

Deutsche Bank



**Sprawozdanie Finansowe
Deutsche Bank Polska S.A.**

za 2025 rok

Spis treści

Rachunek zysków i strat Deutsche Bank Polska S.A.	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów\ (strat) Deutsche Bank Polska S.A.	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Deutsche Bank Polska S.A.	7
Zestawienie zmian w kapitale własnym Deutsche Bank Polska S.A.	8
Rachunek przepływów pieniężnych Deutsche Bank Polska S.A.	10
1. Dane identyfikujące Bank	12
2. Znaczące zasady rachunkowości	13
a) Oświadczenie o zgodności	13
b) Kontynuacja działalności	13
c) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	13
d) Wartości szacunkowe	15
e) Zmiana prezentacji	20
f) Waluty obce	20
g) Aktywa i zobowiązania finansowe	20
h) Rzeczowe aktywa trwałe	25
i) Wartości niematerialne	26
j) Pozostałe składniki bilansu	26
k) Gotówka i jej ekwiwalenty	27
l) Kapitał własny	27
m) Świadczenia pracownicze	27
n) Rezerwy	28
o) Wynik z tytułu odsetek	28
p) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji	29
q) Przychody z dywidend	31
r) Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	31
s) Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	31
t) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	31
u) Podatek dochodowy	31
v) Udzielone i otrzymane zobowiązania warunkowe	32
3. Przychody odsetkowe oraz o charakterze zbliżonym do odsetek	33
4. Koszty z tytułu odsetek	33
5. Przychody z tytułu prowizji	34
6. Koszty z tytułu prowizji	34
7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z	

rewaluacji	35
8. Pozostałe przychody operacyjne	35
9. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych oraz zobowiązań do udzielenia finansowania	36
10. Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	37
11. Koszty operacyjne	37
12. Amortyzacja	37
13. Podatek od niektórych instytucji finansowych	38
14. Pozostałe koszty operacyjne	38
15. Podatek dochodowy	39
16. Zysk\strata na jedną akcję	40
17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	40
18. Należności od banków	41
19. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43
20. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	49
21. Inwestycyjne aktywa finansowe	50
22. Rzeczowe aktywa trwałe	54
23. Wartości niematerialne	57
24. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	58
25. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59
26. Pozostałe aktywa	61
27. Zobowiązania wobec innych banków	62
28. Zobowiązania wobec klientów	63
29. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	64
30. Rezerwy	66
31. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	70
32. Pozostałe zobowiązania	70
33. Zobowiązania podporządkowane	70
34. Kapitał akcyjny	72
35. Pozostałe kapitały	73
36. Wartość godziwa	73
37. Zobowiązania warunkowe	80
38. Aktywa stanowiące zabezpieczenie	81
39. Informacje dotyczące leasingu	82
40. Gotówka i jej ekwiwalenty	82
41. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej	83
42. Transakcje z jednostkami powiązanymi	84
43. Zdarzenia po dacie bilansowej	87

44. Ryzyko kredytowe	88
45. Zarządzanie ryzykiem rynkowym oraz płynności	130
46. Reforma IBOR	151
47. Zarządzanie kapitałem własnym	153
48. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	158
49. Polityka w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń	161

Rachunek zysków i strat Deutsche Bank Polska S.A.

w tys. PLN	Nota	Okres	Okres
		od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Przychody odsetkowe oraz o charakterze zbliżonym do odsetek	3	1,048,356	1 154 259
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		<i>1,048,356</i>	<i>1 154 259</i>
<i>Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</i>		<i>241,468</i>	<i>371,908</i>
<i>Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		<i>806,888</i>	<i>782,351</i>
Koszty z tytułu odsetek	4	(372,655)	(491,217)
Wynik z tytułu odsetek		675,701	663,042
Przychody z tytułu prowizji	5	151,639	142,141
Koszty z tytułu prowizji	6	(66,365)	(37,578)
Wynik z tytułu prowizji		85,274	104,563
Przychody z dywidend		-	-
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z rewaluacji	7	(92,044)	(38,836)
Pozostałe przychody operacyjne	8	11,121	6 797
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych oraz zobowiązań do udzielenia finansowania	9	2,657	10,946
Zyski lub straty z tytułu modyfikacji		(39)	11
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	10	(535,032)	(1,978,746)
Koszty operacyjne, w tym:		(430,361)	(463,959)
<i>Koszty pracownicze i Koszty działania</i>	11	<i>(368,292)</i>	<i>(387,126)</i>
<i>Amortyzacja</i>	12	<i>(19,708)</i>	<i>(15,711)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	14	<i>(42,361)</i>	<i>(61,122)</i>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	13	(22,228)	(31,380)
Wynik na działalności operacyjnej		(304,951)	(1,727,562)
Zysk(strata) przed opodatkowaniem		(304,951)	(1,727,562)
Podatek dochodowy	15	(20,457)	7,180
Zysk(strata) za okres		(325,408)	(1,720,382)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów\ (strat) Deutsche Bank Polska S.A.

w tys. PLN	Okres	Okres
	od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Zysk\ (strata) netto za okres	(325,408)	(1,720,382)
Inne całkowite dochody w tym:	53,751	30,602
Inne całkowite dochody netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	-	-
Inne całkowite dochody netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	53,751	30,602
<i>Wycena dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto</i>	<i>72,619</i>	<i>37,705</i>
<i>Podatek odroczony</i>	<i>(18,868)</i>	<i>(7,103)</i>
Inne składniki całkowitych dochodów	-	-
Całkowity dochód\ (strata) za okres sprawozdawczy	(271,657)	(1,689,780)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Deutsche Bank Polska S.A.

w tys. PLN	Nota	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Aktywa			
Kasa, środki w Banku Centralnym	17	2,418,122	2,070,273
Należności od banków	18	887,098	789,109
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	19	3,798,748	5,187,546
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		3,798,748	5,187,546
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	42,626	28,908
Inwestycyjne aktywa finansowe, w tym:	21	14,920,655	15,294,510
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		14,920,655	15,294,510
Rzeczowe aktywa trwałe	22	59,057	59,219
Wartości niematerialne	23	6,556	6,460
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	24	-	45,002
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	127,886	168,669
Pozostałe aktywa	26	120,831	96,607
Aktywa razem		22,381,579	23,746,303
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec innych banków	27	3,394,262	3,053,635
Zobowiązania wobec klientów	28	12,713,869	12,842,492
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29	55,563	92,055
Rezerwy	30	3,289,147	3,849,820
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31	5	-
Pozostałe zobowiązania	32	371,861	409,953
Zobowiązania podporządkowane	33	424,308	1,733,434
Zobowiązania razem		20,249,015	21,981,389
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	34	2,496,849	2,368,849
Kapitał zapasowy	35	621,031	1,109,724
Pozostałe kapitały rezerwowe	35	106,189	106,189
Kapitał z aktualizacji wyceny	35	52,807	(944)
Zyski zatrzymane	35	(1,144,312)	(1,818,904)
Kapitał własny razem		2,132,564	1,764,914
Zobowiązania i kapitały razem		22,381,579	23,746,303

Zestawienie zmian w kapitale własnym Deutsche Bank Polska S.A.

w tys. PLN	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitały razem
Nota	34	35	35	35	35	
Stan na 1 stycznia 2025 roku	2,368,849	1,109,724	106,189	(944)	(1,818,904)	1,764,914
Wynik roku bieżącego	-	-	-	-	(325,408)	(325,408)
Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	53,751	-	53,751
<i>Całkowite dochody za okres</i>	-	-	-	53,751	(325,408)	(271,657)
Emisja akcji	128,000	-	-	-	-	128,000
Premia emisyjna	-	511,307	-	-	-	511,307
Pokrycie straty za rok poprzedni	-	(1,000,000)	-	-	1,000,000	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2025 roku	2,496,849	621,031	106,189	52,807	(1,144,312)	2,132,564

Zestawienie zmian w kapitale własnym Deutsche Bank Polska S.A. (c.d.)

w tys. PLN	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitały razem
Nota	34	35	35	35	35	
Stan na 1 stycznia 2024 roku	1,959,649	174,992	106,189	(31,546)	(798,522)	1,410,762
Wynik roku bieżącego	-	-	-	-	(1,720,382)	(1,720,382)
Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	30,602	-	30,602
<i>Całkowite dochody za okres</i>	-	-	-	30,602	(1,720,382)	(1,689,780)
Emisja akcji	409,200	-	-	-	-	409,200
Premia emisyjna	-	1,634,732	-	-	-	1,634,732
Pokrycie straty za rok poprzedni	-	(700,000)	-	-	700,000	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024 roku	2,368,849	1,109,724	106,189	(944)	(1,818,904)	1,764,914

Rachunek przepływów pieniężnych Deutsche Bank Polska S.A.

w tys. PLN		Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Działalność operacyjna			
Zysk(strata) netto	Nota	(325,408)	(1,720,382)
Korekty		594,369	2,304,644
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Amortyzacja		19,708	15,711
Odsetki od kredytów/pożyczek od innych banków		70,893	112,503
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(413,564)	(485,524)
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)		20,457	(7,180)
Podatek dochodowy zapłacony		-	(106,281)
Zwrot podatku dochodowego -nadpłata z US za 2022 rok		1,459	-
Zmiana stanu lokat oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom		(20,842)	91
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(13,718)	55,979
Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych		(99,145)	53,915
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		1,388,798	1,068,884
Zmiana stanu innych aktywów		39,645	(14,338)
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków		316,131	(87,333)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(36,492)	24,916
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(128,623)	173,213
Zmiana stanu rezerw		(560,673)	1,361,119
Zmiana stanu innych zobowiązań		(38,092)	110,138
Inne korekty		48,427	28,831
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		268,961	584,262
Działalność inwestycyjna			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(14,295)	(23,676)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	350
Nabycie udziałów		-	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Zakup inwestycyjnych papierów wartościowych		(243,411,920)	(284,153,730)
Wykupy inwestycyjnych papierów wartościowych i wpływy odsetek z inwestycyjnych papierów wartościowych		244,298,484	281,998,906
Przepływy pieniężne netto związane z działalnością inwestycyjną		872,269	(2,178,150)

Rachunek przepływów pieniężnych Deutsche Bank Polska S.A. (c.d.)

w tys. PLN		Okres	Okres
		od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Działalność finansowa			
Emisja akcji		639 307	2 043 932
Zaciągnięte kredyty i pożyczki, w tym podporządkowane		-	427 980
Zapłacone odsetki		(70 893)	(112 503)
Dywidendy wypłacone		-	-
Splaty kredytów i pożyczek, w tym podporządkowanych		(1 284 630)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(716 216)	2 359 409
Przepływy pieniężne netto		425 014	765 521
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych		-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		425 014	765 521
Środki pieniężne na początek okresu	40	2 854 315	2 088 794
Środki pieniężne na koniec okresu	40	3 279 329	2 854 315
Środki pieniężne na koniec okresu działalności kontynuowanej		3 279 329	2 854 315
Środki pieniężne na koniec okresu działalności zaniechanej		-	-
Dodatkowe ujawnienia na temat przepływów operacyjnych		-	-
Otrzymane dochody odsetkowe		1 043 472	1 159 905
Koszty odsetkowe zapłacone		(403 676)	(499 289)

Noty do sprawozdania finansowego Deutsche Bank Polska S.A.

1. Dane identyfikujące Bank

Nazwa banku: Deutsche Bank Polska S.A.

Siedziba: Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa

PKD: 6419 Z

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, KRS 0000022493

Deutsche Bank PBC S.A., (Bank) został utworzony Decyzją Nr 62 Prezesa Narodowego Banku Polskiego w sprawie utworzenia Banku Współpracy Regionalnej Spółka Akcyjna w Krakowie z dnia 26 lipca 1991 roku. Bank został zarejestrowany w KRS 23 czerwca 2001 roku w Krakowie, przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego jako Bank Współpracy Regionalnej S.A. w Krakowie.

