zarówno ryzyka przejścia (np. zaostrzenie polityki klimatycznej), jak i ryzyka fizycznego (wzrost częstotliwości powodzi i susz). Wyniki pokazują, które portfele są najbardziej narażone na straty wynikające z transformacji gospodarczej lub zmian klimatycznych. Udział czynników klimatycznych w odpisach z tytułu strat kredytowych odnosi się do analizy potencjalnego wpływu ryzyk fizycznych oraz ryzyka przejścia związanego ze zmianą klimatu na jakość aktywów oraz koszt ryzyka w portfelu kredytowym. Celem tego komponentu jest ilościowe określenie – w ujęciu perspektywicznym – w jaki sposób zdarzenia klimatyczne (takie jak powodzie, susze, epizody ekstremalnych upałów) lub zmiany regulacyjne i gospodarcze związane z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną mogą prowadzić do wzrostu strat. W ujęciu praktycznym oznacza to uwzględnianie potencjalnego wpływu scenariuszy klimatycznych na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązań przez Klientów oraz wartość zabezpieczeń. Pomiar umożliwia zatem oszacowanie przyszłego wpływu finansowego ryzyk klimatycznych na portfel kredytowy, pomaga w przeprowadzeniu analizy perspektywicznej oraz wzmacnia zarządzanie ryzykiem i odporność finansową w obliczu wyzwań związanych ze zmianą klimatu.

Proces wyboru kontrahentów, z którymi Grupa nawiązuje relacje biznesowe, umożliwia ograniczenie negatywnych oddziaływań w zakresie obszarów ESG również poprzez, m.in. stosowane polityki sektorowe, listy obserwacyjne, wykluczenia oraz analizę Klienta w procesie KYC (know-your-customer). Ustanowione polityki sektorowe umożliwiają Grupie kontrolę wpływu udzielanego finansowania i wsparcie Klientów działających w sektorach wrażliwych. Celem polityk sektorowych jest zachęcenie Klientów do stosowania najlepszych praktyk i poszanowanie społecznych i środowiskowych kryteriów określonych przez Grupę.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (27/138)

Jednocześnie od dłuższego czasu Grupa, poprzez stosowane polityki oraz weryfikację negatywnych informacji, które dotyczą działalności Klientów w obszarze ESG, wprowadza ograniczenia w swojej działalności poprzez unikanie materialnych ekspozycji wobec sektorów i Klientów, którzy odczują w największym stopniu wpływ zmian klimatycznych np. poprzez materializację ryzyka fizycznego oraz ryzyka przejścia.

Grupa dostrzega, że ryzyko związane z klimatem oraz ryzyko dla środowiska naturalnego może stanowić istotne ryzyko dla przedsiębiorstw oraz ryzyko systemowe dla gospodarki, dlatego podejmuje działania mające na celu gromadzenie odpowiednich danych na ten temat.

b. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Dokonując klasyfikacji instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 Grupa kierowała się osądem w zakresie oceny modeli biznesowych utrzymywania aktywów finansowych oraz oceny, czy warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

c. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wycena do wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 2 lub 3 w hierarchii wartości godziwej oszacowana jest przy zastosowaniu technik wyceny (mark-to-model), które są zgodne z praktyką rynkową, a ich parametryzacja dokonywana jest na podstawie wiarygodnych źródeł danych rynkowych, pozyskiwanych m.in. z systemów informacyjnych Refinitiv i Bloomberg.

W przypadku liniowych i nieliniowych pozagiełdowych instrumentów pochodnych stosowane są metody wyceny oparte na replikacji wypłat wycenianych instrumentów za pomocą innych instrumentów o zbliżonej charakterystyce, dla których dostępne są kwotowania rynkowe z aktywnego rynku.

Dla tej kategorii instrumentów wyznaczana jest również korekta wartości kredytowej (Credit Valuation Adjustment, CVA) oraz korekta wartości debetowej (Debit Valuation Adjustment, DVA), które oszacowane są w oparciu o prognozowaną przyszłą ekspozycję wynikającą z transakcji, ratingi kredytowe Banku i kontrahenta oraz złożone/przyjęte zabezpieczenia. Dodatkowo weryfikowana jest materialność pozostałych korekt wyceny do wartości godziwej (X-Value Adjustments, XVA).

Wycena do wartości godziwej instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku oraz udzielonych kredytów i pożyczek ustalana jest przy zastosowaniu metody bazującej na wartości bieżącej prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych lub metody opartej o oczekiwany odzysk z danej ekspozycji, które uwzględniają szacunki dotyczące nieobserwowalnych czynników ryzyka, tj. wielkości marży kredytowej, prawdopodobieństwa niewypłacalności dłużnika, stopy odzysku.

Dla instrumentów kapitałowych nienotowanych na aktywnym rynku wycena do wartości godziwej wyznaczana jest przy zastosowaniu metody opartej na mnożnikach rynkowych lub metody bazującej na wartości bieżącej prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych, które uwzględniają szacunki dotyczące nieobserwowanych czynników ryzyka, tj. ograniczonej płynności instrumentu, niepewności związanej z realizacją zakładanych prognoz finansowych, premii za ryzyko rynkowe związane z inwestycją w daną kategorię instrumentów finansowych.

Informacje na temat wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych zaprezentowano w Nocie 42 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.

d. Utrata wartości aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych (w tym inwestycji w jednostkach zależnych). W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot oraz terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

e. Rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne

Grupa tworzy rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne („odprawy"), zgodnie z MSR 19. Rezerwa na odprawy wyliczana jest indywidualnie dla każdego pracownika metodą aktuarialną prognozowanych uprawnień jednostkowych (ang. Projected Unit Credit) przez niezależnego aktuariusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (28/138)

Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych, jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracowników jest przewidywana kwota odprawy, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu Wynagradzania obowiązującego w Grupie.

Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako wypadkowa następujących czynników:

- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy, zgodnie z zapisami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru od momentu wyceny do dnia wypłaty odprawy,
- przewidywanego nabycia indywidualnego prawa do świadczenia dla każdego pracownika.

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego dla obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, ustalana jest na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego, prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do momentu wypłaty odprawy jako pracownika Grupy i prawdopodobieństwa warunkującego wypłatę świadczenia (np. prawdopodobieństwa inwalidztwa). Kwota rocznych odpisów oraz prawdopodobieństwo obliczane są na bazie modeli, w których wzięte są pod uwagę trzy następujące ryzyka:

- możliwości zwolnienia się z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Możliwość zakończenia stosunku pracy przez pracownika szacowana jest z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Grupy. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione od wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy. Ryzyko śmierci oraz inwalidztwa oszacowane zostało na podstawie analizy najnowszych danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet oraz danych historycznych, publikowanych przez GUS i ZUS.

Rezerwa będąca efektem wyceny aktuarialnej aktualizowana jest w okresach kwartalnych.

f. Rezerwa restrukturyzacyjna

Kontynuując adaptację Banku do zmieniającego się otoczenia biznesowego 13 grudnia 2023 roku zostało podpisane z organizacjami związkowymi kolejne porozumienie w sprawie zasad przeprowadzenia zwolnień grupowych na lata 2024-2026. W związku z tym w 2023 roku została utworzona rezerwa na zobowiązania wobec pracowników spowodowane restrukturyzacją w wysokości 48 446 tys. zł, na dzień 30 września 2026 roku rezerwa wynosiła 6 565 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku 17 444 tys. zł).

g. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Jeżeli różnice przejściowe powstały w wyniku wykazania aktywa lub zobowiązania wynikającego z transakcji niebędącej połączeniem podmiotów gospodarczych, która w momencie zawarcia nie miała wpływu na wynik podatkowy ani księgowy, wówczas podatek odroczony nie jest wykazywany.

Ponadto rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest tworzona w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli jednostki i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (29/138)

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów. Bank kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa utrzymuje aktywa w odniesieniu do rezerw zawiązanych w związku z procesem:

- ugód dotyczących umów kredytowych denominowanych w CHF i możliwością skorzystania z preferencji podatkowej (zaniechanie poboru CIT od umorzonych kredytów na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 marca 2022 roku z późniejszymi zmianami),
- unieważnienia umów kredytowych denominowanych w CHF.

Szczegóły znajdują się w Nocie 51 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

Do listopada 2025 roku bieżący podatek dochodowy i rezerwa na odroczony podatek dochodowy obliczane były z zastosowaniem stawki 19%.

Na koniec 2025 roku, w wyniku przyjęcia do prawa podatkowego zmiany stawki CIT na stawkę 30% obowiązującą w roku 2026, 26% - w 2027 i 23% - w 2028 i kolejnych latach, Bank dokonał wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego z zastosowaniem stawek, które, zgodnie z aktualnymi przewidywaniami, będą miały zastosowanie w momencie realizacji wartości aktywów lub uregulowania zobowiązania.

Na wysokość wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego z zastosowaniem stawek podatkowych, o których mowa powyżej ma wpływ kształtowanie się zmiennych w czasie różnic przejściowych, stanowiących podstawę wyliczenia aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego na 30 września 2026 roku, a także spodziewane okresy rozliczania tych różnic przejściowych. W trzecim kwartale Bank zastosował średnioroczną efektywną stawkę podatkową.

Filar II

Grupa stosuje wyjątek od rozpoznawania i ujawniania informacji o odroczonych aktywach i zobowiązaniach podatkowych związanych z podatkiem dochodowym wynikającym z Filaru II, zgodnie z aktualizacją MSR 12 wydaną w maju 2023 roku.

Globalny minimalny poziom opodatkowania

W związku z obowiązkiem implementacji do polskiego porządku prawnego przepisów dyrektywy Rady (UE) 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 roku w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii Europejskiej, której celem jest ograniczenie konkurencji w zakresie stawek CIT przez ustanowienie globalnego minimalnego poziomu opodatkowania, Polska uchwaliła ustawę z dnia 6 listopada 2024 roku o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych (dalej: „Ustawa”). Ustawa weszła w życie z dniem 1 stycznia 2025 roku.

Zgodnie z Ustawą podatek może objąć jednostki składowe działających w Polsce grup międzynarodowych i krajowych, których przychody wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej najwyższego szczebla, wynosiły co najmniej 750 mln EUR w co najmniej dwóch z czterech lat podatkowych bezpośrednio poprzedzających badany rok podatkowy.

Grupy objęte systemem globalnego podatku wyrównawczego są zobowiązane do kalkulacji efektywnej stawki podatkowej (effective tax rate/ETR) od dochodu z każdej jurysdykcji, w której działają. W przypadku, gdy stawka ta będzie niższa niż 15%, powstanie obowiązek do zapłaty podatku wyrównawczego.

W oparciu o dostępne dane finansowe za 2025 rok przeprowadzono weryfikację możliwości zastosowania tzw. tymczasowych bezpiecznych przystani (Transitional Safe Harbour - TSH) i potwierdzono spełnienie przesłanek umożliwiających zastosowanie Transitional CbCR Safe Harbour, co skutkuje brakiem obowiązku przeprowadzania pełnych kalkulacji krajowego podatku wyrównawczego oraz globalnego podatku wyrównawczego oraz brak obowiązku zapłaty krajowych podatków wyrównawczych.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (30/138)

h. Rezerwa na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu

W dniu 11 września 2019 roku TSUE wydał wyrok, w którym stwierdził, że artykuł 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 roku w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG należy interpretować w ten sposób, że prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta. TSUE zwrócił przy tym uwagę, że przeprowadzenie analizy porównawczej różnych wersji językowych art. 16 ust. 1 wspomnianej dyrektywy nie pozwala na jednoznaczne ustalenie dokładnego zakresu przewidywanej przez ten przepis obniżki całkowitego kosztu kredytu, ponieważ niektóre wersje językowe tego przepisu sugerują obniżenie kosztów związanych z pozostałym okresem obowiązywania umowy podczas gdy inne pozwalają na przypuszczenie, że koszty związane z tym okresem stanowią wskazówkę dotyczącą obliczenia obniżki, a inne odwołują się jedynie do odsetek i kosztów należnych za pozostały okres obowiązywania umowy.

W wyniku analizy wpływu wyroku na przychody Grupy, w szczególności na stosunki wygasłe przed wydaniem orzeczenia, Grupa tworzy rezerwy na proporcjonalny zwrot prowizji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu. Według stanu na dzień 30 września 2026 roku rezerwa wynosiła 2 976 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku rezerwa wynosiła 8 066 tys. zł).

Rezerwa została oszacowana na podstawie szacunku łącznej kwoty prowizji dla kredytów spłaconych przed terminem i oczekiwanego odsetka klientów, którzy się zgłoszą po zwrot należnej części prowizji. Przy założeniu, że odsetek klientów byłby o 5 p.p. wyższy niż zakładany, kwota rezerwy byłaby wyższa o 12 500 tys. zł.

Równocześnie Grupa rozpoznaje zobowiązanie wobec klientów z tytułu proporcjonalnego zwrotu prowizji w przypadku wcześniejszych spłat kredytów w okresie od wydania wyroku TSUE z dnia 11 września 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Na 30 września 2026 roku zobowiązanie to wynosiło 2 184 tys. zł (na 31 grudnia 2025 roku 2 204 tys. zł).

Dodatkowo Grupa tworzy rezerwę na pokrycie kosztu zwrotu części prowizji pobranych w związku z udzieleniem kredytu w przypadku wcześniejszej jego spłaty. Kalkulacja rezerwy opierała się o szacunek różnicy między kwotami prowizji do zwrotu klientom a saldem nierozliczonych prowizji na przewidywany moment wcześniejszej spłaty kredytu. Rezerwa ta liczona jest jako procent prowizji pobranej od klienta, który to odzwierciedla oczekiwaną średnią różnicę pomiędzy kwotami prowizji do zwrotu klientom a saldem nierozliczonych prowizji na przewidywany moment wcześniejszej spłaty kredytu. Procent ten jest kalkulowany na podstawie szacowanego poziomu wcześniejszych spłat i oczekiwanego momentu spłaty.

W przypadku wcześniejszej spłaty kredytu rezerwa ta jest wykorzystywana, a dla nowo sprzedawanych kredytów na bieżąco tworzona. Według stanu na dzień 30 września 2026 roku rezerwa wynosiła 25 961 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku rezerwa wynosiła 27 513 tys. zł).

Łączna kwota rezerw i zobowiązań związanych z wyrokiem TSUE według stanu na dzień 30 września 2026 roku wynosiła 31 120 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku rezerwa wynosiła 37 783 tys. zł).

Utworzony poziom rezerwy opiera się na szacunkach Grupy i może ulec zmianie.

Powyższe rezerwy Grupa wykazuje w Nocie 37 Rezerwy: Rezerwa na sprawy sporne i podobne zobowiązania, natomiast zobowiązanie Grupa wykazuje w Nocie 36 Pozostałe zobowiązania: Wierzyciele różni.

i. Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z postępowań sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF

Wpływ ryzyka prawnego wynikającego z postępowań sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF oraz model stosowany przez Grupę opisano w Nocie 51 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

j. Rezerwa na nieautoryzowane transakcje

Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów i rezerwę na nieautoryzowane transakcje opisano w Nocie 51 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

k. Rezerwa na sankcje kredytu darmowego

Postępowania dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego i rezerwę na te postępowania opisano w Nocie 51 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (31/138)

8. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Przychody z tytułu odsetek	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 118 392	6 226 371	2 258 734	6 860 090
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 881 602	5 522 597	2 025 979	6 181 878
Należności od banków	74 858	247 750	123 003	410 618
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	1 423 475	4 164 334	1 550 390	4 789 254
niebankowym podmiotom finansowym	61 406	160 135	51 634	175 072
klientom indywidualnym	588 401	1 719 832	648 548	1 973 479
podmiotom gospodarczym	682 245	2 011 919	745 668	2 307 866
w tym rolnikom indywidualnym	123 592	371 347	147 665	477 410
instytucjom sektora budżetowego	4 015	9 085	2 119	4 378
należności leasingowe	87 408	263 363	102 421	328 459
Instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu	382 933	1 108 152	352 162	980 433
Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	336	2 361	424	1 573
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	236 790	703 774	232 755	678 212
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	236 790	703 774	232 755	678 212
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	284 930	719 858	191 461	596 048
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 455	11 165	6 850	24 533
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 844	12 429	1 151	4 058
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	267 204	662 356	172 034	539 572
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	11 427	33 908	11 426	27 885
Przychody z tytułu odsetek, razem	**2 403 322**	**6 946 229**	**2 450 195**	**7 456 138**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (32/138)

Koszty odsetek	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Zobowiązania wobec banków	(94 946)	(271 629)	(138 680)	(456 653)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(46 027)	(128 803)	(7 439)	(9 234)
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	(398 119)	(1 259 268)	(572 374)	(1 748 967)
niebankowym podmiotom finansowym	(19 665)	(62 972)	(41 219)	(118 303)
klientom indywidualnym	(193 876)	(658 191)	(285 409)	(882 586)
podmiotom gospodarczym	(151 629)	(446 320)	(206 711)	(632 695)
w tym rolnikom indywidualnym	(1 226)	(3 869)	(1 820)	(5 969)
instytucjom sektora budżetowego	(32 949)	(91 785)	(39 035)	(115 383)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 478)	(13 742)	(5 171)	(15 709)
Instrumenty pochodne oraz amortyzacja pozycji zabezpieczanej w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(281 483)	(749 315)	(234 638)	(733 578)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(13 101)	(40 435)	(17 986)	(48 367)
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(4 887)	(12 335)	(17 314)	(19 370)
Koszty z tytułu odsetek, razem	**(843 041)**	**(2 475 527)**	**(993 602)**	**(3 031 878)**
Wynik z tytułu odsetek	**1 560 281**	**4 470 702**	**1 456 593**	**4 424 260**

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, wyniósł w trzech kwartałach 2026 roku 4 470 702 tys. zł i był wyższy r/r o 46 442 tys. zł, tj. o 1,0%. W analizowanym okresie przychody z tytułu odsetek były niższe o 509 909 tys. zł, tj. o 6,8% r/r, przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 556 351 tys. zł, tj. o 18,4% r/r.

Istotnym czynnikiem zewnętrznym wpływającym na wynik z tytułu odsetek jest polityka banków centralnych dotycząca stóp procentowych. Do początku maja 2025 roku stopy procentowe NBP pozostawały na poziomie 5,75% (dla stopy referencyjnej). W maju 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej (dalej „RPP") rozpoczęła cykl obniżek stóp procentowych, w wyniku którego stopa referencyjna wyniosła 4,75%na koniec września 2025 roku, 4,00% na koniec grudnia 2025 roku i 3,75% na koniec marca 2026 roku. Konflikt na Bliskim Wschodzie i niepewność co do skali jego wpływu na sytuację gospodarczą (w tym na zmiany cen surowców i inflacji) spowodował oddalenie w czasie decyzji o kierunkach dalszych zmian stóp procentowych.

Szacunek wrażliwości wyniku odsetkowego Grupy na zmiany stóp procentowych przedstawiono w Nocie 52 Zarządzanie ryzykiem finansowym Skonsolidowanego raportu śródrocznego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku.

W rezultacie niższego średniego poziomu stóp procentowych, średnia dochodowość produktów kredytowych w PLN w trzech kwartałach 2026 roku była niższa w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. W rezultacie, pomimo wzrostu wartości portfela kredytowego, suma przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 4 175 499 tys. zł w trzech kwartałach 2026 roku i była niższa o 638 288 tys. zł, tj. o 13,3%, od przychodów zrealizowanych w trzech kwartałach 2025 roku. Dodatkowo, na porównywalność analizowanych okresów wpłynął, wydany przez TSUE 23 kwietnia 2026 roku, wyrok w sprawie C-744/24, dotyczący zagadnienia możliwości naliczania odsetek z tytułu kredytowania pozaodsetkowych kosztów kredytu. Bank oszacował negatywny wpływ wyroku na wynik z tytułu odsetek w trzech kwartałach 2026 roku na kwotę 33 347 tys. zł.

W zależności od sytuacji rynkowej i istniejących możliwości Grupa dostosowuje strukturę płynnych aktywów i prowadzonych operacji międzybankowych. W trzech kwartałach 2026 roku Grupa zanotowała wzrost przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej łącznie o 161 652 tys. zł, tj. o 9,7%. Przychody od należności od banków zmniejszyły się o 162 868 tys. zł (tj. o 39,7%), a koszty z tytułu odsetek od zobowiązań wobec banków o 185 024 tys. zł (tj. o 40,5%). Widoczny spadek kosztów odsetek od zobowiązań wobec banków to m.in. efekt zmiany podejścia Grupy do finansowania podporządkowanego i długoterminowego, która znalazła wyraz w zastąpieniu kredytów i pożyczek emisją obligacji. Rezultatem tego było pojawienie się w ramach kosztów odsetkowych kosztów zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które w trzech kwartałach 2026 roku 128 803 tys. zł i były wyższe o 119 569 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (33/138)

Nadpłynność sektora bankowego oraz zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych pomiędzy trzema kwartałami 2026 roku i 2025 roku wpłynęły na spadek kosztu pozyskania depozytów. Komfortowa sytuacja płynnościowa Grupy (wskaźnik kredyty netto/depozyty na koniec III kwartału 2026 roku wyniósł 69,2%) sprzyjała optymalizacji marż depozytowych. W rezultacie koszty odsetek od zobowiązań wobec Klientów wyniosły w trzech kwartałach 2026 roku 1 259 268 tys. zł i były niższe o 489 699 tys. zł, tj. o 28,0%, od kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2025 roku, pomimo wzrostu wartości portfela depozytowego r/r.

Na poziom wyniku odsetkowego wpływa fakt stosowania przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz (w dużo mniejszym stopniu) rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych i kosztów odsetkowych z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej i przepływów pieniężnych) w trzech kwartałach 2026 roku był ujemny i wyniósł 93 486 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 214 488 tys. zł w analogicznym okresie 2025 roku (spadek negatywnego wpływu o 121 002 tys. zł, tj. o 56,4% r/r).

9. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

Przychody z tytułu opłat i prowizji	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Z tytułu działalności kredytowej i leasingu	67 605	209 858	64 478	208 721
Z tytułu obsługi rachunków	55 241	165 710	53 235	164 989
Z tytułu obsługi gotówkowej	6 815	19 775	7 761	23 246
Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej	28 660	85 397	25 965	76 670
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	21 107	60 726	18 082	54 209
Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	53 317	158 456	41 474	119 972
Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	98 207	310 702	96 643	327 902
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	37 774	113 896	34 556	120 873
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	3 064	8 636	2 713	9 056
Pozostałe prowizje	15 502	48 851	11 731	32 170
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	**387 292**	**1 182 007**	**356 638**	**1 137 808**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (34/138)

Koszty z tytułu opłat i prowizji	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(174)	(729)	444	(112)
Z tytułu obsługi rachunków	(2 603)	(7 469)	(2 291)	(7 044)
Z tytułu obsługi gotówkowej	(7 094)	(20 540)	(7 668)	(23 648)
Z tytułu realizacji przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(957)	(3 048)	(884)	(2 481)
Z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	(813)	(1 404)	(1 079)	(3 755)
Z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(2 212)	(6 226)	(2 164)	(5 653)
Z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(30 247)	(87 546)	(27 528)	(79 283)
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(2 641)	(9 406)	(7 812)	(17 856)
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania klientów	(5 570)	(16 396)	(6 103)	(16 410)
Pozostałe prowizje	(15 731)	(42 305)	(13 019)	(37 421)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	**(68 042)**	**(195 069)**	**(68 104)**	**(193 663)**
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**319 250**	**986 938**	**288 534**	**944 145**

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji w trzech kwartałach 2026 roku wyniósł 986 938 tys. zł i był o 42 793 tys. zł (tj. o 4,5%) wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie 2025 roku. Było to głównie rezultatem wyższych wyników prowizyjnych z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich, z tytułu doradztwa w procesach M&A (w pozostałych prowizjach), z tytułu zobowiązań gwarancyjnych oraz w obszarze płatności i bankowości elektronicznej.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 1 182 007 tys. zł i były wyższe o 44 199 tys. zł, tj. o 3,9%, w porównaniu do trzech kwartałów 2025 roku, natomiast koszty prowizyjne wyniosły 195 069 tys. zł i były nieznacznie wyższe o 1 406 tys. zł, tj. o 0,7%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- prowizji za zarządzanie aktywami i operacje brokerskie o 38 484 tys. zł, tj. o 32,1% (m.in. wyższe przychody ze sprzedaży i zarządzania jednostkami funduszy inwestycyjnych, sprzedaży certyfikatów IBV oraz wyższe przychody za usługi brokerskie),
- pozostałych prowizji o 16 681 tys. zł, tj. o 51,9% (m.in. za doradztwo w zakresie fuzji i przejęć oraz z za usługi maklerskie),
- za przelewy i usługi bankowości elektronicznej o 8 727 tys. zł, tj. o 11,4% (m.in. wyższe przychody za krajowe płatności wychodzące),
- z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych o 6 517 tys. zł, tj. o 12,0% (lepsze wyniki w bankowości korporacyjnej i CIB).

Spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 17 200 tys. zł, tj. o 5,2%, (przede wszystkim z uwagi na niższe przychody ze współpracy z Euronet i Mastercard (brak porównywalnych do ubiegłego roku jednorazowych przychodów),
- pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 6 977 tys. zł, tj. o 5,8% (m.in. w rezultacie uzyskania niższych przychodów związanych z ubezpieczeniami kredytów mikro i mieszkaniowych),
- obsługi gotówkowej o 3 471 tys. zł, tj. 14,9%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji nieznacznie wzrosły w omawianym okresie w porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku (wzrost o 1 406 tys. zł, tj. o 0,7%). Wzrost kosztów z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych (o 8 263 tys. zł, tj. o 10,4%) oraz pozostałych prowizji (o 4 884 tys. zł, tj. o 13,1%), został zniwelowany niższymi kosztami z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (o 8 450 tys. zł, tj. o 47,3%), z tytułu obsługi gotówkowej (o 3 108 tys. zł, tj. o 13,1%) oraz z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych (o 2 351 tys. zł, tj. o 62,6%).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (35/138)

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

Wynik na działalności handlowej	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Z tytułu instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3 555)	12 739	(3 143)	47 090
Z tytułu instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 450	(1 392)	(1 800)	(826)
Z tytułu instrumentów pochodnych i wyniku z pozycji wymiany	211 660	614 164	230 704	782 498
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany, razem	**209 555**	**625 511**	**225 761**	**828 762**
w tym marża na transakcjach walutowych i pochodnych z klientami	**181 586**	**535 330**	**165 840**	**602 749**

Wynik na działalności handlowej w trzech kwartałach 2026 roku wyniósł 625 511 tys. zł i był niższy o 203 251 tys. zł, tj. o 24,5% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wynik na transakcjach walutowych i pochodnych z klientami, wynik na transakcjach zawieranych przez Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (CIB) i Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALMT) oraz wycenę instrumentów kapitałowych.

Niższy wynik z działalności handlowej w trzech kwartałach 2026 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego związany był m.in. z pogorszeniem marży na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami (spadek o 67 419 tys. zł, tj. o 11,2%). Spadek ten wynikał z braku porównywalnych z analogicznym okresem 2025 roku dużych transakcji instrumentami stopy procentowej z Klientami.

Dodatkowo do spadku wyniku na działalności handlowej przyczyniło się uzyskanie niższych wyników z wyceny instrumentów finansowych w obszarze zarządzania aktywami i pasywami (transakcje FX swaps), niższa wycena akcji i udziałów w spółkach infrastrukturalnych (Visa, Mastercard, BIK, KIR) oraz niższy wynik na inwestycjach własnych Grupy. Łączny wynik na instrumentach kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w trzech kwartałach 2026 roku był niższy o 34 351 tys. zł, tj. o 72,9%, w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku i wyniósł 12 739 tys. zł.

11. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wynik na działalności inwestycyjnej	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Instrumenty dłużne wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 211	9 750	(40)	(695)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 510	3 012	(3)	(2 318)
Wynik na działalności inwestycyjnej, razem	**8 721**	**12 762**	**(43)**	**(3 013)**

Wynik na działalności inwestycyjnej w trzech kwartałach 2026 roku był dodatni i wyniósł 12 762 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 3 013 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (poprawa o 15 775 tys. zł).

Wzrost wyniku na działalności inwestycyjnej związany był przede wszystkim z wyższym o 10 445 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wynikiem z instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wyższym o 5 330 tys. zł wynikiem z wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (36/138)

12. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	270	(283)	-	-	(13)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(58 459)	(34 871)	(45 896)	(47 378)	(186 604)
Udzielone zobowiązania warunkowe	7 493	(17 343)	(744)	34	(10 560)
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(87)	-	-	-	(87)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	**(50 783)**	**(52 497)**	**(46 640)**	**(47 344)**	**(197 264)**

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

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	108	(329)	-	-	(221)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(30 821)	71 947	(154 238)	1 453	(111 659)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(7 964)	10 671	3 749	(16)	6 440
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(338)	-	-	-	(338)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	**(39 015)**	**82 289**	**(150 489)**	**1 437**	**(105 778)**

Szacunki i założenia dotyczące istotnych elementów zostały opisane w Nocie 7a Utrata wartości aktywów finansowych.

Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w trzech kwartałach 2026 roku był ujemny i wyniósł -197 264 tys. zł. w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie -105 778 tys. zł w analogicznym okresie 2025 roku (pogorszenie o 91 486 tys. zł).

Wpływ na różnicę kosztu ryzyka w porównywanych okresach miały w szczególności:

- zmiany w modelach szacowania oczekiwanych strat kredytowych i aktualizacje parametrów, które wpłynęły pozytywnie na wynik trzech kwartałów 2025 roku, oraz negatywnie na wynik trzech kwartałów 2026 roku,
- większy negatywny wpływ aktualizacji oczekiwań co do przyszłej sytuacji makroekonomicznej w trzech kwartałach 2026 roku,

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w trzech kwartałach 2026 roku wyniósł:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej: -102 305 tys. zł (pogorszenie ujemnego wyniku o 83 860 tys. zł),
- segment Bankowości MŚP i Korporacyjnej: -100 991 tys. zł (pogorszenie ujemnego wyniku o 61 668 tys. zł),
- segment CIB: -9 158 tys. zł (poprawa ujemnego wyniku o 36 860 tys. zł),
- segment pozostałej działalności bankowej: +15 190 tys. zł (wynik dodatni i poprawa wyniku o 17 183 tys. zł).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (37/138)

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

- dostosowanie poziomu odpisów do oczekiwań w zakresie przyszłej sytuacji makroekonomicznej, skutkujące dowiązaniem 37 176 tys. zł rezerw, co wynikało z aktualizacji prognoz zmiennych makroekonomicznych uwzględnionych w wykorzystywanym modelu szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych;
- zmiany dodatkowych odpisów w formie PMA (Post Model Adjustment):
  - utworzenie dodatkowych odpisów w formie PMA związanych z:
    - aktualną sytuacją geopolityczną w szczególności w związku z konfliktem na Bliskim Wschodzie, w kwocie 41 000 tys. zł,
    - ryzykiem w sektorze Transportu i Gospodarki Magazynowej w kwocie 9 300 tys. zł,
  - rozwiązanie odpisów zawiązanych uprzednio w formie PMA na poczet:
    - ryzyka Klientów szczególnie wrażliwych na zmiany otoczenia gospodarczego (rozwiązanie 9 257 tys. zł),
    - ryzyka Klientów wrażliwych w segmencie nieruchomości komercyjnych (rozwiązanie 20 500 tys. zł);
- wprowadzenie nowego modelu ratingowego dla klientów segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Zmiana miała na celu poprawę mocy dyskryminacyjnej w ramach parametru PD oraz umożliwienie wdrożenia usprawnień w procesie kredytowym. Zmiana ta skutkowała dowiązaniem rezerw na poziomie 16 500 tys. zł;
- dostosowanie postaci modeli scoringowych do zmiany zakresu informacji udostępnianych z systemów zewnętrznych dla portfeli Klientów indywidualnych oraz segmentu Mikroprzedsiębiorców. Zmiana ta skutkowała rozwiązaniem odpisów na poziomie 4 851 tys. zł;
- aktualizacja macierzy migracji wykorzystywanych do szacowania parametru PD na dostosowanych modelach, w wyniku ograniczenia ich mocy dyskryminacyjnej w długim horyzoncie - skutkowała dowiązaniem odpisów w kwocie 48 602 tys. zł.

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

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

Koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych według zamortyzowanego kosztu (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł w trzech kwartałach 2026 roku: -0,27% w porównaniu do: -0,16% w analogicznym okresie 2025 roku. Szacuje się, że bez uwzględnienia wpływu sprzedaży wierzytelności koszt ryzyka wyniósłby: -0,29% w trzech kwartałałch 2026 roku oraz: -0,17% w analogicznym okresie 2025 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (38/138)

13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

Ogólne koszty administracyjne	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Koszty pracownicze	(416 060)	(1 239 293)	(411 178)	(1 219 963)
Koszty marketingu	(34 545)	(102 784)	(31 521)	(92 035)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(95 077)	(269 535)	(82 040)	(234 695)
Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji	(20 817)	(66 851)	(22 955)	(68 342)
Pozostałe koszty rzeczowe	(37 171)	(97 251)	(35 471)	(98 717)
Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo	(77 493)	(217 828)	(40 857)	(156 063)
Podróże służbowe	(2 355)	(9 422)	(1 453)	(8 685)
Koszty z tyt. eksploatacji środków transportu	(7 367)	(21 908)	(6 914)	(20 886)
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(8 189)	(24 394)	(8 088)	(23 634)
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(157)	(501)	(42)	(775)
Opłaty sądowe i notarialne	(5 364)	(26 531)	(17 527)	(42 273)
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-	(238 907)	(9 977)	(186 459)
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(261)	(20 665)	(811)	(23 233)
Ogólne koszty administracyjne, razem	**(704 856)**	**(2 335 870)**	**(668 834)**	**(2 175 760)**

Ogólne koszty administracyjne Grupy (łącznie z amortyzacją) za trzy kwartały 2026 roku wyniosły 2 723 889 tys. zł i były wyższe o 161 235 tys. zł, tj. o 6,3% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Zwiększenie poziomu kosztów r/r odnotowano w następujących kategoriach:

- usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo – wzrost o 61 765 tys. zł, tj. o 39,6%, w tym m.in. z tytułu:
  - usług świadczonych przez Grupę – wzrost o 37 653 tys. zł w wyniku częściowego rozwiązania w okresie 9 miesięcy 2025 roku rezerw utworzonych w latach poprzednich,
  - doradztwa prawnego – wzrost o 25 820 tys. zł, w tym wzrost kosztów związanych z postępowaniami sądowymi: dotyczącymi kredytów w CHF o 17 864 tys. zł oraz sankcji kredytu darmowego (SKD) o 7 868 tys. zł;
- opłaty na rzecz BFG – wzrost o 52 448 tys. zł, tj. o 28,1% - zgodnie z decyzją Rady BFG w 2026 roku nastąpiła zmiana struktury opłat, tj.:
  - niepobieranie składki na fundusz gwarancyjny (składka ta za trzy kwartały 2025 roku wynosiła 30 341 tys. zł) oraz
  - zwiększenie obciążenia na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków – dla BNP Paribas Bank Polska o 82 790 tys. zł r/r; w I kwartale 2026 roku Bank zaksięgował kwotę 238 907 tys. zł (składka płacona jest w I kwartale danego roku);
- koszty informatyczne i telekomunikacyjne - wzrost o 34 840 tys. zł, tj. o 14,8%, wynikający z: wyższych opłat dotyczących systemów, kosztów umów serwisowych oprogramowania i sprzętu IT oraz obsługi Klientów Contact Center. Zmniejszyły się natomiast wydatki inwestycyjne niepodlegające kapitalizacji;
- koszty pracownicze – wzrost o 19 330 tys. zł, tj. o 1,6%, m.in. na skutek wzrostu wynagrodzeń o 13 414 tys. zł oraz narzutów na wynagrodzenia o 2 635 tys. zł (coroczny wzrost wynagrodzeń podstawowych od marca). Zmniejszyły się o 1 682 tys. zł koszty rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych. Wzrost kosztów pracowniczych związany ze wzrostem wynagrodzeń został częściowo zniwelowany poprzez zmniejszenie zatrudnienia w Grupie r/r o 236 aktywnych etatów;
- koszty marketingu – wzrost o 10 749 tys. zł, tj. o 11,7%, co wynika głównie z realizowanych w bieżącym roku bardziej intensywnych kampanii oraz silnej obecności w mediach (promocje produktów bankowych: konta osobistego 3x7%, kredytu gotówkowego, lokaty progresywnej oraz dedykowane kampanie: dla mikroprzedsiębiorstw *Rozpędź swój biznes*, dla pokolenia Z *Sumy dobrych decyzji*), jak i działań wspierających sprzedaż produktów bankowych poza siecią oddziałów Banku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (39/138)

Zmniejszenie poziomu kosztów r/r odnotowano w poniższych kategoriach:

- opłaty sądowe i notarialne – spadek o 15 742 tys. zł, tj. o 37,2%, głównie dotyczy kredytów w CHF;
- opłata na koszty nadzoru (KNF) – niższa o 2 568 tys. zł;
- pozostałe koszty rzeczowe – spadek o 1 466 tys. zł, tj. o 1,5%; w związku z zakończeniem umowy najmu budynku przy ul. Grzybowskiej w Warszawie nastąpiło rozwiązanie rezerwy utworzonej na czynsze w latach poprzednich w kwocie 8 882 tys. zł. Wzrosły natomiast koszty dotyczące spotkań wewnętrznych (o 2 498 tys. zł), koszty kontraktorów (o 2 305 tys. zł) i koszty związane z kartami bankowymi (o 1 413 tys. zł).

Łączne koszty związane z obsługą prawną spraw sądowych w okresie 9 miesięcy 2026 roku wynosiły 50 598 tys. zł i zostały uwzględnione w liniach: Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo oraz Opłaty sądowe i notarialne. Dotyczą one:

- kredytów CHF – w kwocie 42 088 tys. zł (za 9 miesięcy 2025 roku - 40 738 tys. zł) – wzrost o 1 351 tys. zł r/r;
- obsługi spraw związanych z sankcją kredytu darmowego (SKD) – w kwocie 8 509 tys. zł (w analogicznym okresie 2025 roku Bank nie ponosił tego rodzaju kosztów).

14. AMORTYZACJA

Amortyzacja	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	(52 549)	(159 675)	(53 277)	(156 569)
Wartości niematerialne	(78 225)	(228 344)	(77 863)	(230 325)
Amortyzacja, razem	**(130 774)**	**(388 019)**	**(131 140)**	**(386 894)**

Koszty amortyzacji w trzech kwartałach 2026 roku wynosiły 388 019 tys. zł i były wyższe r/r o 1 125 tys. zł, tj. o 0,3%. Koszty amortyzacji w spółkach Grupy Kapitałowej pozostały na porównywalnym poziomie r/r.