W dniu 31 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu połączenia Deutsche Bank Polska S.A. oraz Deutsche Bank PBC S.A. Od dnia 1 lutego 2014 roku Bank kontynuuje działalność w ramach połączonej struktury jako Deutsche Bank Polska S.A. (dawniej Deutsche Bank PBC S.A., dalej „Bank”).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku, jak i na koniec roku poprzedniego, Jednostką dominującą wobec Banku był Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem (Jednostka Dominująca), który jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

W okresie objętym sprawozdaniem i do dnia podpisania sprawozdania w skład Zarządu wchodził:

- Tomasz Kowalski – Prezes Zarządu,
- Magdalena Rogalska – Wiceprezes Zarządu,
- Zbigniew Bętkowski – Członek Zarządu,
- Piotr Gemra – Członek Zarządu,
- Piotr Pawłowski – Członek Zarządu.

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze Statutem Banku jest wykonywanie – w obrocie krajowym i zagranicznym – czynności bankowych oraz w granicach dopuszczalnych prawem, innych czynności dla osób fizycznych i prawnych, a także dla spółek i innych organizacji gospodarczych nie posiadających osobowości prawnej oraz organizacji międzynarodowych. Bank prowadzi działalność również w zakresie bankowości inwestycyjnej.

Czas trwania Banku jest nieoznaczony.

2. Znaczące zasady rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Banku za okres zakończony 31 grudnia 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (zwanej dalej „MSSF”) i innymi obowiązującymi przepisami.

b) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenie możliwości kontynuowania przez Bank działalności w okresie nadchodzących 12 miesięcy na skutek planowanego lub niezależnego od Banku zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

Jak ujawniono w nocie 34, Bank w trakcie 2025 roku otrzymywał aktywne wsparcie kapitałowe od jedyne go akcjonariusza Banku tj. Deutsche Bank AG. W grudniu 2025 Deutsche Bank AG objął nowe emisje akcji Banku o łącznej wartości nominalnej 128 mln złotych i cenie emisyjnej 640 mln złotych. Ponadto, jak ujawniono w nocie 33, w 2024 roku Bank wyemitował 10 letnią pożyczkę podporządkowaną o nominale EUR 100 mln, którą w całości objął Deutsche Bank AG, natomiast została ona rozpoznana jako instrument kapitałowy w Tier II dopiero w marcu 2025 roku po Decyzji KNF.

Działania te przyczyniły się do wzmocnienia kapitałowego Banku względem 2024 roku. Jednocześnie, jak opisano to w nocie 45, sytuacja płynnościowa Banku pozostaje na bezpiecznych poziomach, znacznie przewyższających minima regulacyjne w tym zakresie.

c) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Banku za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zostało sporządzane w złotych polskich (PLN) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Sprawozdanie zawiera dane jednostkowe.

W sprawozdaniu finansowym zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych, jako wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Bank nie dokonał zmian zasad rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w poprzednim. Polityka rachunkowości Banku uwzględnia wymogi wszystkich obowiązujących na dzień bilansowy Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 16 czerwca 2026 roku. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego zostanie dokonane przez Walne Zgromadzenie.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zmian 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. Bank nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania tych standardów i interpretacji.

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2025 roku, i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Bank ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE W ROKU 2025 ORAZ NIEOBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY

1. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zastosowane w roku obrotowym 2025

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE) zostały po raz pierwszy zastosowane w sprawozdaniu finansowym Banku za 2025 rok:

- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”:** Brak wymienialności walut, zatwierdzone w UE w dniu 12 listopada 2024 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później),

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku za 2025 rok.

2. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale nie weszły w życie i nie zostały przyjęte przez Bank do wcześniejszego zastosowania

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie, a Bank nie zdecydował się na ich wcześniejsze zastosowanie:

- **Coroczne poprawki do standardów MSSF** (vol. 11, zatwierdzone w UE w dniu 9 lipca 2025 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później), obejmujące zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa.

- **Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od sił natury (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)** (zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2025 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),
- **Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)** (zatwierdzone w UE w dniu 27 maja 2025 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych” (zatwierdzone w UE w dniu 13 lutego 2026 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),

Nowy standard MSSF 18 będzie miał istotny wpływ na prezentację i ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, Bank jest w trakcie analizy wpływu tych zmian. Według szacunków Banku pozostałe wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Bank

3. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”, wydane 9 maja 2024 r.** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- **Poprawki do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji”, wydane 13 listopada 2025 r.** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- **Poprawki do MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”, wydane 21 sierpnia 2025 r.** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później).

Według szacunków Banku wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Bank.

d) Wartości szacunkowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków w odniesieniu do wartości bilansowych aktywów i

pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Główne założenia/subiektywne oceny przyjęte przy dokonywaniu szacunków przez Bank dotyczą przede wszystkim:

Rezerwa na sprawy sporne związane z kredytami walutowymi

Kwota szacunku dodatkowej rezerwy na przyszłe sprawy sporne jest oparta o model kalkulacji najbardziej prawdopodobnego scenariusza potencjalnych strat Banku z tytułu niekorzystnych wyroków prawomocnych w sprawach mogących wystąpić w dającej się przewidzieć przyszłości. Dla uzyskania szacowanej kwoty rezerwy modele stosowane w zakresie umów CHF oraz EUR wykorzystują następujące główne parametry:

1. Prawdopodobieństwa migracji umów kredytowych w pozew lub ugodę w zadanym horyzoncie (krótko-terminowym), który następnie wykorzystywany jest w celu oszacowania przewidywanej liczby nowych pozwów przeciwko Bankowi w dającej się przewidzieć dłuższej przyszłości. Prawdopodobieństwa szacowane są osobno dla umów aktywnych oraz portfela kredytów spłaconych;
2. Planów w zakresie zawieranych ugód biznesowych, tj. polubownego zakończenia potencjalnego sporu z klientem dot. walutowych kredytów hipotecznych przed wejściem klienta na drogę sądową;
3. Wskaźnik średniej długości trwania procesów sądowych (do wydania prawomocnego orzeczenia);
4. Poziomu oczekiwanej straty z tytułu wypłaty zasądzonych odsetek ustawowych za opóźnienie od kwoty roszczenia kredytobiorcy w przypadku wyroku unieważniającego umowę kredytową, pomniejszonej o ewentualne odsetki należne bankowi za opóźnienie od kwoty wypłaconego początkowo kapitału (w przypadku wniesienia kontr-pozwu lub wezwania do zapłaty);
5. Stosowanego współczynnika dyskonta oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych (od daty bilansowej do spodziewanej daty przepływu tj. rozliczenia wyroku sądowego lub zawarcia ugody w etapie postępowania);
6. Poziomu oczekiwanej straty wyznaczonego zarówno w przypadku aktualnego portfela pozwów jak i spodziewanych pozwów w przyszłości (w tym przypadku średni poziom oczekiwanej straty szacowany jest dla portfela kredytowego (aktywnego i spłaconego), dla którego Bank nie uzyskał jeszcze informacji, że jest stroną pozwaną. Poziom straty wyznaczany jest z uwzględnieniem doświadczeń i aktualnej sytuacji w zakresie orzecznictwa, zakładając przy tym, iż część pozwów może zakończyć się na drodze ugody skutkującej wycofaniem pozwu (tzw. Ugody sądowej). W zakresie oszacowania wyniku rozliczenia z klientami Bank posługuje się kwotami spłat historycznych, aktualnego zaangażowania ekspozycji kredytowej oraz wartości kapitału, która została inicjalnie wypłacona klientom – ewentualne przepływy pieniężne dokonywane bezpośrednio w walucie umowy przeliczane są po bieżącym kursie NBP;
7. Wskaźnik prawdopodobieństwa przegranej sprawy sądowej, którego inicjalna kalibracja oparta jest na odnotowanej liczbie niekorzystnych dla Banku prawomocnych orzeczeń w stosunku do wszystkich wydanych w sprawach sądowych otrzymanych od początku roku 2023 (z uwzględnieniem założeń dot. kształtowania się przegrywalności w przyszłości);
8. Podział w zakresie na sprawy zakładane do zakończenia wyrokiem sądu w zależności od zastosowanej teorii rozliczenia (teoria dwóch kondykcji lub teoria salda).

Powyższe parametry posłużyły do estymacji w kolejnych latach liczby spodziewanych nowych pozwów sądowych, liczby niekorzystnych prawomocnych orzeczeń (zarówno w odniesieniu do aktualnego, jak i oczekiwanego portfela pozwów). Łącznie Bank spodziewa się, iż w ramach aktualnie aktywnych kredytów CHF jest lub będzie pozwany w 87% przypadków, podczas gdy w przypadku portfela spłaconego odsetek ten wyniesie docelowo 45% spraw (wliczając pozwy już zakończone). W przypadku portfela EUR Bank szacuje, iż powyższe wskaźniki wyniosą odpowiednio 36% dla portfela kredytów aktywnych oraz 12% dla portfela kredytów spłaconych. Relacje te są wynikiem struktury portfela, etapem życia spraw sądowych oraz wysycenia portfela aktywnego sprawami spornymi. Istotnie niższe szacowane pokrycie portfela EUR wynika przede wszystkim z odmiennej ekonomiki pozwu w przypadku unieważnienia umowy w EUR, głównie z uwagi na zdecydowanie niższe wahania kursowe w trakcie okresu kredytowania. W połączeniu z estymowaną średnią kwotą roszczenia, Bank oszacował kwotę straty z tytułu potencjalnych niekorzystnych prawomocnych orzeczeń w perspektywie długoterminowej w odniesieniu do całego portfela walutowych kredytów hipotecznych, która to strata została w całości pokryta utworzoną rezerwą.

Łączny poziom rezerwy portfelowej na sprawy sądowe dla kredytów CHF wg stanu na 31.12.2025 r. wynosi 2.32 mld zł. Wzrost lub spadek liczby pozwów skierowanych przeciwko Bankowi o +/- 1% w stosunku do przyjętych założeń spowoduje zmianę kwoty rezerwy o +/- 40,3 miliony zł. Zmiana współczynnika przegrywalności o +/- 1 p.p. w stosunku do przyjętych założeń spowoduje zmianę kwoty oszacowania rezerwy o ok. +/- 20 milionów zł.

W zakresie kredytów EUR, z uwagi na widocznie zwiększony napływ spraw od drugiej połowy roku 2024, Bank w bieżącym roku wdrożył dedykowany model oszacowania rezerwy portfelowej, na podobieństwo dotychczasowego modelu stosowanego w zakresie kredytów CHF. W ramach kalkulacji uwzględniono oszacowania eksperckie oraz dostępne dane historyczne dla spraw sądowych dotyczących EUR. Wartość oszacowanej rezerwy z tytułu ryzyka prawnego dla portfela kredytów denominowanych w EUR jest konsekwencją liczby aktualnych pozwów przeciwko bankowi, spodziewanego napływu nowych pozwów, planu w zakresie zawieranych ugód (zarówno tych na drodze sądowej jak i przed złożeniem pozwu przez klienta), oczekiwanej straty w przypadku unieważnienia umowy oraz spodziewanego odsetka spraw prawomocnie przegranych. Uwzględniono również obserwowany dotychczas poziom i okres konwersji pobranych zaświadczeń w pozew, otrzymując spodziewaną w przyszłości liczbę nowych pozwów. W ramach szacunku uwzględniony został również średni poziom oczekiwanej straty w przypadku uznania umowy za nieważną – na bazie obserwacji w zakresie portfela CHF uznano, iż część spraw uda się zakończyć drogą polubowną, tj. poprzez zawarcie ugody sądowej. W ramach szacunku uwzględniono poziom przegrywalności niższy niż aktualnie obserwowany w zakresie portfela CHF – wynika to z faktu istotnych różnic w zakresie konstrukcji zapisów umów z klientami (dla zdecydowanej większości portfela EUR) jak również dotychczasowymi obserwacjami w portfelu EUR w przypadku wyroków I i II instancji (do końca roku 2025 Bank otrzymał jedynie 61 wyroków prawomocnych).

Według stanu na 31.12.2025 r. na pokrycie strat oczekiwanych z negatywnych rozstrzygnięć dla kredytów w EUR utworzona została rezerwa w wysokości równoważąca 952 mln PLN. Wzrost lub spadek liczby pozwów EUR skierowanych przeciwko Bankowi o +/- 1% w stosunku do przyjętych założeń spowoduje zmianę kwoty rezerwy o +/- 9,2 milionów zł. Zmiana współczynnika przegrywalności o +/- 1 p.p. w stosunku do przyjętych założeń spowoduje zmianę kwoty oszacowania rezerwy o ok. +/- 6,6 miliona zł.

Bank do końca roku 2025 został również pozwany w 37 sprawach dotyczących kredytów USD. Z uwagi na małą ilość przypadków, w zakresie tego portfela stosowana jest indywidualna ocena przypadków z ewentualnym utworzeniem rezerwy indywidualnej zgodnie z MSR 37, tj. w przypadku gdy prawdopodobieństwo przegrania sprawy sądowej ocenione jest na powyżej

50%. Wg stanu na 31.12.2025 r. na pokrycie strat oczekiwanych z negatywnych wyroków dotyczących kredytów w USD utworzona została rezerwa w wysokości ok. 4,4 mln PLN.

Dodatkowe informacje zostały przedstawione w części dotyczącej Rezerwy na sprawy sporne w ramach Noty 30.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Bank tworzy aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego ze stratami dotyczącymi portfela kredytów walutowych.

W kalkulacji aktywa Bank uwzględnia szacowaną rezerwę na ryzyko prawne związaną z kredytami walutowymi w odniesieniu odsetek za opóźnienie, co do których zapłaty Bank może być zobowiązany w przyszłości w przypadku unieważnionych umów kredytowych. Możliwość zaliczenia w koszty uzyskania przychodów odsetek za opóźnienie w momencie ich zapłaty potwierdza wydana dla Banku indywidualna interpretacja prawa podatkowego.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone jest również od rezerwy na ugody, które zostaną zawarte z klientami. W tym zakresie kwota aktywa tworzona jest w odniesieniu do szacunkowych kwot umorzeń, co do których będzie możliwe zastosowanie zaniechania poboru podatku zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 11 marca 2022 r. w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów (przychodów) związanych z kredytem hipotecznym udzielonym na cele mieszkaniowe, wraz z późniejszymi zmianami.

W kalkulacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Bank uwzględnił również kwotę przychodów obejmujących przychody z tytułu odsetek, przychody z tytułu prowizji oraz zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych ujętych uprzednio w kalkulacji wyniku podatkowego jako przychody podatkowe dot. umów walutowych kredytów hipotecznych, które w związku z unieważnieniem umów kredytowych będą mogły zostać skorygowane w podatku dochodowym.

Informacje ilościowe zostały przedstawione w Nocie 25 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9

Na każdy dzień sprawozdawczy Bank dokonuje oceny, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym uległo znaczącemu wzrostowi od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny, Bank posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Bank porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Bank może zakładać, że ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie zwiększyło się znacznie od momentu początkowego ujęcia, jeżeli instrument finansowy charakteryzuje się niskim ryzykiem kredytowym (tzw. ekspozycje „*Low Credit Risk*”) na dzień sprawozdawczy.

Dla aktywów finansowych wycenianych wg efektywnej stopy procentowej, aktywów z tytułu umów lub zobowiązań do udzielenia pożyczki oraz umów gwarancji finansowych, do których

mają zastosowanie wymogi dotyczące utraty wartości Bank dokonuje odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Na każdy dzień sprawozdawczy Bank wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, Bank wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. W przeciwnym wypadku Bank szacuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w horyzoncie tzw. *life-time* (tzn. do daty zapadalności ekspozycji).

Jeśli w poprzednim okresie sprawozdawczym Bank wycenił odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, ale na bieżący dzień sprawozdawczy ustala, że nie są już spełniane wymogi określone powyżej dotyczące istotnego wzrostu ryzyka kredytowego, Bank wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym na bieżący dzień sprawozdawczy. Ekspozycje klasyfikowane do Koszyka 3 wyceniane są w całym okresie życia i w przypadku ustania przesłanek klasyfikacji do tego Koszyka (i po ustaniu okresu obserwacji w trakcie którego ekspozycja jest również klasyfikowana do Koszyka 3) ekspozycje podlegają migracji do pozostałych Koszyków zgodnie z przyjętymi regułami klasyfikacyjnymi.

Bank ujmuje w wyniku finansowym jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości, kwotę oczekiwanych strat kredytowych (lub kwotę rozwiązanej rezerwy), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień sprawozdawczy do kwoty, którą należy ująć zgodnie z zapisami MSSF 9.

Analiza wrażliwości raportowanych wartości ECL na zmiany warunków makroekonomicznych zostały przedstawione w dalszej części dokumentu, w sekcjach „*Analiza wrażliwości prognoz zmian warunków makroekonomicznych*” oraz „*Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego*”.

W przypadku instrumentów o statusie POCI Bank ujmuje straty kredytowe równe oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Przy początkowym ujęciu aktywa POCI ujmowane są w bilansie w ich wartości godziwej (ujmowane są netto, tzn. nie posiadają rozpoznanego odpisu z tytułu ryzyka kredytowego). Bank przy początkowym ujęciu aktywów POCI dokonuje oszacowania wysokości wszystkich oczekiwanych przepływów i na ich podstawie oblicza efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe (stopa CEIR). Wynik odsetkowy jest liczony z zastosowaniem stopy CEIR obliczonej w momencie początkowego ujęcia od aktualnego zamortyzowanego kosztu. Na każdy dzień sprawozdawczy Bank ujmuje w wyniku finansowym kwotę zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości. Jednostka ujmuje korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia jako zysk z tytułu utraty wartości, nawet jeśli oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia są niższe niż kwota oczekiwanych strat kredytowych, które zostały uwzględnione w kalkulacji oczekiwanych przepływów pieniężnych w momencie początkowego ujęcia.

Na datę 31.12.2025 r. w portfelu kredytowym Banku znajdują się 2 ekspozycje POCI – są to ekspozycje z portfela korporacyjnego o łącznej ekspozycji pozabilansowej w kwocie 3,3 mln PLN (łącznie pokryte odpisem na kwotę 1,2 mln PLN). Informacje ilościowe zaprezentowane w Nocie 19.

e) Zmiana prezentacji

W roku 2025 nie wystąpiły zmiany prezentacji.

f) Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego Banku jest polski złoty (PLN).

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji.

Bank, jako kurs zamknięcia przyjął kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy.

g) Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Zgodnie ze standardem MSSF 9, Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- 1) Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (Amortised Cost, AC);
- 2) Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (Fair Value through Other Comprehensive Income, FVtOCI);
- 3) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (Fair Value through Profit & Loss, FVtPL).

Powyższa klasyfikacja jest następstwem testu kontraktowych przepływów pieniężnych (tak zwany test SPPI, Solely Payment of Principal and Interest) jak i wybranego modelu biznesowego (a więc celu sprzedaży/zakupu danego instrumentu finansowego).

Zgodnie ze standardem MSSF 9, istnieją 3 modele biznesowe:

- 1) Utrzymywane do zapadalności (Held to Collect, HTC);
- 2) Utrzymywane do zapadalności i odsprzedaży (Held to Collect & Sell, HTC&S);
- 3) Inne, w tym przeznaczone do sprzedaży (Held to Sell, HTS).

Do pierwszej kategorii (AC) zaliczane są instrumenty finansowe sklasyfikowane jako instrumenty utrzymywane do zapadalności (HTC), pod warunkiem, że spełniają wymagania testu SPPI. Są to instrumenty Bankowości Korporacyjnej, Bankowość Hipoteczna, kredyty i pożyczki Treasury.

Do drugiej kategorii (FVtOCI) zaliczane są instrumenty finansowe sklasyfikowane jako instrumenty utrzymywane do zapadalności i odsprzedaży (HTC&S), pod warunkiem, że spełniają wymagania testu SPPI. Są to instrumenty dłużne.

Do trzeciej kategorii (FVtPL) zaliczane są instrumenty finansowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (HTS), lub instrumenty, które niezależnie od modelu biznesowego, nie zdają testu SPPI. Są to przede wszystkim produkty typu FX.

Model Held To Collect (HTC)

Charakterystyką modelu jest chęć utrzymywania aktywów finansowych w celu uzyskania kontraktowych przepływów pieniężnych, a ewentualna sprzedaż ma charakter sporadyczny i jest nieznaczająca. Dopuszcza się też sprzedaż aktywów o pogorszonej jakości kredytowej, niespełniających określonych w politykach Banku wymagań.

Instrumenty finansowe przypisane do modelu HTC są klasyfikowane jako wyceniane według amortyzowanego kosztu pod warunkiem, że spełniają one kryteria Testu SPPI, który polega na sprawdzeniu, czy warunki umowy finansowej powodują, że przepływy pieniężne z instrumentu są wyłącznie spłatą kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału. W praktyce Bank klasyfikuje jako aktywa HTC portfel kredytowy, ponieważ instrumenty te co do zasady utrzymywane są przez Bank do uzyskania kontraktowych przepływów pieniężnych, a transakcje sprzedaży występują sporadycznie i dotyczą tylko aktywów o pogorszonej jakości kredytowej.

Model Held to Collect & Sell (HTC&S)

Cechą tego modelu biznesowego jest zarówno uzyskiwanie kontraktowych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż. Przykładowymi transakcjami spełniającymi model biznesowy HTC&S są dla przykładu transakcje, których celem jest zarządzanie bieżącymi potrzebami płynnościowymi, utrzymanie założonego profilu rentowości i / lub dopasowanie czasu trwania (duration) aktywów i zobowiązań finansowych.

W Banku model HTC&S ma zastosowanie do portfela skarbowych papierów wartościowych oraz bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego (w szczególności portfel płynnościowy i inwestycyjny).

Sam model dopuszcza wyższe poziomy sprzedaży niż w modelu HTC. Sprzedaż może być dokonywana przed terminem zapadalności kontraktów i nie musi być powiązana jedynie ze wzrostem ryzyka kredytowego, ale na przykład z bieżącymi potrzebami płynnościowymi.

Zgodnie z MSSF 9 instrumenty przypisane do modelu HTC&S są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez Inne całkowite dochody (FVtOCI) pod warunkiem, że warunki umowne tych instrumentów powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału (spełniony jest Test SPPI).

Inne, w tym przeznaczone do sprzedaży czyli Held to Sell (HTS)

Są to składniki aktywów lub zobowiązań finansowych spełniające jeden z poniższych warunków:

(a) Są klasyfikowane, jako przeznaczone do obrotu.

Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się, jako przeznaczone do obrotu, jeśli:

- są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie;

- są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków.

Instrumenty pochodne klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem instrumentów pochodnych będącymi gwarancjami finansowymi wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi. Do tej kategorii Bank zalicza transakcje FX forward, FX swap, CIRS, FRA, IRS oraz opcje walutowe.

Przez transakcje forward rozumiane są transakcje kupna lub sprzedaży określonej waluty, realizowane w terminie w przyszłości wg kursu wymiany ustalonego przez Bank w dniu zawarcia transakcji. Standardowo transakcje forward zawierane są na okres od 3 dni do 1 roku licząc od dnia zawarcia transakcji do dnia ich rozliczenia.

Transakcje swap są transakcjami o charakterze bieżąco-terminowym. Pierwsza część stanowi transakcję typu spot, a druga część transakcji swap ma charakter transakcji terminowej (forward). Transakcje swap są zawierane na rynku międzybankowym.

Do tej kategorii Bank zalicza również transakcje terminowe w postaci opcji walutowych. Bank aktualnie nie prowadzi portfela opcji na swój własny rachunek. Transakcje te obecnie nie stanowią też oferty dla klientów.