Nakłady inwestycyjne Banku za 9 miesięcy 2026 roku wynosiły 212 170 tys. zł i były niższe o 27 431 tys. zł, tj. o 11,4% r/r. Spadek ten dotyczy głównie zmniejszenia nakładów na sprzęt i oprogramowanie komputerowe w bieżącym roku (w 2025 roku wdrażany był w Banku nowy system zakupowo-księgowy GOfusion) oraz wydatków dotyczących kosztów osobowych pracowników zewnętrznych.

15. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	1 118	14 208	417	32 030
Z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	14 376	50 787	886	3 115
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	8 418	21 984	7 788	22 021
Z tytułu zmniejszenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	1 483	12 849	3 915	77 389
Z tytułu odzyskania kosztów windykacji	1 337	9 205	4 868	15 202
Z tytułu działalności leasingowej	11 438	40 183	12 995	41 559
Inne przychody operacyjne	29 446	105 271	16 347	56 100
Pozostałe przychody operacyjne, razem	**67 616**	**254 487**	**47 216**	**247 416**

W trzech kwartałach 2026 roku w pozycji Inne przychody operacyjne zostały ujęte przychody o charakterze incydentalnym z tytułu rozwiązania rezerw na nieautoryzowane transakcje w wysokości 7 mln zł oraz przychody z tytułu usług IT w wysokości 33 mln zł (32 mln zł w trzech kwartałach 2025 roku).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (40/138)

Pozostałe przychody operacyjne w trzech kwartałach 2026 roku wyniosły 254 487 tys. zł, były wyższe o 7 071 tys. zł, tj. o 2,9%, w porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku.

Na poziom pozostałych przychodów operacyjnych największy wpływ miały:

- wyższe o 49 171 tys. zł (tj. o 87,6%) inne przychody operacyjne, m.in. związane z przeksięgowaniem środków Klientów z zamkniętych rachunków oraz rozwiązaniem rezerw na koszty nieautoryzowanych transakcji Klientów,
- wyższe o 47 672 tys. zł (tj. o 1 530,4%) przychody z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności (m.in. w związku z kwartalną aktualizacją - rozwiązaniem rezerw na należności od kontrahentów),
- niższe 64 540 tys. zł (tj. o 83,4%) przychody z tytułu rozwiązania rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania z uwagi na brak przychodów porównywalnych z rokiem ubiegłym (w trzech kwartałach 2025 roku rozwiązanie istniejącej rezerwy na karę nałożoną przez GIIF z powodu m.in. niedopełnienia obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, rozwiązanie rezerw na ryzyko prawne związane z relacjami z Partnerami Banku oraz rezerw na potencjalne koszty postępowań sądowych w procesach unieważnień umów kredytowych),
- niższe o 17 822 tys. zł (tj. o 55,6%) przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych (niższe w porównaniu do trzech kwartałów 2025 roku przychody ze sprzedaży nieruchomości).

16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Z tytułu kosztów sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(1 148)	(9 632)	(800)	(8 714)
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(15 812)	(53 269)	(2 751)	(5 408)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(28 384)	(56 646)	(7 451)	(41 413)
Z tytułu windykacji należności	(5 468)	(17 812)	(8 122)	(25 951)
Z tytułu przekazanych darowizn	(1 271)	(10 510)	(534)	(8 072)
Z tytułu kosztów z działalności leasingowej	(8 524)	(30 984)	(9 268)	(30 335)
Inne koszty operacyjne	(24 526)	(110 736)	(27 856)	(148 800)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	**(85 133)**	**(289 589)**	**(56 782)**	**(268 693)**

W trzech kwartałach 2026 roku w pozycji Inne koszty operacyjne zostały ujęte koszty o charakterze incydentalnym rezerw na nieautoryzowane transakcje w wysokości 17 mln zł (w trzech kwartałach 2025 roku było 49 mln zł) oraz koszty z tytułu usług IT w wysokości 27 mln zł (27 mln zł w trzech kwartałach 2025 roku).

Bank przyjął zasadę prezentacji przychodów i kosztów z tytułu rozwiązania rezerw w szyku rozwartym, odrębnie prezentując rozwiązanie rezerw w pozostałych przychodach operacyjnych, natomiast zapłata lub rozliczenie zobowiązania, na które utworzona została rezerwa jest prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Pozostałe koszty operacyjne w trzech kwartałach 2026 roku wyniosły 289 589 tys. zł i były wyższe o 20 896 tys. zł, tj. o 7,8%, w porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku.

Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych największy wpływ miały przede wszystkim:

- wyższe o 47 861 tys. zł (tj. o 885,0%) koszty z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności, (m.in. w związku z kwartalną aktualizacją – dotworzeniem rezerw na należności od kontrahentów).
- wyższe o 15 233 tys. zł (tj. o 36,8%) koszty utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania, m.in. w związku z dotworzeniem 12 200 tys. zł rezerwy na zwroty odsetek naliczanych od pozaodsetkowych kosztów spłaconych kredytów konsumenckich w związku z wyrokiem TSUE z kwietnia 2026 roku w II kwartale 2026 roku oraz dotworzeniem 23 259 tys. zł rezerwy na koszty spraw sądowych oraz ryzyko prawne dotyczące kredytów konsumpcyjnych (SKD) w III kwartale 2026 roku,
- niższe o 38 064 tys. zł (tj. o 25,6%) inne koszty operacyjne, (m.in. w związku z niższymi utworzonymi w trzech kwartałach 2026 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2025 roku kosztami rezerw na nieautoryzowane transakcje Klientów i brakiem kosztów ugód i wyroków sądowych zapłaconych byłym Partnerom Banku w trzech kwartałach 2025 roku),
- niższe o 8 139 tys. zł (tj. o 31,4%) koszty z tytułu windykacji należności.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (41/138)

17. PODATEK DOCHODOWY

	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Podatek bieżący	(358 987)	(915 905)	(190 218)	(565 783)
Podatek odroczony	2 876	(76 530)	(11 414)	(90 009)
Podatek dochodowy	**(356 111)**	**(992 435)**	**(201 632)**	**(655 792)**
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	1 045 209	2 656 699	897 133	2 826 587
Efektywna stawka podatkowa	34%	37%	22%	23%
Podatek dochodowy od wyniku brutto	**(312 598)**	**(792 918)**	**(170 455)**	**(537 052)**
Różnice trwałe, w tym:	**(42 860)**	**(189 273)**	**(31 177)**	**(118 740)**
Wierzytelności spisane w straty	(5 156)	(8 427)	(2 139)	(7 168)
Koszty reprezentacji	(435)	(1 270)	(237)	(849)
PFRON	(751)	(2 312)	(483)	(1 588)
Opłaty na rzecz BFG	-	(71 672)	(1 895)	(35 427)
Podatek od instytucji finansowych	(29 441)	(88 506)	(18 144)	(55 530)
Ulga na badania i rozwój	-	22 855	(74)	13 600
Koszty roszczeń - kredyty CHF*	(10 952)	(63 315)	(4 221)	(24 249)
Rezerwy na ryzyko prawne	181	1 585	70	5 665
Pozostałe różnice	3 694	21 789	(4 054)	(13 194)
Inne kwoty wpływające na efektywną stawkę podatkową	**(653)**	**(10 244)**	**-**	**-**
Wycena podatku odroczonego z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana	(653)	(10 244)	-	-
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego	**(356 111)**	**(992 435)**	**(201 632)**	**(655 792)**

* w pozycji zaprezentowano wartość po skompensowaniu rezerw CHF: dotworzonych i wykorzystanych oraz poniesionych kosztów unieważnień umów kredytowych

Grupa uwzględniła zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym, oszacowanej na poziomie 37%.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (42/138)

18. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Podstawowy		
Zysk netto	1 664 264	2 170 795
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	147 926 365	148 447 585
Podstawowy zysk netto na akcję (wyrażony w złotych na akcję)	11,25	14,62
Rozwodniony		
Zysk netto zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	1 664 264	2 170 795
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	147 926 365	148 447 585
Korekty na:		
- opcje na akcje	121 451	103 437
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (w sztukach)	148 047 816	148 551 022
Zysk rozwodniony na akcję (wyrażony w złotych na akcję)	11,24	14,61

Zgodnie z MSR 33 Bank sporządza kalkulację rozwodnionego zysku netto na jedną akcję, uwzględniając akcje emitowane warunkowo w ramach programów motywacyjnych opisanych w Nocie 39. W kalkulacjach nie uwzględniono tych elementów programów motywacyjnych, które miały działanie antyrozwadniające w prezentowanych okresach sprawozdawczych, a które w przyszłości potencjalnie mogą wpłynąć na rozwodnienie zysku na akcję.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku netto oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się w oparciu o stosunek zysku netto do średniej ważonej liczby akcji zwykłych skorygowanych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Bank posiada jedną kategorię powodującą rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych: opcje na akcje. Akcje rozwadniające wylicza się jako liczbę akcji, które zostałyby wyemitowane, gdyby nastąpiła realizacja wszystkich opcji na akcje po cenie rynkowej ustalonej jako średnioroczna cena zamknięcia akcji Banku.

19. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2026	31.12.2025
Gotówka i pozostałe środki	2 187 733	2 541 539
Rachunek w NBP	5 612 640	7 683 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto	**7 800 373**	**10 225 208**
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(250)	(342)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto	**7 800 123**	**10 224 866**

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od środków w Banku Centralnym	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Saldo na początek okresu	**(342)**	**(398)**
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	92	197
Saldo na koniec okresu	**(250)**	**(201)**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (43/138)

20. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

30.09.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Należności brutto od banków	**8 306 241**	**99 454**	**9**	**8 405 704**
Rachunki bieżące	7 263 008	98 429	-	7 361 437
Lokaty międzybankowe	99 646	-	-	99 646
Kredyty i pożyczki	-	-	9	9
Inne należności	943 587	1 025	-	944 612
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych od banków	**(395)**	**(1 721)**	**(4)**	**(2 120)**
Rachunki bieżące	(360)	(1 708)	-	(2 068)
Lokaty międzybankowe	(1)	-	-	(1)
Kredyty i pożyczki	-	-	(4)	(4)
Inne należności	(34)	(13)	-	(47)
Należności netto od banków, razem	**8 305 846**	**97 733**	**5**	**8 403 584**

31.12.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Należności brutto od banków	**11 586 494**	**32 002**	**9**	**11 618 505**
Rachunki bieżące	10 986 948	18 926	-	11 005 874
Lokaty międzybankowe	108 115	5 189	-	113 304
Kredyty i pożyczki	-	-	9	9
Inne należności	491 431	7 887	-	499 318
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych od banków	**(558)**	**(1 377)**	**(4)**	**(1 939)**
Rachunki bieżące	(510)	(926)	-	(1 436)
Kredyty i pożyczki	-	-	(4)	(4)
Inne należności	(45)	(442)	-	(487)
Należności netto od banków, razem	**11 585 936**	**30 625**	**5**	**11 616 566**

W pozycji „Inne należności" na 30.09.2026 roku zaprezentowane zostały, między innymi, należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych na instrumentach pochodnych w kwocie brutto 942 145 tys. zł (na 31.12.2025 roku 496 464 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od banków	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	**(558)**	**(1 377)**	**(4)**	**(1 939)**
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(819)	(1 740)	-	(2 559)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	1 369	17	-	1 386
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	(372)	1 441	-	1 069
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(15)	(62)	-	(77)
Stan na 30 września 2026 roku	**(395)**	**(1 721)**	**(4)**	**(2 120)**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (44/138)

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności od banków	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	**(527)**	**-**	**-**	**(527)**
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(2 547)	(1 840)	(4)	(4 391)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	1 196	2 442	-	3 638
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	1 263	(932)	-	331
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	63	85	-	148
Stan na 30 września 2025 roku	**(552)**	**(245)**	**(4)**	**(801)**

21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty pochodne handlowe	Wartość nominalna	Wartość godziwa	Wartość godziwa
30.09.2026		Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	14 561 554	109 146	568 892
walutowe kontrakty swap	29 180 418	838 826	460 462
walutowe transakcje (CIRS)	3 015 808	14 840	18 795
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	13 991 851	75 381	82 546
Razem walutowe instrumenty pochodne	**60 749 631**	**1 038 193**	**1 130 695**
Instrumenty pochodne stóp procentowych			
kontrakty swap dla stóp procentowych	72 761 192	897 526	800 450
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	6 560 194	43 532	43 670
Razem procentowe instrumenty pochodne	**79 321 386**	**941 058**	**844 120**
Pozostałe instrumenty pochodne			
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	1 784 408	64 474	61 752
transakcje FX Spot	899 482	-	-
Razem pozostałe instrumenty pochodne	**2 683 890**	**64 474**	**61 752**
Razem instrumenty pochodne handlowe	**142 754 907**	**2 043 725**	**2 036 567**
w tym: wyceniane na podstawie modeli	142 754 907	2 043 725	2 036 567

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (45/138)

Instrumenty pochodne handlowe	Wartość nominalna	Wartość godziwa	Wartość godziwa
31.12.2025		Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne			
walutowe transakcje terminowe (FX Forward+NDF)	11 962 084	47 570	1 014 109
walutowe kontrakty swap	25 534 449	1 497 304	522 909
walutowe transakcje (CIRS)	3 316 143	32 398	20 391
opcje walutowe zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	6 660 552	15 756	60 721
Razem walutowe instrumenty pochodne	**47 473 228**	**1 593 028**	**1 618 130**
Instrumenty pochodne stóp procentowych			
kontrakty swap dla stóp procentowych	73 501 096	696 265	589 009
kontrakty FRA	845 340	-	312
pozagiełdowe opcje dla stóp procentowych	6 876 181	17 702	18 482
Razem procentowe instrumenty pochodne	**81 222 617**	**713 967**	**607 803**
Pozostałe instrumenty pochodne			
kontrakty swap dla towarów w obrocie pozagiełdowym	1 313 706	52 465	50 642
transakcje FX Spot	1 890 734	-	-
Razem pozostałe instrumenty pochodne	**3 204 440**	**52 465**	**50 642**
Razem instrumenty pochodne handlowe	**131 900 285**	**2 359 460**	**2 276 575**
w tym: wyceniane na podstawie modeli	131 900 285	2 359 460	2 276 575

22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Zabezpieczenie wartości godziwej

Grupa na dzień 30 września 2026 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej **(macro fair value hedge)**.

Opis powiązania zabezpieczającego	Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej.
Pozycje zabezpieczane	Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące o stałej stopie procentowej w walucie PLN, EUR i USD.
Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, EUR i USD, w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawkach WIBOR 6M, WIBOR 3M, EURIBOR 3M, EUR ESTR, USD SOFR.

Pozycja zabezpieczana	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2026	36 038 688	-	35 611 091
31.12.2025	21 392 032	-	21 472 628

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (46/138)

IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2026	36 038 688	79 419	652 354
31.12.2025	21 392 032	230 410	321 095

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i rachunków bieżących ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

30.09.2026

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	79 419	652 354	397 629	2 050 175	4 092 152	21 821 434	7 677 298	36 038 688
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**79 419**	**652 354**	**397 629**	**2 050 175**	**4 092 152**	**21 821 434**	**7 677 298**	**36 038 688**

31.12.2025

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	230 410	321 095	2 924 039	1 919 216	3 980 430	7 161 408	5 406 939	21 392 032
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**230 410**	**321 095**	**2 924 039**	**1 919 216**	**3 980 430**	**7 161 408**	**5 406 939**	**21 392 032**

W trzech kwartałach 2026 roku i 2025 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Grupa na dzień 30 września 2026 roku stosuje także rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej **(micro fair value hedge)**.

Opis powiązania zabezpieczającego	Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej.
Pozycje zabezpieczane	Pozycjami zabezpieczanymi są: obligacje o stałym kuponie w walucie EUR i USD.
Instrumenty zabezpieczające	Instrumentami zabezpieczającymi są standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie EUR i USD, w ramach, której Bank płaci stałą stopę procentową i otrzymuje zmienną stopę opartą na stawkach EURIBOR 3M, EUR ESTR i USD SOFR.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (47/138)

Pozycja zabezpieczana	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2026	15 346 699	14 875 018	-
31.12.2025	12 326 873	12 447 552	-

IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2026	15 346 699	611 375	1 569
31.12.2025	12 326 873	68 402	99 700

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2026 i 31 grudnia 2025 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

30.09.2026

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	611 375	1 569	96 078	-	938 270	6 480 268	7 832 083	15 346 699
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**611 375**	**1 569**	**96 078**	**-**	**938 270**	**6 480 268**	**7 832 083**	**15 346 699**

31.12.2025

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	68 402	99 700	-	180 080	92 987	5 629 378	6 424 427	12 326 872
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**68 402**	**99 700**	**-**	**180 080**	**92 987**	**5 629 378**	**6 424 427**	**12 326 872**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (48/138)

Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej **(fair value hedge)**.

	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychód odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	662 356	539 572
Koszt odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	(741 958)	(656 744)
Koszt odsetkowy amortyzacji pozycji zabezpieczanej w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(7 357)	(76 834)
Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	13 208	(1 739)
zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	80 077	190 780
zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(66 869)	(192 519)

W trzech kwartałach 2026 roku i 2025 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Grupa na dzień 30 września 2026 roku stosuje także rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych **(cash flow hedge)**.

Opis powiązania zabezpieczającego	Zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności brak zmienności przepływów odsetkowych na zabezpieczanym papierze, spowodowanych zmianami określonej stawki referencyjnej.
Pozycje zabezpieczane	Pozycjami zabezpieczanymi są obligacje o zmiennym kuponie WZ1131 i WZ0330.
Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawce WIBOR 6M.

Pozycja zabezpieczana	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2026	1 325 000	1 295 728	-
31.12.2025	1 325 000	1 291 131	-

IRS	Wartość nominalna	Wartość godziwa	
		Aktywa	Zobowiązania
30.09.2026	1 325 000	13 617	87 301
31.12.2025	1 325 000	46 738	64 745

Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Zmiany wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego wyznaczonego jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane są bezpośrednio w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny" w części stanowiącej efektywną część zabezpieczenia. Część nieefektywną zabezpieczenia ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji Wynik na rachunkowości zabezpieczeń.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (49/138)

Poniższa tabela prezentuje podział instrumentów pochodnych zabezpieczających według wartości nominalnej na dzień 30 września 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku w podziale na rezydualne terminy wymagalności:

30.09.2026

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	13 617	87 301	-	-	-	700 000	625 000	1 325 000
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**13 617**	**87 301**	**-**	**-**	**-**	**700 000**	**625 000**	**1 325 000**

31.12.2025

Zabezpieczające instrumenty pochodne	Wartość godziwa		Nominał					
	dodatnia	ujemna	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1-5 lat	> 5 lat	Razem
Kontrakty na stopę procentową								
Swapy (IRS)	46 738	64 745	-	-	-	700 000	625 000	1 325 000
Razem zabezpieczające instrumenty pochodne	**46 738**	**64 745**	**-**	**-**	**-**	**700 000**	**625 000**	**1 325 000**

Kwoty rozpoznane w rachunku zysków i strat z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej przepływów pieniężnych **(cash flow hedge)**.

	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychód odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	33 908	27 885
Koszt odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	(40 435)	(48 367)
Zmiana wyceny według wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w Wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	112	(143)
zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	112	(143)

Zmiany stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych **(cash flow hedge)**.

	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Stan na początek okresu	**(33 980)**	**(112 125)**
Zyski lub straty wynikające z zabezpieczenia, ujęte w pozostałych całkowitych dochodach w ciągu okresu sprawozdawczego	(58 047)	53 678
Stan na koniec okresu	**(92 027)**	**(58 447)**

W trzech kwartałach 2026 roku i 2025 roku zaprezentowane powiązania zabezpieczające wykazały efektywność.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (50/138)

W skład Korekty wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej wchodzą pozycje zaprezentowane w poniższej tabeli:

	30.09.2026		31.12.2025	
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pozycje zabezpieczające:	704 411	741 224	345 550	485 540
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie wartości godziwej – kontrakty IRS	690 794	653 923	298 812	420 795
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych – kontrakty IRS	13 617	87 301	46 738	64 745
Pozycje zabezpieczane:	-	(727 555)	-	(165 453)
Korekta wartości instrumentów zabezpieczanych – dla trwających powiązań	-	(727 555)	-	(158 096)
depozyty	-	(727 555)	-	(158 096)
Różnica wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych – dla rozwiązanych powiązań	-	-	-	(7 357)
Stan na koniec okresu	**704 411**	**13 669**	**345 550**	**320 087**

23. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

30.09.2026			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
Kredyty i pożyczki udzielone			
Niebankowym podmiotom finansowym	**4 958 959**	**(57 243)**	**4 901 716**
kredyty o charakterze bieżącym	3 329 574	(10 660)	3 318 914
kredyty inwestycyjne	1 247 934	(46 220)	1 201 714
kredyty pozostałe	381 451	(363)	381 088
Klientom indywidualnym	**36 091 984**	**(692 525)**	**35 399 459**
kredyty na nieruchomości	21 878 949	(208 521)	21 670 428
kredyty pozostałe	14 213 035	(484 004)	13 729 031
Podmiotom gospodarczym	**51 839 252**	**(1 527 614)**	**50 311 638**
kredyty o charakterze bieżącym	23 256 639	(745 489)	22 511 150
kredyty inwestycyjne	20 628 499	(625 711)	20 002 788
kredyty pozostałe	7 954 114	(156 414)	7 797 700
w tym rolnikom indywidualnym	**7 223 984**	**(245 600)**	**6 978 384**
kredyty o charakterze bieżącym	4 457 307	(134 342)	4 322 965
kredyty inwestycyjne	2 752 866	(110 183)	2 642 683
kredyty pozostałe	13 811	(1 075)	12 736
Instytucjom sektora budżetowego	**406 036**	**(3 333)**	**402 703**
kredyty o charakterze bieżącym	160 238	(2 705)	157 533
kredyty inwestycyjne	245 798	(628)	245 170
Należności leasingowe	**6 173 475**	**(135 336)**	**6 038 139**
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**99 469 706**	**(2 416 051)**	**97 053 655**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (51/138)

31.12.2025			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
Kredyty i pożyczki udzielone			
Niebankowym podmiotom finansowym	**3 480 807**	**(48 348)**	**3 432 459**
kredyty o charakterze bieżącym	2 995 749	(13 007)	2 982 742
kredyty inwestycyjne	183 203	(34 858)	148 345
kredyty pozostałe	301 855	(483)	301 372
Klientom indywidualnym	**34 428 276**	**(668 459)**	**33 759 817**
kredyty na nieruchomości	21 335 075	(225 837)	21 109 238
kredyty pozostałe	13 093 201	(442 622)	12 650 579
Podmiotom gospodarczym	**48 797 028**	**(1 479 602)**	**47 317 426**
kredyty o charakterze bieżącym	21 807 021	(696 606)	21 110 415
kredyty inwestycyjne	19 656 273	(593 366)	19 062 907
kredyty pozostałe	7 333 734	(189 630)	7 144 104
w tym rolnikom indywidualnym	**7 296 966**	**(249 325)**	**7 047 641**
kredyty o charakterze bieżącym	4 712 173	(139 978)	4 572 195
kredyty inwestycyjne	2 572 536	(108 173)	2 464 363
kredyty pozostałe	12 257	(1 174)	11 083
Instytucjom sektora budżetowego	**218 025**	**(984)**	**217 041**
kredyty o charakterze bieżącym	170 374	(861)	169 513
kredyty inwestycyjne	30 750	(104)	30 646
kredyty pozostałe	16 901	(19)	16 882
Należności leasingowe	**6 282 940**	**(122 005)**	**6 160 935**
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**93 207 076**	**(2 319 398)**	**90 887 678**

Na koniec września 2026 roku wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej) wyniosła 99 922 572 tys. zł i wzrosła o 6 363 015 tys. zł, tj. o 6,8% w porównaniu do końca 2025 roku.

Portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 99 469 706 tys. zł i wzrósł o 6 262 630 tys. zł, tj. o 6,7%, w porównaniu do końca 2025 roku.

Struktura kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom indywidualnym wyniosła na koniec września 2026 roku 36 091 984 tys. zł i wzrosła o 1 663 708 tys. zł, tj. o 4,8% w porównaniu do końca 2025 roku. Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 36,3% (co oznacza spadek o 0,7 p.p. w porównaniu do końca 2025 roku). Kredyty na nieruchomości, które na koniec września 2026 roku wyniosły 21 878 949 tys. zł stanowią 60,6% zaangażowania kredytowego Klientów indywidualnych. W strukturze kredytów mieszkaniowych dominują kredyty udzielone w PLN (99,0%). Kredyty udzielone w CHF stanowiły jedynie 0,9% kredytów mieszkaniowych (spadek o 0,1 p.p. w porównaniu do końca ubiegłego).

Wartość portfela kredytów i pożyczek brutto udzielonych podmiotom gospodarczym (z wyłączeniem rolników) wyniosła 44 615 268 tys. zł (wzrost o 3 115 206 tys. zł, tj. o 7,5%, w porównaniu do końca 2025 roku). Ich udział w analizowanym portfelu kredytowym na koniec września 2026 roku wyniósł 44,9% (+0,3 p.p. w stosunku do końca 2025 roku). Kredyty o charakterze bieżącym stanowią 42,1% portfela kredytów (wzrost o 0,9 p.p. w porównaniu do końca ubiegłego roku), a kredyty inwestycyjne 40,1% (spadek o 1,1% w porównaniu do końca 2025 roku).

Wolumen kredytów udzielonych rolnikom indywidualnym na koniec września 2026 roku wyniósł 7 223 984 tys. zł, odnotowując spadek o 1,0% w stosunku do grudnia 2025 roku.

Wartość należności leasingowych wyniosła 6 173 475 tys. zł (spadek o 1,7% w porównaniu do końca 2025 roku). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 6,2% wobec 6,7% na koniec 2025 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (52/138)

Wolumen kredytów udzielonych niebankowym podmiotom finansowym oraz instytucjom sektora budżetowego wyniósł łącznie 5 364 995 tys. zł, odnotowując wzrost o 45,0% w porównaniu do grudnia 2025 roku.

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom w podziale na Fazy

30.09.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	**86 186 328**	**10 711 112**	**2 400 904**	**171 362**	**99 469 706**
Niebankowym podmiotom finansowym	4 797 433	158 770	2 427	329	4 958 959
Klientom indywidualnym	33 322 708	2 090 366	649 993	28 917	36 091 984
Podmiotom gospodarczym	43 062 799	7 053 806	1 580 531	142 116	51 839 252
w tym rolnikom indywidualnym	6 392 765	588 271	230 234	12 714	7 223 984
Instytucjom sektora budżetowego	290 229	115 807	-	-	406 036
Należności leasingowe	4 713 159	1 292 363	167 953	-	6 173 475
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	**(399 062)**	**(611 543)**	**(1 390 012)**	**(15 434)**	**(2 416 051)**
Niebankowym podmiotom finansowym	(12 428)	(42 784)	(1 975)	(56)	(57 243)
Klientom indywidualnym	(110 838)	(130 929)	(448 039)	(2 719)	(692 525)
Podmiotom gospodarczym	(260 736)	(376 112)	(878 107)	(12 659)	(1 527 614)
w tym rolnikom indywidualnym	(69 867)	(35 189)	(138 117)	(2 427)	(245 600)
Instytucjom sektora budżetowego	(714)	(2 619)	-	-	(3 333)
Należności leasingowe	(14 346)	(59 099)	(61 891)	-	(135 336)
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**85 787 266**	**10 099 569**	**1 010 892**	**155 928**	**97 053 655**

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

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (53/138)

30.09.2026	Faza 2	Faza 3	Razem
Kredyty i pożyczki POCI brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	**25 252**	**146 110**	**171 362**
Niebankowym podmiotom finansowym	3	326	329
Klientom indywidualnym	18 411	10 506	28 917
Podmiotom gospodarczym	6 838	135 278	142 116
w tym rolnikom indywidualnym	983	11 731	12 714
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	**(63)**	**(15 371)**	**(15 434)**
Niebankowym podmiotom finansowym	-	(56)	(56)
Klientom indywidualnym	(39)	(2 680)	(2 719)
Podmiotom gospodarczym	(24)	(12 635)	(12 659)
w tym rolnikom indywidualnym	-	(2 427)	(2 427)
Kredyty i pożyczki POCI netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**25 189**	**130 739**	**155 928**

31.12.2025	Faza 2	Faza 3	Razem
Kredyty i pożyczki POCI brutto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	**30 352**	**85 718**	**116 070**
Niebankowym podmiotom finansowym	3	507	510
Klientom indywidualnym	20 911	10 285	31 196
Podmiotom gospodarczym	9 438	74 926	84 364
w tym rolnikom indywidualnym	3 428	11 951	15 379
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek udzielonych	**(94)**	**(13 283)**	**(13 377)**
Niebankowym podmiotom finansowym	-	(178)	(178)
Klientom indywidualnym	(48)	(2 474)	(2 522)
Podmiotom gospodarczym	(46)	(10 631)	(10 677)
w tym rolnikom indywidualnym	-	(2 162)	(2 162)
Kredyty i pożyczki POCI netto udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**30 258**	**72 435**	**102 693**

Wskaźnik udziału ekspozycji zakwalifikowanych do Fazy 3 oraz POCI nieobsługiwanych w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu wyniósł 2,6% na koniec III kwartału 2026 roku w porównaniu do 2,8% na koniec 2025 roku. Pokrycie odpisami tych ekspozycji na koniec III kwartału 2026 roku wyniosło 55,2% i wzrosło o 1,1 p.p. w porównaniu do końca 2025 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (54/138)

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	**(338 496)**	**(574 083)**	**(1 393 442)**	**(13 377)**	**(2 319 398)**
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(150 624)	(120 190)	(59 931)	-	(330 745)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	49 465	49 385	124 495	566	223 911
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	43 064	33 371	(216 756)	(3 921)	(144 242)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	(177)	2 943	171 126	1 300	175 192
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	(2 294)	(2 969)	(15 504)	(2)	(20 769)
Stan na 30 września 2026 roku	**(399 062)**	**(611 543)**	**(1 390 012)**	**(15 434)**	**(2 416 051)**

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	**(355 893)**	**(565 099)**	**(1 510 780)**	**(26 472)**	**(2 458 244)**
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(132 065)	(79 649)	(70 755)	-	(282 469)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	49 924	34 965	112 629	1 582	199 100
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	55 499	118 773	(292 531)	5 519	(112 740)
Wykorzystanie w ciężar odpisów	-	178	254 118	4 867	259 163
Pozostałe zmiany (w tym różnice kursowe)	55	2 487	5 837	13	8 392
Stan na 30 września 2025 roku	**(382 480)**	**(488 345)**	**(1 501 482)**	**(14 491)**	**(2 386 798)**

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

Kredyty według walut	30.09.2026	31.12.2025
CHF	206 573	254 276
EUR	16 964	18 334
PLN	21 655 327	21 062 351
USD	85	114
Razem	**21 878 949**	**21 335 075**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (55/138)

30.09.2026

Wartość portfela kredytowego z udziałem CHF	Wartość bilansowa brutto	w tym zaangażowania w CHF	Odpis	w tym zaangażowania w CHF
Kredyty i pożyczki udzielone				
Niebankowym podmiotom finansowym	**4 958 959**	**-**	**(57 243)**	**-**
kredyty o charakterze bieżącym	3 329 574	-	(10 660)	-
kredyty inwestycyjne	1 247 934	-	(46 220)	-
kredyty pozostałe	381 451	-	(363)	-
Klientom indywidualnym	**36 091 984**	**208 154**	**(692 525)**	**(70 512)**
kredyty na nieruchomości	21 878 949	206 573	(208 521)	(69 922)
kredyty pozostałe	14 213 035	1 581	(484 004)	(590)
Podmiotom gospodarczym	**51 839 252**	**16 591**	**(1 527 614)**	**(8 067)**
kredyty o charakterze bieżącym	23 256 639	10 720	(745 489)	(2 249)
kredyty inwestycyjne	20 628 499	5 871	(625 711)	(5 818)
kredyty pozostałe	7 954 114	-	(156 414)	-
w tym rolnikom indywidualnym	**7 223 984**	**46**	**(245 600)**	**(9)**
kredyty o charakterze bieżącym	4 457 307	46	(134 342)	(9)
kredyty inwestycyjne	2 752 866	-	(110 183)	-
kredyty pozostałe	13 811	-	(1 075)	-
Instytucjom sektora budżetowego	**406 036**	**-**	**(3 333)**	**-**
kredyty o charakterze bieżącym	160 238	-	(2 705)	-
kredyty inwestycyjne	245 798	-	(628)	-
Należności leasingowe	**6 173 475**	**4 754**	**(135 336)**	**(1 545)**
Kredyty i pożyczki, razem	**99 469 706**	**229 499**	**(2 416 051)**	**(80 124)**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (56/138)

31.12.2025

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

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

	30.09.2026	31.12.2025
Kredyty preferencyjne	195 250	286 183
Kredyty przeznaczone do obrotu	194 554	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	**389 804**	**286 183**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (57/138)

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

	Wartość bilansowa brutto	Wartość godziwa
30.09.2026	258 312	195 250
31.12.2025	352 481	286 183

Kredyty preferencyjne według wartości godziwej	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
30.09.2026	155 144	31 709	8 397	195 250
31.12.2025	225 234	51 044	9 905	286 183

25. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

30.09.2026

Papiery wartościowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	8 984 708	(24)	8 984 684
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	29 508 002	(155)	29 507 847
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	8 256	(4 229)	4 027
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	19 312	(21)	19 291
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**38 520 278**	**(4 429)**	**38 515 849**

31.12.2025

Papiery wartościowe	Wartość bilansowa brutto	Odpis	Wartość bilansowa netto
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	8 319 932	(23)	8 319 909
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	27 833 873	(150)	27 833 723
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	8 155	(4 217)	3 938
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	23 100	(44)	23 056
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**36 185 060**	**(4 434)**	**36 180 626**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (58/138)

30.09.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Papiery wartościowe	**38 516 123**	**-**	**4 155**	**38 520 278**
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	8 984 708	-	-	8 984 708
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	29 508 002	-	-	29 508 002
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	4 101	-	4 155	8 256
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	19 312	-	-	19 312
Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych:	**(274)**	**-**	**(4 155)**	**(4 429)**
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	(24)	-	-	(24)
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	(155)	-	-	(155)
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(74)	-	(4 155)	(4 229)
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	(21)	-	-	(21)
Papiery wartościowe netto wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**38 515 849**	**-**	**-**	**38 515 849**

31.12.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Papiery wartościowe	**36 180 905**	**-**	**4 155**	**36 185 060**
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	8 319 932	-	-	8 319 932
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	27 833 873	-	-	27 833 873
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	4 000	-	4 155	8 155
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	23 100	-	-	23 100
Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych:	**(279)**	**-**	**(4 155)**	**(4 434)**
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	(23)	-	-	(23)
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego - obligacje skarbowe	(150)	-	-	(150)
emitowane przez podmioty niefinansowe - obligacje	(62)	-	(4 155)	(4 217)
emitowane przez jednostki samorządowe - obligacje komunalne	(44)	-	-	(44)
Papiery wartościowe netto wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	**36 180 626**	**-**	**-**	**36 180 626**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (59/138)

26. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2026	31.12.2025
Obligacje skarbowe przeznaczone do obrotu	177 990	-
Obligacje zamienne na akcje podmiotów niefinansowych	55 590	68 767
Instrumenty kapitałowe	168 430	171 162
Jednostki uczestnictwa	615	540
Certyfikaty emitowane przez podmioty niefinansowe	442	480
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	**403 067**	**240 949**

27. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Papiery wartościowe	30.09.2026	31.12.2025
emitowane przez Bank Centralny - bony pieniężne NBP	-	2 198 779
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego -obligacje skarbowe	9 519 646	9 712 593
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe - obligacje	14 875 018	12 808 430
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	**24 394 664**	**24 719 802**

Wycena dłużnych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody dokonywana jest w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu bieżących rynkowych stóp procentowych, z uwzględnieniem ryzyka kredytowego emitenta w wysokości odpowiadającej parametrom obserwowanym na rynku dla transakcji o podobnym ryzyku kredytowym i horyzoncie czasowym. Wycena nie uwzględnia założeń, które nie mogą być zaobserwowane bezpośrednio na rynku.

28. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	30.09.2026	31.12.2025
Licencje	638 309	680 718
Inne wartości niematerialne	98 187	104 628
Nakłady na wartości niematerialne	173 590	179 113
Wartości niematerialne, razem	**910 086**	**964 459**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (60/138)

W trzech kwartałach 2026 roku wartość brutto nabytych przez Grupę składników „Wartości niematerialne" wynosiła 171 643 tys. zł (w trzech kwartałach 2025 roku wynosiła 182 944 tys. zł).

W trzech kwartałach 2026 roku nie dokonano zbycia i likwidacji składników „Wartości niematerialne" (w trzech kwartałach 2025 roku wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 8 737 tys. zł).

W odniesieniu do wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, tzn. będące w trakcie realizacji, Grupa na bieżąco identyfikuje, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Saldo utworzonych odpisów na 30 września 2026 roku wynosiło 1 496 tys. zł (1 496 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2025 roku).

Grupa według stanu na 30 września 2026 roku posiadała istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w związku z nabyciem wartości niematerialnych w kwocie 72 510 tys. zł (12 855 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2025 roku).

29. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2026	31.12.2025
Środki trwałe, w tym:	381 617	405 254
grunty i budynki	59 037	65 245
sprzęt informatyczny	159 160	170 612
wyposażenie biurowe	112 248	116 639
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	51 172	52 758
Środki trwałe w budowie	12 390	38 268
Prawo do użytkowania, w tym:	464 919	504 470
grunty i budynki	440 547	475 347
pojazdy samochodowe	24 087	28 446
sprzęt informatyczny	222	591
pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych	63	86
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**858 926**	**947 992**

W trzech kwartałach 2026 roku wartość brutto nabytych przez Grupę składników „Rzeczowe aktywa trwałe" wynosiła 42 583 tys. zł (w trzech kwartałach 2025 roku wynosiła 77 853 tys. zł), natomiast wartość bilansowa netto składników zbytych i zlikwidowanych wynosiła 5 608 tys. zł (w trzech kwartałach 2025 roku wynosiła 4 920 tys. zł).

Grupa według stanu na 30 września 2026 roku posiadała istotne zobowiązania umowne zaciągnięte w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 48 234 tys. zł (990 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2025 roku).

W pierwszym kwartale 2026 roku Bank przeprowadził analizę klasyfikacji środków trwałych do poszczególnych grup i w wyniku tej analizy dokonał przeklasyfikowania z pozycji Pozostałe, w tym inwestycje w obcych środkach trwałych 82 344 tys. zł oraz Sprzęt informatyczny 449 tys. zł do pozycji Wyposażenie biurowe 82 793 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2025 roku.