Swap stopy procentowej (interest rate swap IRS) polega na wzajemnej wypłacie odsetek naliczanych według odmiennych stóp procentowych. Najczęściej jest to wymiana przepływów uzależnionych od stopy stałej i zmiennej. Kontraktami Currency Interest Rate Swap (CIRS) są transakcje IRS gdzie płatności dokonywane są w dwóch różnych walutach.

Kontrakty FRA to kontrakty negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie nominału transakcji.

(b) Przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez Bank, jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Bank nie wyznaczył przy początkowym ujęciu żadnych instrumentów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w bilansie w kwotach wymagających zapłaty wycenianych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metodologii efektywnej stopy procentowej. Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów oraz pożyczki otrzymane.

Ujmowanie

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się na dzień zawarcia transakcji pozabilansowo, a następnie w bilansie na datę waluty (tj. na dzień rozliczenia). Nie dotyczy to instrumentów pochodnych, które w odróżnieniu od pozostałych instrumentów są ujmowane w bilansie w dacie zawarcia, a nie w dacie rozliczenia.

Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Kredyty i pożyczki są rozpoznawane w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcom.

Modyfikacje – zmiana kontraktowych przepływów pieniężnych

Modyfikacje na istniejącej umowie to modyfikacje warunków kontraktowych wynikające z przyczyn innych niż realizacja kontraktowej opcji klienta (nieregulaminowe, nieumowne), skutkujące zmianami przepływów finansowych, ustalane na poziomie pojedynczego kontraktu i przesłanek takich jak zmiana dłużnika, zmiana waluty, zmiana warunków umowy i przełożenia na test SPPI, zmiana progowa warunków umowy, wpływającymi na wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych kontraktu. Wyróżniamy następujące modyfikacje:

Istotna modyfikacja (Significant Modification) – może nastąpić w wyniku całkowitej zmiany dłużnika, zmiany waluty kontraktu czy też zmiany wyników testu przepływów pieniężnych (test SPPI). Do istotnej modyfikacji dochodzi w momencie znaczącej zmiany warunków kontraktowych skutkującymi zmianą wartości bieżącej tychże przepływów o więcej bądź równo 10%. Istotne modyfikacje skutkują zaprzestaniem ujmowania (derecognition).

Nieistotna modyfikacja (Minor Modification) – modyfikacja, która nie jest istotna – np. w momencie zmiany warunków kontraktowych skutkujących zmianą bieżącej wartości przepływów pieniężnych o mniej niż 10%, ale więcej niż 0%.

Wynik z modyfikacji jest prezentowany w linii Rachunku zysków i strat *Zyski lub straty z tytułu modyfikacji*. Za rok 2025 była to kwota -39 tys. zł (za rok 2024 była to kwota +11 tys. zł). W 2025 r. wystąpiła nieistotna modyfikacja na 22 umowach kredytów hipotecznych i bez modyfikacji na umowach kredytu korporacyjnego (w roku 2024 wystąpiło 34 przypadków na umowach kredytów hipotecznych i 2 umowach kredytu korporacyjnego).

Wyłączenia

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

Składnik zobowiązań finansowych lub jego część są wyłączane z bilansu w przypadku, gdy zobowiązanie wygasa. Zobowiązanie wygasa, jeśli obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł termin jego dochodzenia.

Do wyłączenia składnika z bilansu dochodzi również w przypadku istotnej modyfikacji warunków kontraktowych. W tej sytuacji Bank stosuje poniższe zasady:

- Aktywa podlegają wyksięgowaniu w kwocie netto, tj. z uwzględnieniem rozpoznanych uprzednio odpisów na ryzyko kredytowe (w przypadku aktywów z rozpoznaną utratą wartości);
- Bank rozpoznaje nowy składnik aktywów w wartości godziwej (ewentualnie skorygowanej o nowe prowizje dotyczące nowopowstałego składnika aktywów) oraz oblicza dla niego nową efektywną stopę procentową;
- Bank klasyfikuje nowo ujmowany składnik aktywów do odpowiedniej kategorii księgowej, stosownie do przyjętego modelu biznesowego oraz zgodnie z wynikiem testu SPPI.

W przypadku dokonania nieistotnych modyfikacji warunków kontraktowych – tzw. Minor Modification, Bank stosuje poniższe zasady:

- Bank ustala nową wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych po modyfikacji oraz odnosi zmianę tej wartości w stosunku do wartości bilansowej brutto

sprzed modyfikacji do rachunku zysków i strat, jako wynik z tytułu modyfikacji aktywów finansowych;

- Nowa wartość bilansowa brutto po modyfikacji jest obliczona jako wartość bieżąca wszystkich przepływów pieniężnych po modyfikacji, zdyskontowana oryginalną efektywną stopą procentową dla tego składnika aktywów (lub CEIR dla POCI);
- Poniesione w związku z modyfikacją koszty i prowizje są rozliczane w okresie życia zmodyfikowanego instrumentu zgodnie z zasadami MSSF 9, tj. prowizje, które stanowią integralną część efektywnej stopy procentowej będą korygowały efektywną stopę procentową (lub CEIR w przypadku POCI);
- W kolejnych okresach następujących po dokonanej zmianie Bank oblicza wynik odsetkowy z tytułu zmodyfikowanego składnika aktywów stosując oryginalną efektywną stopę procentową dla tego składnika aktywów (sprzed modyfikacji), o ile przy modyfikacji nie została pobrana prowizja stanowiąca integralną część efektywnej stopy procentowej.

Bank każdorazowo bada przesłanki wyżej opisanych zmian, dokumentuje i na ich podstawie odpowiednio klasyfikuje takie aktywa, zgodnie z zapisami wytycznych dotyczących derecognition i minor modification.

Wycena

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

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie zbycia aktywów, za wyjątkiem kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli cena rynkowa nie jest dostępna, wartość godziwa instrumentu jest szacowana z wykorzystaniem modeli wyceny lub technik dyskontowania przepływów pieniężnych.

Zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna.

Wartość godziwa instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach określana jest przy zastosowaniu modeli wyceny. Modele wyceny opcji stosowane są dla instrumentów finansowych o charakterze opcyjnym. Natomiast wyceny instrumentów o charakterze nieopcyjnym oraz dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnych rynkach, dokonuje się bazując na modelach zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Głównym parametrem szacunkowym stosowanym do wyceny instrumentów pochodnych/instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy jest korekta z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

Transakcje FX forward, FX swap, IRS i FRA wyceniane są z wykorzystaniem metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych (metoda DCF).

Kompensowanie instrumentów finansowych

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych jest dokonywane tylko w przypadku, gdy Bank posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty, a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i zobowiązań następuje jednocześnie. Bank posiada umowy typu ISDA (International Swap Dealer Association), które umożliwiają kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (z wyłączeniem papierów wartościowych), jeśli są spełnione określone warunki (data i waluta rozliczenia jest taka sama). W 2025 roku, i odpowiednio w 2024 roku, nie wystąpiły przypadki umożliwiające wykonanie kompensaty.

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

h) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest odnoszona do rachunku zysków i strat metodą liniową. Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników majątku trwałego. Gruntów oraz środków trwałych w budowie się nie amortyzuje.

Szacunkowe okresy ekonomicznej użyteczności dla podstawowych składników majątku trwałego wynoszą:

- | | |
|---|------------------------------------|
| • inwestycje w obcych środkach trwałych | 10 lat lub do okresu trwania najmu |
| • budynki | 40 lat |
| • sprzęt komputerowy | 3 - 4 lata |
| • pojazdy samochodowe | 5 lat |
| • pozostałe środki trwałe | 5 - 10 lat |

Począwszy od dnia 1 stycznia 2019 r. zgodnie z MSSF 16 prawa do użytkowania wynikające z umowy leasingu, ujmowane są przy początkowym ujęciu według kosztu, gdzie koszt obejmuje wartość zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie zapłacone opłaty leasingowe pomniejszone o ewentualne zachęty leasingowe, koszty bezpośrednie oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Zobowiązania z tytułu leasingu, ujmowane są w wysokości wartości bieżącej (zdyskontowanej) opłat leasingowych pozostających do zapłaty.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Bank aktywuje pozycje rzeczowych aktywów trwałych, koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Bank uzyska przyszłe korzyści

ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku aktywów innych niż aktywa finansowe jest wartością równą wartości sprzedaży netto. Wartość sprzedaży netto jest wyznaczona między innymi w oparciu o wyceny przygotowane przez niezależnych rzeczoznawców.

Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący podlega rozwiązaniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

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

Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, ujmuje się, jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej. Każde odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów traktuje się jako zwiększenie nadwyżki z aktualizacji wyceny.

i) Wartości niematerialne

Zgodnie z zapisami MSR 38 składniki wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne posiadające ekonomiczny okres użyteczności dłuższy niż rok, są amortyzowane do rachunku zysków i strat metodą liniową i prezentowane według kosztu nabycia/wytworzenia pomniejszonego o umorzenie. Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników wartości niematerialnych, który wynosi od 2-10 lat. Odpisy amortyzacyjne za każdy okres ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Jeżeli w trakcie użytkowania składnika wartości niematerialnych okaże się, że szacowany okres użytkowania nie jest odpowiedni należy dokonać zmiany uprzednio ustalonego okresu amortyzacji.

Weryfikacji okresu amortyzacji Bank dokonuje na koniec każdego roku obrotowego.

Nakłady na wartości niematerialne

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat, jako koszty w momencie ich poniesienia.

j) Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Informacje ilościowe zostały zaprezentowane w notcie 26 Pozostałe aktywa.

Zobowiązania

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

Inne zobowiązania

W pozycji innych zobowiązań ujmowane są min. rozrachunki międzybankowe, rozrachunki publiczno-prawne, rezerwy na koszty rzeczowe, inne rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów oraz przychody do rozliczenia w czasie (np. prowizje za wykonane usługi, które są rozliczane do rachunku zysków i strat proporcjonalnie do stopnia wykonania usługi).

k) Gotówka i jej ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym kasę i środki w Banku Centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa, za wyjątkiem tych które są wykorzystywane do działalności inwestycyjnej.

l) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i podobnie jak kapitał zapasowy może być przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, z uwzględnieniem podatku dochodowego odroczonego.

m) Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku zawierają wynagrodzenia zasadnicze, nagrody uznaniowe, świadczenia wakacyjne, świadczenia z tytułu opieki medycznej i są ujmowane w rachunku zysków i strat, jako koszty w okresie którego dotyczą.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Do tych świadczeń Bank zalicza między innymi rezerwy na odprawy emerytalne, które oszacowane są na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie. Wycena aktuarialna świadczona jest przez profesjonalny podmiot zewnętrzny.

n) Rezerwy

Wymogom szacowania odpisów i rezerw zgodnie z MSSF 9 podlegają zobowiązania do udzielenia pożyczki oraz umowy gwarancji.

Rezerwy zgodnie z MSR 37 są tworzone wówczas, gdy na Banku ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na Banku ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych, jak również, jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Jeżeli skutek jest istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz, tam gdzie to dotyczy, ryzyka związane z danym składnikiem zobowiązań.

Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione są ogólne kryteria ujmowania rezerw, jak również szczegółowe kryteria dotyczące powstania obowiązku tworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji określone w MSR 37. W szczególności, zwyczajowo oczekiwany obowiązek przeprowadzenia restrukturyzacji powstaje tylko wówczas, gdy Bank posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji oraz wzbudził uzasadnione oczekiwanie u stron, których plan dotyczy, że przeprowadzi działania restrukturyzacyjne poprzez rozpoczęcie wdrażania planu lub ogłoszenie głównych elementów planu tymże stronom.

Szczegółowy plan restrukturyzacji określa co najmniej działalność lub część działalności, której ten plan dotyczy, podstawowe lokalizacje, które zostaną nim objęte, miejsce zatrudnienia, funkcje i przybliżoną liczbę pracowników, którzy mają uzyskać odszkodowania w zamian za zakończenie stosunku pracy, kwotę nakładów, które będą poniesione oraz termin, w jakim plan zostanie wdrożony.

Rezerwa na restrukturyzację obejmuje tylko takie bezpośrednie nakłady powstające w wyniku restrukturyzacji, które jednocześnie a) w sposób nieodczynny wynikają z restrukturyzacji oraz b) nie są związane z bieżącą działalnością jednostki gospodarczej. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje przyszłych kosztów operacyjnych.

o) Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe ujmowane są na zasadzie memoriałowej według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem zapisów MSSF 9, w tym także w zakresie należności zagrożonych utratą wartości. Naliczone odsetki do otrzymania i do zapłacenia są prezentowane w pozycjach bilansu, których odpowiednio dotyczą.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów.

W przypadku ekspozycji kredytowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, z koszyka 1 i 2, dochód odsetkowy jest liczony od wartości bilansowej brutto ekspozycji, dla ekspozycji z koszyka 3 dochód odsetkowy jest liczony od wartości bilansowej netto ekspozycji.

Przychody oraz koszty odsetkowe z tytułu aktywów POCI wyznaczone są za pomocą stopy CEIR, natomiast dla pozostałych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite za pomocą EIR.

p) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w związku ze świadczeniem usług finansowych oferowanych przez Bank i klasyfikowane są do następujących kategorii:

- Prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej;
- Prowizje za wykonanie usług bankowych;
- Prowizje za wykonanie znaczących czynności.

Prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej rozliczane są w ramach wyniku z tytułu odsetek. Inkrementalne koszty poniesione w procesie akwizycji stanowią bazę rozliczania w czasie łącznie z prowizjami, podlegają rozliczeniu i prezentowane są w ramach wyniku z tytułu odsetek.

Prowizje za wykonanie usług bankowych zaliczane są do wyniku z tytułu prowizji proporcjonalnie do stopnia wykonania usługi. W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat, np. kredytów w rachunkach bieżących, kart kredytowych, kredytów rewolwingowych, oraz zobowiązań warunkowych, prowizje rozliczane są liniowo w okresie życia produktów (okres ważności limitu kredytowego).

Jednorazowo, w momencie wykonania czynności, Bank rozpoznaje przychody z tytułu prowizji i opłat za czynności bankowe np. za realizację przelewów, zleceń zagranicznych, transakcji kartami płatniczymi i inne o charakterze jednorazowym. Bank zalicza i rozpoznaje w wyniku z tytułu prowizji koszty dotyczące pośrednictwa w sprzedaży produktów bankowych, pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, kosztów ubezpieczeń produktów kredytowych ponoszonych przez Bank oraz kosztów bezpośrednich dotyczących realizacji usług i czynności bankowych.

Przychody z tytułu bancassurance.

Od drugiej połowy 2020 roku Bank nie prowadzi dystrybucji (sprzedaży) ubezpieczeń jako agent ubezpieczeniowy, a jedynie obsługuje portfel aktywnych polis umów indywidualnego ubezpieczenia na życie i indywidualnego ubezpieczenia nieruchomości. W zakresie ubezpieczeń grupowych, dla których Bank występuje w roli ubezpieczającego, ochroną ubezpieczeniową obejmowane są nieruchomości stanowiące zabezpieczenie udzielonych przez Bank kredytów hipotecznych, dla których kredytobiorcy nie dopełnili wymogów umownych, tj. nie dostarczyli do Banku aktualnej polisy ubezpieczenia nieruchomości. Aktywne są także portfele grupowych ubezpieczeń nieruchomości zawartych na wniosek klienta oraz grupowego ubezpieczenia na wypadek utraty pracy, jednak w zakresie tych ubezpieczeń odbywa się jedynie bieżąca obsługa, zaś Bank nie oferuje możliwości przystąpienia do umów ubezpieczenia.

Odnosząc się do istniejącego portfela ubezpieczeń, Bank może występować zarówno w roli ubezpieczającego jak i pośrednika ubezpieczeniowego, jakkolwiek nigdy nie występuje w obu rolach równocześnie przy jednej umowie ubezpieczenia.

Polityka rachunkowości dotycząca ujmowania i rozliczania przychodów i kosztów oferowanych produktów ubezpieczeniowych wynika bezpośrednio z treści ekonomicznej tych produktów i odnosi się do otrzymywanych przez bank opłat stanowiących:

- integralną część wynagrodzenia z tytułu oferowanego dodatkowo instrumentu finansowego,
- wynagrodzenie za usługę pośrednictwa,

- wynagrodzenie za świadczenie dodatkowych czynności po dokonaniu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego.

Opłaty uzyskiwane przez Bank z tytułu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego, w części bądź w całości zalicza się do wynagrodzenia z tytułu oferowanego instrumentu finansowego, gdy transakcja sprzedaży produktu ubezpieczeniowego jest bezpośrednio powiązana z transakcją sprzedaży instrumentu finansowego. Bank każdorazowo dokonuje analizy warunków transakcji sprzedaży instrumentu finansowego i ubezpieczenia pod kątem spełnienia przez nie kryteriów powiązania. Bank uznaje dwie lub większą liczbę transakcji za powiązane, mając na uwadze w szczególności następujące kryteria:

- Instrument finansowy jest oferowany przez Bank zawsze z produktem ubezpieczeniowym;
- Produkt ubezpieczeniowy jest oferowany przez Bank wyłącznie z instrumentem finansowym, tj. nie ma możliwości zakupu w Banku produktu ubezpieczeniowego identycznego, co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu produktu łączonego z instrumentem finansowym;
- Bank dokonuje również analizy powiązania produktów w sytuacji w której zawarcie umowy ubezpieczenia może być warunkowe i być zależne od zakupu innego instrumentu finansowego odzwierciedlonego w bilansie. W sytuacji jeżeli kryteria podstawowe wymienione w powyższym akapicie nie dają jednoznacznej odpowiedzi, bank weryfikuje dodatkowe aspekty takie jak: poziom penetracji produktów ubezpieczeniowych w portfelach kredytowych, poziom oprocentowania kredytów oferowanych z ubezpieczeniem i bez ubezpieczenia, liczbę rezygnacji z ubezpieczenia etc.

W przypadku wykazania powiązania dwu lub większej liczby transakcji w oparciu o powyższe kryteria, Bank dokonuje alokacji łącznej wartości należnej z ich tytułu do poszczególnych elementów transakcji, po uprzednim pomniejszeniu o szacunek rezerwy dotyczącej części wynagrodzenia, która może podlegać zwrotowi, np. w wyniku rezygnacji przez klienta z ubezpieczenia, przedpłat lub innych tytułów. Szacunek rezerwy oparty jest na analizie historycznych informacji o rzeczywistych zwrotach w przeszłości oraz przewidywaniach, co do trendu zwrotów w przyszłości.

Alokacja wynagrodzenia, o której mowa w poprzednim paragrafie, oparta jest o metodę „względnej wartości godziwej”, polegającej na podziale łącznego wynagrodzenia w proporcji, odpowiednio, wartości godziwej wynagrodzenia z tytułu instrumentu finansowego, wartości godziwej usługi pośrednictwa, w stosunku do sumy tych wartości. Ustalenie powyższych wartości godziwych oparte jest w jak największym stopniu na danych rynkowych, w szczególności dla:

- Usługi pośrednictwa - na podejściu rynkowym polegającym na wykorzystaniu cen i innych danych rynkowych dla najbardziej zbliżonych transakcji rynkowych,
- Wynagrodzenia z instrumentu finansowego - na podejściu dochodowym opartym na przeliczeniu przyszłych kwot na wartość bieżącą z wykorzystaniem informacji na temat oprocentowania i innych opłat dla identycznych lub najbardziej zbliżonych instrumentów finansowych oferowanych niezależnie od produktu ubezpieczeniowego.

Poszczególne wyodrębnione elementy danej transakcji, bądź kilku transakcji rozpatrywanych łącznie, podlegają następującym zasadom ujmowania przychodu:

- Prowizje agencji ubezpieczeniowych – w części dotyczącej opłaty za wykonanie ważnej czynności, ujmowane są w przychodach prowizyjnych w dniu rozpoczęcia bądź odnowienia polisy ubezpieczeniowej. Gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż Bank będzie zobowiązany do świadczenia dalszych usług w okresie ważności polisy, prowizja lub jej część jest odraczana i ujmowana jako przychód przez okres ważności polisy,

- Prowizje/opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego – traktowane są jako korekta efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych.

q) Przychody z dywidend

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie otrzymania praw do dywidend.

r) Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Wynik operacji finansowych zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

s) Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji zawiera:

- zyski i straty powstałe z rewaluacji aktywów i pasywów w walutach obcych w odniesieniu do kursu średniego NBP dla poszczególnych walut (różnice niezrealizowane),
- zrealizowany wynik na transakcjach walutowych,
- wynik z tytułu zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- zrealizowany wynik z instrumentów pochodnych.

t) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane bezpośrednio z działalnością statutową Banku. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu:

- sprzedaży i likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia,
- aktualizacji majątku trwałego i aktywów do zbycia,
- sprzedaży pozostałych usług,
- otrzymanych i zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien,
- kosztów opłat sądowych, notarialnych i windykacji.

u) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu. Bank tworzy rezerwę na podatek odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie przychód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych i wykorzystanie nierozliczonych strat podatkowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez zastosowanie stawki podatkowej zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

v) Udzielone i otrzymane zobowiązania warunkowe

Udzielone zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej Bank zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Banku;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań warunkowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Bank linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów oraz zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Bank na rzecz klientów, ujmowane są w zobowiązaniach warunkowych w wysokości wynikającej z umów.

Rezerwy na oszacowane ryzyko prezentowane są w bilansie Banku, w pozycji „Rezerwy”. Ryzyko kredytowe wynikające z udzielonych zobowiązań warunkowych szacowane jest w oparciu o wymogi zawarte w MSSF 9.

Otrzymane zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej Bank otrzymuje też zabezpieczenia na pokrycie ekspozycji kredytowych. Najczęściej są to otrzymane gwarancje lub poręczenia innych banków lub podmiotów niebankowych. Ujmowane są w otrzymanych zobowiązaniach warunkowych w wysokości wynikającej z umów.

3. Przychody odsetkowe oraz o charakterze zbliżonym do odsetek

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Przychody odsetkowe oraz o charakterze zbliżonym do odsetek		
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	1 048 356	1 154 259
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	241 468	371 908
<i>Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom</i>	<i>84 099</i>	<i>99 536</i>
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	<i>157 369</i>	<i>272 372</i>
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	806 888	782 351
<i>Instrumenty dłużne</i>	<i>806 888</i>	<i>782 351</i>
Razem	1 048 356	1 154 259

Przychody odsetkowe za 2025 rok zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 5 774 tys. zł (w 2024 roku 7 533 tys. zł).

4. Koszty z tytułu odsetek

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	(371 955)	(490 426)
Koszty zobowiązań wobec banków	(115 337)	(203 483)
<i>w tym od zobowiązań podporządkowanych</i>	<i>(48 298)</i>	<i>(111 191)</i>
Koszty zobowiązań wobec klientów	(256 618)	(286 943)
Pozostałe koszty odsetkowe	(700)	(791)
Razem	(372 655)	(491 217)

5. Przychody z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji dotyczące kredytów i pożyczek, wynikają z takich produktów kredytowych, jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne.

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Przychody z tytułu:		
Otwarcia i prowadzenia rachunków oraz operacji rozliczeniowych	75,675	74,738
Pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń	389	498
Kredytów i pożyczek	4,342	6,279
Usług banku depozytariusza oraz powierniczych	50,865	40,672
Udzielonych zobowiązań gwarancyjnych	11,160	10,687
Pośrednictwa w sprzedaży produktów wymiany walut	8,637	8,847
Pozostałe	571	420
Razem	151,639	142,141

W 2025 r. ani w 2024 r. nie wystąpiły przychody z tytułu opłat od aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W przychodach z tytułu prowizji ujęto przychody z działalności powierniczej w kwocie 42 487 tys. zł za rok 2025 (35 614 tys. zł za rok 2024).