30. LEASING

Grupa jako leasingobiorca

Grupa jest stroną umów leasingu w zakresie bazowych składników aktywów takich, jak:

- nieruchomości,
- pojazdy samochodowe,
- grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- wpłatomaty,
- elementy wyposażenia,
- sprzęt IT.

Okres leasingu pojazdów samochodowych wynosi od 1 do 5 lat. Umowy zawierają opcje przedłużenia. Grupa zawiera również umowy leasingu zwrotnego w odniesieniu do pojazdów samochodowych.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (61/138)

Grupa jest również stroną umów leasingu nieruchomości. Umowy te są zawierane na czas określony od 1 roku do 30 lat oraz na czas nieokreślony. Okres leasingu ustalany jest jako nieodwołalny okres leasingu wraz z okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeśli skorzystanie z takiej opcji jest wystarczająco prawdopodobne, oraz z okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeśli skorzystanie z takiej opcji jest wystarczająco prawdopodobne.

Przy ustalaniu nieodwołalnego okresu leasingu, w przypadku występowania umowy na czas nieokreślony, Bank jako jeden z warunków bierze pod uwagę okres amortyzacji adaptacji w obcych środkach trwałych powiązanych z przedmiotem leasingu.

Umowy przewidują zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu (np. GUS, HICP).

Grupa posiada także umowy leasingu gruntu na czas nieoznaczony oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane na okres od 40 do 99 lat. Opłaty leasingowe są waloryzowane zgodnie z ustawą o gospodarce gruntami.

	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Koszty leasingu ujęte w rachunku zysków i strat	**(94 241)**	**(99 241)**
koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(13 742)	(15 709)
koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(79 173)	(82 060)
koszty związane z leasingiem krótkoterminowym (ujęte w kosztach administracyjnych)	(1 326)	(1 472)

Niezdyskontowane opłaty leasingowe według terminów zapadalności	30.09.2026	31.12.2025
Do jednego roku	118 479	120 322
Powyżej 1 roku do 5 lat	351 137	373 805
Powyżej 5 lat	123 701	143 146
Razem	**593 317**	**637 273**

	30.09.2026	31.12.2025
Wartość księgowa zobowiązań z tytułu zdyskontowanych opłat leasingowych	**519 422**	**553 436**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (62/138)

31. INNE AKTYWA

Inne aktywa:	30.09.2026	31.12.2025
Należności z tytułu umów z klientami:		
dłużnicy różni	405 642	355 840
przychody do otrzymania	89 796	79 942
rozliczenia z tytułu kart płatniczych	41 160	25 466
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	-	301
Pozostałe:		
rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	132 719	304 470
koszty do rozliczenia w czasie	87 257	98 767
rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych	53 454	45 917
pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	87 032	105 394
pozostałe	79 763	75 136
Inne aktywa brutto, razem	**976 823**	**1 091 233**
Odpisy aktualizujące wartość należności od dłużników różnych	(45 169)	(39 693)
Inne aktywa netto, razem	**931 654**	**1 051 540**
w tym aktywa finansowe*	**621 384**	**751 778**

*Do aktywów finansowych zaliczono wszystkie pozycje Innych aktywów z wyłączeniem: Przychody do otrzymania, Koszty do rozliczenia w czasie, Rozrachunki z tytułu podatków i świadczeń publiczno-prawnych, Pozostałe

32. ZOBOWIĄZANIA WOBEC INNYCH BANKÓW

Zobowiązania wobec innych banków	30.09.2026	31.12.2025
Rachunki bieżące	775 584	508 339
Depozyty międzybankowe	110 151	36 257
Kredyty i pożyczki otrzymane	8 216 726	8 235 097
Inne zobowiązania	1 755 382	1 365 538
Zobowiązania wobec innych banków, razem	**10 857 843**	**10 145 231**

W pozycji „Inne zobowiązania" zaprezentowano, między innymi, zobowiązania wobec banków z tytułu zabezpieczeń pieniężnych w kwocie brutto 1 730 282 tys. zł (na 31.12.2025 roku w kwocie 1 347 782 tys. zł).

W trzech kwartałach 2026 roku i całym 2025 roku nie doszło do złamania postanowień umownych i kowenantów związanych z sytuacją finansową Banku i obowiązkami informacyjnymi w umowach finansowania. Według stanu na 30.09.2026 roku Bank nie miał wpisanych takich kowenantów w umowy finansowania.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (63/138)

33. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2026	31.12.2025
Niebankowe podmioty finansowe	**6 037 877**	**6 621 690**
Rachunki bieżące	2 753 961	2 824 138
Depozyty terminowe	2 456 117	3 331 989
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	450 612
Inne zobowiązania	827 799	14 951
Klienci indywidualni	**59 898 769**	**59 183 277**
Rachunki bieżące	38 445 011	33 583 850
Depozyty terminowe	20 699 367	24 847 419
Inne zobowiązania	754 391	752 008
Podmioty gospodarcze	**70 213 124**	**71 765 182**
Rachunki bieżące	51 982 540	54 343 396
Depozyty terminowe	17 518 614	16 825 515
Inne zobowiązania	711 970	596 271
w tym rolnicy indywidualni	**4 162 934**	**4 424 592**
Rachunki bieżące	3 921 113	4 232 207
Depozyty terminowe	222 400	169 731
Inne zobowiązania	19 421	22 654
Instytucje sektora budżetowego	**5 335 940**	**3 768 687**
Rachunki bieżące	3 051 366	3 444 256
Depozyty terminowe	2 283 786	321 246
Inne zobowiązania	788	3 185
Zobowiązania wobec klientów, razem	**141 485 710**	**141 338 836**

W pozycji „Inne zobowiązania" zaprezentowano, między innymi, zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu w kwocie 769 519 tys. zł (na 31.12.2025 roku w kwocie 0 zł).

Zobowiązania wobec klientów na koniec września 2026 roku wynosiły 141 485 710 tys. zł i były wyższe o 146 874 tys. zł, tj. o 0,1% w porównaniu do końca 2025 roku.

W układzie podmiotowym odnotowano zmniejszenie zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i niebankowych podmiotów finansowych. Największy wolumenowy spadek dotyczył podmiotów gospodarczych, których zobowiązania wyniosły 70 213 124 tys. zł i zmniejszyły się o 1 552 058 tys. zł, tj. o 2,2%, w porównaniu do stanu na koniec 2025 roku. Nastąpiło to w wyniku spadku wolumenu środków na rachunkach bieżących (o 2 360 856 tys. zł), częściowo zniwelowanego wzrostem depozytów terminowych (o 693 099 tys. zł). Udział tego segmentu w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem zmniejszył się do 49,6% wobec 50,8% na koniec grudnia 2025 roku.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 715 492 tys. zł, tj. o 1,2%, w stosunku do końca 2025 roku i wyniosły 59 898 769 tys. zł na koniec września 2026 roku. Jednocześnie udział depozytów klientów indywidualnych w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wzrósł do poziomu 42,3% wobec 41,9% na koniec 2025 roku.

Wolumen zobowiązań wobec instytucji sektora budżetowego wzrósł na koniec września 2026 roku w stosunku do końca 2025 roku o 1 567 253 tys. zł, tj. o 41,6%, a zobowiązań wobec niebankowych podmiotów finansowych spadł o 583 813 tys. zł, tj. o 8,8%.

Udział rachunków bieżących w strukturze zobowiązań wobec klientów ogółem wyniósł na koniec września 2026 roku 68,0%, odnotowując wzrost o 1,4 p.p. w porównaniu do końca 2025 roku. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 96 232 878 tys. zł i zwiększyły się o 2 037 238 zł, tj. o 2,2%. Wzrost sald na rachunkach klientów indywidualnych o 4 861 161 tys. zł, tj. 14,5%, został zniwelowany głównie przez mniejsze salda na rachunkach podmiotów gospodarczych (o 2 360 856 tys. zł, tj. o 4,3%).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (64/138)

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec klientów w analizowanym okresie wyniósł 30,4% i spadł o 1,7 p.p. w porównaniu do końca 2025 roku. Wartościowo lokaty terminowe zmniejszyły o 2 368 285 tys. zł, tj. o 5,2%, w porównaniu do grudnia 2025 roku i wyniosły 42 957 884 tys. zł.

Łączny udział innych zobowiązań oraz kredytów i pożyczek otrzymanych w strukturze zobowiązań wobec klientów wyniósł 1,6% i wzrósł o 0,3 p.p. w porównaniu do końca 2025 roku. Ich wolumen ogółem wyniósł 2 294 948 tys. zł.

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM EMISJE PODPORZĄDKOWANE)

	30.09.2026	31.12.2025
Dłużne papiery wartościowe	**4 468 535**	**4 226 368**

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emisje podporządkowane)	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Stan na początek okresu	**4 226 368**	**-**
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	683 072
Zmiana z tytułu dyskonta, odsetek, prowizji i opłat od dłużnych papierów wartościowych rozliczanych według ESP, różnic kursowych	242 167	9 255
Stan wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	**4 468 535**	**692 327**

W czerwcu 2025 roku Bank wyemitował obligacje na łączną kwotę 160 000 tys. euro stanowiące od sierpnia 2025 roku zobowiązania podporządkowane. W październiku 2025 roku Bank wyemitował obligacje na łączną kwotę 630 000 tys. euro stanowiące od listopada 2025 roku zobowiązania podporządkowane.

W grudniu 2025 roku Bank wyemitował obligacje stanowiące emisje pod wymogi MREL na łączną kwotę 200 tys. euro.

35. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

Zobowiązania podporządkowane	30.09.2026	31.12.2025
	-	**-**

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Stan na początek okresu	**-**	**3 420 128**
Spłata pożyczek	-	(700 280)
Zmiana z tytułu odsetek, prowizji i opłat rozliczanych według ESP	-	(2 067)
Różnice kursowe	-	2 959
Stan na koniec okresu	**-**	**2 720 740**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (65/138)

36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		
Wierzyciele różni	382 934	258 230
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	204 957	205 228
Przychody przyszłych okresów	68 834	85 752
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	28 848	24 418
Pozostałe zobowiązania		
Rozrachunki międzybankowe i międzysystemowe	2 024 262	357 040
Rezerwy na koszty rzeczowe	571 896	563 774
Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników	231 047	281 604
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	42 080	38 612
Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne	84 393	73 611
Pozostałe rozrachunki związane z działalnością leasingową	96 198	40 839
Pozostałe	202 156	119 687
Pozostałe zobowiązania, razem	**3 937 605**	**2 048 795**
w tym zobowiązania finansowe *	**2 737 199**	**885 755**

*Do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje Pozostałych zobowiązań z wyłączeniem: Przychody przyszłych okresów, Rezerwy na koszty rzeczowe, Rezerwy na pozostałe zobowiązania wobec pracowników, Rezerwa na niewykorzystane urlopy, Pozostałe rozliczenia publiczno-prawne, Pozostałe.

37. REZERWY

	30.09.2026	31.12.2025
Rezerwa na restrukturyzację	8 919	20 897
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	25 703	26 101
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu zobowiązań warunkowych	172 076	159 328
Rezerwa na sprawy sporne i podobne zobowiązania	1 753 966	1 772 095
Pozostałe rezerwy	71 729	61 236
Rezerwy, razem	**2 032 393**	**2 039 657**

Zmiana stanu rezerw na restrukturyzację	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wartość bilansowa na początek okresu	**20 897**	**41 825**
Wykorzystanie rezerw	(11 978)	(16 663)
Wartość bilansowa na koniec okresu	**8 919**	**25 162**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (66/138)

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wartość bilansowa na początek okresu	**26 101**	**24 841**
Utworzenie rezerw	2 471	3 190
Wykorzystanie rezerw	(1 001)	(597)
Rozwiązanie rezerw	(1 868)	(2 253)
Wartość bilansowa na koniec okresu	**25 703**	**25 181**

Zmiana stanu oczekiwanych strat kredytowych z tytułu zobowiązań warunkowych	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wartość bilansowa na początek okresu	**159 328**	**156 861**
Utworzenie rezerwy	119 782	97 511
Rozwiązanie rezerwy	(114 275)	(73 771)
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto)	6 281	(23 165)
Inne zmiany	960	(826)
Wartość bilansowa na koniec okresu	**172 076**	**156 610**

Zmiana stanu rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wartość bilansowa na początek okresu	**1 772 095**	**1 696 299**
Utworzenie rezerwy	308 077	344 329
Wykorzystanie rezerw	(351 774)	(242 034)
Rozwiązanie rezerwy	(2 168)	(7 750)
Inne zmiany w tym różnice kursowe	27 736	8 150
Wartość bilansowa na koniec okresu	**1 753 966**	**1 798 994**

Według stanu na 30 września 2026 roku na saldo rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania składały się następujące tytuły: rezerwy na postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w CHF 1 642 683 tys. zł, rezerwy na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu 28 937 tys. zł, rezerwy na wyrok TSUE w sprawie dotyczącej możliwości naliczania odsetek z tytułu kredytowania pozaodsetkowych kosztów kredytów (C-744/24) 12 200 tys. zł, rezerwy na ryzyko prawne w związku z sankcją kredytu darmowego 24 771 tys. zł i rezerwy na pozostałe sprawy sporne i podobne zobowiązania 45 375 tys. zł.

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku na saldo rezerw na sprawy sporne i podobne zobowiązania składały się następujące tytuły: rezerwy na postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w CHF 1 684 488 tys. zł, rezerwy na zwrot prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytu 35 579 tys. zł i rezerwy na pozostałe sprawy sporne i podobne zobowiązania 52 028 tys. zł.

Szczegóły zostały zaprezentowane w Nocie 51 Sprawy sądowe i postępowania administracyjne.

Zmiana stanu pozostałych rezerw	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wartość bilansowa na początek okresu	**61 236**	**49 554**
Utworzenie rezerwy	18 222	49 118
Wykorzystanie rezerw	(79)	(10 152)
Rozwiązanie rezerw	(7 650)	(26 344)
Wartość bilansowa na koniec okresu	**71 729**	**62 176**

Według stanu na 30 września 2026 roku w pozycji Pozostałe rezerwy została wykazana rezerwa z tytułu nieautoryzowanych transakcji w kwocie 65 794 tys. zł (55 794 tys. zł na 31 grudnia 2025 roku).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (67/138)

38. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30.09.2026	31.12.2025
Kasa i środki w Banku Centralnym (Nota 19)	7 800 123	10 224 866
Rachunki bieżące banków i inne należności	7 360 811	11 049 370
Lokaty międzybankowe	89 502	47 500
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem	**15 250 436**	**21 321 736**

39. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

W Banku obowiązuje „Polityka wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BNP Paribas S.A.”.

Zasady i założenia zawarte w Polityce gwarantują istnienie racjonalnej, zrównoważonej i podlegającej kontroli polityki wynagradzania, zgodnej z akceptowanym poziomem ryzyka, ze standardami i wartościami Banku oraz z odpowiednimi przepisami ustawowymi i wykonawczymi, w szczególności z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach oraz zaleceniami zawartymi w Dyrektywie CRD5.

Zgodnie z obowiązującą „Polityką wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BNP Paribas S.A.” od 2020 roku (z wyłączeniem osób, które zakończyły współpracę z Bankiem) obowiązującym instrumentem finansowym, w którym wypłacana jest część wynagrodzenia zmiennego są akcje zwykłe (zmiana z akcji fantomowych).

Wynagrodzenie zmienne za 2022 rok podlegające konwersji na instrument finansowy zostało przyznane w akcjach rzeczywistych Banku.

9 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła zmodyfikowaną Politykę wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Zmiany polegały przede wszystkim na dostosowaniu zapisów Polityki do Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach oraz wytycznych zawartych w Dyrektywie CRD5 i polegały m. in na wydłużeniu okresu odroczenia.

Program oparty na akcjach Banku

W Banku obowiązuje program wypłaty wynagrodzenia zmiennego przyznawanego pracownikom Banku mającym istotny wpływ na profil ryzyka w ramach programu opartego na akcjach Banku. Wynagrodzenie zmienne jest podzielone na część przyznawaną w formie instrumentu finansowego (akcje Banku) oraz pozostałą część przyznawaną w formie pieniężnej.

Przyznanie prawa do wynagrodzenia zmiennego wyrażonego w formie akcji Banku następuje poprzez wydanie warrantów subskrypcyjnych w liczbie odpowiadającej liczbie przyznanych akcji, jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji. Wypłata wynagrodzenia zmiennego wyrażonego w formie akcji Banku, tj. objęcie akcji Banku w drodze realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych, następuje po upływie okresu retencji.

Bank będzie przyznawać uczestnikom Programu Motywacyjnego warranty subskrypcyjne, z których wynikać będzie prawo do objęcia nowych akcji Banku Serii M oraz Serii N wyemitowanych przez Bank w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Prawa do objęcia akcji Serii M i N będą przyznawane z uwzględnieniem określonych w Polityce wynagradzania i regulaminach przyjętych na jej podstawie zasad podziału wynagrodzenia zmiennego na część nieodroczoną i część odroczoną. Akcje Serii M i Serii N będą stanowić składnik wynagrodzenia zmiennego dla osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 roku.

W celu realizacji Programu Motywacyjnego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło również uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii M oraz akcji Serii N, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz prawa poboru akcji Serii M oraz akcji Serii N, zmiany Statutu Banku oraz dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie akcji Serii M oraz akcji Serii N do obrotu na rynku regulowanym.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (68/138)

Wysokość oraz podział na część nieodroczoną i odroczoną wynagrodzenia zmiennego dla pracowników zidentyfikowanych jako MRT ustalana jest zgodnie z obowiązującą w Banku Polityką wynagradzania i regulaminami przyjętymi na jej podstawie. Regulaminy zawierają informację o poziomach premii rocznej przypisanych do poszczególnych ocen:

1. część stanowiąca co najmniej 50% jest przypisywana w formie akcji Banku (które zostaną objęte w drodze wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych);
2. część wynagrodzenia zmiennego nie mniejsza niż 40% tego wynagrodzenia podlega odroczeniu. Okres odroczenia wynosi co najmniej 5 lat dla Kadry kierowniczej wyższego szczebla i co najmniej 4 lata i maksymalnie 5 lat dla pracowników innych niż Kadra kierownicza wyższego szczebla. Maksymalny 5 letni okres odroczenia stosowany jest w przypadku przypisania Wynagrodzenia Zmiennego, którego wysokość przekracza kwotę szczególnie wysoką.

W celu zapewnienia jednolitych i zgodnych z prawem warunków nabywania prawa do wynagrodzenia i jego wypłaty, osobom mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku wynagrodzenie wypłacane jest z uwzględnieniem zasad adekwatności, proporcjonalności i niedyskryminacji.

Zasady obowiązujące w Banku uwzględniają możliwość wstrzymania lub ograniczenia wypłaty wynagrodzenia zmiennego w przypadku, gdy Bank nie spełnia wymogu połączonego bufora:

1. Zakazane jest wypłacanie przypisanego wynagrodzenia zmiennego ponad maksymalną kwotę podlegającą wypłacie (tzw. MDA) w sytuacji, w której Bank nie spełnia wymogu połączonego bufora w rozumieniu i na zasadach określonych w art. 55 i 56 Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.

2. W przypadku, gdy Bank nie spełnia wymogu połączonego bufora, wówczas przed obliczeniem MDA, Bank:

- nie podejmuje zobowiązań w zakresie wypłat wynagrodzenia zmiennego lub uznaniowych świadczeń emerytalnych;
- nie dokonuje wypłat wynagrodzenia zmiennego, jeżeli zobowiązanie do ich wypłaty powstało w okresie, w którym Bank nie spełniał wymogu połączonego bufora.

W przypadku ustania stosunku prawnego łączącego Bank oraz daną osobę mającą istotny wpływ na profil ryzyka Banku lub w przypadku, gdy stanowisko zostanie wykluczone z wykazu, wynagrodzenie jest wypłacane pod warunkiem spełniania wymagań określonych w Polityce wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.

Osoba jest uprawniona do wynagrodzenia zmiennego pod warunkiem, że nie postawiono jej zarzutów i nie podlega sankcjom karnym lub dyscyplinarnym.

W trzech kwartałach 2026 roku na poczet przyznanego wynagrodzenia zmiennego za lata 2020 – 2025 oraz w związku z prognozą wynagrodzenia zmiennego za 2026 rok, które będzie przyznane w 2027 roku, w części dotyczącej akcji do wydania w przyszłości Bank ujął w kapitałach kwotę 5 513 tys. zł. Jednocześnie w kapitałach pozostaje zaewidencjonowana kwota 39 792 tys. zł (ujęta w latach poprzednich).

Instrumenty finansowe (akcje - część odroczona) i ich zmiany w trzech kwartałach 2026 i 2025 roku ustalone w ramach odroczonej części wynagrodzenia zmiennego za lata 2020 - 2025 zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026		Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	
	liczba	wartość (tys. zł)	liczba	wartość (tys. zł)
Stan na początek okresu	**128 864**	**10 267**	**131 976**	**9 087**
przyznane w danym okresie	23 987	3 521	30 539	3 035
wykonane w danym okresie	(27 657)	(1 907)	(33 651)	(1 856)
wygasłe w danym okresie	(2 872)	(237)	-	-
Stan na koniec okresu	**122 322**	**11 643**	**128 864**	**10 267**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (69/138)

Poniższa tabela przedstawia warunki Planu Nabywania Akcji/Warrantów w roku 2026.

Rodzaj transakcji w świetle MSSF 2	Transakcje w formie akcji
Data ogłoszenia programu	31 stycznia 2020 – wejście w życie Uchwały Rady Nadzorczej zatwierdzającej Politykę Wynagradzania.
Data rozpoczęcia przyznania akcji	4 marca 2026
Data zakończenia przyznania akcji	2 kwietnia 2026

40. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Różnice kursowe od zobowiązań podporządkowanych i emisji podporządkowanych	142 536	2 959
Wycena papierów wartościowych ujętych w rachunku zysków i strat	(74 958)	(12 309)
Odpis na papiery wartościowe	89	333
Pozostałe korekty	32 038	14 555
Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	**99 705**	**5 538**

41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

Zobowiązania warunkowe	30.09.2026	31.12.2025
Udzielone zobowiązania warunkowe	**37 420 760**	**35 948 590**
zobowiązania dotyczące finansowania	24 218 025	24 921 576
zobowiązania gwarancyjne	13 202 735	11 027 014
Otrzymane zobowiązania warunkowe	**57 505 675**	**57 773 732**
zobowiązania o charakterze finansowym	18 779	31 000
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	57 486 896	57 742 732

W związku ze zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 roku (CRR3) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Bank rozpoznał na dzień 30 września 2026 roku zobowiązania ofertowe w kwocie 2 617 704 tys. zł (według stanu na 31 grudnia 2025 roku 4 340 313 tys. zł) w pozycji zobowiązania dotyczące finansowania i zobowiązania gwarancyjne.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (70/138)

42. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów i zobowiązań Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio lub pośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Grupa dokonuje okresowej oceny (co najmniej raz na kwartał) przyporządkowania poszczególnych aktywów i zobowiązań do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Podstawą klasyfikacji do poszczególnych poziomów hierarchii wyceny są dane wejściowe użyte do wyceny, czyli kwotowania rynkowe lub inne informacje. O klasyfikacji aktywa lub zobowiązania do danego poziomu hierarchii decyduje najniższy poziom danych wejściowych użytych do wyceny, mających istotny wpływ na wyznaczenie wartości godziwej.

W przypadku zmiany użytych danych wejściowych na dane o innym poziomie, np. w wyniku zmian metodyki wyceny lub zmian źródeł danych rynkowych, Grupa dokonuje transferu aktywa lub zobowiązania do właściwego poziomu wyceny w okresie sprawozdawczym, w którym ta zmiana nastąpiła.

W trzech kwartałach 2026 roku i 2025 roku nie dokonywano zmian w zasadach klasyfikacji do poziomów wyceny.

Na dzień 30 września 2026 roku poszczególne instrumenty zostały zaliczone do następujących poziomów wycen:

1) do pierwszego: obligacje skarbowe i obligacje emitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny (wartość godziwą ustala się bezpośrednio poprzez odniesienie do publikowanych notowań cen z aktywnego rynku), akcje notowane na giełdach,
2) do drugiego: obligacje emitowane przez PFR, opcje na stopę procentową w EUR, USD i GBP, opcje walutowe zapadające w ciągu 2 lat, bazowe swapy procentowo-walutowe denominowane w walutach G7 zapadające w ciągu 15 lat, bazowe swapy procentowo-walutowe denominowane w pozostałych walutach zapadające w ciągu 10 lat, kontrakty FRA zapadające w ciągu 2 lat, transakcje FX Forward, NDF i FX swap denominowane w walutach G7 zapadające w ciągu 10 lat, transakcje FX Forward, NDF i FX swap denominowane w pozostałych walutach zapadające w ciągu 3 lat, swapy towarowe zapadające w ciągu 1 roku, swapy procentowe denominowane w walutach G7, swapy procentowe denominowane w pozostałych walutach zapadające w ciągu 10 lat, instrumenty strukturyzowane (których wartość godziwą ustala się wykorzystując techniki wyceny oparte na dostępnych, weryfikowalnych danych rynkowych),
3) do trzeciego: opcje na stopę procentową w PLN, opcje walutowe o terminie zapadalności powyżej 2 lat, bazowe swapy procentowo-walutowe denominowane w walutach G7 o terminie zapadalności powyżej 15 lat, bazowe swapy procentowo-walutowe denominowane w innych walutach o terminie zapadalności powyżej 10 lat, kontrakty FRA o terminie zapadalności powyżej 2 lat, transakcje FX Forward, NDF i FX swap denominowane w walutach G7 o terminie zapadalności powyżej 10 lat, transakcje FX Forward, NDF i FX swap denominowane w pozostałych walutach o terminie zapadalności powyżej 3 lat, swapy towarowe o terminie zapadalności powyżej 1 roku, swapy procentowe denominowane w innych walutach niż G7 o terminie zapadalności powyżej 10 lat, instrumenty strukturyzowane (których wartość godziwą ustala się stosując techniki (modele) wyceny nieoparte na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych), a także te instrumenty pochodne, na które utworzono korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego (Fair Value Correction lub Credit Value Adjustment o istotnej wysokości) oraz obligacje korporacyjne poza notowanymi na rynku CATALYST, akcje nienotowane na GPW i innych giełdach, kredyty preferencyjne (wartość godziwą ustala się przy zastosowaniu technik wyceny nieopartych na dostępnych weryfikowalnych danych rynkowych, czyli w pozostałych przypadkach niż opisane w punktach 1 i 2).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (71/138)

W tabeli poniżej przedstawiono podział aktywów i zobowiązań prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej na trzy kategorie:

30.09.2026	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa wyceniane według wartości godziwej	**24 573 852**	**2 697 398**	**664 421**	**27 935 671**
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 974 430	69 295	2 043 725
Instrumenty zabezpieczające	-	704 411	-	704 411
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	24 394 664	-	-	24 394 664
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	179 188	18 557	205 322	403 067
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	389 804	389 804
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	**-**	**2 570 778**	**207 014**	**2 777 792**
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 829 553	207 014	2 036 567
Instrumenty zabezpieczające	-	741 225	-	741 225

31.12.2025	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa wyceniane według wartości godziwej	**24 721 099**	**2 559 806**	**671 039**	**27 951 944**
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 190 900	168 560	2 359 460
Instrumenty zabezpieczające	-	345 550	-	345 550
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	24 719 802	-	-	24 719 802
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 297	23 356	216 296	240 949
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	286 183	286 183
Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej	**-**	**2 628 496**	**133 619**	**2 762 115**
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 142 956	133 619	2 276 575
Instrumenty zabezpieczające	-	485 540	-	485 540

W trzech kwartałach 2026 roku nie zanotowano przypadków zmiany poziomu wycen z 1 na 2, 1 na 3, 2 na 1 oraz 3 na 1.

Zanotowano zmiany z poziomu 3 na 2 i 2 na 3.

W trzech kwartałach 2025 roku nie zanotowano przypadków zmiany poziomu wycen z 1 na 2, 1 na 3, 2 na 1 oraz 3 na 1. Zanotowano zmiany z poziomu 2 na 3 oraz z poziomu 3 na 2.

W trzech kwartałach 2026 roku zanotowano 3 przypadki instrumentów pochodnych, dla których poziom wyceny zmienił się z 2 na 3. W jednym przypadku powodem było zawiązanie korekty FVC, w pozostałych dwóch wzrost korekty BCVA.

W trzech kwartałach 2025 roku zanotowano 3 przypadki instrumentów pochodnych, dla których poziom wyceny zmienił się z 2 na 3. We wszystkich przypadkach spowodowane to zostało wzrostem wartości rezerwy BCVA.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (72/138)

W poniższej tabeli przedstawiono wycenę tych transakcji na początek i koniec okresu raportowego:

Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	12 206	-
Stan na koniec okresu	642	206

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	110 431	101 651
Stan na koniec okresu	182 208	172 891

W trzech kwartałach 2026 roku zanotowano 137 przypadków instrumentów pochodnych, dla których poziom wyceny zmienił się z 3 na 2. We wszystkich przypadkach spowodowane to zostało skróceniem się czasu do zapadalności transakcji.

W analogicznym okresie 2025 roku zanotowano 121 przypadków instrumentów pochodnych, dla których poziom wyceny zmienił się z 3 na 2. We wszystkich przypadkach spowodowane to zostało skróceniem się czasu do zapadalności transakcji.

W poniższej tabeli przedstawiono wycenę tych transakcji na początek i koniec okresu raportowego:

Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	75 981	77 645
Stan na koniec okresu	53 766	67 687

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	289 416	-
Stan na koniec okresu	119 970	139

Powyżej opisane transfery dotyczą Banku, takie ruchy nie występowały w spółkach zależnych objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Wartość godziwą instrumentów finansowych z poziomu 2 oraz 3 ustala się stosując techniki wyceny zgodne z praktyką rynkową, których parametryzacja dokonywana jest na podstawie wiarygodnych źródeł danych. Stosowane techniki wyceny to modele wyceny (np. Blacka-Scholesa), dyskontowanie przepływów pieniężnych, estymacja płaszczyzn zmienności.

Dane wejściowe do wyceny instrumentów klasyfikowanych do poziomu 2 oraz 3 obejmują kursy walutowe, krzywe stóp procentowych, stawki referencyjne, zmienności kursów walutowych, stawek referencyjnych oraz indeksów giełdowych i cen akcji, punkty swapowe, basis spready, wartości indeksów giełdowych oraz ceny futures.

W przypadku instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3, parametrami nieobserwowalnymi są oszacowania obejmujące kwotowania rynkowe, które nie są obserwowalne i nie mogą być potwierdzone obserwowalnymi danymi we wspólnie notowanych przedziałach, marże na ryzyko kredytowe i ryzyko płynności, prawdopodobieństwa niewypłacalności, stopy odzysku oraz premie i dyskonta pokrywające inne ryzyka specyficzne dla wycenianego instrumentu.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (73/138)

Poniżej przedstawiono zestawienie zmian wyceny aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych do poziomu 3, a także kwoty odniesione do rachunku zysków i strat:

Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	**168 560**	**502 479**	**133 619**
Łączne zyski / straty ujęte w:	(99 265)	5 949	73 395
rachunku zysków i strat	(99 265)	5 949	73 395
Nabycie	-	194 554	-
Sprzedaż	-	(5 000)	-
Rozliczenie / Wygaśnięcie	-	(104 493)	-
Transfery	-	1 637	-
Stan na koniec okresu	**69 295**	**595 126**	**207 014**
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	**(99 265)**	**5 949**	**73 395**

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania
Stan na początek okresu	**142 215**	**694 524**	**137 825**
Łączne zyski / straty ujęte w:	83 869	(4 361)	1 990
rachunku zysków i strat	83 869	(4 361)	1 990
Nabycie	-	16 000	-
Sprzedaż	-	(12 000)	-
Rozliczenie / Wygaśnięcie	-	(133 534)	-
Stan na koniec okresu	**226 084**	**560 629**	**139 815**
Niezrealizowany wynik wykazany w rachunku zysków i strat dla aktywów/ zobowiązań posiadanych na koniec okresu	**83 869**	**(4 361)**	**1 990**

Poniżej przedstawiono wpływ nieobserwowalnych czynników na wartość instrumentów finansowych sklasyfikowanych do poziomu trzeciego:

Rodzaj instrumentu	30.09.2026 wartość godziwa według		31.12.2025 wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Instrumenty pochodne[1]	(137 280)	(137 530)	36 357	34 710
Obligacje komercyjne[2]	48 288	47 124	63 038	61 401
Akcje i udziały[3]	157 119	142 155	154 907	140 154
Kredyty[4]	356 239	343 156	287 102	285 264

[1]scenariusz: zmiana ratingu o +3/-3 stopnie

[2]scenariusz: zmiana spreadu kredytowego o -50bp/+50bp

[3]scenariusz: zmiana wartości wyceny o +5%/-5%

[4]scenariusz: zmiana stopy dyskontowej o -50bp/+50bp

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (74/138)

Grupa przeprowadza wyliczenia wartości godziwej dyskontując wszystkie umowne przepływy transakcji przy użyciu charakterystycznych dla każdej grupy transakcji krzywych stóp procentowych. W przypadku produktów nieposiadających harmonogramu spłat przyjmuje się, że wartość godziwa jest równa wartości bilansowej transakcji lub, w przypadku produktów odnawialnych, stosuje się krzywe osądu wynikające z profilu płynnościowego tych produktów oraz oczekiwany behawioralny okres trwania tych ekspozycji.

Krzywa stóp procentowych wykorzystywana do obliczenia wartości godziwej zobowiązań (np. depozytów klientowskich, depozytów międzybankowych) i należności (np. kredytów klientowskich, lokat międzybankowych) Grupy składa się z:

- krzywej stóp procentowych wolnej od ryzyka kredytowego,
- kosztu pozyskania źrodeł finansowania ponad wolną od ryzyka krzywą stóp procentowych,
- marży rynkowej będącej odzwierciedleniem ryzyka kredytowego w przypadku należności.

Przy konstruowaniu krzywej rentowności do wyznaczania wartości godziwej kredytów dokonuje się podziału kredytów na podportfele w zależności od typu i waluty produktu oraz rodzaju klienta. Dla każdego wyodrębnionego podportfela wyznacza się marżę uwzględniającą ryzyko kredytowe. Marża ta wyznaczana jest z wykorzystaniem parametrów ryzyka kredytowego danego klienta wyznaczanych w procesie wyliczania utraty wartości instrumentów finansowych.

W przypadku wszystkich kategorii parametrem nieobserwowalnym jest bieżąca marża na ryzyko kredytowe oraz bieżąca marża płynności, których wartości nie są kwotowane na aktywnym rynku.

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według ich wartości godziwej, a także poziom klasyfikacji wyceny:

30.09.2026	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Kasa i środki w Banku Centralnym	7 800 123	7 800 123	3
Należności od banków	8 403 584	7 721 834	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	97 053 655	95 538 012	3
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	38 515 849	36 796 895	1,3
Inne aktywa finansowe	621 384	621 384	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	10 857 843	10 848 931	3
Zobowiązania wobec klientów	141 485 710	140 528 772	2,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	519 422	519 422	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 737 199	2 737 199	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 468 535	4 455 333	3

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (75/138)

31.12.2025	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom
Aktywa finansowe			
Kasa i środki w Banku Centralnym	10 224 866	10 224 866	3
Należności od banków	11 616 566	10 990 698	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	90 887 678	90 570 383	3
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36 180 626	35 745 699	1,3
Inne aktywa finansowe	751 778	751 778	3
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania wobec banków	10 145 231	10 351 420	3
Zobowiązania wobec klientów	141 338 836	140 513 588	3
Zobowiązania z tytułu leasingu	553 436	553 436	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	885 755	885 755	3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 226 368	4 235 185	3

1) Należności i zobowiązania od banków

Należności i zobowiązania od banków obejmują lokaty międzybankowe oraz rozrachunki międzybankowe. Wartość godziwa lokat/depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym dla pozycji o podobnym ryzyku kredytowym i okresie pozostałym do terminu wymagalności.

2) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Szacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek stanowi zdyskontowaną kwotę przyszłych przepływów środków pieniężnych do otrzymania przy zastosowaniu bieżących stóp rynkowych skorygowanych o koszt finansowania oraz o rzeczywiste lub oszacowane marże na ryzyko kredytowe.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek objętych Ustawą o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom uwzględnia wpływ zmian w harmonogramach spłat wynikających z wprowadzenia wakacji kredytowych.

3) Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie została ustalona poprzez odniesienie do publikowanych notowań cen z aktywnego rynku dla notowanych papierów wartościowych (pierwszy poziom wyceny lub drugi poziom wyceny, w przypadku obniżonej płynności). Natomiast dla nienotowanych papierów wartościowych wartość godziwa została ustalona przy zastosowaniu technik wyceny nieopartych na dostępnych danych rynkowych (trzeci poziom wyceny).

4) Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa depozytów o stałym i zmiennym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp procentowych na rynku pieniężnym skorygowanych o rzeczywisty koszt pozyskania środków w ciągu ostatnich 3 miesięcy. W przypadku depozytów na żądanie przyjmuje się, że wartość godziwa równa jest ich wartości bilansowej.

5) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu została przyjęta w ich wartości bilansowej.

6) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Wartość godziwą zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oszacowano stosując model dyskontujący przyszłe przepływy pieniężne wynikające z inwestycji, bazujący na rynkowych krzywych stóp procentowych skorygowanych o ryzyko kredytowe emitenta.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (76/138)

43. SPRZEDAŻ NALEŻNOŚCI

W trzech kwartałach 2026 roku Bank zawarł umowy dotyczące sprzedaży z portfela detalicznego, MŚP i korporacyjnego, natomiast w analogicznym okresie 2025 roku z portfela detalicznego.

W świetle zapisów MSSF 9 sprzedaż składnika aktywów finansowych z powodu wzrostu ryzyka kredytowego nie powoduje zmiany modelu biznesowego.

W konsekwencji Bank nadal utrzymuje portfel tych kredytów w modelu biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych.

Wartość bilansowa brutto sprzedanego portfela wycenianego w zamortyzowanym koszcie wynosiła 106 922 tys. zł (w trzech kwartałach 2025 roku 113 924 tys. zł), wysokość utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości wynosiła 83 996 tys. zł (w trzech kwartałach 2025 roku 85 977 tys. zł).

Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 35 154 tys. zł (w trzech kwartałach 2025 roku na 32 970 tys. zł). Wpływ netto na wynik Banku z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 12 408 tys. zł (w trzech kwartałach 2025 roku 5 023 tys. zł) i jest prezentowany w linii Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

44. SEKURYTYZACJA

W dniu 30 września 2026 roku Bank zawarł z European Investment Fund („EIF", „Inwestor") umowę transakcji sekurytyzacji syntetycznej realizowanej na portfelu kredytów/pożyczek korporacyjnych o łącznej wartości wynoszącej 3 642 660 tys. zł według stanu na 31 lipca 2026 roku. Głównym celem transakcji jest uwolnienie kapitału, który Bank będzie mógł przeznaczyć m.in. na zwiększenie skali działalności kredytowej.

W ramach transakcji Bank dokonał przeniesienia na Inwestora istotnej części ryzyka kredytowego z wybranego portfela podlegającego sekurytyzacji. Wyselekcjonowany portfel kredytowy objęty sekurytyzacją pozostaje w księgach Banku. W transakcji uwzględniono opcję uzupełnienia przez Bank portfela do 31 marca 2029 roku.

Według stanu na 30 września 2026 roku wartość portfela transakcji ujęta w bilansie i pozabilansowo wyniosła 3 232 081 tys. zł.

Data zakończenia transakcji według umowy to 31 grudnia 2034 roku.

Transfer ryzyka sekurytyzowanego portfela jest realizowany poprzez instrument ochrony kredytowej w postaci gwarancji finansowej wystawionej przez Inwestora do kwoty 346 053 tys. zł na datę 30 września 2026 roku. Koszty z tytułu tej gwarancji prezentowane są w Kosztach z tytułu prowizji - Zobowiązania gwarancyjne i operacje dokumentowe.

Według stanu na 30 września 2026 roku, zawarcie transakcji wpływa na wzrost skonsolidowanego współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 o 0,26 p.p., współczynnika kapitału Tier 1 o 0,28 p.p. oraz skonsolidowanego łącznego współczynnika wypłacalności TCR o 0,35 p.p. w odniesieniu do danych raportowanych Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.

Transakcja spełniała wymogi w zakresie przeniesienia istotnej części ryzyka określone w Rozporządzeniu CRR oraz została ustrukturyzowana jako spełniająca kryteria STS (prosta, przejrzysta i standardowa sekurytyzacja) zgodnie z Rozporządzeniem 2017/2402.

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

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

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

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

Transfer ryzyka sekurytyzowanego portfela był realizowany poprzez instrument ochrony kredytowej w postaci gwarancji finansowej wystawionej przez Inwestora do kwoty 19 377 tys. zł na datę 31 grudnia 2025 roku. Koszty z tytułu tej gwarancji prezentowane są w Kosztach z tytułu prowizji - Zobowiązania gwarancyjne i operacje dokumentowe.

Transakcja spełniała wymogi w zakresie przeniesienia istotnej części ryzyka określone w Rozporządzeniu CRR oraz została ustrukturyzowana jako spełniająca kryteria STS (prosta, przejrzysta i standardowa sekurytyzacja) zgodnie z Rozporządzeniem 2021/557.

Bank pełnił rolę organizatora transakcji.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (77/138)

45. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

Jednostką dominująca najwyższego szczebla jest BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu.

W skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na dzień 30 września 2026 roku wchodziła jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. BNP PARIBAS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. („TFI").
2. BNP PARIBAS LEASING SERVICES SP. Z O.O. („LEASING").
3. BNP PARIBAS GROUP SERVICE CENTER S.A. („GSC").

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego.

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz podmiotami powiązanymi

30.09.2026	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A	Kluczowy personel	Razem
Aktywa	**10 507 643**	**1 946**	**824 953**	**646**	**11 335 188**
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	8 154 936	1 922	775 083	646	**8 932 587**
Pochodne instrumenty finansowe	1 646 951	24	23 815	-	**1 670 790**
Pochodne instrumenty zabezpieczające	704 411	-	-	-	**704 411**
Inne aktywa	1 345	-	26 055	-	**27 400**
Zobowiązania	**14 318 599**	**41 199**	**1 134 506**	**6 247**	**15 500 551**
Z tytułu otrzymanych kredytów	2 873 125	-	87 042	-	**2 960 167**
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 870 659	40 196	930 008	6 247	**6 847 110**
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emisji podporządkowanych)	4 468 535	-	-	-	**4 468 535**
Pochodne instrumenty finansowe	364 382	1 003	13 216	-	**378 601**
Pochodne instrumenty zabezpieczające	741 225	-	-	-	**741 225**
Inne zobowiązania	673	-	104 240	-	**104 913**
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	311 403	3 905	**315 308**
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	658 958	82 271	656 613	-	**1 397 842**
Zobowiązania otrzymane	7 001 107	116 214	1 175 141	-	**8 292 462**
Pochodne instrumenty (nominał)	74 547 471	246 386	842 275	-	**75 636 132**
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	52 710 386	-	-	-	**52 710 386**
Rachunek Zysków i Strat	**280 813**	**(1 472)**	**31 402**	**(5)**	**310 738**
Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026					
Przychody z tytułu odsetek	792 693	177	15 902	41	**808 813**
Koszty z tytułu odsetek	(1 106 683)	(673)	(9 586)	(46)	**(1 116 988)**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	1 462	-	**1 462**
Wynik na działalności handlowej	660 474	(976)	1 273	-	**660 771**
Pozostałe przychody operacyjne	1 121	-	109 675	-	**110 796**
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(21 720)	-	**(21 720)**
Ogólne koszty administracyjne	(66 792)	-	(65 604)	-	**(132 396)**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (78/138)

31.12.2025	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A	Kluczowy personel	Razem
Aktywa	**13 423 435**	**-**	**704 126**	**1 204**	**14 128 765**
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	11 435 318	-	693 428	1 163	**12 129 909**
Pochodne instrumenty finansowe	1 640 910	-	-	-	**1 640 910**
Pochodne instrumenty zabezpieczające	345 550	-	-	-	**345 550**
Inne aktywa	1 657	-	10 698	41	**12 396**
Zobowiązania	**13 856 597**	**35 769**	**993 225**	**2 934**	**14 888 525**
Z tytułu otrzymanych kredytów	3 504 597	-	167 915	-	**3 672 512**
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 099 198	35 769	795 190	2 934	**5 933 091**
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 226 368	-	-	-	**4 226 368**
Pochodne instrumenty finansowe	540 221	-	3 048	-	**543 269**
Pochodne instrumenty zabezpieczające	485 540	-	-	-	**485 540**
Inne zobowiązania	673	-	27 072	-	**27 745**
Zobowiązania warunkowe					
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	260 628	4 631	**265 259**
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	478 432	77 244	535 329	-	**1 091 005**
Zobowiązania otrzymane	7 883 148	109 827	749 058	-	**8 742 033**
Pochodne instrumenty (nominał)	59 595 048	-	26 627	-	**59 621 675**
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	35 043 905	-	-	-	**35 043 905**
Rachunek Zysków i Strat	**379 091**	**(566)**	**(4 408)**	**39**	**374 156**
Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025					
Przychody z tytułu odsetek	567 458	216	14 037	94	**581 805**
Koszty z tytułu odsetek	(806 870)	(782)	(18 808)	(55)	**(826 515)**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	1 590	-	**1 590**
Wynik na działalności handlowej	667 420	-	(1 416)	-	**666 004**
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	82 298	-	**82 298**
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(17 693)	-	**(17 693)**
Ogólne koszty administracyjne	(48 917)	-	(64 416)	-	**(113 333)**

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	13 872	13 426
Świadczenia długoterminowe	4 264	4 809
Płatności w formie akcji*	4 036	4 663
Wydane akcje**	2 050	2 096
Wynagrodzenie Zarządu, razem	**24 222**	**24 994**

*zawiera kwotę ujętą w kapitałach Banku powiązaną z obejmowanymi w przyszłości akcjami Banku (zgodnie z polityką realizacji wynagrodzeń zmiennych)
**wartość wydanych akcji w oparciu o wycenę aktuarialną

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (79/138)

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 647	1 431
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, razem	**1 647**	**1 431**

46. SKONSOLIDOWANY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	30.09.2026	31.12.2025
Razem fundusze własne	18 835 643	17 485 758
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	104 072 892	103 722 212
Łączny współczynnik kapitałowy	18,10%	16,86%
Współczynnik kapitału Tier 1	14,67%	13,60%

47. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdawczość według segmentów

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

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

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

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

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

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

Charakterystyka segmentów operacyjnych

Segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej obejmuje kompleksową obsługę klientów indywidualnych, w tym klientów bankowości prywatnej, oraz klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw). Usługi finansowe tego obszaru obejmują prowadzenie rachunków bieżących i kont lokacyjnych, przyjmowanie depozytów terminowych, udzielanie kredytów mieszkaniowych, kredytów

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (80/138)

gotówkowych, pożyczek hipotecznych, kredytów odnawialnych w rachunku bieżącym, kredytów przeznaczonych dla mikroprzedsiębiorstw, wydawanie kart debetowych i kredytowych, obsługę zagranicznych przekazów gotówkowych, zawieranie transakcji wymiany walutowej, sprzedaż produktów ubezpieczeniowych, oraz innych usług o mniejszym znaczeniu dla dochodów Grupy. W ramach segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej wykazywane są również wyniki osiągane na działalności maklerskiej oraz z tytułu dystrybucji i przechowywania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

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

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

Podstawowe produkty i usługi świadczone na rzecz klientów biznesowych obejmują: cash management, globalne finansowanie handlu – pełna obsługa akredytyw importowych, eksportowych, gwarancji bankowych oraz inkasa dokumentowego, finansowanie łańcucha dostaw oraz finansowanie eksportu, przyjmowanie depozytów terminowych (od lokat overnight po lokaty terminowe), finansowanie m.in. w formie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów odnawialnych i inwestycyjnych, kredytów z Grupy produktów finansowania agrobiznesu, produkty rynku finansowego, w tym zawieranie transakcji klientowskich wymiany walutowej oraz z zakresu instrumentów pochodnych, produkty leasingu i faktoringu oraz takie wyspecjalizowane usługi jak finansowanie nieruchomości, strukturyzowane finansowanie spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps), bankowość inwestycyjna oraz związane z obsługą jednostek sektora publicznego: organizowanie emisji obligacji komunalnych, forfaiting, dedykowane rozwiązania cash management.

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

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

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

Zmiany dotyczące prezentacji segmentów Banku od czerwca 2026 roku

W związku z transformacją modelu biznesowego Banku i Grupy, dotyczącą zmiany profilu działalności Banku z instytucji wyspecjalizowanej w finansowaniu przede wszystkim Klientów Agro do modelu Banku uniwersalnego ze zintegrowanymi funkcjami wsparcia i uproszczonym systemem zarządzania, wprowadzono następujące zmiany w sposobie prezentacji:

- zrezygnowano z dodatkowego podziału wyniku klientów:

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

- Personal Finance.

Wyniki tych segmentów przecinają się z podstawowymi segmentami operacyjnymi. Food and Agro oraz Personal Finance pełnią funkcję wspierającą, umożliwiającą zintegrowane podejście do obsługi głównych segmentów Banku (Bankowości Detalicznej, Bankowości MŚP i Bankowości Korporacyjnej).

- połączono Segment Klientów Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Segment Klientów Korporacyjnych

W strukturze organizacyjnej Banku funkcjonuje jeden Obszar Bankowości MŚP i Korporacyjnej nadzorowany oraz zarządzany przez jednego Wiceprezesa Zarządu Banku. W ramach struktury organizacyjnej Obszaru mamy do czynienia z integracją funkcji wsparcia tzn. wspólnym zarządzaniem usługami takimi jak strategia i kontroling, analiza alokacji zasobów, analiza biznesowa (analitycy biznesowi), wsparcie procesu kredytowego.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (81/138)

30.09.2026	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MŚP i Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem
Rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy do 30.09.2026*					
Wynik z tytułu odsetek	2 310 010	1 522 368	60 300	578 023	**4 470 702**
przychody odsetkowe zewnętrzne	2 333 038	1 623 402	128 494	2 861 295	**6 946 229**
koszty odsetkowe zewnętrzne	(883 139)	(475 158)	(7 049)	(1 110 181)	**(2 475 527)**
przychody odsetkowe wewnętrzne	2 407 930	1 532 490	8 632	(3 949 052)	**-**
koszty odsetkowe wewnętrzne	(1 547 819)	(1 158 366)	(69 777)	2 775 962	**-**
Wynik z tytułu opłat i prowizji	557 974	384 384	45 702	(1 123)	**986 938**
Przychody z tytułu dywidend	-	2 470	-	7 619	**10 088**
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	84 048	346 494	185 100	9 869	**625 511**
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	-	-	12 762	**12 762**
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	13 320	**13 320**
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(13 658)	1 581	(7 885)	(15 138)	**(35 102)**
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(1 273)	(2 450)	-	(5 417)	**(9 140)**
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(102 305)	(100 991)	(9 158)	15 190	**(197 264)**
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(202 206)	-	-	-	**(202 206)**
Ogólne koszty administracyjne	(907 738)	(471 738)	(81 249)	(875 142)	**(2 335 870)**
Amortyzacja	(85 503)	(56 615)	(11 468)	(234 436)	**(388 019)**
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(717 634)	(364 508)	12 555	1 069 587	**-**
Wynik na działalności operacyjnej	**921 715**	**1 260 995**	**193 897**	**575 114**	**2 951 720**
Podatek od instytucji finansowych	(150 555)	(135 111)	(9 279)	(76)	**(295 021)**
Zysk (strata) brutto segmentu	**771 160**	**1 125 884**	**184 618**	**575 038**	**2 656 699**
Podatek dochodowy	-	-	-	-	**(992 435)**
Zysk (strata) netto					**1 664 264**
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30.09.2026*					
Aktywa segmentu	47 004 064	48 663 571	5 453 132	82 135 859	**183 256 625**
Zobowiązania segmentu	83 177 185	66 292 478	501 082	15 618 511	**165 589 256**

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

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (82/138)

30.09.2025	Bankowość Detaliczna i Biznesowa	Bankowość MSP i Bankowość Korporacyjna	CIB	Pozostała Działalność Bankowa	Razem
Rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy do 30.09.2025					
Wynik z tytułu odsetek	2 439 092	1 545 647	73 750	365 772	**4 424 260**
przychody odsetkowe zewnętrzne	2 765 490	1 651 641	279 214	2 759 793	**7 456 138**
koszty odsetkowe zewnętrzne	(1 195 441)	(603 348)	(7 707)	(1 225 382)	**(3 031 878)**
przychody odsetkowe wewnętrzne	2 661 262	1 768 455	11 986	(4 441 704)	**-**
koszty odsetkowe wewnętrzne	(1 792 218)	(1 271 103)	(209 744)	3 273 064	**-**
Wynik z tytułu opłat i prowizji	534 938	383 559	29 875	(4 226)	**944 145**
Przychody z tytułu dywidend	-	2 481	-	7 133	**9 614**
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	84 521	356 445	241 042	146 753	**828 762**
Wynik na działalności inwestycyjnej	-	(1)	-	(3 012)	**(3 013)**
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	(1 882)	**(1 882)**
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(40 453)	(1 035)	1 345	18 865	**(21 277)**
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(4 213)	(1 028)	-	(8 530)	**(13 772)**
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(18 445)	(39 323)	(46 018)	(1 993)	**(105 778)**
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(379 554)	-	-	-	**(379 554)**
Ogólne koszty administracyjne	(908 579)	(413 642)	(87 724)	(765 815)	**(2 175 760)**
Amortyzacja	(88 576)	(57 579)	(13 119)	(227 619)	**(386 894)**
Alokacja kosztów (wewnętrzne)	(657 938)	(321 858)	2 995	976 800	**-**
Wynik na działalności operacyjnej	**960 793**	**1 453 667**	**202 146**	**502 246**	**3 118 851**
Podatek od instytucji finansowych	(155 258)	(115 727)	(16 986)	(4 293)	**(292 264)**
Zysk (strata) brutto segmentu	**805 535**	**1 337 939**	**185 160**	**497 953**	**2 826 587**
Podatek dochodowy	-	-	-	-	**(655 792)**
Zysk (strata) netto					**2 170 795**
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2025 *					
Aktywa segmentu	45 605 564	41 509 613	7 837 808	85 772 280	**180 725 264**
Zobowiązania segmentu	83 215 517	66 384 214	-	13 527 226	**163 126 956**

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

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (83/138)

48. AKCJONARIAT BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

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

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

Kapitał akcyjny Banku według stanu na 30 września 2026 roku wynosił 147 949 302 zł.

W skład kapitału wchodzi 147 949 302 zł akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 15 088 100 akcji serii A, 7 807 300 akcji serii B, 247 329 akcji serii C, 3 220 932 akcje serii D, 10 640 643 akcje serii E, 6 132 460 akcji serii F, 8 000 000 akcji serii G, 5 002 000 akcji serii H, 28 099 554 akcje serii I, 2 500 000 akcji serii J, 10 800 000 akcji serii K, 49 880 600 akcji serii L, 330 415 akcji serii M oraz 199 969 akcji serii N.

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

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

W III kwartale 2026 roku nie było zmian w strukturze akcjonariatu Banku.

Zmiany w strukturze akcjonariatu w trzech kwartałach 2026 roku

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

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

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (84/138)

Stan posiadania akcji BNP Paribas Bank Polska S.A. przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej

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

CZŁONEK ZARZĄDU BANKU	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE[1]	SPRZEDAŻ AKCJI	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE[1]
	na dzień przekazania raportu za I półrocze 2026 roku			na dzień przekazania raportu za III kwartał 2026 roku	
Przemysław Gdański	30 500[2]	8 390	-	30 500	8 390
Małgorzata Dąbrowska	1 208	1 030	-	1 208	1 030
Wojciech Kembłowski	-	3 252	-	-	3 252
Piotr Konieczny	2 026	1 276	-	2 026	1 276
Magdalena Nowicka	5 024	2 385	-	5 024	2 385
Volodymyr Radin	3 697	2 027	-	3 697	2 027
Jerzy Jacek Szugajew	-	-	-	-	-
Natalie Yacoubian	-	-	-	-	-

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ BANKU	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE[1]	SPRZEDAŻ AKCJI	AKCJE	WARRANTY SUBSKRYPCYJNE[1]
	na dzień przekazania raportu za I półrocze 2026 roku			na dzień przekazania raportu za III kwartał 2026 roku	
Jean-Charles Aranda	-	770	-	-	770

1) warranty subskrypcyjne serii B4 objęte 23.03.2026 roku - jeden warrant serii B4 uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii N BNP Paribas Bank Polska S.A., po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną akcję

2) na wolumenie 18 000 akcji Banku, będących w posiadaniu prezesa Przemysława Gdańskiego, po cenie równej 111,50 zł za 1 akcję, został ustanowiony zastaw rejestrowy do dnia 31.08.2026 roku.

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

49. DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 14 kwietnia 2026 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto osiągniętego w 2025 roku. Na podstawie niniejszej uchwały Bank wypłacił dywidendę w wysokości 1 509 082 880,40 zł, tj. w kwocie 10,20 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank na dzień 2 kwietnia 2026 roku, tj. 147 949 302 akcje.

50. PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska S.A. z dnia 14 kwietnia 2026 roku w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2025, Bank z zysku netto osiągniętego w 2025 roku w wysokości 3 012 194 743,91 zł (trzy miliardy dwanaście milionów sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt jeden groszy) wypłacił dywidendę w kwocie 1 509 082 880,40 zł, a pozostałą część w kwocie 1 503 111 863,51 zł przekazał na kapitał rezerwowy.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (85/138)

51. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE

Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 30 września 2026 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

Postępowania przed UOKIK

Wyrok w sprawie decyzji UOKIK dot. sposobu naliczania opłaty interchange

W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange przez banki działające w porozumieniu. Sąd zmienił tym samym wyrok Sądu I instancji (Okręgowego) z roku 2013 poprzez oddalenie odwołań banków w całości, jednocześnie uwzględniając apelację Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), który kwestionował znaczące obniżenie przez Sąd I instancji kar pieniężnych. Oznacza to utrzymanie wymiaru kary z pierwotnej decyzji Prezesa UOKiK z dnia 29 grudnia 2006 roku, na mocy której nałożono na 20 banków, w tym Bank BGŻ S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. kary w związku z praktykami ograniczającymi konkurencję w postaci ustalania w porozumieniu opłat interchange od transakcji realizowanych z użyciem kart płatniczych systemów Visa i MasterCard w Polsce.

Całkowita kwota kary nałożona na Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (obecnie BNP Paribas Bank Polska S.A.) wynosiła 12 554 tys. zł, w tym:

- kara z tytułu działań Banku Gospodarki Żywnościowej w kwocie 9 650 tys. zł oraz
- kara z tytułu działań Fortis Bank Polska S.A. (FBP) w kwocie 2 895 tys. zł.

Bank zapłacił zasądzoną kwotę 19 października 2015 roku. Dnia 25 kwietnia 2016 roku Bank wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu. Orzeczeniem wydanym w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i skierował sprawę do ponownego rozpoznania. Przejęcie podstawowej działalności Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBPL) nie zmieniło sytuacji Banku w tym postępowaniu, albowiem RBPL nie był jego stroną.

W dniu 23 listopada 2020 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozstrzygnięcia, w listopadzie 2022 roku odbyła się pierwsza rozprawa. Sprawa jest w toku.

Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – nieautoryzowane transakcje

8 lipca 2022 roku UOKiK wszczął postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. UOKiK zarzuca Bankowi, że po otrzymaniu reklamacji konsumenta dotyczącej nieautoryzowanej transakcji, Bank nie zwraca automatycznie klientom środków w terminie D+1, lecz przeprowadza wstępną procedurę wyjaśniającą w celu ustalenia, czy daną transakcję należy uznać za zaakceptowaną/dokonaną przez klienta. Drugi zarzut UOKiK dotyczy przekazywania klientom przez Bank niewłaściwych informacji przy odrzucaniu reklamacji dotyczących spornej transakcji.

Bank zaprzestał stosowania zarzucanych praktyk z dniem 1 stycznia 2025 roku.

W dniu 7 września 2026 roku Bank otrzymał decyzję zobowiązującą, w której UOKIK nakazał zmianę dotychczasowych praktyk związanych z otrzymywanymi przez Bank zgłoszeniami konsumentów dotyczącymi transakcji nieautoryzowanych oraz ponowne rozpatrzenie negatywnych decyzji reklamacyjnych w sprawach dotyczących nieautoryzowanych transakcji płatniczych, złożonych po 15 listopada 2022 roku. Decyzja stała się prawomocna w dniu 8 października 2026 roku. Bank przystąpił do jej wykonania.

Informacje dotyczące kosztów rezerw na nieautoryzowane transakcje klientów zostały opisane w Nocie 16 Pozostałe koszty operacyjne.

Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – wakacje kredytowe

W dniu 5 września 2022 roku Bank otrzymał decyzję UOKiK o wszczęciu postępowania przeciwko praktykom naruszającym zbiorowe interesy konsumentów polegającym na ograniczeniu możliwości złożenia wniosku o wstrzymanie spłaty kredytu hipotecznego, poprzez ograniczenie jednego wniosku do 2 miesięcy, podczas gdy klient powinien był mieć możliwość wnioskowania o wszystkie okresy jednocześnie (do 8 miesięcy).

Bank nie zgodził się z postawionymi zarzutami i przesłał do UOKiK odpowiedź, w której wskazał, że przyjmował i przetwarzał wszystkie indywidualne wnioski składane przez klientów (na dowolną liczbę miesięcy). Tym samym, nie doszło do naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, gdyż Bank nie pozbawił klientów ich praw, a jedynie nie zdążył z pełną automatyzacją wniosków elektronicznych na dzień wejścia w życie ustawy. Jednocześnie Bank poinformował UOKiK o zmianie kwestionowanej praktyki poprzez uruchomienie w dniu 8 września 2022 roku nowego formularza aplikacyjnego w bankowości elektronicznej GOonline, umożliwiającego klientom wnioskowanie o dowolnie wybrane/wszystkie okresy jednocześnie (do 8 miesięcy).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (86/138)

W dniu 17 stycznia 2023 roku Bank otrzymał Decyzję UOKiK, w której:

- uznano kwestionowaną praktykę za naruszającą zbiorowe interesy konsumentów;
- stwierdzono zaniechanie praktyki;
- nakazano publikację decyzji;
- nałożono na Bank karę w wysokości 2 721 tys. zł (pomniejszoną o 50% (30% - tytułem zaprzestania praktyki, 20% wskutek zainicjowania spotkania i wyrażenia woli współpracy).

W dniu 17 lutego 2023 roku Bank złożył odwołanie od decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 8 grudnia 2023 roku sąd doręczył Bankowi odpowiedź UOKiK na odwołanie Banku, wniesioną do SOKiK w dniu 28 sierpnia 2023 roku.

W dniu 24 marca 2025 roku Sąd ogłosił wyrok, w którym oddalił odwołanie Banku.

Bank dnia 9 maja 2025 roku złożył apelację od wyroku.

W dniu 20 maja 2026 roku Sąd oddalił apelację Banku. Decyzja została wykonana, kara zapłacona w ciężar wcześniej utworzonej rezerwy. Bank postanowił wnieść skargę kasacyjną od wyroku.

Postępowania przed KNF

Postępowania administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych

W dniu 28 września 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na Bank na podstawie art. 232 ust. 1a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank w okresie 31 stycznia 2017 roku do 31 sierpnia 2019 roku przepisów ww. ustawy, poprzez nienależyte sprawowanie kontroli czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez fundusze inwestycyjne PSF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz PSF 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, mającej na celu zapewnienie, aby wartość aktywów netto tych funduszy oraz wartość aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny, była obliczana zgodnie z przepisami prawa i statutami tych funduszy.

Decyzją z 14 czerwca 2024 roku Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Bank karę pieniężną w wysokości 1 000 tys. zł za naruszenie obowiązków związanych z zapewnieniem, aby wartość aktywów netto funduszy oraz wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa, na dni wyceny przypadające w okresie od 31 października 2018 roku do 31 lipca 2019 roku W uzasadnieniu decyzji Komisja wskazała, iż naruszenie ww. obowiązków Depozytariusza polegało przede wszystkim na: i.) nie uzyskaniu pełnej informacji o sytuacji finansowej emitentów obligacji, które nabywały fundusze, co spowodowało iż Depozytariusz nie mógł w pełni ocenić zdolności emitentów obligacji do wykupu obligacji, ii.) nie dokonaniu analizy wpływu okoliczności dotyczących sytuacji finansowej emitentów obligacji na zasadność dokonania odpisów z tytułu utraty wartości obligacji oraz ostateczną wycenę wartości godziwej obligacji, iii.) nie przeprowadzeniu badania przyczyn wystąpienia ujemnych kapitałów po stronie emitentów obligacji oraz ewentualnego wpływu tych okoliczności na zdolność emitentów obligacji do spłaty zobowiązań z tytułu wykupu obligacji. Komisja umorzyła postępowanie w części dot. zapewnienia, aby wartość aktywów netto tych funduszy oraz wartość aktywów netto przypadająca na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie ze statutami tych funduszy na dni wyceny aktywów przypadające w okresie od 31 października 2018 roku do 31 lipca 2019 roku, oraz w części dot. zapewnienia, aby wartość aktywów netto tych funduszy oraz wartość aktywów netto przypadająca na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa i statutami tych funduszy na dni wyceny aktywów przypadające w okresie od 31 stycznia 2017 roku do 30 października 2018 roku (pełnienie funkcji depozytariusza przez Raiffeisen Bank Polska S.A.) oraz od 1 sierpnia 2019 roku do 31 sierpnia 2019 roku.

4 lipca 2024 roku Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W dniu 22 kwietnia 2026 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o utrzymaniu w mocy zaskarżonej części ww. decyzji z dnia 14 czerwca 2024 roku, tj. w zakresie nałożenia na BNP Paribas Bank Polska S.A. kary pieniężnej w wysokości 1 000 tys. zł.

W związku z utrzymaniem w mocy zaskarżonej części decyzji, kara została zapłacona przez Bank.

W dniu 22 maja 2026 roku Bank złożył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego skargę na decyzję, na mocy której Komisja Nadzoru Finansowego utrzymała w mocy decyzję z 14 czerwca 2024 roku.

W dniu 2 czerwca 2026 roku Bank otrzymał odpowiedź Komisji Nadzoru Finansowego na skargę złożoną do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Postępowanie jest w toku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (87/138)

W dniu 7 grudnia 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art.232 ust. 1a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarzadzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank w latach 2017 - 2019 przepisów ww. ustawy, poprzez nienależyte sprawowanie stałej kontroli czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Retail Parks Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, w związku z wyceną aktywów tego funduszu, mającej na celu zapewnienie aby wartość aktywów netto tego funduszu oraz wartość aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa.

Decyzją z 14 czerwca 2024 roku Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Bank karę pieniężną w wysokości 500 tys. zł za naruszenie obowiązków związanych z zapewnieniem, aby wartość aktywów netto funduszu oraz wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa, na dni wyceny przypadające 30 listopada 2018 roku oraz 28 lutego 2019 roku.

W uzasadnieniu decyzji Komisja wskazała, iż naruszenie ww. obowiązków Depozytariusza polegało przede wszystkim na braku wnikliwej analizy okoliczności mającej wpływ na ustalenie sytuacji emitentów obligacji nabywanych przez fundusz oraz nie pozyskaniu wystarczających informacji o okolicznościach mających wpływ na tę sytuację.

Na skutek tego Depozytariusz nie dostrzegł zasadności dokonania odpisów aktualizujących wartość obligacji w odpowiedniej wysokości i wycena obligacji była nieadekwatna. Komisja umorzyła postępowanie w części dotyczącej podejrzenia naruszenia w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 października 2018 roku.

4 lipca 2024 roku Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W dniu 9 kwietnia 2026 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o utrzymaniu w mocy zaskarżonej części ww. decyzji z dnia 14 czerwca 2024 roku tj. w zakresie nałożenia na BNP Paribas Bank Polska S.A. kary pieniężnej w wysokości 500 tys. zł.

W związku z utrzymaniem w mocy zaskarżonej części decyzji, kara została zapłacona przez Bank.

W dniu 11 maja 2026 roku Bank złożył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. skargę na decyzję, na mocy której Komisja Nadzoru Finansowego utrzymała w mocy decyzję z 14 czerwca 2024 roku.

W dniu 2 czerwca 2026 roku Bank otrzymał odpowiedź Komisji Nadzoru Finansowego na skargę złożoną do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Postępowanie jest w toku.

Postępowania administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z naruszeniem przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

W dniu 24 stycznia 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko BNP Paribas Bank Polska S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art.138 ust.3 pkt 3a albo art. 138 ust. 7aa pkt 1 ustawy Prawo bankowe w związku z naruszeniem przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Postępowanie jest w toku.

Ryzyko prawne dotyczące portfela kredytów walutowych i denominowanych do CHF

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

Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w CHF na dzień 30 września 2026 roku wyniosła 206 573 tys. zł, w porównaniu do 254 276 tys. zł na koniec 2025 roku.

Na dzień 30 września 2026 roku liczba aktywnych kredytów walutowych oraz denominowanych do CHF wyniosła 3,7 tys.

Według stanu na dzień 30 września 2026 roku Bank był pozwanym w 5 250 (708 nowych spraw w 2026 roku) toczących się postępowaniach sądowych (z uwzględnieniem spraw prawomocnie zakończonych klienci wytoczyli łącznie 11 755 powództw przeciwko Bankowi), w których żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego walutowego lub denominowanego do waluty CHF, bądź stwierdzenia trwałej bezskuteczności umowy i zapłaty kwot dotychczas uiszczonych. Roszczenia opierają się na występowaniu w umowie postanowień niedozwolonych, które nie pozwalają na utrzymanie umowy w mocy (art. 385^1 k.c.), Bank nie jest stroną żadnego pozwu zbiorowego, którego przedmiotem byłyby takie umowy kredytów.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w aktualnie toczących się sprawach na dzień 30 września 2026 roku wynosiła 2 754 910 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 3 126 776 tys. zł), a w sprawach prawomocnie zakończonych 2 763 723 tys. zł (2 107 350 tys. zł na dzień 31 grudnia 2025 roku).

Do dnia 30 września 2026 roku w 6 505 prawomocnie zakończonych postępowaniach zapadło 1 722 orzeczeń na korzyść Banku, w tym 1 112 w związku z zawarciem ugody sądowej, a 556 w związku z umorzeniem postępowania. W 4 783 sprawach sądy orzekły na niekorzyść Banku stwierdzając nieważność lub trwałą bezskuteczność umowy kredytu.

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

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (88/138)

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

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi na dzień 30 września 2026 roku wyniósł 2 436 800 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosił 2 823 983 tys. zł), przy czym wpływ na rachunek zysków i strat Banku w trzech kwartałach 2026 roku wyniósł 202 850 tys. zł (w 2025 roku wynosił 498 751 tys. zł), z czego 12 912 tys. zł dotyczyło ryzyka wynikającego z braku zwrotu przez klientów pierwotnie wypłaconego kapitału w przypadku wyroku stwierdzającego nieważność umowy kredytowej.

Zmiany łącznego wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi w trzech kwartałach 2026 roku przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

Łączny wpływ ryzyka prawnego	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Stan na początek okresu	**2 823 983**	**3 238 760**
Dotworzenie w rachunku zysków i strat	202 850	379 554
Wykorzystanie	(639 173)	(656 696)
Różnice kursowe	49 140	12 046
Stan na koniec okresu	**2 436 800**	**2 973 664**

W trzech kwartałach 2026 roku Bank wykorzystał 171 490 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z zawartymi ugodami (w trzech kwartałach 2025 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 227 253 tys. zł).

W trzech kwartałach 2026 roku Bank wykorzystał 467 683 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z otrzymanymi prawomocnymi wyrokami stwierdzającymi nieważność umów kredytowych (w trzech kwartałach 2025 roku Bank wykorzystał z tego tytułu 429 443 tys. zł).

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

30.09.2026	Wartość bilansowa brutto (przed korektą z tytułu ryzyka prawnego)	Wpływ ryzyka prawnego	Wartość bilansowa brutto (po korekcie z tytułu ryzyka prawnego)
Kredyty na nieruchomości dla osób fizycznych w walucie CHF	1 000 690	794 117	206 573
Wpływ ryzyka prawnego ujęty jako rezerwy na sprawy sporne	-	1 642 683	-
Razem wpływ ryzyka prawnego		**2 436 800**	

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

Przy szacowaniu wpływu ryzyka prawnego Bank uwzględnia m.in. oszacowaną liczbę przyszłych pozwów, liczbę złożonych powództw, prawdopodobieństwo przegrania sprawy oraz szacowaną stratę Banku w przypadku niekorzystnego wyroku. Ponadto Bank w modelu uwzględnił szacowaną liczbę ugód, które będą zawarte z klientami. Wysokość oszacowania wpływu ryzyka prawnego związanego z ugodami wynosiła 111 238 tys. zł z łącznego szacunku wpływu.

Bank szacuje prawdopodobieństwo przegrania sprawy na podstawie historycznych wyroków oddzielnie dla portfela kredytów walutowych i denominowanych. Z uwagi na zaobserwowaną zmienność w orzecznictwie, Bank przy szacowaniu prawdopodobieństwa niekorzystnego wyroku uwzględnia tylko wyroki zapadłe po 31 grudnia 2020 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (89/138)

Bank dokonując szacunku straty w przypadku wyroku stwierdzającego nieważność kredytu zakłada, że klient jest zobowiązany do zwrotu wypłaconego kapitału bez uwzględniania innych świadczeń od konsumenta (wynagrodzenia za korzystanie z kapitału lub waloryzacji), Bank jest zobowiązany do zwrotu sumy spłaconych rat kapitałowo-odsetkowych wraz z zasądzonymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz, że Bank dokonuje spisania ekspozycji kredytowej. Szacunek straty uwzględnia wartość pieniądza w czasie.

Skutkiem rachunkowym podpisania ugody z klientem jest zaprzestanie ujmowania kredytu w CHF, rozpoznanie nowego kredytu w PLN, rozpoznanie wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania oraz ewidencja rozliczeń z klientami.

Skutkiem rachunkowym prawomocnego wyroku stwierdzającego nieważność umowy kredytowej jest zaprzestanie ujmowania ekspozycji kredytowej CHF oraz ewidencja rozliczeń z klientami z tytułu stwierdzenia nieważności umowy.

W przypadku zmiany zakładanej średniej straty o +/- 5 procent, przy pozostałych istotnych założeniach niezmienionych, szacunek wpływu zmieniłby się o +/- 58 578 tys. zł.

Bank przeprowadził analizę wrażliwości modelu na szacunek liczby przegranych spraw. Zmiana tego szacunku miałaby następujący wpływ na wartość szacowanej straty z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów CHF.

Parametr	Scenariusz	Wpływ na stratę Banku z tytułu ryzyka prawnego
Procent przegranych spraw	+5 p.p.	+35 486 tys. PLN
	-5 p.p.	-58 357 tys. PLN

Bank przeprowadził analizę wrażliwości stosowanego modelu na szacunek liczby przyszłych pozwów.

Zmiana liczby przyszłych pozwów miałaby następujący wpływ na wartość szacowanej straty z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów CHF.

Parametr	Scenariusz	Wpływ na stratę Banku z tytułu ryzyka prawnego
Liczba przyszłych pozwów	+20%	+15 410 tys. PLN
	-20%	-15 410 tys. PLN

Bank ocenił również, że gdyby oszacowaną liczbę pozwów przeciwko Bankowi zwiększyć o pozwy złożone przez dodatkowy 1% klientów posiadających kredyty w CHF wówczas strata z tytułu ryzyka prawnego wzrosłaby o ok. 12 377 tys. zł.

Bank, kalkulując oczekiwaną stratę z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów CHF uwzględnia dostępne dane historyczne, w tym treść orzeczeń zapadłych w sprawach zakończonych. Bank monitoruje liczbę pobieranych zaświadczeń oraz zmianę liczby pozwów w celu odpowiedniego aktualizowania szacunku wpływu ryzyka prawnego kredytów walutowych.

Aktualna linia orzecznicza w sprawach z powództw kredytobiorców CHF jest niekorzystna dla banków, niemniej jednak niektóre kwestie prawne nadal są niewyjaśnione, w szczególności kwalifikacja kredytów jako walutowych. Powyższa kwestia jest istotna dla oceny ryzyka związanego z postępowaniami dotyczącymi części portfela Banku.

Bank na bieżąco monitoruje zapadające wyroki i będzie dostosowywał poziom szacunku wpływu ryzyka prawnego do aktualnej linii orzeczniczej. Bank jednocześnie ma świadomość, iż poczynione założenia obarczone są subiektywną oceną bieżącej sytuacji, która może ulec zmianie w przyszłości. Bank przy oszacowaniu wysokości wpływu ryzyka prawnego bazuje na wszystkich informacjach dostępnych na dzień podpisania sprawozdania.