6. Koszty z tytułu prowizji

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Koszty z tytułu:		
Pośrednictwo w sprzedaży produktów bankowych i ubezpieczeniowych	(120)	(145)
Pozostałe koszty ubezpieczeń	(1,352)	(1,704)
Usługi brokerskie	(16,327)	(12,774)
Zleceń płatniczych	(2,303)	(6,293)
Koszty opłaty od sald depozytowych	(9,465)	(16,333)
Prowizja od wcześniejszej spłaty pożyczki podporządkowanej	(36,713)	-
Pozostałe	(85)	(329)
Razem	(66,365)	(37,578)
Wynik z tytułu prowizji	85,274	104,563

W 2025 r. oraz w 2024 r. koszty z tytułu opłat od aktywów finansowych i zobowiązań

finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosły odpowiednio 12 tys. zł oraz 12 tys. zł.

W kosztach z tytułu prowizji ujęto koszty działalności powierniczej w kwocie 16 496 tys. zł za rok 2025 (12 386 tys. zł za rok 2024).

W 2025 roku Bank zapłacił jednorazową opłatę za wcześniejszą spłatę pożyczki podporządkowanej .

7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z rewaluacji

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Wynik z pozycji wymiany	74,079	42,546
Wynik z instrumentów pochodnych, w tym:	(166,123)	(81,382)
Terminowych kontraktów walutowych, w tym:	(166,123)	(81,382)
Transakcji FX Forward	22,962	15,594
Transakcji FX Swap	(189,085)	(96,976)
Razem	(92,044)	(38,836)

8. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Przychody z tytułu sprzedaży usług (refaktury)	901	1,982
Wynik na sprzedaży/ likwidacji rzecz. aktywów trwałych	-	348
Rozwiązane rezerwy	-	441
Przychody z tytułu odzyskania środków od unieważnionych umów kredytowych	-	-
Przychody związane z ryzykiem operacyjnym	4,433	2,011
Alokacje przychodów z Grupy	5,392	1,041
Pozostałe	395	974
Razem	11,121	6,797

9. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych oraz zobowiązań do udzielenia finansowania

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Zwiększenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych oraz zobowiązań do udzielenia finansowania	(61,023)	(110,236)
Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	(60,373)	(109,205)
stage I	(2,245)	(17,894)
stage II	(20,158)	(37,612)
stage III	(37,970)	(53,699)
istotna modyfikacja	(127)	(922)
koszty z windykacji	(523)	(109)
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dłużnych papierów, w tym:	(3,600)	(3,798)
stage I	(3,600)	(3,798)
Rezerwy na zobowiązania do udzielenia finansowania	(3,031)	(4,024)
Razem zwiększenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(67,654)	(118,058)
Zmniejszenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych oraz zobowiązań do udzielenia finansowania	64,225	120,332
Odwrócenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	62,546	114,629
stage I	13,313	23,495
stage II	14,202	18,036
stage III	35,031	73,098
istotna modyfikacja	-	3
przychody z tyt. odzyskania należ. nieściągalnych	1,679	5,700
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dłużnych papierów, w tym:	3,599	3,473
stage I	3,599	3,473
Rezerwy na zobowiązania do udzielenia finansowania	2,487	5,199
Razem zmniejszenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe	70,311	129,004
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych oraz zobowiązań do udzielenia finansowania	2,657	10,946

10. Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Utworzenie i rozwiązanie rezerw związanych z kredytami walutowymi, w tym koszty prawne i sądowe.	(535,032)	(1,978,746)
Razem	(535,032)	(1,978,746)

Szczegóły dotyczące utworzonych rezerw opisano w notce 30.

11. Koszty operacyjne

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Koszty pracownicze:	(103,732)	(96,352)
Wynagrodzenia	(86,380)	(80,000)
Świadczenia pracownicze	(17,352)	(16,352)
Pozostałe koszty administracyjne, w tym:	(264,560)	(290,774)
Utrzymania i wynajmu budynków	(11,149)	(12,262)
Eksploatacja systemów informatycznych	(77,803)	(72,091)
Inne usługi obce	(43,893)	(49,095)
Koszty konsultacji i doradztwa	(69,149)	(89,708)
Reklama i sponsoring	(1,640)	(1,787)
Łączność	(1,698)	(1,469)
Oplaty na rzecz BFG	(35,145)	(37,549)
Składka na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców	-	-
Podatki i opłaty	(17,197)	(20,184)
Inne	(6,886)	(6,629)
Razem	(368,292)	(387,126)

12. Amortyzacja

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Amortyzacja:		
Rzeczowych aktywów trwałych	(7,976)	(5,306)
Wartości niematerialnych i prawnych	(2,354)	(2,956)
Prawa do użytkowania powierzchni i samochodów	(9,378)	(7,449)
Razem	(19,708)	(15,711)

13. Podatek od niektórych instytucji finansowych

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(22,228)	(31,380)

Z dniem 1 lutego 2016 r. weszła w życie ustawa z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych, która objęła m.in. banki oraz zakłady ubezpieczeń. Podstawę opodatkowania stanowi nadwyżka sumy aktywów podmiotu ponad 4 miliardy zł, w przypadku banków wynikająca z zestawienia obrotów i sald na koniec każdego miesiąca. Banki są uprawnione do pomniejszenia podstawy opodatkowania m.in. o wartość funduszy własnych, a także wartość skarbowych papierów wartościowych. Dodatkowo banki obniżają podstawę opodatkowania o wartość aktywów nabytych od NBP, stanowiących zabezpieczenie kredytu refinansowego udzielonego przez NBP. Stawka podatku dla wszystkich podatników wynosi 0,0366% miesięcznie, a podatek jest płacony miesięcznie do 25 dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczy. Podatek po raz pierwszy został zapłacony za luty 2016 roku. Zapłacony podatek nie stanowi kosztu uzyskania przychodu w podatku dochodowym od osób prawnych.

14. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Koszty związane z ryzykiem operacyjnym	(40,718)	(60,198)
Darowizny	(252)	(262)
Wynik na sprzedaży/ likwidacji rzecz. aktywów trwałych	-	-
Pozostałe rezerwy na sprawy sporne	(423)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(635)	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	(303)
Pozostałe	(333)	(359)
Razem	(42,361)	(61,122)

15. Podatek dochodowy

w tys. PLN	Okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Zysk brutto przed opodatkowaniem	(304,951)	(1,727,562)
Bieżący podatek	1,459	(313)
Podatek odroczony	(21,916)	7,493
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(20,457)	7,180
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego		
Zysk przed opodatkowaniem	(304,951)	(1,727,562)
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku 19%	57,941	328,237
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu, (wg stawki 19%), w tym:	(213,710)	(367,769)
<i>PFRON</i>	(153)	(138)
<i>Podatek bankowy</i>	(4,223)	(5,962)
<i>Koszty na opłatę ostrożnościową BFG, koszty FWK</i>	(6,678)	(7,134)
<i>Koszty składek</i>	(188)	(185)
<i>Koszty i straty związane z portfelem walutowych umów kredytowych</i>	(203,821)	(107,191)
<i>Pozostałe koszty rzeczowe i amortyzacji</i>	(480)	(2,032)
<i>Odpisy oraz strata na sprzedaży wierzytelności, w tym koszty utworzenia rezerwy na kredyty walutowe</i>	396	(245,124)
<i>Spisania wierzytelności z udokumentowaniem</i>	1,437	-
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	-	(3)
Przychody niestanowiące przychodów do opodatkowania (wg stawki 19%), w tym:	108,515	11,608
<i>Korekta przychodów - nieotrzymane odsetki</i>	7,874	3,778
<i>Odpisy na kredyty walutowe - zmniejszenie (netto)</i>	67,821	-
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	317	7,830
<i>Zaniechanie poboru podatku; umorzenie kredytów hipotecyjnych</i>	-	37,937
<i>Korekta przychodów z tytułu unieważnionych umów kredytowych i ugód z wypłaconymi środkami dla klientów</i>	32,503	(2,818)
Zmiana DTA dla korekty 5-cio letniej przychodów dotyczącej unieważnienia kredytów za okres 2025-2030	(17,368)	-
KOREKTA podstawy DTL - ODSETKI - dla kredytów z pozwanymi - do wysokości odpisu wyłączonego z DTA	7,290	-
Przeszacowanie podatku odroczonego w związku ze zmianą stawek podatku CIT	36,875	-
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	-	(15)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(20,457)	7,180
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Podatek dochodowy	(20,457)	7,180
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	(20,457)	7,180
Podatek dochodowy z działalności zaniechanej	-	-
Efektywna stopa podatkowa	-6.7%	0.4%

Straty związane z unieważnionymi umowami kredytowymi nie mogą stanowić, co do zasady kosztów uzyskania przychodów, co potwierdza wydana dla Banku interpretacja KIS z dnia 24 listopada 2022 r. nr 0111-KDIB1-2.4010.601.2022.1.MZA, utrzymana w mocy na podstawie wyroku NSA z dnia 6 grudnia 2023 r. II FSK 1658/23.

Natomiast zgodnie z interpretacją w momencie unieważnienia umowy Bankowi przysługuje korekta przychodów związanego z umową kredytową, które obejmuje podlegające zwrotowi na rzecz klienta odsetki, prowizje oraz spready, jak również zrealizowane oraz niezrealizowane różnice kursowe. Korekty powinna zostać dokonana na podstawie art. 12 ust. 3j ustawy CIT.

W rozliczeniu podatku dochodowego za 2025 i 2024 Bank uwzględnił korektę przychodów związanych z kredytami unieważnionymi i rozliczonymi w danym roku.

Szacunkowe kwoty do korekty przychodów w związku z unieważnionymi umowami kredytowymi w latach kolejnych, zostały uwzględnione w kalkulacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wpływ zmiany stawek podatku dochodowego na wycenę aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego został przedstawiony w Nocie 25.

16. Zysk(strata) na jedną akcję

	2025	2024
Zysk(strata) za okres (tys. zł)	(163,744)	(1,720,382)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	2,366,567,605	2,076,466,918
Zysk(strata) za okres na jedną akcję (w zł)	(0.06919)	(0.82851)
Rozwodniony zysk(strata) za okres na jedną akcję (w zł)	(0.06919)	(0.82851)

Podstawowy zysk(strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Gotówka*	-	-
Środki na rachunkach w Banku Centralnym	2,418,122	2,070,273
Razem	2,418,122	2,070,273

*Gotówka w rozumieniu polskie lub zagraniczne znaki pieniężne (banknoty, monety)

Deklarowana rezerwa obowiązkowa do utrzymywania w okresie obejmującym 31 grudnia 2025 roku wynosiła: 481,260 tys. PLN, a w okresie obejmującym 31 grudnia 2024 roku wynosiła 471,090 tys. PLN. Rezerwa ta została ustalona jako średnia z dziennych stanów środków klientów za październik 2025 roku (odpowiednio za listopad 2024 roku) (Art.38 ust. 2 ustawy o NBP).”

18. Należności od banków

Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg rodzaju

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Rachunek bieżący	153 774	383 423
Lokaty międzybankowe i kredyty udzielone innym bankom (w tym skupione wierzytelności)	733,358	405 716
Należności od banków brutto	887,132	789,139
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe, w tym:	(34)	(30)
- utworzone indywidualnie	-	-
- utworzone grupowo	(34)	(30)
Należności od banków netto	887,098	789,109

Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Bieżące	153,774	383 423
Terminowe	733,358	405 716
- do 1 miesiąca	326,105	43,848
- powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	381,328	356,786
- powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	25,925	5,082
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat	-	-
Odsetki naliczone		0
Dyskonto od skupionych wierzytelności	-	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(34)	(30)
Należności od banków netto	887,098	789,109

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe na należności od innych banków

w tys. PLN	2025 r.	2024 r.
Stan odpisów na oczekiwane straty kredytowe na należności od innych banków na początek okresu	30	15
Utworzenie odpisów	303	298
Rozwiązanie odpisów	(299)	(283)
Spisanie w ciężar odpisów	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Stan odpisów na oczekiwane straty kredytowe na należności od innych banków na koniec okresu	34	30

Wartość bilansowa brutto i skumulowana utrata wartości w podziale na koszyki

	tys. PLN						
	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
31.12.2025 r.							
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	887,132	0	0	(34)	0	0	887,098
31.12.2024 r.							
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	789,139	0	-	(30)	-	-	789,109

19. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Należności od klientów według rodzaju

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Osoby fizyczne	3,816,764	4,920,968
Podmioty gospodarcze	145,426	478,058
Sektor publiczny	-	-
Należności od klientów brutto	3,962,190	5,399,026
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(163,442)	(211,480)
Należności od klientów netto	3,798,748	5,187,546

Szczegółowy opis zarządzania ryzykiem kredytowym oraz główne informacje dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Nocie 44.

Należności brutto od klientów według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Bieżące*)	347,900	705,085
Terminowe	3,614,290	4,693,941
- do 1 miesiąca	65,857	69,349
- powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	62,172	68,049
- powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	267,848	285,711
- powyżej 1 roku do 5 lat	1,323,543	1,449,496
- powyżej 5 lat	1,894,870	2,821,336
Razem	3,962,190	5,399,026

*) dotyczą kredytów w rachunku bieżącym z terminem zapadalności do 1 roku

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

w tys. PLN	2025 r.	2024 r.
Stan na 1 stycznia	211,480	242,688
Zmiany w wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe:	(48,038)	(31,208)
Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	59,883	94,745
Należności spisane w ciężar odpisów na oczekiwane straty kredytowe *	(68,174)	(48,923)
Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(62,061)	(100,180)
Korekta z tytułu odsetek impairmentowych	22,314	23,150
Stan na 31 grudnia	163,442	211,480

* Pozycja uwzględnia wartość 3.302 tys. PLN (w 2024 roku – 64 tys. PLN) należności spisanych w związku z transakcjami sprzedaży części portfeli niepracujących kredytów o łącznej wartości bilansowej brutto na dzień sprzedaży 4.286 tys. PLN (w 2024 roku – 369 tys. PLN).

Na saldo odpisów na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od klientów składały się następujące kategorie:

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Odpis na oczekiwane straty kredytowe na należności w koszyku I	1,029	1,165
Odpis na oczekiwane straty kredytowe na należności w koszyku II	7,128	12,213
Odpis na oczekiwane straty kredytowe na należności w koszyku III	155,285	198,102
Odpisy na oczekiwane straty	163,442	211,480

Podział ekspozycji brutto i odpisów na oczekiwane straty kredytowe na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości i bez rozpoznaną utratą wartości:

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności z rozpoznaną utratą wartości, brutto	300,773	385,904
Odpisy na oczekiwane straty od należności z rozpoznaną utratą wartości	(155,285)	(198,102)
Należności z rozpoznaną utratą wartości, netto	145,488	187,802
Należności bez rozpoznaną utraty wartości, brutto	3,661,417	5,013,122
Odpisy na oczekiwane straty od należności bez rozpoznaną utraty wartości	(8,157)	(13,378)
Należności bez rozpoznaną utraty wartości, netto	3,653,260	4,999,744
Razem należności od klientów brutto	3,962,190	5,399,026
Razem odpisy na oczekiwane straty	(163,442)	(211,480)
Razem należności od klientów netto	3,798,748	5,187,546

Podział ekspozycji brutto i odpisów na oczekiwane straty kredytowe na koszyki:

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Należności w koszyku I brutto	3,338,727	4,583,272
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na ekspozycje w koszyku I	(1,029)	(1,165)
Należności w koszyku I, netto	3,337,698	4,582,107
Należności w koszyku II brutto	322,690	429,850
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na ekspozycje w koszyku II	(7,128)	(12,213)
Należności w koszyku II, netto	315,562	417,637
Należności w koszyku III brutto	300,773	385,904
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe na ekspozycje w koszyku III	(155,285)	(198,102)
Należności w koszyku III, netto	145,488	187,802
Razem należności od klientów brutto	3,962,190	5,399,026
Razem odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(163,442)	(211,480)
Razem należności od klientów netto	3,798,748	5,187,546

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2025 (w tys. zł) w podziale na linie biznesowe:

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto należności od klientów detalicznych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	4,116,762	419,037	385,169	4,920,968
Zwiększenie z tytułu udzielenia, nabycia	494	-	-	494
Zwiększenie z tytułu wzrostu istniejącego portfela	115,287	12,111	39,544	166,942
Zmniejszenie wartości należności na skutek spłat	(594,293)	(55,308)	(30,330)	(679,931)
Zmniejszenie z tytułu wydzielenia	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu należności w związku ze spisaniem	(431,388)	(49,177)	(111,144)	(591,709)
Inne korekty	-	-	-	-
Transfery	(1,162)	(15,625)	16,787	-
Saldo na koniec okresu	3,205,700	311,038	300,026	3,816,764

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto należności od klientów korporacyjnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	466 510	10 813	735	478 058
Zwiększenie z tytułu udzielenia, nabycia	14 817	8	9	14 834
Zwiększenie z tytułu wzrostu istniejącego portfela	55 416	4	-	55 420
Zmniejszenie wartości należności na skutek spłat	(400 538)	(10 501)	-	(411 039)
Zmniejszenie z tytułu wydzielenia	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu należności w związku ze spisaniem	-	-	-	-
Inne korekty	(3 178)	11 328	3	8 153
Transfery	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	133 027	11 652	747	145 426

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2024 (w tys. zł) w podziale na linie biznesowe:

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto należności od klientów detalicznych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	5,030,167	549,597	392,794	5,972,558
Zwiększenie z tytułu udzielenia, nabycia	1,982	-	-	1,982
Zwiększenie z tytułu wzrostu istniejącego portfela	168,832	17,268	46,213	232,313
Zmniejszenie wartości należności na skutek spłat	(811,321)	(82,442)	(43,020)	(936,783)
Zmniejszenie z tytułu wydzielenia	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu należności w związku ze spisaniem	(247,188)	(47,183)	(54,729)	(349,100)
Inne korekty	-	-	-	-
Transfery	(25,710)	(18,203)	43,911	(2)
Saldo na koniec okresu	4,116,762	419,037	385,169	4,920,968

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto należności od klientów korporacyjnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2024

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	505 871	3 909	16 781	526 561
Zwiększenie z tytułu udzielenia, nabycia	423 694	8 363	-	432 057
Zwiększenie z tytułu wzrostu istniejącego portfela	27	-	-	27
Zmniejszenie wartości należności na skutek spłat	(463 082)	(1 460)	(2 000)	(466 542)
Zmniejszenie z tytułu wydzielenia	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu należności w związku ze spisaniem	-	-	(14 046)	(14 046)
Inne korekty	-	-	-	-
Transfery	-	1	-	1
Saldo na koniec okresu	466 510	10 813	735	478 058

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2025 (w tys. zł):

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów detalicznych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2025

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	1,086	12,209	197,367	210,662
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania (inne niż spisania)	(17)	(247)	(633)	(897)
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(10,760)	8,408	1,117	(1,235)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	(22)	(19)	(41)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	(281)	(2,185)	(65,709)	(68,175)
Inne korekty - korekta z tytułu odsetek impairmentowych	-	-	22,313	22,313
Transfery	10,942	(11,044)	102	-
Saldo na koniec okresu	970	7,119	154,538	162,627

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów korporacyjnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2025

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	79	5	734	818
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	34	-	8	42
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania (inne niż spisania)	(51)	(3)	-	(54)
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(2)	7	4	9
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	-	-
Inne korekty - korekta z tytułu odsetek impairmentowych	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	60	9	746	815

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2024 (w tys. zł):

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów detalicznych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	1,771	13,745	210,241	225,757
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	1	-	-	1
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania (inne niż spisania)	(43)	(413)	(873)	(1,329)
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	(19,271)	22,465	(5,166)	(1,972)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	(68)	-	(68)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	(297)	(2,401)	(32,181)	(34,879)
Inne korekty - korekta z tytułu odsetek impairmentowych	-	-	23,152	23,152
Transfery	18,925	(21,119)	2,194	-
Saldo na koniec okresu	1,086	12,209	197,367	210,662

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów korporacyjnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie za rok 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	144	7	16 780	16 931
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	57	1	-	58
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania (inne niż spisania)	(122)	(3)	(2 000)	(2 125)
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	(14 046)	(14 046)
Inne korekty - korekta z tytułu odsetek impairmentowych	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	79	5	734	818

Na datę 31.12.2025 r. w portfelu kredytowym Banku znajdują się 2 ekspozycje POCI – są to ekspozycje z portfela korporacyjnego o łącznej ekspozycji pozabilansowej w kwocie 3,3 mln PLN (łącznie pokryte odpisem na kwotę 1,2 mln PLN). Na datę 31.12.2024 r. w portfelu kredytowym Banku znajdowały się 3 ekspozycje POCI – były to również ekspozycje z portfela korporacyjnego o łącznej ekspozycji pozabilansowej w kwocie 1,8 mln zł (łącznie pokryte odpisem na kwotę 262 tys. zł).

20. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	42,626	28,908
Razem	42,626	28,908

Szczegółowe informacje dotyczące aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zaprezentowane w Nocie 36 oraz w Nocie 44.

Dodatnia wartość rynkowa niezapadłych pochodnych instrumentów finansowych

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Transakcje walutowe	42,626	28,908
- FX spot/forward	8,912	11,451
- FX swap	33,714	17,457
Razem	42,626	28,908

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
do 1 miesiąca	22,822	14,879
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	12,787	6,369
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	6,758	6,864
powyżej 1 roku do 5 lat	259	796
powyżej 5 lat	-	-
Razem	42,626	28,908

21. Inwestycyjne aktywa finansowe

Zmiana stanu papierów wartościowych przedstawia się następująco:

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Aktywa finansowe	wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Dłużne papiery wartościowe	14,920,655	15,294,510
Obligacje Skarbu Państwa	11,622,503	9,297,390
Bony pieniężne NBP	3,298,152	5,997,120
Razem	14,920,655	15,294,510
W tym:		
Instrumenty notowane na aktywnym rynku	11,622,503	9,297,390
Instrumenty nienotowane na aktywnym rynku	3,298,152	5,997,120
 w tys. PLN	 31.12.2025 r.	 31.12.2024 r.
Aktywa finansowe	wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Dłużne papiery wartościowe	14,920,655	15,294,510
o stałej stopie procentowej	9,451,139	5,609,235
o zmiennej stopie procentowej	5,469,516	9,685,275

w tys. PLN	2025 r.	2024 r.
Papiery wartościowe	wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Saldo na początek okresu	15,294,510	12,708,425
Zwiększenia	243,511,066	284,191,435
- zakup dłużnych papierów wartościowych*	243,411,920	284,153,730
- zwiększenie wartości papierów wartościowych**	99,146	37,705
Zmniejszenia	(243,884,921)	(281,605,350)
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych*	(500,000)	(676,000)
- wykup dłużnych papierów wartościowych*	(243,384,920)	(280,837,730)
- zmniejszenie wartości papierów wartościowych**	(1)	(91,620)
Saldo na koniec okresu	14,920,655	15,294,510

*wartości nominalne

**obejmują wycenę rynkową, odsetki i dyskonto

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty

kredytowe dla dłużnych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody za rok 2025

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	(1,996)	-	-	(1,996)
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(741)	-	-	(741)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania (inne niż spisania)	740	-	-	740
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	(1,997)	-	-	(1,997)

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto dłużnych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody za rok 2025

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	15,296,506	-	-	15,296,506
Zwiększenie z tytułu nabycia\wzrostu wyceny	8,220,838	-	-	8,220,838
Zmniejszenie wartości portfela z tytułu wykupów\sprzedaży	(8,594,693)	-	-	(8,594,693)
Transfery	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	14,922,651	-	-	14,922,651

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty

kredytowe dla dłużnych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody za rok 2024

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	(1,672)	-	-	(1,672)
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	(672)	-	-	(672)
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania (inne niż spisania)	348	-	-	348
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	(1,996)	-	-	(1,996)

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto dłużnych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody za rok 2024

	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Saldo na początek okresu	12,710,097	-	-	12,710,097
Zwiększenie z tytułu nabycia	8,820,767	-	-	8,820,767
Zmniejszenie wartości portfela z tytułu wykupów\sprzedaży	(6,234,358)	-	-	(6,234,358)
Transfery	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	15,296,506	-	-	15,296,506

Bank, będąc uczestnikiem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, utrzymywał obligacje skarbowe stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych, które według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku miały wartość nominalną 29 000 tys. zł, a ich wartość bilansowa wynosiła 29 295 tys. zł. Począwszy od 2025 roku Bank już nie jest zobligowany do uczestnictwa w Funduszu ochrony środków gwarantowanych z powodu zmiany ustawy o BFG.