Jednocześnie Bank uwzględnił prawo do rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z uprawnieniem do zastosowania preferencji podatkowej w odniesieniu do ugód objętych zakresem, obowiązującego do końca roku 2024 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 marca 2022 roku, zmienionego rozporządzeniem z dnia 20 grudnia 2022 roku, w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów (przychodów) związanych z kredytem hipotecznym udzielonym na cele mieszkaniowe.

Na 30 września 2026 roku, w oparciu o aktualnie obowiązujący szacunek wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, Bank rozpoznaje w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z procesem ugód dotyczących umów kredytowych denominowanych w CHF, kwotę 26 048 tys. zł, z przewidywanym terminem realizacji do końca 2027 roku (na koniec grudnia 2025 roku: 31 161 tys. zł).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (90/138)

Ponadto Bank w oparciu o:

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

rozpoznał, w związku z procesem unieważnienia umów kredytowych denominowanych w CHF, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na 30 września 2026 roku wartość aktywów z powyższego tytułu wyniosła 194 506 tys. zł (na 31 grudnia 2025 roku 215 482 tys. zł).

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości (UE) w 2026 roku

W dniu 22 stycznia 2026 roku TSUE wydał wyrok w sprawie **C-902/24** (Herchoski) w sprawie Santander Bank Polska S.A. Zdaniem TSUE przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że nie stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, która w ramach wszczętego przez konsumenta postępowania mającego na celu ustalenie nieważności umowy kredytu hipotecznego, którą zawarł on z przedsiębiorcą, oraz zwrot rat miesięcznych zapłaconych w wykonaniu tej umowy, pozwala na to, by ten przedsiębiorca, utrzymując tytułem głównym, że rzeczona umowa jest ważna, podniósł tytułem ewentualnym zarzut potrącenia oparty na wierzytelności odpowiadającej kwocie tego kredytu hipotecznego, pod warunkiem, po pierwsze, że ta ostatnia wierzytelność nie zostanie uznana za wymagalną, zanim właściwy sąd ustali nieważność samej umowy, a po drugie, że fakt uwzględnienia takiego zarzutu nie pociąga za sobą rozstrzygnięcia w przedmiocie kosztów postępowania, które mogłoby zniechęcić konsumenta do skorzystania z praw przyznanych mu przez tę dyrektywę.

W dniu 16 kwietnia 2026 roku TSUE wydał trzy wyroki w sprawach C-752/24 (Jangielak, mBank SA), C-753/24 (Rzepacz, PKO BP SA) oraz C-901/24 (Falucka, mBank SA). Wszystkie trzy sprawy dotyczyły zagadnienia przedawnienia roszczeń restytucyjnych Banku na gruncie nieważnej umowy kredytu. Główne konkluzje – TSUE potwierdził, że*:*

- wniesienie przez Bank kontrpozwu może przerywać bieg terminu przedawnienia jego roszczenia jeszcze przed prawomocnym zakończeniem postępowania z powództwa konsumenta,
- art. 117^1 k.c., pozwalający w wyjątkowych sytuacjach na nieuwzględnienie podniesionego przez konsumenta zarzutu przedawnienia roszczenia Banku, nie jest sprzeczny z Dyrektywą 93/13,
- oświadczenie złożone przez konsumenta w toku postępowania, w którym przyznaje, że jest świadomy obowiązku zwrotu wypłaconego kapitału kredytu, może przerywać bieg terminu przedawnienia roszczenia Banku.

W dniu 2 lipca 2026 roku TSUE wydał wyrok w dwóch połączonych sprawach C-261/25 (Ścierbek, BPH) i C-262/25 (Drózdzik, RBI), w którym uznał za dopuszczalne liczenie terminu przedawnienia roszczeń przedsiębiorcy przeciwko konsumentowi o zwrot świadczeń spełnionych na podstawie umowy uznanej za nieważną z uwagi na zawarte w niej nieuczciwe warunki umowne od daty, w której konsument zakwestionował wobec przedsiębiorcy wiążący charakter tych warunków.

W dniu 10 września 2026 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-510/25 (Adazik, PKO BP), w którym uznał, że przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że nie stoją one co do zasady na przeszkodzie takiej wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą sąd rozpoznający wniesione przez konsumenta żądanie zwrotu wpłat dokonanych w wykonaniu umowy kredytu hipotecznego, która stała się nieważna ze względu na zawarte w niej nieuczciwe warunki, dokonuje z urzędu potrącenia wzajemnych wierzytelności konsumenta i przedsiębiorcy będących stronami tej umowy, skutkiem czego konsumentowi przysługuje wierzytelność jedynie w odniesieniu do kwoty wpłat dokonanych w wykonaniu wspomnianej umowy przekraczającej kwotę pożyczonego kapitału, oraz prawo do odsetek za opóźnienie od tej nadwyżki.

Orzecznictwo Sądu Najwyższego dotyczące kredytów denominowanych i walutowych w CHF

W dniu 25 kwietnia 2024 roku cała Izba Cywilna Sądu Najwyższego podjęła tzw. dużą uchwałę frankową, rozstrzygając kluczowe zagadnienia prawne, sygn. akt III CZP 25/22, zgodnie z którą:

1) W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.

2) W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.

3) Jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (91/138)

4) Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy.

5) Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

Uchwała odnosi się wyłącznie do skutków uznania klauzul przeliczeniowych w umowach kredytów indeksowanych lub denominowanych za abuzywne (nie przesądzając o abuzywności takich klauzul). Uchwała nie dotyczy kredytów walutowych, w przypadku których klauzule przeliczeniowe mają charakter fakultatywny i jako takie nie są niezbędne do wykonywania umowy.

Należy podkreślić, że stanowisko Sądu Najwyższego wyrażone w uzasadnieniu nie rozstrzyga jednoznacznie dotychczasowych rozbieżności w orzecznictwie dotyczących definicji kredytu walutowego[1].

Jednak jak wskazał Sąd Najwyższy w uzasadnieniu do uchwały, tego rodzaju kredyt nie jest przedmiotem pytań Pierwszego Prezesa Sądu Najwyższego.

Sąd Najwyższy zauważył, że w przypadku kredytów walutowych, w których nie występuje problem abuzywności przy ustalaniu kursu waluty przy wypłacie kredytu przez bank, lub w których na skutek usunięcia tej abuzywności umowa nadal obowiązuje w kształcie, w którym co do zasady możliwa jest spłata kredytu w walucie obcej, można przyjąć, że do przeliczenia kursu waluty ma zastosowanie art. 358 § 2 k.c., jako właściwy przepis dyspozytywny (tj. umowa może być kontynuowana przy zastosowaniu kursu średniego NBP).

Powyższe stanowisko pełnej Izby Sądu Najwyższego znalazło odzwierciedlenie w zdaniu odrębnym zgłoszonym przez SSN Dariusza Pawłyszcze do wyroku Sądu Najwyższego z dnia 25 czerwca 2024 roku, sygn. II CSKP 1765/22 (w sprawie Banku). W uzasadnieniu zdania odrębnego sędzia zwrócił uwagę na odmienną konstrukcję umów kredytowych Banku oraz wskazał, że uchwała III CZP 25/22 nie ma zastosowania do kredytów walutowych, ponieważ w ramach takich umów możliwość spłaty w walucie PLN (przy zastosowaniu tabel kursowych danego banku) stanowi jedynie uprawnienie kredytobiorcy.

Również w orzecznictwie sądów powszechnych pojawiają się stanowiska sądów, które zwracają uwagę na odmienność charakteru kredytów walutowych i wpływ tej kwalifikacji na ważność umów. Tak m.in. uznał Sąd Apelacyjny w Warszawie w prawomocnym korzystnym dla Banku wyroku z dnia 5 czerwca 2025 roku, sygn. akt VIII ACa 2851/25 oraz w wyroku z dnia 8 stycznia 2026 roku, sygn. akt VIII ACa 4097/25 oraz w wyroku z dnia 10 kwietnia 2026 roku, sygn. akt VIII ACa 397/26. Sąd podkreślił walutowy charakter umowy kredytu zawartej pomiędzy Bankiem a konsumentem, stwierdził brak naruszenia interesów konsumenta oraz potwierdził ważność umowy kredytu.

Po wyroku TSUE z 19 czerwca 2025 roku w sprawie **C-396/24** (Lubreczlik) Sąd Najwyższy potwierdził obowiązywanie zasady prawnej określonej w uchwale całej Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z dnia 25 kwietnia 2024 roku, sygn. akt III CZP 25/22, tj., że jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień to powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron umowy (m.in. w wyroku z dnia6 sierpnia 2025 roku sygnatura II CSKP 774/23 w wyroku z dnia 5 września 2025 roku sygnatura II CSKP 550/24, w wyroku z dnia18 lipca 2025 roku, sygnatura II CSKP 84/23). Dodatkowo, w wyroku z dnia 10 lipca 2025 roku, sygnatura II CSKP 64/23 Sąd Najwyższy wskazał, że odstąpienie od zasady prawnej przyjętej przez skład całej izby SN jest możliwe tylko poprzez wydanie kolejnej uchwały w analogicznym składzie (art. 88 ustawy o Sądzie Najwyższym). W dniu 27 lutego 2026 roku do Sądu Najwyższego wpłynęło zagadnienie prawne dotyczące możliwości żądania przez konsumenta od przedsiębiorcy zwrotu całej nominalnej kwoty uiszczonej w wykonaniu tej umowy na rzecz przedsiębiorcy, niezależnie od wysokości świadczenia wypłaconego mu przez przedsiębiorcę w wykonaniu tej umowy (III CZP 7/26).

Według stanu na koniec września 2026 roku w sprawach kredytów CHF udzielonych przez Bank do Sądu Najwyższego zostało złożonych 364 skarg kasacyjnych, 40 skarg zostało przyjętych przez Sąd Najwyższy do rozpoznania i oczekują na merytoryczne rozstrzygnięcie, co do 190 skarg kasacyjnych Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania. W 9 sprawach Sąd przekazał sprawy do ponownego rozpoznania, zaś w 34 oddalił skargę kasacyjną.

[1] Por. wyrok Sądu Najwyższego z 20 maja 2022 roku, sygn. II CSKP 713/22, postanowienie Sądu Najwyższego z 24 czerwca 2022 roku, sygn. I CSK 2822/22, wyrok Sądu Najwyższego z 26 stycznia 2023 roku, sygn. II CSKP 408/22, wyrok Sądu Najwyższego z 31 stycznia 2023 roku, sygn. II CSKP 334/22, wyrok Sądu Najwyższego z 15 września 2023 roku, sygn. II CSKP 1356/22, wyrok Sądu Najwyższego z 9 maja 2024 roku, sygn. II CSKP 2416/22 oraz wyrok Sądu Najwyższego z 25 lipca 2024 roku, sygn. II CSKP 1424/22.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (92/138)

Ustawa o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF

Ustawa o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF została uchwalona 29 maja 2026 roku i weszła w życie dnia 7 sierpnia 2026 roku.

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

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

Indywidualne ugody oferowane przez Bank w sprawach dotyczących kredytów CHF

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

Na dzień 30 września 2026 roku Bank przedstawił indywidualne propozycje ugody 14 774 klientom (14 473 klientom na dzień 31 grudnia 2025 roku) i 7 650 klientów zaakceptowało warunki przedstawionych propozycji (7 130 w 2025 roku), z czego podpisano 7 285 ugody (6 724 podpisanych ugód w 2025 roku).

Inne istotne postępowania sądowe

Postępowania sądowe dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR

W styczniu 2023 roku wpłynęły do Banku pierwsze pozwy kwestionujące klauzule zmiennego oprocentowania oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR w umowach kredytu hipotecznego. Pozwy te zmierzają do podważenia wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania. Dodatkowo podważany jest zakres oraz sposób przekazywania konsumentom pouczeń i informacji o zmienności wskaźnika a także metod jego obliczenia i czynnikach wpływających na jego zmianę.

Do dnia 30 września 2026 roku Bank otrzymał łącznie 213 pozwy (trzy pozwy zostały cofnięte). Pozwy dotyczą głównie umów o kredyt hipoteczny w PLN.

Łączna wartość przedmiotu sporu w prowadzonych postępowaniach sądowych z powództwa klientów to 65 464 tys. zł. Większość postępowań sądowych toczy się przed sądami I instancji. W 26 sprawach wydane zostały korzystne dla banku wyroki sądu I instancji, z których 7 jest prawomocnych. Wydany został także jeden wyrok niekorzystny, który jest nieprawomocny.

W sprawach z powództwa klientów na dzień 30 września 2026 roku zapadło 19 korzystnych dla Banku wyroków nieprawomocnych wydanych przez sąd I instancji, 1 nieprawomocny niekorzystny wyrok wydany przez sąd I instancji oraz 11 wyroków prawomocnych korzystnych dla Banku.

Argumentacja podważająca WIBOR jako wskaźnik referencyjny pojawia się także w sprawach windykacyjnych wytaczanych przez Bank.

Bank stoi na stanowisku, że roszczenia klientów są nieuzasadnione, w szczególności z uwagi na to, że WIBOR jest oficjalnym wskaźnikiem, którego administrator otrzymał odpowiednie zgody wymagane przepisami prawa, m.in. Komisji Nadzoru Finansowego, a proces jego wyznaczania, dokonywany przez administratora (podmiot niezależny i niepowiązany z bankiem) jest zgodny z prawem i również podlega ocenie nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja potwierdziła zgodność WIBOR-u z wymogami prawa. Analogiczne stanowisko przedstawił też Komitet Stabilności Finansowej, w skład którego wchodzą przedstawiciele: Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego, Ministerstwa Finansów oraz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

W dniu 12 lutego 2026 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-471/24 (PKO BP SA), w którym stwierdził, iż Sąd krajowy nie może badać metody ustalania wskaźnika WIBOR, bowiem naruszałoby to unijne rozporządzenie BMR. Trybunał nie podzielił zarzutów podważających wiarygodność i rynkowość WIBOR-u. TSUE wskazał, iż banki nie miały szczególnych obowiązków informacyjnych w odniesieniu do metodologii tego wskaźnika, banki są zobowiązane do spełnienia obowiązków informacyjne nałożonych przez dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/17/UE z dnia 4 lutego 2014 roku w sprawie konsumenckich umów o kredyt związanych z nieruchomościami mieszkalnymi i zmieniającą dyrektywy 2008/48/WE i 2013/36/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 1093/2010, zmienioną rozporządzeniem 2016/1011, albowiem obowiązek publikowania i udostępniania metody ustalania wskaźnika spoczywa na administratorze wskaźnika. Bank nie musi informować konsumenta, o szczególnych cechach wskaźnika, w szczególności o charakterze danych wejściowych (oferty cenowe a nie rzeczywiste transakcje) do jego ustalenia oraz że kredytodawca przekazuje te dane do ustalenia tego wskaźnika. Przekazywanie przez bank danych wejściowych nie stanowi też nierównowagi praw i obowiązków stron. Samo ewentualne naruszenie obowiązków informacyjnych dotyczących zmiennego oprocentowania nie wystarcza do podważenia umowy.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (93/138)

Nawet w przypadku takiego naruszenia, sąd musi zbadać w drugiej kolejności uczciwość klauzuli. W praktyce oznacza to porównanie oprocentowania z umowy z odsetkami ustawowymi oraz ze stawkami rynkowymi obowiązującymi w chwili zawarcia umowy.

Dodatkowo na rozpoznanie przez TSUE czekają trzy inne pytania prejudycjalne dotyczące zmiennego oprocentowania opartego o wskaźnik WIBOR (C-586/25 Cedrosiwicz przeciwko PKO BP SA, C-607/25 Koż przeciwko BNP Paribas Bank Polska SA, C- 630/25 Krywiga przeciwko PKO BP SA). Jedno ze wskazanych pytań zostało sformułowane w sprawie przeciwko Bankowi.

Postępowania sądowe dotyczące roszczeń uczestników funduszy inwestycyjnych w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych.

Na dzień 30 września 2026 roku Bank jest stroną 201 postępowań sądowych w sprawach indywidualnych oraz 6 postepowań w postępowaniu grupowym z powództwa uczestników funduszy inwestycyjnych, związanych z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych (w tym w związku z wykonywaniem tej funkcji przez Raiffeisen Bank Polska S.A.).

Łączna kwota roszczeń dochodzonych ww. pozwami wynosi 227 740 tys. zł. Łączna kwota rezerwy 4 980 tys. zł.

Pierwsze dwa pozwy grupowe zostały złożone przez uczestników Funduszu Retail Parks Fund Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych w likwidacji (dalej Fundusz RPF) odpowiednio: w imieniu 397 uczestników, wartość roszczeń: 96 221 tys. zł oraz w imieniu 187 uczestników, wartość roszczeń: 26 720 tys. zł.

Kolejne pozwy grupowe dotyczą ustalenia odpowiedzialności Banku za działania Banku jako depozytariusza następujących funduszy: 3) PSF 2 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 17 uczestników funduszu; brak wskazania wysokości roszczeń), 4) PSF Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 81 uczestników funduszu; brak wskazania wysokości roszczeń) 5) EPEF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (pozew złożony w imieniu 42 uczestników funduszu; wartość roszczeń - 6 368 tys. zł) oraz 6) PSF Lease Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 38 uczestników funduszu; wartość roszczeń: 8 988 tys. zł).

Zarzuty podnoszone w pozwach koncentrują się w szczególności na nieprawidłowym wykonywaniu przez Raiffeisen Bank Polska S.A., a następnie Bank, obowiązków w zakresie zapewnienia, aby wartość aktywów netto funduszu inwestycyjnego oraz wartość aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa i statutem funduszu inwestycyjnego oraz obowiązku weryfikacji zgodności działania funduszu inwestycyjnego z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze statutem. Bank stoi na stanowisku, że roszczenia uczestników funduszy w stosunku do Banku są bezzasadne.

Do dnia 30 września 2026 roku zapadło łącznie 36 nieprawomocnych wyroków sądów pierwszej instancji oraz 7 prawomocnych wyroków:

- 1 prawomocny wyrok niekorzystny dla Banku (Sąd w sprawie dotyczących funduszu InMedica zasądził kwotę: 64 tys. zł na rzecz powoda z uwagi na nieprawidłową dywersyfikację aktywów funduszu);
- 6 prawomocnych wyroków korzystnych dla Banku (Sąd w sprawach dotyczących funduszu InMedica (2), EPEF 2 (1), RPF (1) oraz PSF Lease (2) oddalił powództwo w całości, z uwagi na brak przesłanek odpowiedzialności odszkodowawczej Banku);
- 36 nieprawomocnych wyroków korzystnych dla Banku (powództwa indywidualnych uczestników funduszy oddalone z uwagi na brak przesłanek odpowiedzialności odszkodowawczej Banku).

Postępowania sądowe dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego, o której mowa w art. 45 Ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim („u.k.k.")

Instytucja sankcji kredytu darmowego uregulowana jest w art. 45 u.k.k., zgodnie z którym w przypadku naruszenia przez kredytodawcę wymienionych w nim przepisów tej ustawy, konsument, po złożeniu kredytodawcy pisemnego oświadczenia, zwraca kredyt bez odsetek i innych kosztów kredytu należnych kredytodawcy w terminie i w sposób ustalony w umowie o kredyt, a w razie, gdyby takiego sposobu nie ustalono, zwraca kredyt w równych ratach, płatnych co miesiąc, od dnia zawarcia umowy o kredyt. Zgodnie z art. 45 ust. 5 u.k.k. uprawnienie do skorzystania z sankcji kredytu darmowego wygasa po upływie roku od dnia wykonania umowy kredytu.

Pierwsze pozwy związane ze skorzystaniem przez Klientów z instytucji sankcji kredytu darmowego zaczęły wpływać do Banku w 2021 roku. Na dzień 30 września 2026 roku Bank otrzymał 2 220 takich pozwów o łącznej wartości przedmiotu sporu wynoszącej 58 592 tys. zł.

W trzecim kwartale 2026 roku Bank dokonał zmiany metodologii dotyczącej zasad tworzenia rezerw na te postępowania i na dzień 30 września 2026 roku wartość utworzonych rezerw wynosiła 24 771 tys. zł. Zmiana podejścia dotyczy tworzenia rezerwy dla wszystkich pozwów wpływających do Banku, z uwzględnieniem prawdopodobieństwa przegranej. Kwota rezerwy obejmuje wartość przedmiotu sporu, szacowane odsetki ustawowe od dnia wniesienia powództwa oraz zwrot kosztów zastępstwa procesowego na rzecz konsumenta. W kolejnych kwartałach, na bazie tożsamej metodologii Bank będzie aktualizował wysokość rezerwy wraz z napływem nowych pozwów.

Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (94/138)

Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Banku, choć Bank zaobserwował zmianę tego pozytywnego trendu.

Spośród wszystkich toczących się przeciwko Bankowi spraw: 1 403 znajduje się w I instancji, 329 jest na etapie II instancji, zaś 488 zostało prawomocnie zakończonych.

Zarzut skorzystania z sankcji kredytu darmowego zgłaszany jest także w postępowaniach z powództw windykacyjnych Banku. Na dzień 30 września 2026 roku przedmiotowy zarzut zgłoszono w 81 takich sprawach.

Zagadnienia prawne dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego są przedmiotem licznych pytań prejudycjalnych skierowanych przez polskie sądy do Trybunału Sprawiedliwości (Unii Europejskiej), dotyczących:

- dopuszczalności oprocentowania części kredytu przeznaczonego na sfinansowanie pozaodsetkowych kosztów kredytu oraz związanych z tym obowiązków informacyjnych spoczywających na instytucjach finansowych, w tym możliwości zastosowania sankcji kredytu darmowego na skutek obliczenia wartości umownych takich jak RRSO z uwzględnieniem odsetek pobranych z tytułu kredytowania pozaodsetkowych kosztów kredytu , jak i na skutek braku wyodrębnienia poszczególnych składników raty w harmonogramie (C-473/25, C-763/25, C-433/26, C-324/26, C-757/26, C-714/26),
- wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu, C-433/26, C-757/26, C-821/26),
- zakresu informowania konsumenta o procedurze przedterminowej spłaty kredytu (C-831/24, C-757/26),
- badania przez sąd z urzędu naruszenia przez kredytodawcę przepisów niewskazanych w oświadczeniu o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego lub w przypadku niezłożenia takiego oświadczenia przez konsumenta (C-831/24, C-889/26, C-821/26, C-714/26),
- zastosowania sankcji kredytu darmowego w świetle zasady proporcjonalności (C-831/24, C-684/25),
- wzajemnej relacji pomiędzy abuzywnością a sankcją kredytu darmowego (C-429/25, C-684/25) oraz obowiązków informacyjnych Sądu wobec konsumenta w tym zakresie (C-684/25),
- dopuszczalności zastosowania sankcji kredytu darmowego, gdy instytucja finansowa zrealizowała obowiązek informacyjny, jednak wskazane konsumentowi informacje były błędne lub niejasne (C-473/25, C-324/26),
- dopuszczalnego sposobu ukształtowania klauzuli modyfikacyjnej dotyczącej opłat i prowizji zastrzeżonych w umowie oraz zasadności zastosowania sankcji kredytu darmowego w przypadku wystąpienia drobnych uchybień, które nie mają wpływu na decyzję konsumenta o zawarciu umowy (C-684/25),
- zakresu informacji o przysługującym prawie odstąpienia (C-757/26),
- możliwości wliczania do kapitału kredytu i naliczania odsetek od kosztów niefinansowych usług dodatkowych (np. pakietów medycznych lub kursów), które nie są powiązane z samą pożyczką (C-926/26).

W dniu 24 października 2024 roku Trybunał Sprawiedliwości (UE) wydał wyrok w sprawie C-339/23 (Horyzont), zgodnie z którym przepisy Dyrektywy 2008/48 zezwalają państwom członkowskim na wprowadzenie różnych sankcji za nieprzeprowadzenie oceny zdolności kredytowej konsumenta i za naruszenie obowiązków informacyjnych określonych w dyrektywie.

TSUE nie analizował polskich przepisów ani nie wskazał konkretnej sankcji za naruszenie obowiązku przeprowadzenia oceny zdolności kredytowej konsumenta, zaznaczając, że wybór sankcji należy do państwa członkowskiego, pod warunkiem, że są one skuteczne, proporcjonalne i odstraszające. W art. 45 u.k.k. ustawodawca nie przewidział możliwości zastosowania sankcji kredytu darmowego za naruszenie przez bank obowiązku zbadania zdolności kredytowej konsumenta.

W dniu 13 lutego 2025 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-472/23, zgodnie z którym:

1) okoliczność, że podana w umowie kredytu wartość RRSO została zawyżona na skutek uznania niektórych warunków umownych za abuzywne, nie stanowi sama w sobie naruszenia obowiązku informacyjnego nałożonego na kredytodawcę, mogącego skutkować zastosowaniem sankcji kredytu darmowego,

2) postanowienia umowy kredytu, przewidujące zmianę wysokości opłat ponoszonych na podstawie umowy, powinny być określone w sposób jasny i zrozumiały, tak by właściwie poinformowany oraz dostatecznie uważny i rozsądny konsument był w stanie zweryfikować okoliczności uzasadniające zwiększenie opłat oraz ich wpływ na zmianę wysokości opłat,

3) zasada proporcjonalności sankcji nie sprzeciwia się uregulowaniu krajowemu, które przewiduje - w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego nałożonego na kredytodawcę - jednolitą sankcję polegającą na pozbawieniu kredytodawcy prawa do odsetek i opłat, niezależnie od stopnia wagi takiego naruszenia, o ile naruszenie to może podważyć możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania.

W dniu 9 października 2025 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-80/24, zgodnie z którym Dyrektywa 2008/48 nie stanowi przeszkody dla prawa krajowego umożliwiającego konsumentowi zbycie wierzytelności wynikającej z naruszenia prawa na osobę trzecią niebędącą konsumentem, zaś przepisy Dyrektywy 93/13 nie nakładają na sąd krajowy obowiązku zbadania z urzędu nieuczciwego charakteru warunku umowy cesji, jeśli spór dotyczy nie tej umowy, lecz wierzytelności konsumenta wobec przedsiębiorcy.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (95/138)

Wyrok TSUE w sprawie możliwości naliczania odsetek z tytułu kredytowania pozaodsetkowych kosztów kredytu

W dniu 23 kwietnia 2026 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C-744/24 (Bank Polska Kasa Opieki) dotyczący zagadnienia możliwości naliczania odsetek z tytułu kredytowania pozaodsetkowych kosztów kredytu, w którym uznał, iż artykuł 3 lit. g) i j) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE w sprawie umów o kredyt konsumencki należy interpretować w ten sposób, że stoi on na przeszkodzie włączeniu do umów o kredyt konsumencki warunków przewidujących stosowanie stopy oprocentowania nie tylko do całkowitej kwoty kredytu, lecz również do kwot przeznaczonych na pokrycie kosztów związanych z tym kredytem i wchodzących w związku z tym w skład całkowitego kosztu kredytu ponoszonego przez konsumenta.

Obecnie Bank zaimplementował nową interpretację przepisów ustawy o kredycie konsumenckim wynikającą z wyroku C-744/24 i nowooferowane produkty nie przewidują już kredytowania kosztów pozaodsetkowych. Na dzień poprzedzający wyrok w ofercie Banku jedynie kredyty samochodowe przewidywały kredytowanie kosztów ubezpieczeń.

Ponadto w przypadku kredytów niespłaconych na dzień 23 kwietnia 2026 roku, Bank zaprzestał naliczania odsetek od kosztów kredytu, ze skutkiem od dnia wyroku, poinformował o niniejszej decyzji klientów, przesyłając zmieniony w tym zakresie harmonogram kredytu oraz informację o kwocie odsetek podlegających zwrotowi.

Wykładnia przepisów w zakresie instytucji sankcji kredytu darmowego jest także przedmiotem zagadnień prawnych skierowanych do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, (sygn. III CZP 3/25 oraz III CZP 15/25) dotyczących:

- obowiązku dokonania przez sąd orzekający z urzędu zbadania wszystkich przyczyn uzasadniających zastosowanie sankcji kredytu darmowego (również niewymienionych w oświadczeniu konsumenta o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego),
- interpretacji rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego,
- wzajemnej relacji reżimu abuzywności oraz sankcji kredytu darmowego,
- dopuszczalności oprocentowania części kredytu przeznaczonego na sfinansowanie kosztów pozaodsetkowych oraz możliwości zastosowania z tego tytułu sankcji kredytu darmowego.

Sąd Najwyższy zawiesił postępowania w przedmiotowych sprawach do czasu rozstrzygnięcia spraw toczących się z inicjatywy polskich sądów przed TSUE.

Bank na dzień 30 września 2026 roku oszacował wpływ wyroku TSUE w sprawie C-744/24 na rachunek zysków i strat i wyniósł on w trzech kwartałach 2026 roku łącznie 45 547 tys. zł, w tym w przychodach odsetkowych ujął 26 654 tys. zł z tytułu modyfikacji przepływów pieniężnych oraz 6 693 tys. zł z tytułu zwrotu odsetek klientom od dnia wyroku do daty zwrotu oraz w pozostałych kosztach operacyjnych 12 200 tys. zł z tytułu utworzenia rezerw na zwroty odsetek klientom przed dniem wyroku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (96/138)

52. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest wpisane w podstawową i zasadniczą działalność finansową Grupy, obejmującą zarówno aktywność kredytową, jak również finansowanie z wykorzystaniem produktów rynku kapitałowego. W konsekwencji ryzyko kredytowe jest identyfikowane jako ryzyko o największym potencjalnym wpływie na aktualne, a także przyszłe, zyski oraz kapitał BNP Paribas Bank Polska S.A. Istotność ryzyka kredytowego potwierdza jego 58% udział w ogólnej kwocie kapitału ekonomicznego szacowanego przez Grupę na pokrycie istotnych ryzyk występujących w działalności Banku, jak również 87% udział w ogólnej kwocie kapitału regulacyjnego.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest realizacja strategii Grupy poprzez harmonijny wzrost portfela kredytowego przy jednoczesnym utrzymaniu akceptowalnego poziomu apetytu na ryzyko kredytowe.

Grupa w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

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

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

Zarząd dokonuje oceny przyjętej polityki zarządzania ryzykiem koncentracji pod względem sposobu jej stosowania, w szczególności w zakresie sprawdzenia jej skuteczności i adekwatności realizacji zasad w kontekście aktualnej i planowanej działalności oraz z uwzględnieniem strategii zarządzania ryzykiem. W sytuacji istotnych zmian w otoczeniu działania Grupy lub strategii zarządzania ryzykiem, przegląd adekwatności procesu zarządzania ryzykiem koncentracji dokonywany jest niezwłocznie po wystąpieniu tej okoliczności. Właściwa ocena ryzyka koncentracji ponoszonego przez Grupę w istotnym stopniu zależy od prawidłowej i pełnej identyfikacji kluczowych czynników ryzyka, które wpływają na poziom ryzyka koncentracji.

W uzasadnionych przypadkach Grupa identyfikuje ryzyko koncentracji w procesie planowania nowej działalności obejmującej wprowadzenie i rozwój nowych produktów, usług i obecności na rynkach oraz istotne zmiany dotychczasowych produktów, usług i zmiany na rynkach.

Dywersyfikacja portfela kredytowego jest jednym z ważniejszych narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym. Nadmierna koncentracja kredytowa jest zjawiskiem niepożądanym przez Grupę, ponieważ powoduje wzrost ryzyka. Potencjalne straty z tym związane są na tyle dużym zagrożeniem, że stopień koncentracji powinien być monitorowany, kontrolowany i raportowany do kierownictwa Grupy. Podstawowymi narzędziami ograniczania ryzyka koncentracji są mechanizmy identyfikacji i pomiaru ryzyka koncentracji oraz limity zaangażowań w poszczególnych segmentach portfela Banku oraz w spółkach zależnych. Narzędzia te pozwalają na różnicowanie portfela kredytowego i redukcję negatywnych skutków związanych z niekorzystnymi zmianami w poszczególnych obszarach gospodarki.

Za obszar (wymiar) istotnej koncentracji Bank uznaje sytuację, w której udział danego obszaru (wymiaru) koncentracji w skonsolidowanej sumie bilansowej Banku jest równy lub przekracza 5%. W takiej sytuacji dany obszar (wymiar) koncentracji podlega analizom, raportowaniu i zarządzaniu w ramach procesu zarządzania ryzykiem koncentracji.

Jednym z potencjalnych źródeł ryzyka kredytowego jest wysoka koncentracja zaangażowań kredytowych Banku w poszczególne podmioty lub grupy podmiotów powiązanych ze sobą kapitałowo i organizacyjnie. W celu jej ograniczania Rozporządzenie UE nr 575/2013 określa limit maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z art. 395 Rozporządzenia UE nr 575/2013: Instytucja nie przyjmuje na siebie ekspozycji wobec klienta lub grupy powiązanych klientów, której wartość po uwzględnieniu skutku ograniczenia ryzyka kredytowego zgodnie z art. 399–403 przekracza 25% wartości jej kapitału Tier 1.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (97/138)

Jeżeli taki klient jest instytucją kredytową lub jeżeli do grupy powiązanych klientów należy co najmniej jedna instytucja kredytowa, wartość ta nie przekracza 25% wartości kapitału Tier 1 instytucji kredytowej lub kwoty 150 mln EUR, w zależności od tego, która z tych wartości jest wyższa, pod warunkiem że suma wartości ekspozycji wobec wszystkich powiązanych klientów niebędących instytucjami kredytowymi, po uwzględnieniu skutku ograniczenia ryzyka kredytowego zgodnie z art. 399-403, nie przekracza 25% wartości kapitału Tier 1 instytucji kredytowej.

Według stanu na koniec września 2026 roku: limity określone w art. 395 Rozporządzenia UE nr 575/2013 w odniesieniu do podmiotów Grupy BNP Paribas S.A - nie zostały przekroczone, zaangażowanie Banku stanowiło 15,5% kapitału Tier 1 w ujęciu skonsolidowanym.

W przypadku limitu zaangażowania wobec podmiotów spoza Grupy BNP Paribas S.A., limity nie zostały przekroczone, największe zaangażowanie stanowiło 20,3% kapitału Tier 1 w ujęciu skonsolidowanym.

Tolerancja ryzyka koncentracji jest określona w Grupie poprzez system limitów wewnętrznych, które uwzględniają zarówno zakładane kierunki i dynamikę rozwoju biznesu przez Grupę, akceptowalny poziom ryzyka kredytowego i płynności, jak również zewnętrzne uwarunkowania i perspektywy makroekonomiczne i sektorowe. Limity wewnętrzne dla ryzyka koncentracji kredytowych określane są m.in. dla:

- wybranych sektorów gospodarczych/ branż,
- ekspozycji denominowanych w walucie obcej,
- segmentu klienta (wewnątrzbankowa segmentacja klientów),
- kredytów zabezpieczonych danym rodzajem zabezpieczenia,
- regionów geograficznych,
- średniego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (probability of default),
- ekspozycji z określonym ratingiem (wewnętrzna skala ratingowa Grupy),
- ekspozycji z określonym debt-service-to-income,
- ekspozycji z określonym loan-to-value.

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

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

Do działań ograniczających ryzyko koncentracji o charakterze pojedynczych/ specyficznych decyzji i transakcji Grupa zalicza:

- ograniczanie zawierania dalszych transakcji z danym klientem lub grupą powiązanych klientów,
- sprzedaż wyselekcjonowanych aktywów/ portfeli kredytowych,
- sekurytyzację aktywów,
- ustanowienie nowych zabezpieczeń (np. kredytowych instrumentów pochodnych, gwarancji, subpartycypacji, umów ubezpieczenia) dla istniejących lub nowych ekspozycji kredytowych.

Analiza koncentracji branżowej obejmuje wszystkie ekspozycje kredytowe Grupy wobec klientów instytucjonalnych. Grupa definiuje branże w oparciu o Polską Klasyfikację Działalności. Struktura zaangażowania Grupy względem branż analizowana na koniec września 2026 roku, charakteryzuje się koncentracją wobec takich branż jak: Przetwórstwo Przemysłowe , Rolnictwo, Leśnictwo, Łowiectwo i Rybactwo oraz Handel hurtowy i detaliczny. Na koniec września 2026 roku udział Przetwórstwa Przemysłowego zmniejszył się o 1,5 p.p. w porównaniu do poziomu na koniec grudnia 2025 roku i wyniósł 20,4%, udział branży Rolnictwo, Leśnictwo, Łowiectwo i Rybactwo zmniejszył się o 0,4 p.p w stosunku do końca grudnia 2025 roku i wyniósł 13,9% zaangażowania branżowego, natomiast udział branży Handel Hurtowy i Detaliczny wzrósł o 0,6 p.p. w stosunku do końca grudnia 2025 roku i wyniósł 14,4% zaangażowania branżowego.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (98/138)

Poniżej zaprezentowano tabelę prezentującą podział kredytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na branże działalności.

	Wartość bilansowa brutto*	Wartość bilansowa brutto*	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości	Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości
Branża	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2026	31.12.2025
KLIENCI INDYWIDUALNI	**36 092 059**	**34 428 411**	**1,9%**	**2,0%**
KLIENCI KORPORACYJNI:	**63 767 449**	**59 064 848**	**3,0%**	**3,3%**
ROLNICTWO, LEŚNICTWO, ŁOWIECTWO I RYBACTWO	8 864 623	8 454 567	3,3%	3,8%
GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE	43 310	42 956	2,0%	0,9%
PRZETWÓRSTWO PRZEMYSŁOWE	13 011 988	12 947 052	6,3%	6,2%
WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W ENERGIĘ ELEKTRYCZNĄ, GAZ, PARĘ WODNĄ, GORĄCĄ WODĘ I POWIETRZE DO UKŁADÓW	1 610 475	1 380 018	0,2%	0,2%
DOSTAWA WODY; GOSPODAROWANIE ŚCIEKAMI I ODPADAMI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ	153 185	137 032	9,5%	10,8%
BUDOWNICTWO	3 512 096	2 685 443	3,0%	4,8%
HANDEL HURTOWY I DETALICZNY; NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, WŁĄCZAJĄC MOTOCYKLE	9 194 007	8 167 121	2,7%	3,3%
TRANSPORT I GOSPODARKA MAGAZYNOWA	2 649 480	2 654 454	4,5%	2,7%
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZAKWATEROWANIEM I USŁUGAMI GASTRONOMICZNYMI	377 102	433 590	7,3%	6,8%
INFORMACJA I KOMUNIKACJA	3 431 295	3 217 547	0,4%	0,4%
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I UBEZPIECZENIOWA	4 128 377	2 988 246	0,1%	0,2%
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI	6 654 141	6 525 917	2,3%	3,2%
DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA	3 248 104	3 129 000	1,0%	1,1%
DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE USŁUG ADMINISTROWANIA I DZIAŁALNOŚĆ WSPIERAJĄCA	4 590 511	4 072 223	0,7%	0,6%
ADMINISTRACJA PUBLICZNA I OBRONA NARODOWA; OBOWIĄZKOWE ZABEZPIECZENIA SPOŁECZNE	399 702	168 147	0,0%	0,0%
EDUKACJA	172 634	262 172	2,3%	3,4%
OPIEKA ZDROWOTNA I POMOC SPOŁECZNA	1 481 453	1 490 507	0,9%	1,3%
DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z KULTURĄ, ROZRYWKĄ I REKREACJĄ	48 883	87 199	4,6%	4,7%
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	196 083	221 657	3,7%	4,8%
Razem	**99 859 508**	**93 493 259**	**2,6%**	**2,8%**

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

Grupa zarządza także ryzykiem koncentracji zabezpieczeń. W tym celu Grupa wprowadziła limity zaangażowania poszczególnych rodzajów zabezpieczeń dbając o ich odpowiednią dywersyfikację. Według stanu na koniec września 2026 roku i na koniec 2025 roku, nie zaobserwowano przekroczeń tych limitów.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (99/138)

Struktura przeterminowania należności

Strukturę portfela kredytowego (wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianego według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) w podziale na ekspozycje z utratą wartości oraz bez utraty wartości wraz z uwzględnieniem poziomu zaległości w spłacie przedstawiają poniższe tabele.

30.09.2026

Struktura przeterminowania należności (wartość bilansowa netto)	bez utraty wartości				z utratą wartości	Razem
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni		
Kredyty o charakterze bieżącym	35 056 290	1 123 331	29 553	11 386	553 790	36 774 350
Kredyty inwestycyjne	20 782 528	610 737	3 161	503	247 160	21 644 089
Kredyty na nieruchomości dla klientów indywidualnych	21 527 645	53 803	4 030	1 420	83 530	21 670 428
Kredyty pozostałe	11 083 968	37 693	6 675	3 442	184 675	11 316 453
Należności leasingowe	5 782 960	93 756	48 807	6 554	106 062	6 038 139
Razem	**94 233 391**	**1 919 320**	**92 226**	**23 305**	**1 175 217**	**97 443 459**

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

31.12.2025

Struktura przeterminowania należności (wartość bilansowa netto)	bez utraty wartości				z utratą wartości	Razem
	0 dni	1-30 dni	31-60 dni	61-90 dni		
Kredyty o charakterze bieżącym	32 549 586	1 140 705	24 758	11 952	572 615	34 299 616
Kredyty inwestycyjne	18 702 827	540 562	8 896	687	274 438	19 527 410
Kredyty na nieruchomości dla klientów indywidualnych	20 946 527	62 118	4 752	1 383	94 458	21 109 238
Kredyty pozostałe	9 765 648	154 634	4 728	1 783	149 869	10 076 662
Należności leasingowe	5 780 798	213 871	17 568	4 945	143 753	6 160 935
Razem	**87 745 386**	**2 111 890**	**60 702**	**20 750**	**1 235 133**	**91 173 861**

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

Na koniec września 2026 roku, Bank nie obserwuje zwiększonego ryzyka kredytowego dla nowej produkcji kredytowej, jak i istniejącego hipotecznego portfela kredytowego. Zarówno wskaźniki Vintage, jak i poziom NPL (ang. non performing loan) w segmencie kredytów hipotecznych są stabilne na poziomie nie wyższym niż obserwowane na rynku bankowym w Polsce.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie i sankcjami gospodarczymi wystosowanymi przeciwko Rosji oraz Białorusi, Bank dokonał analizy ekspozycji kredytowych bezpośrednio powiązanych z tymi krajami i na tej podstawie nie zidentyfikował istotnych ekspozycji zarówno w portfelu klientów instytucjonalnych, jak i klientów indywidualnych.

Jednocześnie Bank na bieżąco monitoruje sytuację Klientów mając na uwadze zabezpieczenie portfela kredytowego i utrzymanie jego wysokiej jakości. Kontynuowane są działania prewencyjne podjęte w I kwartale 2022 roku. W ramach tych działań analizowani są Klienci instytucjonalni, których działalność biznesowa jest:

- powiązana z gospodarkami powyższych krajów i przez to może być narażona na skutki wojny i nałożonych sankcji;
- szczególnie wrażliwa na inflację;
- podatna na embargo na rosyjski gaz;
- narażona na zaostrzenie polityki handlowej USA.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (100/138)

Na potrzeby selekcji portfela kredytowego narażonego na skutki wojny Bank uwzględnia m.in. następujące czynniki:

- eksport/import do/z krajów ryzyka;
- powiązania kapitałowe lub organizacyjne z obywatelami Rosji lub Białorusi;
- usługi transportowe świadczone w krajach ryzyka lub kanałach logistycznych przebiegających przez kraje ryzyka;
- produkcję prowadzoną w krajach ryzyka;
- inwestycje w środki trwałe oraz inwestycje kapitałowe w krajach ryzyka;
- istnienie kontraktów handlowych w krajach ryzyka (zwłaszcza kontraktów budowlanych);
- zatrudnienie pracowników z Rosji, Ukrainy lub Białorusi;
- dystrybucję rosyjskich i białoruskich towarów lub usług (ryzyko bojkotu towarów).

W przypadku inflacji, na podstawie informacji dostarczonych przez Departament Analiz Ekonomicznych i Sektorowych, Bank dokonał selekcji branż szczególnie wrażliwych. Pod uwagę zostały wzięte udział kosztów energii i kosztów materiałów w kosztach operacyjnych oraz udział eksportu w przychodach. Dla każdego z tych czynników zdefiniowano próg podwyższonego ryzyka. W ocenie wrażliwości uwzględniona została także informacja o możliwości przeniesienia wzrostu cen na klientów.

W przypadku oceny skutków taryf celnych nałożonych przez USA, Bank przeprowadził analizę sektorową w oparciu o dane publiczne dotyczące eksportu do USA. W wyniku tej analizy zidentyfikowano sektory wrażliwe, które zostały podzielone na 4 kategorie: wysoki wpływ, umiarkowanie wysoki wpływ, umiarkowanie niski wpływ, niski wpływ.

Wyselekcjonowana na tej podstawie grupa Klientów podlegała dalszej szczegółowej analizie, w celu identyfikacji działalności o podwyższonym poziomie ryzyka. Ocena ryzyka aktualizowana jest w cyklach półrocznych.

Bank dokonał również przeglądu portfela kredytowego w związku z trwającym konfliktem na Bliskim Wschodzie. Izraelsko-amerykański atak na Iran i podjęte przez Irańczyków działania odwetowe obejmujące swym zasięgiem kraje Zatoki Perskiej (m.in. Arabię Saudyjską i Zjednoczone Emiraty Arabskie) wywołały perturbacje na rynku surowców energetycznych. Wzrost cen ropy i osłabienie złotego to istotne czynniki proinflacyjne, które mogą zmusić NBP do wstrzymania lub odroczenia wznowienia procesu łagodzenia polityki pieniężnej. W związku z powyższym Bank wyselekcjonował branże szczególnie wrażliwe na wzrost cen energii i paliw oraz dokonał oceny wrażliwości poszczególnych Klientów. W wyniku przeprowadzonej analizy, Bank podjął decyzję o utworzeniu dodatkowych rezerw w formie Post Model Adjustment związanych z ryzykiem klientów szczególnie narażonych na skutki konfliktu. Szczegóły dotyczące utworzonych rezerw w formie Post Model Adjustment zaprezentowane zostały w Nocie 7 a Utrata wartości aktywów finansowych.

Praktyki forbearance

Grupa uznaje ekspozycję jako forborne w przypadku przyznania udogodnienia ze względów ekonomicznych (trudności finansowych) w tym każdego udogodnienia przyznanego dla ekspozycji z rozpoznaną przesłanką utraty wartości. W przypadku udzielenia udogodnienia z istotną stratą ekonomiczną bank klasyfikuje klienta do statusu default.

Jako przyznanie udogodnienia rozumie się m.in. wystąpienie przynajmniej jednego z poniższych zdarzeń:

- zmiana harmonogramu spłat, w tym w szczególności wydłużenie daty zapadalności kredytu,
- anulowanie kwoty zaległej (np. kapitalizacja kwoty zaległej, która może być spłacana w późniejszym terminie),
- umorzenie kapitału, odsetek lub prowizji,
- konsolidacja posiadanych kredytów w jeden nowy produkt, o ile kwoty spłat skonsolidowanego kredytu są niższe niż suma spłat przed konsolidacją,
- obniżenie wysokości bazy stopy procentowej lub marży,
- udzielenie nowego kredytu na spłatę istniejącego zadłużenia,
- przewalutowanie istniejącego kredytu,
- zmiana lub odstąpienie od istotnych postanowień umowy (np. warunek umowy, który został naruszony w wyniku trudności finansowych),
- dodatkowe zabezpieczenie przedstawione przez Kredytobiorcę (jeśli występuje wraz z innym zdarzeniem spełniającym definicję udogodnienia) lub uzgodniona z Bankiem sprzedaż zabezpieczenia, przy czym środki ze spłaty zabezpieczenia zostają przeznaczone na spłatę zobowiązania kredytowego w Banku.

Powyższe zdarzenia traktowane są jako udogodnienie przyznane ze względów ekonomicznych wyłącznie w sytuacji, gdy klient aktualnie posiada trudności finansowe lub z uwagi na zmiany w otoczeniu rynkowym trudności takie mogą u niego wystąpić w przyszłości.

W przypadku klientów detalicznych, rolników indywidualnych nieprowadzących sprawozdawczości oraz przedsiębiorców prowadzących uproszczoną księgowość posiadanie trudności finansowych rozpoznawane jest w sytuacji, kiedy:

- ekspozycja jest w obsłudze windykacyjnej, lub
- ekspozycja nie jest w obsłudze windykacyjnej, ale istnieją dowody (dostarczone przez klienta lub uzyskane w procesie decyzyjnym), że klient posiada lub może w najbliższym czasie posiadać trudności finansowe.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (101/138)

W przypadku pozostałych klientów:

- Klient posiada nadany status default, lub
- posiada wskazany rating i spełnia zdefiniowane kryteria finansowe.

Bank posiada również dedykowane kryteria trudności finansowych dla klientów z segmentu Real Estate.

Bank uznaje za istotną stratę ekonomiczną spadek wartości bieżącej oczekiwanych przepływów pieniężnych w wyniku przyznanych udogodnień większy bądź równy 1%. Spadek wartości liczony jest według następującego wzoru:

$$\frac{NPV_0 - NPV_1}{NPV_0}$$

gdzie:

NPV0 – wartość bieżąca oczekiwanych przepływów pieniężnych (uwzględniających odsetki oraz opłaty/prowizje) przed wprowadzeniem zmian w warunkach kredytowania zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową,

NPV1 – wartość bieżąca oczekiwanych przepływów pieniężnych (uwzględniające odsetki oraz opłaty/prowizje) po wprowadzeniu zmian w warunkach kredytowania zdyskontowane pierwotną efektywną stopą procentową. W przypadku konsolidacji wielu kredytów za pierwotną stopę procentową na potrzeby oceny istotności straty ekonomicznej przyjmuje się średnią ESP ważoną ekspozycją bilansową brutto na moment przyznania udogodnienia.

Zmianę wartości bieżącej oczekiwanych przepływów pieniężnych kalkuluje się na poziomie ekspozycji.

W uzasadnionych przypadkach wynikających z kompleksowych działań restrukturyzacyjnych dla danego klienta (np. spłata w pierwszej kolejności kredytów ze słabszym zabezpieczeniem) dopuszcza się wyliczenie NPV na poziomie klienta.

Status forborne przestaje być rozpoznawany, jeśli zostaną spełnione poniższe warunki:

- ekspozycja przeklasyfikowana została do portfela pracującego w następstwie przeanalizowania sytuacji finansowej (dotyczy portfela korporacyjnego), która wykazała, że klient nie spełnia już warunków utrzymania go w portfelu z utratą wartości,
- ekspozycja od 24 miesięcy nieprzerwanie jest klasyfikowana do kategorii bez przesłanki utraty wartości,
- klient nie zalega powyżej 30 dni na żadnej ekspozycji,
- przez przynajmniej połowę okresu próbnego kredytobiorca dokonywał regularnych i istotnych spłat.

Uchylenie statusu forborne następuje zgodnie z ww. warunkami, natomiast wydłużenie okresu wyjścia ze statusu forborne wymaga podjęcia decyzji kredytowej przez właściwych decydentów kredytowych, w pozostałych przypadkach status uchylany jest automatycznie.

Ryzyko kraju

W ramach ryzyka kredytowego Bank wyróżnia dodatkowo m.in. ryzyko kraju, obejmujące wszystkie ryzyka, które są związane z zawarciem umów finansowych z partnerem zagranicznym, gdzie istnieje możliwość, że wydarzenia gospodarcze, społeczne lub polityczne niekorzystnie wpłyną na wiarygodność kredytową dłużników Banku w danym kraju lub gdzie interwencja zagranicznego rządu mogłaby powstrzymać dłużnika (którym mógłby być sam rząd) przed wywiązaniem się z jego zobowiązań finansowych.

Bank kontynuował konserwatywną politykę w zakresie podejmowania ryzyka krajów. Dokonywał okresowych przeglądów limitów na kraje i modyfikował poziom limitów dopasowując je ściśle do prognozowanych potrzeb biznesowych Banku i apetytu na ryzyko.

Według stanu na koniec września 2026 roku 84% ekspozycji Banku wobec krajów innych niż Polska stanowiły transakcje związane z zagraniczną działalnością kredytową Banku, transakcje skarbowe (w tym transakcje lokacyjne i pochodne) wyniosły 11%, a pozostałą część (5%) stanowiły transakcje handlu zagranicznego (akredytywy i gwarancje). Francja skupiała 30% ekspozycji, Cypr 17%, Niderlandy 12%, Włochy 10%, Luksemburg 9%, Hiszpania 6% i Niemcy 5%. Pozostałe ekspozycje koncentrowały się wokół Austrii, i Wielkiej Brytanii, Belgii i Turcji.

Bank nie posiadał istotnych ekspozycji kredytowych w Rosji, Ukrainie, Białorusi czy w Iranie.

RYZYKO KONTRAHENTA

Ryzyko kontrahenta jest ryzykiem kredytowym dotyczącym kontrahenta, z którym zawierane są transakcje, dla których kwota zobowiązania może przyjmować różne wartości w czasie, w zależności od parametrów rynkowych. Ryzyko kontrahenta jest więc związane z transakcjami na instrumentach, których wartość może zmieniać się w czasie w zależności od czynników takich jak poziom stóp procentowych czy kursy wymiany walut. Różna wartość ekspozycji może wpłynąć na wypłacalność klienta i ma zasadnicze znaczenie dla zdolności wywiązania się klienta z zobowiązań w momencie rozliczenia transakcji. Bank oferuje klientom możliwość zawierania transakcji rynku finansowego. Bank wyznacza wysokość ekspozycji na podstawie bieżącej wyceny kontraktów oraz potencjalnej przyszłej zmiany wartości ekspozycji, zależnej od typu transakcji, typu klienta, czy dat rozliczenia.

Na koniec września 2026 roku kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmowała następujące typy transakcji: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i instrumenty pochodne na towary.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (102/138)

Na koniec września 2026 roku ekspozycja Banku na ryzyko kontrahenta z tytułu zawartych transakcji pochodnych wynosiła 2,2 mld zł (na koniec grudnia 2025 roku wynosiła 2,6 mld zł). Klienci korporacyjni skupiali 73% ekspozycji, zaś pozostałe 27% koncentrowało się wokół banków.

W związku z trwającymi konfliktami militarnymi w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie Bank obserwuje zwiększoną zmienność parametrów ryzyka rynkowego, która przekłada się na wahania ekspozycji na ryzyko kontrahenta. Bank na bieżąco dokonuje oceny ryzyka kontrahenta, przeprowadzając przeglądy Klientów, na których to ryzyko występuje. Bank podtrzymuje stosowanie swojej podstawowej zasady „Poznaj swojego Klienta". W związku z niestandardową sytuacją, niektórzy klienci mogli być proszeni o dodatkowe informacje związane ze zmianą warunków prowadzenia ich działalności gospodarczej. Bank w swojej ocenie ryzyka uwzględnia także wyższą zmienność ww. parametrów zawierając nowe transakcje.

Bank nie obserwował dotychczas istotnych zmian w materializacji ryzyka kontrahenta.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU BANKOWYM

W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym Grupa wyróżnia elementy strukturalne składające się ze stabilnej, niewrażliwej na poziom stóp procentowych i czynniki koniunkturalnej części nieoprocentowanych rachunków bieżących i kapitałów Grupy oraz pozostałe pozycje komercyjne. W zakresie elementów strukturalnych Grupa znaczną część zabezpiecza długoterminowymi pozycjami (obligacje, transakcje wymiany stóp procentowych). W zakresie pozostałych pozycji komercyjnych intencją Grupy jest zamykanie ryzyka stopy procentowej.

Dzięki średnio i długoterminowym inwestycjom elementów strukturalnych nadzorczy test wartości odstających wrażliwości wyniku odsetkowego (SOT NII) Grupy utrzymuje się poniżej poziomu 5% kapitałów Tier1. Na koniec września 2026 roku SOT NII był równy 3,96%. Jednocześnie nadzorczy test wartości odstających dla wartości ekonomicznej kapitału (SOT EVE) pozostaje istotnie poniżej limitu regulacyjnego na poziomie 15% kapitałów Tier1. Na koniec września 2026 roku maksymalna wartość SOT EVE wyniosła 5,60%.

Wykorzystanie pozostałych limitów stopy procentowej w trzech kwartałach 2026 roku utrzymywało się na stabilnym poziomie.

W celu ograniczania zmienności wyniku Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Typ zawieranego powiązania zabezpieczającego uzależniony jest od aktualnej struktury bilansu oraz profilu ryzyka stopy procentowej księgi bankowej.

Poniżej zaprezentowano – w tys. zł – wrażliwość wyniku odsetkowego w okresie 1 roku na natychmiastowe przesunięcie stóp rynkowych o 100 punktów bazowych przy założeniu braku przesunięć między produktami depozytowymi. Spadek wrażliwości wyniku odsetkowego netto między grudniem 2025 roku a wrześniem 2026 roku wynika przede wszystkim ze spadku niestabilnej części nieoprocentowanych rachunków bieżących oraz transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Natychmiastowa zmiana stóp procentowych dla wszystkich walut o 100 bps:	30.09.2026	31.12.2025
w górę	249 703	348 579
w dół	(259 273)	(356 009)

Natychmiastowa zmiana stóp procentowych dla PLN o 100 bps:	30.09.2026	31.12.2025
w górę	182 260	235 769
w dół	(192 017)	(243 407)

Wojna w Ukrainie oraz Zatoce Perskiej nie wpłynęła na sposób zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym.

Wpływ reformy wskaźników referencyjnych na BNP Paribas Bank Polska S.A.

W związku z planem zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym, Komisja Nadzoru Finansowego („KNF") powołała na wniosek uczestników rynku finansowego Narodową Grupę Roboczą („NGR"). Prace NGR są nadzorowane i koordynowane przez Komitet Sterujący NGR.

18 grudnia 2024 roku Komitet Sterujący NGR wskazał POLSTR (Polish Short Term Rate) jako docelowy wskaźnik referencyjny stopy procentowej, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR. POLSTR przedstawia średni poziom stopy procentowej ważonej wolumenem transakcji depozytowych w złotych zawartych na termin zapadalności O/N na hurtowym rynku pieniężnym, definiowanym jako rynek depozytów niezabezpieczonych składanych przez instytucje kredytowe oraz instytucje finansowe.

Administratorem POLSTR, w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku (Rozporządzenie BMR), jest spółka zależna Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - GPW Benchmark S.A., która została wpisana do rejestru Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (103/138)

2 czerwca 2025 roku GPW Benchmark S.A. rozpoczęła publikację POLSTR oraz opartych na nim indeksów składanych, czyli indeksu jednopodstawowego oraz składanych historycznych wartości POLSTR na terminy predefiniowane 1M, 3M i 6M.

30 września 2025 roku GPW Benchmark S.A. ogłosiła zaprzestanie opracowywania i publikacji wskazanych Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR:

- Overnight (O/N) - z dniem 1 października 2026 roku,
- Tomorrow/Next (T/N) – z dniem 22 grudnia 2025 roku,
- 2 tygodnie (2W) - z dniem 22 grudnia 2025 roku,
- WIBOR 1 rok (1Y) z dniem 22 grudnia 2025 roku w oparciu o dotychczasową metodę, przy czym od 22 grudnia 2025 roku do 21 grudnia 2026 roku WIBOR 1Y jest wyznaczany na podstawie przewidzianej do stosowania metody algorytmicznej opartej na WIBOR 3M i spreadzie korygującym.

Komunikat zawierał również informację, że WIBOR dla terminu 1 tydzień (SW) od 22 grudnia 2025 roku jest kalkulowany jako indeks w rozumieniu BMR. Od tego czasu wartości indeksu SW nie mogą być stosowane i wykorzystywane w umowach i instrumentach finansowych jako wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

Od listopada 2025 roku Ministerstwo Finansów przeprowadza emisje obligacji skarbowych opartych na wskaźniku POLSTR, o oprocentowaniu opartym na stopie procentowej składanej, obliczanej oddzielnie na każdy dzień roboczy okresu odsetkowego.

18 maja 2026 roku GPW Benchmark S.A. oraz KNF opublikowały komunikaty w sprawie zaprzestania opracowywania Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dla terminów miesiąc (1M), trzy miesiące (3M), sześć miesięcy (6M) w trybie uporządkowanej likwidacji z dniem 1 stycznia 2037 roku. Informacja ta znalazła odzwierciedlenie również w informacji opublikowanej przez NGR.

Istotnym elementem zaprzestania opracowywania WIBID i WIBOR 1M, 3M, 6M w trybie ich uporządkowanej likwidacji, jest ograniczenie ich wykorzystywania i stosowania w nowych produktach i umowach finansowych. W związku z tym, podmioty stosujące wskaźniki referencyjne na podstawie licencji udzielonej przez GPW Benchmark S.A. otrzymały do podpisania dwa aneksy istotnie ograniczające zakres licencji. Zmieniona licencja przewiduje, co do zasady, zakaz zawierania od 1 stycznia 2027 roku nowej umowy finansowej lub nowego produktu finansowego z oprocentowaniem ustalanym z wykorzystaniem WIBOR. Powyższymi ograniczeniami nie zostały objęte instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest wskaźnik referencyjny WIBOR. WIBID i WIBOR 1M, 3M, 6M będą mogły być, co do zasady, nadal stosowane w historycznym portfelu instrumentów i umów finansowych do czasu zaprzestania ich opracowywania tj. do 31 grudnia 2036 roku. W przypadku dłużnych papierów wartościowych pozyskanie licencji możliwe jest w oparciu o „Regulamin udzielania licencji na stosowanie i korzystanie ze wskaźników referencyjnych w dłużnych papierach wartościowych" (tak wynika z komunikatu GPW Benchmark S.A. z 18 maja 2026 roku).

19 maja 2026 roku GPW Benchmark S.A. ogłosiło, że 1 października 2026 roku dojdzie do zaprzestania publikacji indeksów WIBID i WIBOR dla terminu SW. Przy czym indeksy te będą nadal kalkulowane jako elementy przyjętej metody.

19 czerwca 2026 roku Komitet Stabilności Finansowej wydał komunikat, w którym podzielił stanowisko KNF, że w związku z przyjętym okresem uporządkowanej likwidacji wskaźnika referencyjnego WIBOR nie zachodzi obecnie konieczność wyznaczenia dla niego zamienników. Komitet Stabilności Finansowej podziela również stanowisko, że od 1 stycznia 2027 roku nie należy zawierać umów i oferować instrumentów finansowych opartych o wskaźnik referencyjny WIBOR. Jednocześnie do czasu jego uporządkowanej likwidacji możliwe powinno być zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej lub ryzyka płynności przy użyciu adekwatnych instrumentów pochodnych. Komunikat Komitetu Stabilności Finansowej zawiera również informację, że przedstawiciel Ministra Finansów poinformował, że nie zachodzi obecnie konieczność wyznaczenia zamienników dla wskaźnika referencyjnego WIBOR w drodze rozporządzenia.

30 czerwca 2026 roku Komitet Sterujący NGR podjął decyzję o aktualizacji dotychczasowej Mapy Drogowej. Aktualizacja uwzględnia przede wszystkim postęp prac nad przeprowadzaną reformą w zakresie wskaźników referencyjnych stóp procentowych oraz publikację komunikatów GPW Benchmark S.A. i KNF dotyczących uporządkowanej likwidacji wskaźników referencyjnych stopy procentowej WIBID i WIBOR.

Ministerstwo Finansów zainicjowało prace legislacyjne mające na celu odzwierciedlenie w przepisach prawa kwestii związanych z likwidacją, stosowaniem WIBID i WIBOR oraz przebiegiem procesu przejścia na wskaźnik POLSTR. Rządowy projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu rozwoju rynku finansowego oraz zwiększenia stabilności finansowej na tym rynku (UC132) uzupełniono o przepisy związane z prowadzoną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce. Projekt UC132 został skierowany do konsultacji publicznych, które zakończyły się w lipcu 2026 roku. Projekt UC 132, nie został jeszcze skierowany do Sejmu (jest obecnie na etapie opiniowania międzyresortowego). Decyzją z 21 sierpnia 2026 roku KNF wyznaczyła wskaźnik referencyjny POLSTR jako istotny. W komunikacie KNF z 28 sierpnia 2026 wskazano, że decyzja ta dotyczy również POLSTR 1M Stopy Składanej, POLSTR 3M Stopy Składanej, POLSTR 6M Stopy Składanej oraz POLSTR Indeksu Jednopodstawowego. POLSTR, POLSTR 1M Stopa Składana, POLSTR 3M Stopa Składana, POLSTR 6M Stopa Składana oraz POLSTR CI zostały ujawnione w prowadzonym przez ESMA rejestrze wskaźników referencyjnych i oznaczone jako istotne wskaźniki referencyjne uznane na podstawie art. 24 ust. 3 rozporządzenia BMR.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (104/138)

W Banku prowadzone są usystematyzowane prace mające na celu dostosowanie jego działalności do zmian związanych z uporządkowana likwidacją wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR. Prace te nadzoruje i koordynuje właściwy komitet sterujący. W ramach wewnętrznych prac prowadzone są działania związane z planowanym wdrożeniem wskaźnika POLSTR w zakresie dokumentacji, komunikacji oraz systemów informatycznych Banku. Osoby wskazane przez Bank biorą również bezpośredni udział w pracach NGR.

W związku z komunikatami GPW Benchmark S.A. oraz KNF z 18 maja br., Bank podjął stosowne działania oraz zawarł z GPW Benchmark S.A. aneksy do umowy o stosowanie, w celu utrzymania możliwości korzystania oraz stosowania WIBID i WIBOR 1M, 3M, 6M (i) w nowych umowach zawieranych z klientami do 31 grudnia 2026 roku oraz (ii) we wszystkich dotychczas zawartych umowach - do końca 2036 roku.

Na dzień 30 września 2026 roku Bank zidentyfikował:

- aktywa finansowe oparte o stawkę WIBOR w mln PLN w podziale na tenor wskaźnika:

ON	1W	1M	3M	6M	1Y	Razem
96	-	15 092	28 720	9 627	12	53 547

- zobowiązania finansowe oparte o stawkę WIBOR i WIBID w mln PLN w podziale na tenor wskaźnika:

ON	1W	1M	3M	6M	1Y	Razem
4 616	121	5 217	3 214	1	-	13 169

Bank posiadał również na portfelu bankowym transakcje wymiany stopy procentowej (CIRS/IRS/FRA) oparte o stawkę WIBOR 3M o łącznym nominale 3 505 mln PLN, z czego 3 505 mln PLN w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz oparte o stawkę WIBOR 6M o łącznym nominale 22 538 mln PLN, z czego 21 788 mln PLN w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

Bank posiadał również aktywa finansowe (obligacje skarbowe zmiennokuponowe) oparte o stawkę POLSTR w wysokości 600 mln PLN, oraz zobowiązania finansowe oparte o stawkę POLSTR w wysokości 2 mln PLN.

W czwartym kwartale 2026 roku Bank będzie sukcesywnie wprowadzał do swojej oferty produkty oparte na wskaźniku POLSTR, POLSTR 1M Stopa Składana oraz POLSTR składany przez Bank. Równolegle, do końca 2026 roku, Bank będzie wycofywał sukcesywnie ze swojej oferty produkty oparte na wskaźniku WIBOR. Zgodnie z przyjętymi założeniami Bank planuje rozpocząć oferowanie kredytów hipotecznych z oprocentowaniem opartym o POLSTR w listopadzie. Korporacyjne linie biznesowe oferują kredyty oparte na stawce POLSTR od października br. Pozostałe linie biznesowe planują dostosować swoją działalność w zakresie oferowania produktów opartych o POLSTR do końca 2026 roku.

W opinii Banku ukształtowanie się efektywnego rynku instrumentów pochodnych, a także emisja długu Skarbu Państwa opartego o nowy wskaźnik referencyjny są bardzo istotnymi elementami rozwoju rynku produktów i instrumentów opartych o POLSTR. Bank zakłada, że zakomunikowana 18 maja 2026 roku uporządkowana likwidacja wskaźnika WIBOR ogranicza ryzyka związane z wcześniej zakładaną w Mapie Drogowej szybką ścieżką zamiany wskaźnika WIBOR na wskaźnik POLSTR i koniecznością zarządzania taką ich tranzycją.

Obecnie nie jest możliwe wskazanie przesłanek uzasadniających możliwość zakończenia publikacji wskaźnika EURIBOR. Tym samym przepływy wynikające z tego wskaźnika są wymieniane między kontrahentami na dotychczasowych zasadach.

RYZYKO RYNKOWE

Ekspozycja na ryzyko rynkowe w księdze handlowej w pierwszych trzech kwartałach 2026 roku była utrzymywana na relatywnie niskim poziomie. Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, opomiarowane wrażliwością na ruch krzywych stóp procentowych o 1 punkt bazowy, wynosiło w raportowanym okresie maksymalnie w wartościach bezwzględnych 102 tys. PLN dla PLN oraz 107 tys. PLN dla waluty EUR w porównaniu do 74 tys. PLN i 99 tys. PLN odpowiednio w roku 2025. Średni poziom miary Value-at-Risk dla ryzyka stopy procentowej w pierwszych trzech kwartałach 2026 roku utrzymał się na poziomie 2,0 mln PLN, czyli niższym o 0,2 mln PLN niż w roku 2025. Średnie wykorzystanie limitu Value-at-Risk dla otwartej pozycji na stopę procentową w portfelu handlowym kształtowało się na poziomie 28% przyznanego limitu.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (105/138)

Ryzyko walutowe było utrzymane na niskim poziomie, średnia wartość Value-at-Risk wynosiła 218 tys. PLN wobec 274 tys PLN w 2025 roku, co przekładało się na 11% wykorzystania przyznanego limitu Value-at-Risk i tak samo jak w przypadku ryzyka stopy procentowej, nie wnosiło znaczącej kontrybucji do ogólnego poziomu ryzyka, co pokazuje iż Bank utrzymuje profil ryzyka rynkowego na stosunkowo niskim poziomie. Bank utrzymywał niewielką pozycję otwartą w opcjach walutowych oraz na stopę procentową w celu zapewnienia możliwości serwisowania transakcji klientowskich.

RYZYKO PŁYNNOŚCI

W trakcie trzech kwartałów 2026 roku Grupa utrzymywała nadzorcze miary płynności krótko i długoterminowe istotnie powyżej limitów regulacyjnych i limitów wewnętrznych. LCR Grupy kształtował się średnio w trakcie trzech kwartałów 2026 roku na poziomie 249%. Maksymalny poziom LCR wyniósł 288,6% a minimalny 231,7%.

Główne źródła finansowania stanowią zobowiązania wobec klientów oraz kapitały Banku. W mniejszym stopniu średnio i długoterminowe otrzymane linie kredytowe pochodzących z Grupy BNP Paribas oraz emisje własne obligacji, z uwzględnieniem emisji podporządkowanych.

W całym okresie wskaźniki płynnościowe Grupy były na bardzo bezpiecznym poziomie. Na 30 września 2026 roku wobec grudnia 2025 roku Grupa odnotowała nieznaczny wzrost depozytów od Klientów w wysokości 0,1 mld PLN – wzrost depozytów od Klientów detalicznych o 0,7 mld PLN, skompensowany wzrostem depozytów od pozostałych Klientów o 0,6 mld PLN.

Kredyty netto Grupy wzrosły o 6,2 mld PLN. W przypadku klientów indywidualnych był to wzrost o ponad 1,6 mld PLN, w pozostałych segmentach Klientów niebankowych o nieco poniżej 4,6 mld PLN. W przypadku kredytów dla Klientów niebankowych istotny wpływ na wzrost wolumenu ma zmiana kursów walutowych wobec końca 2025 roku.

Celem Grupy była optymalizacja portfela depozytów Klientów niebankowych, które cały czas są podstawowym źródłem finansowania.

Wpływ wojny w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie nie ma przełożenia na sytuację płynnościową Banku.

RYZYKO OPERACYJNE

Bank definiuje ryzyko operacyjne zgodnie z wymogami Komisji Nadzoru Finansowego zawartymi w Rekomendacji M oraz wymogami Rozporządzenia CRR3[2], jako ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, zasobów ludzkich i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, co obejmuje – choć niewyłącznie – ryzyko prawne, ryzyko modelu oraz ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT), ale z wyłączeniem ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji. Bank identyfikuje ryzyko operacyjne jako trwale istotne. Ryzyko operacyjne towarzyszy każdemu rodzajowi działalności bankowej. Jako zdarzenia i straty ryzyka operacyjnego Bank rozpoznaje również konsekwencje materializacji ryzyka braku zgodności[3].

Strategia i polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje procesy ukierunkowane na identyfikację, analizę, monitorowanie, kontrolę, raportowanie, jak również podejmowanie działań ograniczających wystąpienie tego typu ryzyka i strat będących jego następstwem. Działania te uwzględniają struktury, procesy, zasoby i zakresy odpowiedzialności za te procesy na różnych szczeblach organizacyjnych, w ramach trzech linii obrony.

Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym została opisana w dokumencie „Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym i kontrolą wewnętrzną w BNP Paribas Bank Polska S.A.", który podlega corocznym przeglądom i jest zatwierdzony przez Zarząd Banku oraz zaakceptowany przez Radę Nadzorczą. Ramy organizacyjne oraz standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym zostały opisane w dokumencie „Polityka ryzyka operacyjnego BNP Paribas Bank Polska S.A.", przyjętym przez Komitet Zarządzania Ryzykiem Banku. Dokumenty te odnoszą się do wszystkich obszarów działalności Banku, określają cele Banku i sposoby ich osiągnięcia w zakresie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym, jak również dostosowania do wymogów prawnych wynikających z rekomendacji i uchwał wydanych przez krajowe organy nadzoru finansowego oraz obowiązujących przepisów prawa zarówno na szczeblu krajowym, jak i Unii Europejskiej.

Cele Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym to w szczególności zapewnienie wysokiego poziomu standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniających bezpieczeństwo depozytów klientów i kapitałów Banku, stabilność wyniku finansowego Banku oraz utrzymanie ryzyka operacyjnego w ramach przyjętego apetytu i tolerancji na ryzyko operacyjne.

Rozwijając system zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank kieruje się wymogami prawnymi, w tym w szczególności rekomendacjami i uchwałami krajowego nadzoru finansowego oraz standardami Grupy BNP Paribas.

[2] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.
[3] Ryzyko braku zgodności oznacza ryzyko zaistnienia negatywnych skutków, w tym sankcji prawnych i regulacyjnych, kar finansowych oraz utraty reputacji, w związku z nieprzestrzeganiem przez Bank przepisów prawa, norm i rekomendacji organów nadzoru, standardów etycznych i rynkowych oraz regulacji wewnętrznych obowiązujących w Banku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (106/138)

Zgodnie z Polityką instrumenty zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują między innymi:

- identyfikację i ocenę ryzyka operacyjnego, w tym poprzez gromadzenie informacji o zdarzeniach operacyjnych, ocenę ryzyka w procesach i produktach, samoocenę ryzyka operacyjnego i kontroli, ocenę ryzyka operacyjnego dla umów z dostawcami zewnętrznymi (outsourcing) oraz wyznaczanie kluczowych wskaźników ryzyka;
- ustalanie apetytu i limitów ryzyka operacyjnego na poziomie całego Banku oraz poszczególnych obszarów biznesowych; analizę ryzyka operacyjnego, w tym analizę scenariuszy ryzyka operacyjnego oraz jego monitorowanie i bieżącą kontrolę;
- raportowanie ryzyka operacyjnego.

Zarząd Banku dokonuje okresowej oceny realizacji założeń strategii ryzyka operacyjnego i – jeśli to konieczne – zleca wprowadzanie niezbędnych korekt w celu usprawnienia procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym. W tym celu Zarząd Banku jest regularnie informowany o skali i rodzajach ryzyka operacyjnego, na które narażony jest Bank, jego skutkach i metodach zarządzania ryzykiem operacyjnym. W szczególności zarówno Zarząd Banku, jak i Rada Nadzorcza są regularnie informowane o kształtowaniu się miar apetytu na ryzyko operacyjne określonych w Strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym.

W ramach realizacji Strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym i kontrolą wewnętrzną Bank w okresie trzech kwartałów 2026 roku podejmował nowe inicjatywy oraz kontynuował szereg działań ograniczających ryzyko operacyjne, koncentrując uwagę na czynnikach geopolitycznych, regulacyjnych oraz operacyjnych mających wpływ na profil ryzyka operacyjnego, a także na zagrożeniach związanych z cyberprzestępczością, które pozostają czynnikiem ryzyka o rosnącym znaczeniu. Kontynuacji podlegały działania usprawniające i poprawiające jakość procesów oraz optymalizujące i zwiększające efektywność środowiska kontroli wewnętrznej, w tym mechanizmy i procesy kontrolne przypisane do ryzyka operacyjnego. W dużej mierze Bank koncentrował się na wzmacnianiu procesów oraz narzędzi przeciwdziałania i zwalczania nadużyć na szkodę Banku oraz wzmacnianiu cyberbezpieczeństwa. Zrealizowane działania służyły m.in. zwalczaniu nadużyć kredytowych oraz ograniczeniu ryzyka nieautoryzowanych transakcji. Bank kontynuował program ograniczający ryzyko nadużyć wewnętrznych, jak również program mający na celu wzrost świadomości o cyberprzestępstwach. Bank na bieżąco monitorował ekspozycję na ryzyko prawne, w tym ryzyko wynikające z toczących się spraw sądowych dotyczących kredytów denominowanych w CHF oraz ryzyko wynikające ze spraw dotyczących sankcji kredytu darmowego, w celu adekwatnej reakcji na zmiany poziomu ryzyka.

W związku z trwającymi konfliktami zbrojnymi, Bank monitorował potencjalne zagrożenia i ryzyka dla Banku, w tym dotyczące bezpieczeństwa i zapewnienia ciągłości działania.

O efektywności wdrażanych przez Bank rozwiązań w powyższym zakresie informowany jest Zarząd Banku i Komitet Ryzyka przy Radzie Nadzorczej.

Środowisko zewnętrzne, w tym ryzyko geopolityczne

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, Bank na bieżąco analizuje ryzyka związane z konsekwencjami działań wojennych w Ukrainie, jak również konfliktu na Bliskim Wschodzie. Zdarzenia te mogą prowadzić do wzmożonej aktywności cyberprzestępczej, ataków fizycznych oraz zakłóceń w funkcjonowaniu globalnych łańcuchów dostaw i infrastruktury krytycznej, w tym infrastruktury płatniczej i bankowej. Bank podejmuje stosowne działania mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa zarówno pracowników, jak i Klientów Banku oraz zapewnienie ciągłości działania i niezakłóconej realizacji procesów związanych z prowadzoną działalnością.

Środowisko wewnętrzne

Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, który jest dostosowany do struktury organizacyjnej. W ramach drugiej linii obrony kompleksowy nadzór nad organizacją standardów i metod zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Pion Ryzyka Operacyjnego, Kontroli Wewnętrznej i Zwalczania Nadużyć działający w ramach obszaru Ryzyka. Do zakresu odpowiedzialności Pionu należą m.in. kwestie dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym ryzykiem ICT, zwalczania nadużyć na szkodę Banku oraz nadzoru kontroli wewnętrznej, w tym kontroli procesów ochrony danych osobowych.

Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyk, stanowi kompetencję Platformy Usług Wewnętrznych Banku. Natomiast zarządzanie ciągłością działania znajduje się w gestii Pionu Bezpieczeństwa i Zarządzania Ciągłością Działania.

W ramach zarządzania ryzykiem prawnym Pion Prawny monitoruje, identyfikuje i analizuje zmiany prawa powszechnego oraz ich wpływ na działalność Grupy, a także jest zaangażowany w postępowania sądowe i administracyjne, które dotyczą Grupy. Bieżącym badaniem ryzyka braku zgodności oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli zajmuje się Pion Monitoringu Zgodności.

Zarządzanie ryzykiem

Bank przywiązuje szczególną uwagę do procesów identyfikacji i oceny przyczyn bieżącej ekspozycji na ryzyko operacyjne w obrębie produktów bankowych. Bank dąży do zmniejszania poziomu ryzyka operacyjnego poprzez poprawę procesów wewnętrznych, a także do ograniczania ryzyka operacyjnego towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług oraz zlecania czynności na zewnątrz (outsourcing).

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (107/138)

Zgodnie z „Polityką Ryzyka Operacyjnego BNP Paribas Bank Polska S.A.", analiza ryzyka operacyjnego ma na celu zrozumienie zależności występujących pomiędzy czynnikami generującymi to ryzyko i typami zdarzeń operacyjnych, a jej najważniejszym wynikiem jest określenie profilu ryzyka operacyjnego. Profil ryzyka operacyjnego rozumiany jest jako określenie głównych obszarów narażenia Banku na negatywne zdarzenia operacyjne oraz wskazanie najpoważniejszych potencjalnych zdarzeń operacyjnych, które mogą powodować (powodują) negatywne dla Banku konsekwencje tj. straty finansowe i niefinansowe.

Okresowa ocena i przegląd profilu ryzyka operacyjnego Banku przeprowadzane są w oparciu o analizę aktualnych parametrów ryzyka Banku, zmian i ryzyk występujących w otoczeniu Banku, realizacji strategii działalności biznesowej, jak również oceny adekwatności struktury organizacyjnej oraz efektywności funkcjonującego w Banku systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej. Analiza profilu ryzyka operacyjnego uwzględnia także podmioty zależne Banku.

System kontroli wewnętrznej

Celem prowadzenia kontroli wewnętrznej jest efektywna kontrola ryzyka, w tym zapobieganie powstawaniu ryzyka lub też jego wczesne wykrycie. Rolą systemu kontroli wewnętrznej jest realizacja celów ogólnych i szczegółowych systemu kontroli wewnętrznej, które powinny być uwzględniane na etapie projektowania mechanizmów kontrolnych. Zasady systemu kontroli wewnętrznej określone zostały w dokumencie „Polityka sprawowania kontroli wewnętrznej w BNP Paribas Bank Polska S.A.", zatwierdzonym przez Zarząd Banku. Dokument ten określa główne zasady, ramy organizacyjne i standardy funkcjonowania środowiska kontroli w Banku, zachowując zgodność z wymogami KNF określonymi w Rekomendacji H i Rozporządzeniu Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach. Szczegółowe uregulowania wewnętrzne, dotyczące poszczególnych obszarów działalności Banku dostosowane są do specyfiki prowadzonej przez Bank działalności. Za opracowanie szczegółowych regulacji odnoszących się do obszaru kontroli wewnętrznej, odpowiadają właściwe komórki organizacyjne Banku, zgodnie z zakresem przypisanych im zadań.

System kontroli wewnętrznej w Banku oparty jest na modelu 3 linii obrony, na które składają się:

- 1 linia obrony, którą stanowią komórki organizacyjne z poszczególnych obszarów bankowości i obszarów wsparcia,
- 2 linia obrony, którą stanowią jednostki organizacyjne Obszaru Ryzyka, które są odpowiedzialne za zarządzanie poszczególnymi ryzykami, w tym pomiar, monitorowanie, kontrolę i raportowanie ryzyk, niezależnie od pierwszej linii, Biuro Drugiej Linii Obrony Obszaru Finansów, Pion Prawny, Inspektor Nadzoru Departamentu Usług Powierniczych, Zespół Regulacji i Nadzoru w Biurze Maklerskim oraz Pion Monitoringu Zgodności,
- 3 linia obrony, którą stanowi Pion Audytu Wewnętrznego.

Bank zapewnia sprawowanie kontroli wewnętrznej poprzez niezależne monitorowanie przestrzegania mechanizmów kontrolnych, obejmujące weryfikację bieżącą i testowanie.

Monitoring i raportowanie

Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach badań audytowych realizowanych przez Pion Audytu Wewnętrznego, który nie uczestniczy bezpośrednio w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym, natomiast dostarcza profesjonalnej i niezależnej opinii, wspierając osiąganie celów Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Podmioty zależne

Zgodnie z regulacjami nadzorczymi, Bank sprawuje nadzór nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością jego podmiotów zależnych, obejmując je Strategią zarządzania ryzykiem operacyjnym i okresowo oceniając spójność strategii i polityk zarządzania ryzykiem operacyjnym podmiotów w ramach Grupy. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych realizowane jest w ramach dedykowanych jednostek / osób do tego powołanych. Sposób i metody zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych są zorganizowane adekwatnie do zakresu działania podmiotu oraz profilu jego działalności, zgodnie z zasadami obowiązującymi w Grupie.

Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka operacyjnego

Bank zgodnie z wymogami Rozporządzenia CRR3 wyznacza kapitał regulacyjny na pokrycie ryzyka operacyjnego w ujęciu skonsolidowanym, w oparciu o nową standardową metodę dotyczącą ryzyka operacyjnego.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (108/138)

53. ZARZĄDZANIE ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest spełnienie przez Grupę Kapitałową regulacji ostrożnościowych w zakresie wymogów kapitałowych z tytułu ponoszonego ryzyka, skwantyfikowanych w postaci współczynnika kapitałowego.

Bank wylicza współczynniki kapitałowe zgodnie z zasadami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku (CRR) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 roku (CRR2) w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji oraz zmianami wprowadzonymi m.in. Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 roku (CRR3) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego.

Bank stosuje następujące metody wyznaczania wymogu kapitałowego w ramach filaru I: zaktualizowaną metodę standardową dla ryzyka kredytowego, metodę standardową dotyczącą ryzyka kredytowego kontrahenta, nową metodę podstawową dotyczącą ryzyka korekty wyceny kredytowej (CVA), nową standardową metodę dotycząca ryzyka operacyjnego, i metodę standardową dla ryzyka rynkowego.

W zakresie kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego zgodnie z wymogami CRR3 Bank stosuje następujące podejście wobec wyznaczania klas Bazylejskich:

- W ramach klasy ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach oraz ekspozycji ADC, Bank:
  - rozróżnia pojęcie ekspozycji związanej z nieruchomością generującą dochód (tzw. ekspozycja IPRE) oraz ekspozycji związanych z nabyciem, zagospodarowaniem i zabudową gruntu (tzw. ekspozycja ADC);
  - uwzględnia niezbędne dane na potrzeby określenia kryteriów kwalifikowalności w odniesieniu do zabezpieczania w postaci hipoteki;
  - stosuje adekwatne zasady przypisywania wag ryzyka oraz segmentacji poszczególnych ekspozycji;
  - stosuje wyceny nieruchomości oraz wewnętrzne modele ich wyceny.
- W ramach ekspozycji pozabilansowych, Bank:
  - uwzględnia oferowane zobowiązania umowne zawierane z kontrahentami;
  - stosuje adekwatne współczynniki konwersji kredytowej (CCF).
- W ramach ekspozycji wobec instytucji, Bank:
  - stosuje metodę SCRA w odniesieniu do instytucji dla których nie posiada informacji o nadanym ratingu zewnętrznym;
  - przypisuje odpowiednie wagi ryzyka dla instytucji z ratingiem zewnętrznym.
- W ramach ekspozycji związanych z finansowaniem specjalistycznym Bank:
  - stosuje regulacyjną segmentację ekspozycji związanych z finansowaniem specjalistycznym;
  - stosuje adekwatne zasady przypisywania wag ryzyka z uwzględnieniem informacji dotyczących faz projektu.
- W ramach ekspozycji detalicznych, Bank:
  - wyodrębnia ekspozycje wobec tranzaktora, dla których przypisuje preferencyjną wagę ryzyka;
- W ramach ekspozycji kapitałowych, Bank:
  - uwzględnia regulacyjne traktowanie ekspozycji kapitałowych pod względem przypisywania wag ryzyka.

Bank uwzględnia przepisy przejściowe, które umożliwiają stosowanie preferencyjnego podejścia w zakresie poszczególnych klas ekspozycji oraz zasad przypisywania współczynnika konwersji kredytowej dla ekspozycji pozabilansowych. Dodatkowo, Bank na bieżąco monitoruje rejestr dokumentów publikowanych przez EBA, które doprecyzowują poszczególne zagadnienia związane ze zmianami wynikającymi z Rozporządzenia CRR3.

W związku z odroczeniem wejścia w życie zmodyfikowanych zasad wyznaczania wymogu kapitałowego dla portfela handlowego, w ramach tzw. FRTB (Fundamental Review of Trading Book) dla ryzyka rynkowego będzie stosowana metoda standardowa, na zasadach obowiązujących przed 1 stycznia 2025 roku. Oznacza to, że dla ryzyka stopy procentowej wymóg wyznaczany jest w oparciu o metodę terminów zapadalności, wymóg z tytułu ryzyka walutowego kalkulowany jest według metody standardowej, a dla ryzyka nieliniowego, wynikającego z utrzymywania pozycji w instrumentach opcyjnych, według metody delta-plus.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (109/138)

W dniu 23 grudnia 2020 roku, weszło w życie Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2020/2176 z dnia 12 listopada 2020 roku, zmieniające rozporządzenia delegowane (UE) nr 241/2014 w odniesieniu do odliczenia aktywów będących oprogramowaniem od pozycji kapitału podstawowego Tier I. Na dzień 30 września 2026 roku korekta w kapitale podstawowym Tier I związana z innymi wartościami niematerialnymi wyniosła 397 443 tys. zł.

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z ww. Rozporządzeniem przy zastosowaniu opcji narodowych.

Zgodnie z ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym (Dz.U. z 2015 r. poz. 1513 z późn. zmianami):

- został wprowadzony bufor zabezpieczający w wysokości 2,5% począwszy od 1 stycznia 2019 roku,

- decyzją z 4 października 2016 roku KNF zidentyfikowała Bank jako inną instytucją o znaczeniu systemowym.

Decyzją z dnia 21 listopada 2025 roku KNF nałożyła na Bank, bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92. ust.3 Rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

Komisja Nadzoru Finansowego pismem z dnia 29 października 2026 roku poinformowała, iż w procesie oceny nadzorczej oceniono wrażliwość Banku na ewentualną materializację scenariuszy stresowych, wpływających na poziom funduszy własnych oraz ekspozycji na ryzyko, jako niską. Na podstawie przeprowadzonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w 2026 roku nadzorczych testów warunków skrajnych oraz zgodnie z instrukcją, wyznaczono całkowity narzut kapitałowy zalecany w ramach Filara II skompensowany wymogiem w zakresie bufora zabezpieczającego na poziomie 0,00 p.p. w ujęciu jednostkowym oraz 0,00 p.p. w ujęciu skonsolidowanym.

Wskaźnik bufora antycyklicznego specyficznego dla Banku, wyznaczany zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w jurysdykcjach, w których odnośne ekspozycje kredytowe Banku się znajdują, wyniósł na dzień 30 września 2026 roku 2%. Na wartość wskaźnika wpływ miało zastosowanie na koniec września 2026 roku bufora antycyklicznego dla ekspozycji kredytowych na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, który na mocy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 września 2025 roku wzrósł z 1% do 2%.

Decyzją z dnia 31 grudnia 2024 roku, Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zakwalifikowanie przez Bank wyemitowanych w dniu 28 listopada 2024 roku instrumentów kapitałowych stanowiących obligacje kapitałowe serii A o łącznej wartości 650 000 000 złotych jako instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I (AT1).

Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zakwalifikowanie przez Bank obligacji kapitałowych jako instrumentów w kapitale Tier II, odpowiednio w dniu 11 sierpnia 2025 roku obligacji kapitałowych serii B wyemitowanych przez Bank w dniu 6 czerwca 2025 roku o łącznej wartości nominalnej 160 000 000 euro oraz w dniu 21 listopada 2025 roku obligacji kapitałowych serii C wyemitowanych przez Bank w dniu 10 października 2025 roku o łącznej wartości nominalnej 630 000 000 euro.

Poziom współczynników kapitału podstawowego Tier I, kapitału Tier I oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w ujęciu skonsolidowanym ukształtowały się powyżej wymogów obowiązujących Grupę Kapitałową na dzień 30 września 2026 roku.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa spełnia wymogi prawa wynikające z Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym.

30.09.2026	Minimalne nadzorcze skonsolidowane współczynniki wypłacalności dla Grupy	Skonsolidowane współczynniki wypłacalności Grupy
CET I	9,25%	14,04%
Tier I	10,75%	14,67%
Total Capital Ratio	12,75%	18,10%

31.12.2025		
CET I	8,25%	12,97%
Tier I	9,75%	13,60%
Total Capital Ratio	11,75%	16,86%

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (110/138)

Wymóg minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL)

W dniu 20 czerwca 2023 roku, Bank otrzymał pismo z BFG dotyczące wspólnej decyzji organów przymusowej restrukturyzacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (Single Resolution Board) oraz BFG, w sprawie wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych („MREL").

Wspólna decyzja wskazuje, że w grupowym planie przymusowej restrukturyzacji przewidziana została strategia przymusowej restrukturyzacji zakładająca pojedynczy punkt kontaktowy w przypadku wszczęcia przymusowej restrukturyzacji (z ang. Single Point of Entry, SPE). Preferowanym narzędziem przymusowej restrukturyzacji dla Grupy jest instrument umorzenia lub konwersji zobowiązań (z ang. open bank bail-in).

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

Wymóg MREL obowiązuje na poziomie indywidualnym.

Całość wymogu MREL powinna być spełniona w formie funduszy własnych i zobowiązań spełniających kryteria określone w art. 98 ustawy o BFG, stanowiącym transpozycję art. 45f ust.2 BRRD. Zgodnie z oczekiwaniami BFG część MREL odpowiadająca kwocie rekapitalizacji (RCA) będzie spełniona w formie instrumentów AT1, T2 oraz innych podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych nabytych bezpośrednio bądź pośrednio przez jednostkę dominującą. Bank wypełnia to oczekiwanie.

Jednocześnie, BFG wskazał, że instrumenty w kapitale podstawowym Tier I ("CET1") utrzymywane przez Bank na potrzeby wymogu połączonego bufora nie mogą zostać zaliczone do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TREA. Zasada ta nie stosuje się do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TEM.

Bank wypełnia zdefiniowane wymogi MREL-TREA oraz MREL-TEM na dzień 30 września 2026 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (111/138)

54. WŁADZE BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2026 roku przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA W RADZIE NADZORCZEJ BANKU
Lucyna Stańczak-Wuczyńska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej, członek niezależny
Francois Benaroya	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jean – Charles Aranda	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Chruściak	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny
Monika Kaczorek	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny
Bożena Leśniewska	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny
Vincent Metz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mietkowski	Członek Rady Nadzorczej
Khatleen Pauwels	Członek Rady Nadzorczej
Jacques Rinino	Członek Rady Nadzorczej, członek niezależny
Mariusz Warych	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie i funkcjach członków Rady Nadzorczej Banku w okresie 1 stycznia – 30 września 2026 roku:

- 14 kwietnia 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej nowej kadencji oraz powołało członków Rady Nadzorczej na okres pięcioletniej, wspólnej kadencji,
- 20 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Lucynę Stańczak Wuczyńską do pełnienia funkcji przewodniczącej Rady Nadzorczej oraz Pana Francois Benaroya do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku,
- 20 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Monikę Kaczorek do pełnienia funkcji przewodniczącej Komitetu Audytu oraz Pana Jean-Charles Aranda, Pana Jacques Rinino, Panią Lucynę Stańczak Wuczyńską i Pana Mariusza Warycha na członków Komitetu Audytu,
- 20 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jacques Rinino do pełnienia funkcji przewodniczącego Komitetu Ryzyka oraz Pana Francois Benaroya, Panią Małgorzatę Chruściak, Panią Lucynę Stańczak Wuczyńską i Pana Mariusza Warycha na członków Komitetu Ryzyka,
- 20 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Lucynę Stańczak Wuczyńską do pełnienia funkcji przewodniczącej Komitetu Wynagrodzeń oraz Pana Francois Benaroya i Panią Małgorzatę Chruściak na członków Komitetu Wynagrodzeń,
- 20 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Lucynę Stańczak Wuczyńską do pełnienia funkcji przewodniczącej Komitetu Nominacji oraz Pana Francois Benaroya i Panią Małgorzatę Chruściak na członków Komitetu Nominacji,
- 27 lipca 2026 roku Bank otrzymał rezygnację Pani Sophie Heller z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 30 czerwca 2026 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (112/138)

Skład Zarządu Banku na dzień 30 września 2026 roku przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA W ZARZĄDZIE BANKU
Przemysław Gdański	Prezes Zarządu
Małgorzata Dąbrowska	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kembłowski	Wiceprezes Zarządu
Piotr Konieczny	Wiceprezes Zarządu
Magdalena Nowicka	Wiceprezes Zarządu
Volodymyr Radin	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Jacek Szugajew	Wiceprezes Zarządu
Natalie Yacoubian	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku w okresie 1 stycznia – 30 września 2026 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego:

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

55. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. W TRZECH KWARTAŁACH 2026 ROKU

7.01.2026 **Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A.** przyjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu BNP Paribas Bank Polska S.A. 27 listopada 2025 roku.

5.03.2026 **Wniosek Zarządu Banku dotyczący podziału zysku netto za rok 2025**

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

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

- kwoty 1 503 111 863,51 zł na kapitał rezerwowy.

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

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

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (113/138)

24.03.2026	**Informacja o wysokości ustalonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny** dla BNP Paribas Bank Polska S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za rok 2026 w kwocie 238 907 tys. zł.
2.04.2026	**Wydanie akcji serii M i akcji serii N w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiana wartości kapitału zakładowego BNP Paribas Bank Polska S.A.** Zgodnie ze stosownym oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu przez GPW: - 7 556 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 zł każda oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych oraz - 61 255 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 zł każda oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych. **Akcje serii M** zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 5 NWZ Banku z 31 stycznia 2020 roku, zmienionej uchwałą nr 37 ZWZ Banku z 29 czerwca 2020 roku Akcje serii M zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A6, z których każdy uprawniał do objęcia jednej akcji serii M. **Akcje serii N** zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 39 ZWZ Banku z 27 czerwca 2022 roku Akcje serii N zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B3, z których każdy uprawniał do objęcia jednej akcji serii N. Zgodnie z art. 451 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych przyznanie akcji serii M i akcji serii N stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych. W związku z powyższym na podstawie art. 451 § 2 w zw. z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło nabycie praw z: - 7 556 akcji serii M o wartości nominalnej 7 556 zł oraz - 61 255 akcji serii N o wartości nominalnej 61 255 zł, tj. w sumie ze 68 811 akcji Banku o łącznej wartości nominalnej 68 811 zł oraz **podwyższenie kapitału zakładowego Banku** z kwoty 147 880 491 zł **do kwoty 147 949 302 zł**, który dzieli się na 147 949 302 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.
14.04.2026	**Zwyczajne Walne Zgromadzenie BNP Paribas Bank Polska S.A.** Podjęcie m.in. uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2025, na podstawie której Bank wypłacił dywidendę w wysokości 1 509 082 880,40 zł, tj. w kwocie 10,20 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank, tj. 147 949 302 akcji. Dzień dywidendy: 23 kwietnia 2026 roku, termin wypłaty dywidendy: 11 maja 2026 roku.
20.04.2026	**Minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) wyznaczony dla BNP Paribas Bank Polska S.A.** Wymóg MREL dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 15,74% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). Bank został zobowiązany do spełnienia wymogu niezwłocznie po otrzymaniu informacji. Na dzień otrzymania pisma BFG Bank wypełniał wymogi MREL określone w treści pisma.
5.05.2026	**Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A.** dotyczących **podwyższenia kapitału zakładowego Banku do kwoty 147 949 302 zł** w wyniku objęcia przez uprawnione osoby akcji serii M oraz akcji serii N na warunkach wskazanych w § 29a ust. 2 pkt d) oraz § 29b ust. 2 pkt a) Statutu Banku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (114/138)

13.05.2026	**Akcja ratingowa podjęta przez agencję Fitch Ratings** **Podniesienie Short-Term Issuer Default Rating (ST IDR) Banku do „F1+”** z „F1”, w związku z podniesieniem ST IDR podmiotu dominującego (BNP Paribas SA, AA- /Stabilny/F1+). Poniżej pełna lista akcji ratingowych, zgodnie z komunikatem Fitch: - Long-Term Issuer Default Rating (LT IDR): „A+” z perspektywą negatywną, - Short-Term Issuer Default Rating (ST IDR): „F1+”, - National Long-Term Rating (Natl LT): „AAA” z perspektywą stabilną, - National Short-Term Rating (Natl ST): „F1+”, - Viability Rating (VR): „bbb”, - Shareholder Support Rating (SSR): „a+”, - Long term deposits rating: „A+”, - Short term deposits rating: „F1+”.
30.09.2026	**Zawarcie transakcji sekurytyzacji syntetycznej** Transakcja sekurytyzacji syntetycznej została zawarta z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym („Inwestor”) na portfelu kredytów korporacyjnych o łącznej wartości 3 642 660 zł wg stanu na 31 lipca 2026 roku („Transakcja”). Głównym celem Transakcji jest uwolnienie kapitału, który Bank będzie mógł przeznaczyć m.in. na zwiększenie skali działalności kredytowej. W ramach Transakcji, Bank dokonał przeniesienia na Inwestora istotnej części ryzyka kredytowego z wybranego portfela kredytowego podlegającego sekurytyzacji. Wyselekcjonowany portfel kredytowy objęty sekurytyzacją pozostaje w bilansie Banku. W Transakcji uwzględniono opcję uzupełnienia przez Bank portfela do 31 marca 2029 roku. Według stanu na 30 września 2026 roku wartość portfela transakcji ujęta w bilansie i pozabilansowo wyniosła 3 232 081 tys. zł. Transfer ryzyka sekurytyzowanego portfela jest realizowany poprzez instrument ochrony kredytowej w postaci gwarancji finansowej udzielonej przez Inwestora do kwoty 346 053 tys. zł na datę 30 września 2026 roku. Koszty z tytułu tej gwarancji prezentowane są w Kosztach z tytułu prowizji - Zobowiązania gwarancyjne i operacje dokumentowe. Transakcja została zawarta na warunkach rynkowych. Data zakończenia Transakcji to 31 grudnia 2034 roku BNP Paribas SA pełnił rolę organizatora Transakcji. Zawarcie transakcji wpływa na wzrost skonsolidowanego współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 o 0,26 p.p., współczynnika kapitału Tier 1 o 0,28 p.p. oraz skonsolidowanego łącznego współczynnika wypłacalności TCR o 0,35 p.p. w odniesieniu do danych raportowanych Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A. według stanu na 30 września 2026 roku. Transakcja spełnia wymogi w zakresie przeniesienia istotnej części ryzyka określone w Rozporządzeniu 575/2013 (CRR) oraz została ustrukturyzowana jako spełniająca kryteria STS (prosta, przejrzysta i standardowa sekurytyzacja) zgodnie z Rozporządzeniem 2017/2402.

Zmiany w składzie Zarządu Banku i Radzie Nadzorczej Banku mające miejsce w trzech kwartałach 2026 roku zostały opisane w Nocie 54 Władze BNP Paribas Bank Polska S.A.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (115/138)

56. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE BANKU BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

- **Czynniki geopolityczne i międzynarodowe.** Sytuacja geopolityczna pozostaje jednym z najważniejszych czynników ryzyka dla światowej gospodarki. Konflikt na Bliskim Wschodzie, w szczególności eskalacja napięć pomiędzy USA a Iranem oraz poważne zakłócenia w żegludze przez cieśninę Ormuz, przyczyniają się do wzrostu niepewności na rynkach surowcowych i finansowych. Ograniczenia w produkcji i transporcie zwiększają presję na ceny nośników energii, a notowania ropy Brent zbliżyły się w październiku do 110 dolarów za baryłkę. Utrzymywanie się zakłóceń w dostawach surowców może prowadzić do ponownego wzrostu inflacji, osłabienia aktywności gospodarczej oraz pogorszenia nastrojów wśród przedsiębiorstw i konsumentów.
- **Wojna w Ukrainie.** Wojna w Ukrainie nadal negatywnie oddziałuje na sytuację geopolityczną w Europie oraz generuje ryzyka dla perspektyw gospodarczych regionu. Pomimo dostosowania się polskiej gospodarki do funkcjonowania w warunkach przedłużającego się konfliktu, jego konsekwencje pozostają widoczne przede wszystkim w obszarze bezpieczeństwa energetycznego, wydatków publicznych oraz niepewności dotyczącej otoczenia międzynarodowego. Dla Polski istotne pozostają także konsekwencje dla wydatków obronnych, przepływów handlowych oraz sytuacji na rynku pracy. Wydaje się jednak, że bezpośredni wpływ konfliktu na bieżącą koniunkturę krajową jest obecnie mniejszy niż w początkowym okresie wojny, a znaczenie mają przede wszystkim jego długoterminowe skutki fiskalne i geopolityczne. Utrzymująca się niepewność ogranicza jednocześnie możliwości jednoznacznej oceny przyszłej skali tych obciążeń.
- **Koniunktura gospodarcza na świecie.** Według październikowej edycji World Economic Outlook Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW), globalny wzrost gospodarczy prognozowany jest na poziomie 3,1% w 2026 r. i 3,4% w 2027 r., nieznacznie wyżej niż w kwietniowej edycji prognoz. W najnowszym raporcie, MFW prognozuje utrzymanie wzrostu w Stanach Zjednoczonych na poziomie 2,3% w 2026 r. oraz niewielkie spowolnienie w strefie euro i spadek dynamiki realnego PKB z 1,2% w 2025 r. do 1,1% r/r w bieżącym roku. Globalna inflacja CPI ma znacząco wzrosnąć do 4,7% w 2026 r., a następnie osłabnąć do 4,1% w 2027 r. Dla Polski MFW przewiduje, że PKB wzrośnie w 2026 r. o 3,4%, ale w kolejnym spowolni do 2,5% r/r. Jednocześnie średnioroczna inflacja spowolni z 3,6% notowanych w 2025 r. do 3,2% w 2026 r.
- **Polityka pieniężna prowadzona przez główne banki centralne.** Polityka pieniężna głównych banków centralnych pozostaje uzależniona od relacji pomiędzy utrzymującą się presją inflacyjną a ryzykiem osłabienia wzrostu gospodarczego. We wrześniu 2026 r. Europejski Bank Centralny (EBC) podwyższył podstawowe stopy procentowe o 25 p.b., w tym stopę depozytową do 2,50%. Decyzja była związana przede wszystkim z utrzymującą się presją cenową wynikającą z konfliktu na Bliskim Wschodzie i wzrostu kosztów energii. EBC prognozuje inflację w strefie euro na poziomie 3,0% w 2026 r. i 2,5% r w 2027 r., przy jednoczesnym oczekiwanym wzroście PKB odpowiednio o 0,9% i 1,4%. Na podobny ruch zdecydował się Fed, który we wrześniu zwiększył o 25 p.b., przedział stóp procentowych do 3,75-4,00%. Dalsze decyzje będą jednak ściśle zależne od napływających danych. Rynek wycenia jednak jeszcze jedną podwyżkę w grudniu i kontynuowanie zacieśniania polityki pieniężnej w pierwszej połowie przyszłego roku.
- **Działania Narodowego Banku Polskiego.** Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w październiku po raz kolejny utrzymała poziom głównej stopy referencyjnej NBP na poziomie 3,75%. W komunikacie po październikowym posiedzeniu zaznaczono, iż dalsze decyzje Rady będą zależne od napływających informacji dotyczących perspektyw inflacji i aktywności gospodarczej w Polsce. Szczególnie istotne jest otoczenie makroekonomiczne polskiej gospodarki, w tym kształtowanie się cen surowców i inflacji na świecie. Utrzymuje się duża niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji na Bliskim Wschodzie, co wzmaga ostrożność wśród decydentów z RPP. Pomimo braku zmian stóp procentowych w Polsce do października, prawdopodobieństwo zacieśnienia polityki pieniężnej w kraju w kolejnych miesiącach wyraźnie się zwiększyło.
- **Zachowanie kursu złotego wobec kluczowych walut.** W III kwartale 2026 r. kurs złotego pozostawał pod wpływem zmienności nastrojów na rynkach finansowych oraz napięć geopolitycznych na Bliskim Wschodzie. Pod koniec września kurs EUR/PLN zbliżał się do poziomu 4,40, natomiast w drugiej połowie października ustabilizował się w okolicach 4,37. Perspektywy dla złotego pozostają uzależnione przede wszystkim od rozwoju sytuacji geopolitycznej, cen surowców energetycznych, oczekiwań dotyczących polityki pieniężnej głównych banków centralnych oraz oceny sytuacji fiskalnej Polski. Czynnikiem wspierającym krajową walutę pozostaje relatywnie solidna koniunktura gospodarcza oraz napływ środków unijnych. Z drugiej strony utrzymywanie się podwyższonej awersji do ryzyka oraz pogorszenie warunków zewnętrznych wywiera presję na osłabienie złotego. W tych warunkach można spodziewać się podwyższonej zmienności kursu EUR/PLN, przy czym jego ścieżka będzie w dużym stopniu zależała od rozwoju sytuacji międzynarodowej.
- **Kształtowanie się aktywności gospodarczej w Polsce.** Polska gospodarka utrzymuje relatywnie wysokie tempo wzrostu, pomimo zwiększonej niepewności w otoczeniu międzynarodowym. Według prognoz Komisji Europejskiej PKB Polski wzrośnie o 3,5% w 2026 r., a następnie o 2,8% w 2027 r. Głównymi czynnikami wspierającymi aktywność gospodarczą pozostają konsumpcja prywatna oraz inwestycje, w szczególności finansowanie ze środków europejskich. Wykorzystanie funduszy unijnych może sprzyjać przyśpieszeniu realizacji projektów infrastrukturalnych i inwestycji publicznych, wspierając popyt

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (116/138)

krajowy. Jednocześnie wzrost kosztów energii, utrzymująca się niepewność geopolityczna oraz słabsza koniunktura u głównych partnerów handlowych Polski stanowią istotne ryzyka dla perspektyw wzrostu. Ewentualne przedłużenie zakłóceń na rynkach surowcowych mogłoby ograniczyć siłę konsumpcji i inwestycji poprzez wzrost kosztów działalności przedsiębiorstw oraz spadek realnej siły nabywczej gospodarstw domowych. W rezultacie, mimo korzystnych perspektyw na drugą połowę 2026 r. w roku kolejnym dynamika wzrostu może ulec osłabieniu, zwłaszcza w przypadku zmniejszenia impulsu inwestycyjnego związanego ze środkami unijnymi.

- **Trajektoria inflacji.** Po wcześniejszym okresie niższej inflacji w drugiej połowie 2026 r. ponownie wzrosła presja cenowa. We wrześniu inflacja CPI w Polsce zwiększyła się do 4,1% r/r wobec 3,4% w sierpniu, przekraczając górną granicę pasma odchyleń od celu inflacyjnego NBP. Istotnym źródłem wzrostu inflacji były ceny paliw, które zwiększyły się o 36,1% r/r, pozostając pod wpływem sytuacji na międzynarodowych rynkach. Wprowadzenie mechanizmu ograniczającego ceny paliw może przejściowo obniżyć inflację w kolejnych miesiącach, jednak skala i trwałość tego efektu będą zależały od notowań ropy naftowej oraz dalszego rozwoju sytuacji geopolitycznej. Prognozy Komisji Europejskiej zakładają średnioroczną inflację HICP na poziomie 3,6% w 2026 r. i 2,9% r w 2027 r., przy czym ryzyko odchylenia od tej ścieżki w górę w przyszłym roku wydaje się bardzo duże. Utrzymująca się presja cenowa negatywnie wpływa na realną dynamikę dochodów gospodarstw domowych, osłabiając popyt konsumpcyjny. W konsekwencji perspektywy inflacyjne pozostają silnie uzależnione od cen energii, rozwoju sytuacji międzynarodowej oraz – w dłuższym terminie - skali przenoszenia wzrostu kosztów na ceny towarów i usług.
- **Nierównowaga w finansach publicznych.** Sytuacja finansów publicznych pozostaje jednym z głównych czynników ryzyka dla polskiej gospodarki. Według najnowszych prognoz Komisji Europejskiej deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2026 r. wyniesie ok. 6,5% PKB przy jednoczesnym wzroście długu publicznego do ok. 64,5% PKB. Polska pozostaje objęta procedurą nadmiernego deficytu, co wymaga stopniowej konsolidacji fiskalnej w kolejnych latach. Utrzymywanie się wysokiego deficytu wynika przede wszystkim z dużych wydatków na obronność, świadczenia społeczne oraz kosztów obsługi zadłużenia. Pomimo planowanego stopniowego ograniczania nierównowagi fiskalnej skala potrzeb pożyczkowych państwa pozostaje wysoka i może zwiększać wrażliwość gospodarki na zmiany warunków finansowania. Dodatkowym wyzwaniem będzie pogodzenie konsolidacji fiskalnej z koniecznością utrzymania nakładów inwestycyjnych na obronność i inwestycje publiczne. W dłuższej perspektywie rosnący dług publiczny może ograniczać przestrzeń do prowadzenia polityki antycyklicznej oraz zwiększać presję na wzrost kosztów finansowania. W rezultacie konsolidacja finansów publicznych pozostaje jednym z kluczowych wyzwań dla stabilności makroekonomicznej Polski.
- **Rentowność obligacji skarbowych.** W październiku 2026 r. rentowność 10-letnich obligacji skarbowych Polski wzrosła do ok. 6,4% odzwierciedlając m.in. wysokie potrzeby pożyczkowe państwa, presję inflacyjną oraz podwyższone ryzyko geopolityczne. Utrzymywanie się wysokich rentowności może mieć istotne znaczenie dla sektora bankowego gdyż obniża wartość rynkową obligacji o stałym oprocentowaniu w aktywach banków, co może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy lub kapitały.
- **Nastroje na głównych rynkach finansowych.** W III kwartale 2026 r. oraz w październiku sytuacja na światowych rynkach finansowych charakteryzowała się podwyższona zmiennością. Nastroje inwestorów kształtowały przede wszystkim napięcia geopolityczne na Bliskim Wschodzie, wzrost cen surowców energetycznych oraz zmiana oczekiwań dotyczących dalszej polityki pieniężnej głównych banków centralnych. Dodatkowym źródłem niepewności pozostają wysokie rentowności obligacji oraz rosnące potrzeby pożyczkowe państw. W Europie na nastroje inwestorów negatywnie wpływają również obawy o sytuację fiskalną Francji, które zwiększają presję na tamtejszy rynek obligacji i akcji.
- **Kredyty oparte o wskaźnik WIBOR.** Spór o kredyty oparte o wskaźnik WIBOR zyskał medialny rozgłos pod koniec 2022 r. W lipcu 2023 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) opublikował stanowisko, w którym stwierdza brak podstaw do podważania wiarygodności i legalności WIBOR. 11 czerwca 2025 r. odbyła się rozprawa przed Trybunałem Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) dotycząca pytań prejudycjalnych dotyczących kwestii możliwości oceny przez sądy krajowe postanowień umowy kredytu odwołujących się do wskaźnika WIBOR w myśl przepisów Dyrektywy 93/12. 12 lutego 2026 r. TSUE ogłosił wyrok w niniejszej sprawie potwierdzając, że sądy nie mogą kwestionować samych zasad ustalania wskaźnika WIBOR, który jest odrębnie normowany unijnym rozporządzeniem BMR, a banki realizowały wymagane obowiązki informacyjne. Rozstrzygnięcie pozostaje kluczowym w ogólnym temacie sporu o WIBOR i wzmacnia dotychczasową linię orzecznictwa. Jak podaje PAP, wg danych przedstawionych przez przewodniczącego ZBP podczas debaty zorganizowanej w związku z publikacją raportu Instytutu Sobieskiego „Wpływ podważania stawki referencyjnej WIBOR na stabilność sektora finansowego oraz na gospodarkę Polski", wg stanu na koniec lipca 2026 r. toczyło się 3 841 spraw sądowych kwestionujących WIBOR w umowach kredytowych. Jednocześnie zapadło 277 wyroków prawomocnych. Wszystkie są wyrokami oddalającymi. W przypadku wyroków nieprawomocnych, 585 to orzeczenia korzystne dla banków, a 10 to wyroki niekorzystne.
- **Sankcja kredytu darmowego (SKD).** Komitet Stabilności Finansowej podczas posiedzenia 21 marca 2025 r. zidentyfikował stosowanie art. 45 ustawy o kredycie konsumenckim, zwane sankcją kredytu darmowego jako nowe ryzyko systemowe w krajowym systemie finansowym, a w komunikacie po posiedzeniu 30 września 2026 r. potwierdzono, że ryzyko prawne związane z SKD, obok ryzyka geopolitycznego, stanowi najważniejsze źródło zagrożenia dla stabilności systemu finansowego. Jednym z głównych problemów dotyczących SKD jest m.in. brak stopniowania, mimo że naruszenia wymienione w ustawie o kredycie konsumenckim mają zróżnicowany charakter i wagę. Do TSUE kierowane są przez polskie sądy kolejne zapytania prejudycjalne powiązane z mechanizmami SKD. Najczęściej przywoływanym w temacie SKD wyrokiem jest orzeczenie w sprawie C-472/23. TSUE kwestionuje w nim naliczanie odsetek od kosztów pozaodsetkowych kredytu, ale nie potwierdza, że stosowanie takiego mechanizmu pozwala na automatyczne zastosowania sankcji kredytu darmowego. W rezultacie w krajowych sporach nie klaruje się jednolita linia orzecznictwa.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (117/138)

Natomiast wg informacji podanej PAP Biznes przez wiceprezeskę ZBP ok. 80% sporów w ramach SKD kończy się wyrokami korzystnymi dla banków. Na koniec września 2026 r. liczba spraw w toku wyniosła 34 tys. a liczba reklamacji ok. 120 tys. Jednocześnie prezes ZBP Tadeusz Białek poinformował, że ok 60% pozwów opiera się o cesję roszczeń na kancelarie odszkodowawcze, co rodzi obawy o nadużycie stosowania SKD jako elementu modelu biznesowego. Od czerwca prowadzone są prace nad nowym projektem ustawy o kredycie konsumenckim. 22 października br. Ministerstwo Sprawiedliwości zaprezentowało propozycje zmian dotyczących regulacji kredytu konsumenckiego podczas trzeciego (i ostatniego) spotkania z bankami oraz kredytobiorcami:

- planowane są ograniczenia w możliwości powoływania się przez kredytobiorców na sankcję kredytu darmowego (SKD), która obecnie pozwala na uzyskanie darmowego kredytu w przypadku naruszeń ze strony banków,
- rolę nadzorczą w zakresie obowiązków informacyjnych banków ma przejąć Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), zamiast sądów,
- SKD ma być stosowane tylko w przypadku poważnych naruszeń, takich jak brak istotnych informacji w umowach kredytowych, podczas gdy drobniejsze naruszenia będą karane obowiązkiem zwrotu nienależnie pobranych opłat.

Propozycje zmian wynikają z unijnych dyrektyw, które przenoszą odpowiedzialność za ochronę praw konsumentów z sądów na instytucje kontrolne. Ministerstwo planuje opublikować projekt ustawy na początku grudnia, aby uwzględnić głosy zainteresowanych stron. Wcześniejsza inicjatywa UOKiK miała na celu podział SKD na różne kategorie w zależności od ciężkości naruszenia, jednak Ministerstwo nie popiera tego rozwiązania, co może skrócić czas rozstrzygania sporów.

- **Roszczenia o zwrot kapitału.** 2 lipca 2026 r. TSUE orzekł w kolejnych sprawach dotyczących biegu przedawnienia roszczeń banków o zwrot kapitału. W sporach kwestionowano moment, od którego należy liczyć termin przedawnienia roszczenia w przypadku unieważnienia umowy kredytowej. Trybunał potwierdził, że rozpoczyna się on w chwili zakwestionowania przez konsumenta warunków umowy. Wyrok utrzymuje linię orzeczniczą zapoczątkowaną rozstrzygnięciami TSUE z 16 kwietnia 2026 r. potwierdzającymi prawidłową i skuteczną ścieżkę dochodzenia zwrotu kapitału przez banki w zaistniałych sytuacjach. Ostatnie rozstrzygnięcia porządkują i zwiększają transparentność rozliczeń oraz stanowczo niwelują potencjalne ryzyka uchylania się konsumentów od obowiązku zwrotu kapitału. Ponadto, jak pokazują przykłady w krajowym orzecznictwie w sprawach, w którym zasądzono zwrot kapitału, pomimo przedawnienia roszczenia ze strony banku, powołując się na względy słuszności, poza rozliczeniem kapitału potencjalnie znaczące w relacji do kapitału stają się odsetki ustawowe za opóźnienie jego spłaty.
- **Wskaźnik referencyjny POLSTR (Polish Short Term Rate).** Od 1 września 2025 r. POLSTR stał się wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu unijnego rozporządzenia BMR. Pierwsza emisja obligacji skarbowych opartych na nowym wskaźniku miała miejsce w listopadzie 2025 r. (1,5 mld zł). 18 maja 2026 r., GPW Benchmark S.A (administrator wskaźników referencyjnych) poinformował w komunikacie o decyzji zakończenia opracowywania wskaźnika WIBOR z dniem 1 stycznia 2037 r. Wydłużony został tym samym czas na wygasanie obowiązujących umów bez konieczności konwersji na wskaźnik POLSTR. Zgodnie z planem reformy wskaźników referencyjnych i oczekiwaniami regulatora, do końca 2026 r. zaprzestane zostanie zawieranie umów z zastosowaniem wskaźnika referencyjnego WIBOR. Ponadto, projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu rozwoju rynku finansowego oraz zwiększenia stabilności finansowej na tym rynku (UC132), zakłada, że w ciągu 9 miesięcy od wejścia w życie ustawy kredytodawcy i pożyczkodawcy zobligowani są przedstawić klientom ofertę zmiany sposobu oprocentowania kredytu (wg. założeń przejście na wskaźnik POLSTR lub okresowo stałe oprocentowanie), która ma być wiążąca przez okres dwóch miesięcy od dnia jej złożenia. Nie przewiduje się ponadto tzw. spreadu korygującego w przypadku zmiany wskaźnika z WIBOR na POLSTR zgodnie z aneksem. Nie dopuszcza się w nim również propozycji zmiany marży na wyższą. Brak odpowiedzi lub odmowa miałaby być równoznaczna z zachowaniem dotychczasowego sposobu ustalania oprocentowania opartego o WIBOR. Ponadto kredytobiorca miałby też mieć możliwość późniejszego złożenia wniosku o analogiczną zmianę. We wrześniu br. na rynku pojawiły się pierwsze oferty kredytów hipotecznych opartych o wskaźnik POLSTR. Informacje dotyczące reformy wskaźników referencyjnych zostały opisane w Nocie 52 Zarządzanie ryzykiem finansowym.
- **Operacyjna odporność cyfrowa.** Zgodnie z danymi firmy Check Point Software Technologies, sektor finansowy znajduje się na drugim miejscu pod kątem częstości ataków hakerskich w Polsce, która jest jednym z najczęściej atakowanych krajów w Europie. Wg najnowszego raportu KPMG Barometr Cyberbezpieczeństwa, w 2025 r. 96% badanych firm w Polsce doświadczyło przynajmniej jednego incydentu bezpieczeństwa (+13 p.p. r/r), a w 49% wzrosła liczba prób ataków cyfrowych. W związku z rosnącym znaczeniem kanałów cyfrowych w kontaktach z klientami, banki są szczególnie narażone na ryzyko cybernetyczne. Ryzyko to zostało nasilone w konsekwencji wybuchu wojny w Ukrainie w lutym 2022 r. W odpowiedzi na rosnące cyberzagrożenia w 2023 r. weszło w życie rozporządzenie Komisji Europejskiej „DORA" (Digital Operational Resilience Act). Głównym celem rozporządzenia jest przeciwdziałanie ryzyku systemowemu, jakie stwarzają dostawcy kluczowych usług ICT w sektorze finansowym. Raport Roczny Cyberbezpieczeństwa 2025, opracowywany przez CSIRT KNF, wskazuje na blisko trzykrotny wzrost ataków DDoS przeprowadzonych na infrastrukturę sektora finansowego (787 ataków zarejestrowanych przez CSIRT KNF) w porównaniu do 2024 r. Autorzy zwracają również uwagę na coraz większe znaczenie ataków na dostawców technologii i usług IT. Skutki ataków typu Supply Chain mogą nie ograniczać się do jednego podmiotu, ale dotykać znaczącej części sektora bankowego. Bezpieczeństwo bankowych łańcuchów dostaw jest również jednym z obszarów, które reguluje rozporządzenie DORA. W skali globalnej notuje się jednocześnie wzrost zagrożenia wynikający ze skalowania narzędzi opartych o metody sztucznej inteligencji, które umożliwiają kompleksową automatyzację procesu ataków hakerskich.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (118/138)

Wg badania firmy Semperis „Ransomware Risk Report 2026", 84% ankietowanych podmiotów doświadczyło ataków, które w jakimś stopniu wykorzystywały modele sztucznej inteligencji. Przybywa też incydentów autonomicznych ze strony agentów AI. Tym samym kwestionowane są poziom i transparentność zachowania kontroli modeli przez ich twórców. W kwietniu 2026 r. ostrzeżenia sektorowe dotyczące jednego z nowych modeli wydano m.in. w USA, Kanadzie i Wielkiej Brytanii. We wrześniu br. Laboratorium Transluce (USA) ujawniło, że w kolejnych miesiącach – maju i czerwcu, doszło do próby włamania agentów AI do Biblioteki i Archiwum Kanady, a OpenAI (USA) przyznał, że testowane modele w czerwcu tego roku uzyskały nieautoryzowany dostęp do stron australijskiej administracji publicznej. W lipcu agenci AI firmy naruszyły również infrastrukturę platformy Hugging Face.

- **Presja transformacyjna.** Wg raportów Deloitte, instytucje sektora finansowego będą pozostawać pod presją przyspieszenia skalowania badanych technologii, które dotychczas pozostawały w fazach testów i projektów pilotażowych. Szczególnie dotyczy to rozwiązań z obszaru architektury danych i sztucznej inteligencji (AI), gdzie czasy zwrotu z inwestycji pozostają wydłużone. Wg badania KPMG Global tech report, na przewidywany wzrost skalowalności i rentowności implementacji w 2026 r. wskazało 68% ankietowanych, o ponad połowę więcej niż w latach 2024-2025. Ponadto, w raporcie Global AI Pulse Q1 2026. KPMG wskazuje, że osiągnięcie efektywności wdrożenia metod AI pozostaje głównym problemem zdecydowanej większości firm i zwraca uwagę na klarujący się podział na liderów, którzy przebudowują sposób działania całej organizacji oraz podmioty, które próbują integrować pilotaże i poszczególne przypadki w istniejący model operacyjny. Mimo saturacji przedsiębiorstw implementacją strategii AI na poziomie 95% oraz deklaracji 64% badanych podmiotów o uzyskiwaniu mierzalnej wartości biznesowej, jedynie 8% raportuje poziom realnego zwrotu z inwestycji.
- **Podatek CIT dla banków.** Zgodnie z ustawą podpisaną w listopadzie 2025 r. obowiązują następujące stawki podatku CIT dla banków - 30% w 2026 r. (wzrost z wcześniejszych 19%), 26% w 2027 r. i 23% od 2028 r. Jednocześnie, zgodnie z zapisami ustawy, obniżona zostaje stawka podatku od niektórych instytucji finansowych dla banków z obecnych 0,0366% podstawy opodatkowania do 0,0329% podstawy opodatkowania w 2027 r. oraz 0,0293% podstawy opodatkowania od 2028 r. W 2026 r., zgodnie z projektem oceny skutków regulacji, z podwyżki CIT do budżetu ma wpłynąć dodatkowe 6,6 mld zł. Wg. danych KNF, do sierpnia br. sektor bankowy przekazał w ramach podatku o 5,2 mld zł, tj. 46% więcej w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r. Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej Katarzyna Pełczyńska-Nałęcz, która w połowie lipca br. miała przekazać Ministrowi Finansów informację dotyczącą propozycji dalszego wzrostu stawki podatku CIT dla banków, przyznała, pytana przez portal XYZ.pl, że nie są obecnie prowadzone rozmowy w niniejszej sprawie.
- **Presja konkurencyjna.** Utrzymująca się wysoka płynność na rynku wpływa m.in. na wzrost konkurencji cenowej i presji na marże. Nadwyżka depozytów nad kredytami dla sektora niefinansowego utrzymuje się długookresowo na poziomie powyżej 60%. Przy tak znacznej nadpłynności i wysokich ambicjach akwizycyjnych banków, wzrasta rywalizacja poziomem cen i warunkami finansowania. Od strony akcji kredytowej wzmacnia to ożywiony już popyt na kredyt (sprzedaż kredytów detalicznych wg BIK w okresie styczeń-wrzesień to 14,2% r/r dla kredytów gotówkowych i 52,7% r/r dla kredytów mieszkaniowych, dynamika wartości kredytów dla przedsiębiorstw pozostaje w trendzie wzrostowym i wg NBP w sierpniu osiągnęła 8,3% r/r). Może to materializować się poprzez atrakcyjne oferty refinansowania i konsolidacji kredytów (jak zaznacza BIK odpowiednio ok. 60% to konsolidacje, a 1/3 zobowiązań hipotecznych to refinansowania) oraz krótkookresowe promocyjne oferty depozytowe z wysokim oprocentowaniem i niskim limitem kwoty depozytu na rynku detalicznym. Ponadto, konkurencję w obszarze produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych zaostrzają nowe podmioty na polskim rynku finansowym.

57. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

19.10.2026	Agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła oceny ratingowe przyznane BNP Paribas Bank Polska SA 13 maja 2026 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (119/138)

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Przychody z tytułu odsetek	2 339 013	6 752 670	2 382 250	7 234 346
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	2 054 083	6 032 812	2 190 789	6 638 298
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 817 293	5 329 038	1 958 034	5 960 086
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	236 790	703 774	232 755	678 212
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	284 930	719 858	191 461	596 048
Koszty z tytułu odsetek	(803 629)	(2 359 961)	(951 752)	(2 894 863)
Wynik z tytułu odsetek	**1 535 384**	**4 392 709**	**1 430 498**	**4 339 483**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	361 945	1 111 496	336 185	1 078 809
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(67 758)	(194 346)	(68 557)	(193 628)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**294 187**	**917 150**	**267 628**	**885 181**
Przychody z tytułu dywidend	5 913	57 950	13 571	17 960
Wynik na działalności handlowej (w tym wynik z pozycji wymiany)	209 686	625 325	225 758	828 440
Wynik na działalności inwestycyjnej	8 721	12 762	(43)	(3 013)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	5 171	13 320	947	(1 882)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(5 591)	(9 140)	(12 786)	(13 772)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(39 130)	(169 440)	(90 850)	(96 682)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(52 552)	(202 206)	(65 291)	(379 554)
Ogólne koszty administracyjne	(672 628)	(2 235 400)	(636 903)	(2 080 372)
Amortyzacja	(130 710)	(387 796)	(131 001)	(386 698)
Pozostałe przychody operacyjne	38 560	168 974	20 924	167 438
Pozostałe koszty operacyjne	(62 631)	(222 820)	(35 463)	(205 098)
Wynik na działalności operacyjnej	**1 134 380**	**2 961 388**	**986 989**	**3 071 431**
Podatek od instytucji finansowych	(98 137)	(295 021)	(95 493)	(292 264)
Zysk brutto	**1 036 243**	**2 666 367**	**891 496**	**2 779 167**
Podatek dochodowy	(354 514)	(986 556)	(197 216)	(643 602)
Zysk netto	**681 729**	**1 679 811**	**694 280**	**2 135 565**
przypadający na akcjonariuszy Banku	681 729	1 679 811	694 280	2 135 565
Zysk (strata) na jedną akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)				
Podstawowy	4,61	11,36	4,69	14,39
Rozwodniony	4,61	11,35	4,69	14,38

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (120/138)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III kwartał 2026 okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2025 okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Zysk netto za okres	**681 729**	**1 679 811**	**694 280**	**2 135 565**
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	**(79 878)**	**(62 149)**	**87 932**	**234 547**
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	(54 429)	(23 471)	100 815	235 886
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	13 064	5 619	(19 154)	(44 818)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	(50 510)	(58 047)	7 741	53 678
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	11 997	13 750	(1 470)	(10 199)
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty	**548**	**1 424**	**1 824**	**1 349**
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	725	1 867	2 253	1 666
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych	(177)	(443)	(429)	(317)
Inne całkowite dochody (netto)	**(79 330)**	**(60 725)**	**89 756**	**235 896**
Całkowite dochody ogółem	**602 399**	**1 619 086**	**784 036**	**2 371 461**
w tym przypadające na akcjonariuszy Banku	602 399	1 619 086	784 036	2 371 461

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (121/138)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30 września 2026	31 grudnia 2025
Kasa i środki w Banku Centralnym	7 800 123	10 224 866
Należności od banków	8 312 637	11 524 131
Pochodne instrumenty finansowe	2 043 725	2 359 460
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	704 411	345 550
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	93 057 131	86 786 401
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	389 804	286 183
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	38 515 849	36 180 626
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	402 452	240 409
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	24 394 664	24 719 802
Inwestycje w jednostkach zależnych	108 426	108 426
Wartości niematerialne	907 090	965 224
Rzeczowe aktywa trwałe	855 346	947 435
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	643 799	710 964
Inne aktywa	809 827	910 657
Aktywa razem	**178 945 284**	**176 310 134**
ZOBOWIĄZANIA	30 września 2026	31 grudnia 2025
Zobowiązania wobec innych banków	6 802 927	5 923 407
Pochodne instrumenty finansowe	2 036 567	2 276 575
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	13 670	320 087
Zobowiązania wobec klientów	141 483 355	141 355 067
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emsji podporządkowanych)	4 468 535	4 226 368
Zobowiązania z tytułu leasingu	519 304	553 267
Pozostałe zobowiązania	3 801 749	1 977 881
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	237 511	172 523
Rezerwy	2 026 428	2 034 329
Zobowiązania razem	**161 390 046**	**158 839 504**
KAPITAŁ WŁASNY	30 września 2026	31 grudnia 2025
Kapitał akcyjny	147 949	147 880
Kapitał zapasowy	9 110 976	9 110 976
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 126 582	4 648 934
Obligacje kapitałowe AT1	650 000	650 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	(244 726)	(184 001)
Zyski zatrzymane	1 764 457	3 096 841
wynik z lat ubiegłych	84 646	84 646
wynik bieżącego okresu	1 679 811	3 012 195
Kapitał własny razem	**17 555 238**	**17 470 630**
Zobowiązania i kapitał własny razem	**178 945 284**	**176 310 134**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (122/138)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	**147 880**	**9 110 976**	**4 648 934**	**650 000**	**(184 001)**	**3 096 841**	**17 470 630**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**-**	**(60 725)**	**1 679 811**	**1 619 086**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	1 679 811	1 679 811
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(60 725)	-	(60 725)
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**-**	**1 503 112**	**-**	**-**	**(3 012 195)**	**(1 509 083)**
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	1 503 112	-	-	(1 503 112)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 509 083)	(1 509 083)
Emisja akcji	**69**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**69**
Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	**-**	**-**	**(30 977)**	**-**	**-**	**-**	**(30 977)**
Opcje menadżerskie*	**-**	**-**	**5 513**	**-**	**-**	**-**	**5 513**
Stan na 30 września 2026 roku	**147 949**	**9 110 976**	**6 126 582**	**650 000**	**(244 726)**	**1 764 457**	**17 555 238**

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (123/138)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	**147 800**	**9 110 976**	**4 024 205**	**650 000**	**(541 084)**	**1 920 012**	**15 311 909**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**-**	**357 083**	**3 012 195**	**3 369 278**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	3 012 195	3 012 195
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	357 083	-	357 083
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**-**	**658 457**	**-**	**-**	**(1 820 798)**	**(1 162 341)**
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	658 457	-	-	(658 457)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 162 341)	(1 162 341)
Emisja akcji	**80**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**80**
Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	**-**	**-**	**(41 077)**	**-**	**-**	**(14 568)**	**(55 645)**
Opcje menadżerskie*	**-**	**-**	**7 349**	**-**	**-**	**-**	**7 349**
Stan na 31 grudnia 2025 roku	**147 880**	**9 110 976**	**4 648 934**	**650 000**	**(184 001)**	**3 096 841**	**17 470 630**

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (124/138)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Obligacje kapitałowe AT1	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	**147 800**	**9 110 976**	**4 024 205**	**650 000**	**(541 084)**	**1 920 012**	**15 311 909**
Całkowite dochody za okres	**-**	**-**	**-**	**-**	**235 896**	**2 135 565**	**2 371 461**
Wynik finansowy netto za okres	-	-	-	-	-	2 135 565	2 135 565
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	235 896	-	235 896
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**-**	**658 457**	**-**	**-**	**(1 820 798)**	**(1 162 341)**
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	658 457	-	-	(658 457)	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(1 162 341)	(1 162 341)
Emisja akcji	**80**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**80**
Wypłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	**-**	**-**	**(27 850)**	**-**	**-**	**(14 568)**	**(42 418)**
Opcje menadżerskie*	**-**	**-**	**5 217**	**-**	**-**	**-**	**5 217**
Stan na 30 września 2025 roku	**147 880**	**9 110 976**	**4 660 029**	**650 000**	**(305 188)**	**2 220 211**	**16 483 908**

* program opcji menedżerskich został opisany w Nocie 39 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (125/138)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Zysk (strata) netto	**1 679 811**	**2 135 565**
Korekty razem:	**(3 923 027)**	**(1 753 462)**
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	986 556	643 602
Amortyzacja	387 796	386 698
Przychody z tytułu dywidend	(57 950)	(17 960)
Przychody z tytułu odsetek	(6 752 670)	(7 234 346)
Koszty z tytułu odsetek	2 359 961	2 894 863
Zmiana stanu rezerw	(6 034)	93 811
Zmiana stanu należności od banków	(434 942)	90 214
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(43 126)	236 906
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(6 236 226)	(3 533 089)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(103 621)	128 485
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	865 982	(65 703)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(604 472)	(115 583)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	216 107	(128 128)
Zmiana stanu innych aktywów oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103 900	171 103
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań oraz zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 827 990	679 981
Inne korekty	96 447	5 728
Odsetki otrzymane	6 598 531	7 608 001
Odsetki zapłacone	(2 305 439)	(2 819 979)
Podatek zapłacony	(820 813)	(776 945)
Opłaty leasingowe dotyczące leasingów krótkoterminowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązania	(1 004)	(1 121)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**(2 243 216)**	**382 103**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (126/138)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wpływy	**139 282 449**	**119 870 169**
Zbycie i wykup papierów wartościowych	139 214 086	119 814 892
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 413	37 317
Otrzymane dywidendy i inne wpływy inwestycyjne	57 950	17 960
Wydatki	**(141 428 969)**	**(125 055 384)**
Nabycie papierów wartościowych	(141 213 814)	(124 794 587)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(215 155)	(260 797)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(2 146 520)**	**(5 185 215)**

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Wpływy	**69**	**683 152**
Emisja dłużnych papierów wartościowych (w tym emisji podporządkowanych)	-	683 072
Wpływy netto z emisji akcji i zwrot dopłat do kapitału	69	80
Wydatki	**(1 680 145)**	**(2 126 595)**
Spłaty długoterminowych kredytów otrzymanych i zobowiązań podporządkowanych	(29 172)	(805 397)
Spłata zobowiązania leasingowego	(97 638)	(106 489)
Spłata odsetek od obligacji kapitałowych AT1	(44 252)	(52 368)
Wypłacone dywidendy	(1 509 083)	(1 162 341)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**(1 680 076)**	**(1 443 443)**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	**(6 069 812)**	**(6 246 555)**
Środki pieniężne na początek okresu	**21 229 301**	**18 209 851**
Środki pieniężne na koniec okresu	**15 159 489**	**11 963 296**
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(159 089)	(18 844)

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (127/138)

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE DO SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" („MSR 34"), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Zasady rachunkowości stosowane w trzech kwartałach 2026 roku nie różnią się od zasad obowiązujących w 2025 roku, które zostały szczegółowo opisane w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, przy uwzględnieniu nowych standardów, interpretacji i poprawek do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, weszły w życie od 1 stycznia 2026 roku i zostały zastosowane przez Bank.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku oraz z Jednostkowym sprawozdaniem finansowym BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 4 marca 2026 roku.

Zasady rachunkowości oraz metody przeprowadzania szacunków księgowych przyjęte przy sporządzaniu Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, które opisane są w Nocie 3 oraz 7 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku.

W porównaniu do Jednostkowego sprawozdania finansowego BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku Bank nie dokonywał zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz zmian sposobu prezentacji danych finansowych.

2. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank w niezmniejszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (128/138)

3. WYNIK ODPISÓW Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	270	(283)	-	-	(13)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(56 762)	(15 362)	(39 278)	(47 378)	(158 780)
Udzielone zobowiązania warunkowe	7 493	(17 343)	(744)	34	(10 560)
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(87)	-	-	-	(87)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	**(49 086)**	**(32 988)**	**(40 022)**	**(47 344)**	**(169 440)**

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

Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Należności od banków	108	(329)	-	-	(221)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(29 252)	77 000	(151 764)	1 453	(102 563)
Udzielone zobowiązania warunkowe	(7 964)	10 671	3 749	(16)	6 440
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(338)	-	-	-	(338)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe, razem	**(37 446)**	**87 342**	**(148 015)**	**1 437**	**(96 682)**

Szacunki i założenia dotyczące istotnych elementów zostały opisane w Nocie 7a Utrata wartości aktywów finansowych w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (129/138)

4. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA ADMINISTRACYJNE

Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 30 września 2026 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

Toczą się następujące sprawy sądowe oraz postępowania administracyjne w których stroną jest Bank:

- postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – nieautoryzowane transakcje,
- postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – wakacje kredytowe,
- postępowania administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych,
- postępowania administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary w związku z naruszeniem przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- postępowania sądowe dotyczące umów kredytowych w CHF w sektorze bankowym,
- postępowania sądowe dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR,
- postępowania sądowe dotyczące roszczeń uczestników funduszy inwestycyjnych w związku z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych,
- postępowania sądowe dotyczące instytucji sankcji kredytu darmowego, o której mowa w art. 45 Ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim („u.k.k.”),

Szczegółowe informacje na temat spraw sądowych i postępowań administracyjnych zostały zaprezentowane w Nocie 51 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku.

5. INNE ISTOTNE UJAWNIENIA

Następujące istotne ujawnienia dotyczące Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku zostały opisane w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku:

1) Informacja na temat rezerwy restrukturyzacyjnej tworzonej przez Bank w Notach 7 f i 37,
2) Ujawnienie na temat zobowiązań z tytułu emisji papierów dłużnych w Nocie 34,
3) Ujawnienia na temat wartości godziwej w Nocie 42,
4) Ujawnienia na temat istotnych szacunków i osądów oraz zdarzeń wpływających na sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki Banku, w szczególności wpływ ryzyka prawnego wynikającego z postępowań sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF oraz transakcja sekurytyzacji w Notach 44 i 51,
5) Ważniejsze wydarzenia w Grupie Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w trzech kwartałach 2026 roku w Nocie 55.

6. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

BNP Paribas Bank Polska S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

Jednostką dominująca najwyższego szczebla jest BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu.

W skład Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na dzień 30 września 2026 roku wchodziła jednostka dominująca BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz jej jednostki zależne:

1. BNP PARIBAS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. („TFI”),
2. BNP PARIBAS LEASING SERVICES SP. Z O.O. („LEASING”),
3. BNP PARIBAS GROUP SERVICE CENTER S.A. („GSC”).

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (130/138)

Transakcje z podmiotami będącymi udziałowcami BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz podmiotami powiązanymi

30.09.2026	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
Aktywa	**10 506 298**	**1 946**	**725 726**	**646**	**2 708 047**	**13 942 663**
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	8 154 936	1 922	684 144	646	2 708 047	**11 549 695**
Pochodne instrumenty finansowe	1 646 951	24	23 815	-	-	**1 670 790**
Pochodne instrumenty zabezpieczające	704 411	-	-	-	-	**704 411**
Inne aktywa	-	-	17 767	-	-	**17 767**
Zobowiązania	**11 444 801**	**41 199**	**1 046 166**	**6 247**	**70 386**	**12 608 799**
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 870 659	40 196	930 008	6 247	70 386	**6 917 496**
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym emsji podporządkowanych)	4 468 535	-	-	-	-	**4 468 535**
Pochodne instrumenty finansowe	364 382	1 003	13 216	-	-	**378 601**
Pochodne instrumenty zabezpieczające	741 225	-	-	-	-	**741 225**
Inne zobowiązania	-	-	102 942	-	-	**102 942**
Zobowiązania warunkowe						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	311 403	3 905	-	**315 308**
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	658 958	82 271	656 613	-	1 834 224	**3 232 066**
Zobowiązania otrzymane	7 001 107	116 214	1 175 141	-	1 841 561	**10 134 023**
Pochodne instrumenty (nominał)	74 547 471	246 386	842 275	-	-	**75 636 132**
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	52 710 386	-	-	-	-	**52 710 386**
Rachunek Zysków i Strat	**363 314**	**(1 472)**	**69 336**	**(5)**	**164 341**	**595 514**
Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026						
Przychody z tytułu odsetek	792 693	177	12 870	41	98 247	**904 028**
Koszty z tytułu odsetek	(1 023 061)	(673)	(4 899)	(46)	-	**(1 028 679)**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	71 263	**71 263**
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	(1 653)	**(1 653)**
Wynik na działalności handlowej	660 474	(976)	1 273	-	-	**660 771**
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	95 577	-	3 886	**99 463**
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(21 720)	-	-	**(21 720)**
Ogólne koszty administracyjne	(66 792)	-	(13 765)	-	(7 402)	**(87 959)**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (131/138)

31.12.2025	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu	BNP Paribas Fortis S.A.	Pozostała grupa kapitałowa BNP Paribas S.A.	Kluczowy personel	Jednostki zależne	Razem
Aktywa	**13 421 778**	**-**	**604 275**	**1 204**	**2 638 444**	**16 665 701**
Należności z tytułu rachunków bieżących, kredytów i lokat	11 435 318	-	600 999	1 163	2 635 261	**14 672 741**
Pochodne instrumenty finansowe	1 640 910	-	-	-	-	**1 640 910**
Pochodne instrumenty zabezpieczające	345 550	-	-	-	-	**345 550**
Inne aktywa	-	-	3 276	41	3 183	**6 500**
Zobowiązania	**10 351 327**	**35 769**	**823 774**	**2 934**	**114 355**	**11 328 159**
Z tytułu rachunków bieżących, depozytów	5 099 198	35 769	795 190	2 934	114 163	**6 047 254**
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 226 368	-	-	-	-	**4 226 368**
Pochodne instrumenty finansowe	540 221	-	3 048	-	-	**543 269**
Pochodne instrumenty zabezpieczające	485 540	-	-	-	-	**485 540**
Inne zobowiązania	-	-	25 536	-	192	**25 728**
Zobowiązania warunkowe						
Zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	-	-	260 628	4 631	-	**265 259**
Zobowiązania udzielone gwarancyjne	478 432	77 244	535 329	-	1 775 214	**2 866 219**
Zobowiązania otrzymane	7 883 148	109 827	749 058	-	1 923 389	**10 665 422**
Pochodne instrumenty (nominał)	59 595 048	-	26 627	-	-	**59 621 675**
Pochodne instrumenty zabezpieczające (nominał)	35 043 905	-	-	-	-	**35 043 905**
Rachunek Zysków i Strat	**480 854**	**(566)**	**40 021**	**39**	**192 335**	**712 683**
Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025						
Przychody z tytułu odsetek	567 458	216	10 487	94	138 778	**717 033**
Koszty z tytułu odsetek	(705 110)	(782)	(6 830)	(55)	-	**(712 777)**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	10 545	**10 545**
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-	(1 384)	**(1 384)**
Wynik na działalności handlowej	667 420	-	(1 416)	-	-	**666 004**
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	68 932	-	44 671	**113 603**
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(17 693)	-	(120)	**(17 813)**
Ogólne koszty administracyjne	(48 914)	-	(13 459)	-	(155)	**(62 528)**

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (132/138)

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	12 762	12 356
Świadczenia długoterminowe	3 842	4 419
Płatności w formie akcji*	4 036	4 663
Wydane akcje**	2 050	2 096
Wynagrodzenie Zarządu, razem	**22 690**	**23 534**

*zawiera kwotę ujętą w kapitałach Banku powiązaną z obejmowanymi w przyszłości akcjami Banku (zgodnie z polityką realizacji wynagrodzeń zmiennych)
**wartość wydanych akcji w oparciu o wycenę aktuarialną

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Trzy kwartały 2026 okres od 01.01.2026 do 30.09.2026	Trzy kwartały 2025 okres od 01.01.2025 do 30.09.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 647	1 431
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, razem	**1 647**	**1 431**

7. JEDNOSTKOWY WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

	30.09.2026	31.12.2025
Razem fundusze własne	18 714 912	17 407 001
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	102 888 716	102 421 309
Łączny współczynnik kapitałowy	18,19%	17,00%
Współczynnik kapitału Tier 1	14,72%	13,70%

8. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska mające charakter sezonowy lub cykliczny.

9. DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 14 kwietnia 2026 roku podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto osiągniętego w 2025 roku. Na podstawie niniejszej uchwały Bank wypłacił dywidendę w wysokości 1 509 082 880,40 zł, tj. w kwocie 10,20 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank na dzień 2 kwietnia 2026 roku tj. 147 949 302 akcje.

10. PODZIAŁ ZYSKU

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska S.A. z dnia 14 kwietnia 2026 roku w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2025, Bank z zysku netto osiągniętego w 2025 roku w wysokości 3 012 194 743,91 zł (trzy miliardy dwanaście milionów sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt jeden groszy) wypłacił dywidendę w kwocie 1 509 082 880,40 zł, a pozostałą część w kwocie 1 503 111 863,51 zł przekazał na kapitał rezerwowy.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (133/138)

11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

Zobowiązania warunkowe	30.09.2026	31.12.2025
Udzielone zobowiązania warunkowe	**38 854 154**	**39 191 098**
zobowiązania dotyczące finansowania	25 651 419	26 388 870
zobowiązania gwarancyjne	13 202 735	12 802 228
Otrzymane zobowiązania warunkowe	**57 505 675**	**57 773 732**
zobowiązania o charakterze finansowym	18 779	31 000
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	57 486 896	57 742 732

W związku ze zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 roku (CRR3) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 Bank rozpoznał na dzień 30 września 2026 roku zobowiązania ofertowe w kwocie 2 617 704 tys. zł (według stanu na 31 grudnia 2025 roku 4 340 313 tys. zł) w pozycji zobowiązania dotyczące finansowania i zobowiązania gwarancyjne.

12. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w Nocie 57 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku.

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (134/138)

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

4.11.2026	**Przemysław Gdański** Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
4.11.2026	**Małgorzata Dąbrowska** Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
4.11.2026	**Wojciech Kembłowski** Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
4.11.2026	**Piotr Konieczny** Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
4.11.2026	**Magdalena Nowicka** Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
4.11.2026	**Volodymyr Radin** Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
4.11.2026	**Jerzy Jacek Szugajew** Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
4.11.2026	**Natalie Yacoubian** Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Warszawa, dnia 4 listopada 2026 roku

Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4 (135/138)

KARTA PODPISÓW

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4
utworzonego: 2026-11-04 13:07 (GMT+01:00)

Dokument przekazany do podpisu przez BNP Paribas Bank Polska S.A. ewelina.zalewska@bnpparibas.pl, został zabezpieczony pieczęcią elektroniczną Autenti przed wprowadzeniem nieautoryzowanych zmian.

2026-11-04 13:07 (GMT+01:00)

Magdalena Nowicka

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Uwierzytelnienie: QSCD

Powód: Podpisanie dokumentu

PNOPL-67052804884 IDCPL-DHC642844

Małgorzata Dąbrowska

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Uwierzytelnienie: QSCD

Powód: Podpisanie dokumentu

PNOPL-73010907609

Adres IP: 195.35.80.28

2026-11-04 13:21 (GMT+01:00)

Volodymyr Radin

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Uwierzytelnienie: QSCD

Powód: Podpisanie dokumentu

PNOPL-80081221192

Adres IP: 195.35.80.28

2026-11-04 13:26 (GMT+01:00)

JERZY SZUGAJEW

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Uwierzytelnienie: QSCD

Powód: Podpisanie dokumentu

PNOPL-65081608174

Adres IP: 195.35.80.28

2026-11-04 14:11 (GMT+01:00)

KARTA PODPISÓW

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4
utworzonego: 2026-11-04 13:07 (GMT+01:00)

Przemysław Gdański

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Uwierzytelnienie: QSCD

Powód: Podpisanie dokumentu

PNOPL-67010500597

Adres IP: 195.35.80.28

2026-11-04 14:12 (GMT+01:00)

Wojciech Kembłowski

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Uwierzytelnienie: QSCD

Powód: Podpisanie dokumentu

PNOPL-69121901814

Adres IP: 195.35.80.28

2026-11-04 14:20 (GMT+01:00)

Natalie Paula Yacoubian

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Uwierzytelnienie: QSCD

Powód: Podpisanie dokumentu

PASFR-24DC88407

Adres IP: 195.35.80.28

2026-11-04 14:47 (GMT+01:00)

Piotr Konieczny

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Uwierzytelnienie: QSCD

Powód: Podpisanie dokumentu

PNOPL-71092600436

Adres IP: 195.35.80.28

2026-11-04 15:01 (GMT+01:00)

KARTA PODPISÓW

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: 16ed137d-6995-42e2-a543-65ad0599cef4
utworzonego: 2026-11-04 13:07 (GMT+01:00)

Autentyczność oraz integralność podpisanego dokumentu przed wprowadzeniem nieautoryzowanych zmian została zabezpieczona pieczęcią elektroniczną Autenti.

2026-11-04 15:01 (GMT+01:00)

Niniejszy dokument stanowi poświadczenie wykonania usługi zaufania, w tym złożenia podpisów elektronicznych, zgodnie z zasadami opisanymi w Polityce.

Osoby podpisujące dokument złożyły podpisy elektroniczne zgodnie z zasadami opisanymi w Polityce Usług Zaufania Autenti dla podpisów elektronicznych Autenti oraz obsługi podpisywania dokumentów (dostępnej na: https://autenti.com/pl/regulaminy) oraz oświadczyły, że znają i akceptują treść podpisywanego dokumentu a także potwierdziły poprawność i prawdziwość danych służących do złożenia podpisu elektronicznego.

W ramach składania podpisów elektronicznych przeprowadzono uwierzytelnienie podpisujących.

Usługa została wykonana zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług zaufania w odniesieniu do transakcji elektronicznych na rynku wewnętrznym oraz uchylające dyrektywę 1999/93/WE (Rozporządzenie eIDAS).

Karta podpisów stanowi poświadczenie Autenti w zakresie realizacji poszczególnych usług zaufania, zgodnie z zasadami ich świadczenia oraz definicjami zawartymi w Polityce.