W związku ze zmianą ustawy o BFG i wprowadzeniem składek na Fundusz Gwarancyjny oraz Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji, Bank utrzymuje obligacje stanowiące pokrycie zobowiązań do zapłaty składek. Na dzień 31.12.2025 r. wartość zobowiązania do zapłaty na Fundusz Gwarancyjny wynosiła 8 204 tys. zł, natomiast na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji 72 160 tys. zł. Obligacje stanowiące pokrycie zobowiązań do zapłaty składek miały wartość odpowiednio 9 585 tys. zł oraz 83 850 tys. zł. Na dzień 31.12.2024 r. wartość zobowiązania do zapłaty na Fundusz Gwarancyjny wynosiła 8 204 tys. zł, natomiast na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji 61 698 tys. zł. Obligacje stanowiące pokrycie zobowiązań do zapłaty składek miały wartość odpowiednio 9 626 tys. zł oraz 72 661 tys. zł.

22. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. PLN	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Wypożyczenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto					
Stan na dzień 01.01.2024 r.	16,537	20,051	2,609	3,166	42,363
Zwiększenia (z tytułu)	19,623	4,135	217	16,457	40,432
Zakupy	-	4,135	217	16,457	20,809
Rozliczenie inwestycji	19,623	-	-	-	19,623
Zmniejszenia (z tytułu)	(6,489)	(2,716)	(1,179)	(19,623)	(30,007)
Zbycia	-	-	-	-	-
Trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
Likwidacji	(6,489)	(2,716)	(1,179)	-	(10,384)
Rozliczenie inwestycji	-	-	-	(19,623)	(19,623)
Stan na dzień 31.12.2024 r.	29,671	21,470	1,647	-	52,788

w tys. PLN	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Wypożyczenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto					
Stan na dzień 01.01.2025 r.	29,671	21,470	1,647	-	52,788
Zwiększenia (z tytułu)	633	11,206	5	518	12,362
Zakupy	115	11,206	5	518	11,844
Rozliczenie inwestycji	518	-	-	-	518
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(1)	(518)	(519)
Zbycia	-	-	-	-	-
Trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	-	(1)	(518)	(519)
Rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2025 r.	30,304	32,676	1,651	-	64,631

w tys. PLN	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Wypośaenie	Środki trwałe w budowie	Razem
<i>Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</i>					
Stan na dzień 01.01.2024 r.	7,235	17,045	2,609	-	26,889
Amortyzacja	3,934	1,155	217	-	5,306
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Sprzedaż/likwidacja	(6,488)	(2,668)	(1,179)	-	(10,335)
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2024 r.	4,681	15,532	1,647	-	21,860

w tys. PLN	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Wypośaenie	Środki trwałe w budowie	Razem
<i>Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</i>					
Stan na dzień 01.01.2025 r.	4,681	15,532	1,647	-	21,860
Amortyzacja	5,782	2,188	5	-	7,975
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Sprzedaż/likwidacja	-	-	(1)	-	(1)
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2025 r.	10,463	17,720	1,651	-	29,834

<i>Wartość bilansowa</i>					
Na dzień 01.01.2024 r.	9,302	3,006	-	3,166	15,474
Na dzień 31.12.2024 r.	24,990	5,938	-	-	30,928
<i>Wartość bilansowa</i>					
Na dzień 01.01.2025 r.	24,990	5,938	-	-	30,928
Na dzień 31.12.2025 r.	19,841	14,956	-	-	34,797

w tys. PLN	Prawo do użytkowania powierzchni biurowej	Prawo do użytkowania środków transportu	Razem
Wartość brutto			
Stan na dzień 01.01.2024 r.	77,949	6,407	84,356
Zwiększenia (z tytułu)		1,873	1,873
Przyjęcie nowego prawa do użytkowania	-	1873	1,873
Inne zmiany	-		-
Zmniejszenia (z tytułu)		(210)	(210)
Przeniesienia z inwestycji			-
Likwidacji		(210)	(210)
Poz. Zmniejszenia /korekty			-
Trwała utrata wartości			-
Inne zmiany		-	-
Stan na dzień 31.12.2024 r.	77,949	8,070	86,019

w tys. PLN	Prawo do użytkowania powierzchni biurowej	Prawo do użytkowania środków transportu	Razem
Wartość brutto			
Stan na dzień 01.01.2025 r.	77,949	8,070	86,019
Zwiększenia (z tytułu)	3,677	1,670	5,347
Przyjęcie nowego prawa do użytkowania	3,677	1670	5,347
Inne zmiany	-		-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(2,246)	(2,246)
Przeniesienia z inwestycji			-
Likwidacji	-	(2,246)	(2,246)
Poz. Zmniejszenia /korekty			-
Trwała utrata wartości	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2025 r.	81,626	7,494	89,120

Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	Prawo do użytkowania powierzchni biurowej	Prawo do użytkowania środków transportu	Razem
Stan na dzień 01.01.2024 r.	47,951	2,766	50,717
Amortyzacja	6,072	1,378	7,450
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(288)	-	(288)
Sprzedaż/Likwidacja		(151)	(151)
Inne zmiany		-	-
Stan na dzień 31.12.2024 r.	53,735	3,993	57,728

<i>Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</i>	Prawo do użytkowania powierzchni biurowej	Prawo do użytkowania środków transportu	Razem
Stan na dzień 01.01.2025 r.	53,735	3,993	57,728
Amortyzacja	7,884	1,494	9,378
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-
Sprzedaż/Likwidacja	-	(2,246)	(2,246)
Inne zmiany	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2025 r.	61,619	3,241	64,860

Wartość bilansowa

Na dzień 31.12.2024 r.	24,214	4,077	28,291
Na dzień 31.12.2025 r.	20,007	4,253	24,260

23. Wartości niematerialne

<i>w tys. PLN</i>	Oprogramowanie	Nakłady	Ogółem
Wartość brutto			
Stan na 01.01.2024 r.	185,164	1,251	186,415
Zakupy	369	2,498	2,867
Rozliczenie inwestycji	1,063	(1,063)	-
Przeniesienia z nakładów	-	-	-
Likwidacja	(23,368)	-	(23,368)
Spisanie nakładów w koszty w związku z zaniechaniem inwestycji	-	-	-
Inne zwiększenia, korekty	-	-	-
Stan na 31.12.2024 r.	163,228	2,686	165,914

<i>w tys. PLN</i>	Oprogramowanie	Nakłady	Ogółem
Wartość brutto			
Stan na 01.01.2025 r.	163,228	2,686	165,914
Zakupy	244	2,207	2,451
Rozliczenie inwestycji	3,390	(3,390)	-
Likwidacja	(5,819)	-	(5,819)
Inne zwiększenia, korekty	-	-	-
Spisanie nakładów w związku z zaniechaniem inwestycji	-	-	-
Inne zwiększenia, korekty	-	-	-
Stan na 31.12.2025 r.	161,043	1,503	162,546

<i>Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</i>	Oprogramowanie	Nakłady	Ogółem
Stan na 01.01.2024 r.	179,563	-	179,563
Amortyzacja	2,956	-	2,956
Odpis z tyt. utraty wartości	(6,253)	-	(6,253)
Likwidacja	(16,812)	-	(16,812)
Inne zmiany	-	-	-
Stan na 31.12.2024 r.	159,454	-	159,454

<i>Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</i>	Oprogramowanie	Nakłady	Ogółem
Stan na 01.01.2025 r.	159,454	-	159,454
Amortyzacja	2,354	-	2,354
Odpis z tyt. utraty wartości	(5,818)	-	(5,818)
Likwidacja	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Stan na 31.12.2025 r.	155,990	-	155,990

<i>Wartość bilansowa</i>	Oprogramowanie	Nakłady	Ogółem
Na 01.01.2024 r.	5,601	1,251	6,852
Na 31.12.2024 r.	3,774	2,686	6,460

<i>Wartość bilansowa</i>	Oprogramowanie	Nakłady	Ogółem
Na 01.01.2025 r.	3,774	2,686	6,460
Na 31.12.2025 r.	5,053	1,503	6,556

W 2025 roku Bank poniósł nakłady na środki trwałe w kwocie 11 844 tys. zł, natomiast nakłady na wartości niematerialne i prawne w 2025 r. wyniosły 2 451 tys. zł. Planowane do poniesienia w 2026 roku kwoty nakładów na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wynoszą odpowiednio 1 308 tys. zł oraz 3 695 tys. zł.

24. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Na dzień 31.12.2025 r. występuje zobowiązanie Banku z tytułu podatku od osób prawnych w kwocie 5 tys. zł.

Na dzień 31.12.2024 r. Bank posiadał należności z tytułu bieżącego podatku od osób prawnych w kwocie 45 007 tys. zł.

25. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	240,123	215,090
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(112,237)	(46,421)
Razem aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127,886	168,669

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

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	Zmiana w 2025 r.
Ujemne różnice przejściowe między wartością podatkową i bilansową aktywów i zobowiązań			
Naliczone odsetki do zapłacenia	11,290	42,311	(31,021)
<i>Odsetki od zobowiązań wobec banków</i>	8,480	15,117	(6,637)
<i>Odsetki od pożyczki podporządkowanej</i>	1,638	24,234	(22,596)
<i>Odsetki od depozytów i rachunków klientów (podmioty niefinansowe i budżet)</i>	1,172	2,960	(1,788)
Rezerwy na koszty	72,078	87,703	(15,625)
Odpisy aktualizujące ekspozycje kredytowe i wartość godziwą instrumentów finansowych	63,363	88,640	(25,277)
Rezerwa na koszty i straty związane z obsługą portfela kredytów walutowych	482,553	630,863	(148,310)
Przychody pobierane z góry	4,866	5,527	(661)
Różnica pomiędzy wartością księgową i podatkową środków trwałych	1,396	(2,294)	3,690
Przychody należne za rok bieżący otrzymane w roku następnym z tyt. wynagrodzenia za usługi finansowe	3,882	2,797	1,085
Przychody z tytułu unieważnionych umów kredytowych - do korekty	173,790	272,878	(99,088)
Strata podatkowa	82,407	-	82,407
Papiery wartościowe	-		#VALUE!
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		3,628	(3,628)
Razem	895,625	1,132,053	(236,428)
Stawka podatku	30%, 26%, 23%	19%	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	240,123	215,090	25,033
w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-	689	(689)
w tym odniesione na rachunek zysków i strat	240,123	214,401	25,722

*) Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostaną one rozliczone z bieżącym podatkiem dochodowym. Kwota nierozpoznanego aktywa w podatku odroczonym od pozycji związanych z ryzykiem prawnym walutowych kredytów hipotecznych wynosiła na koniec 2025 roku 68 001 tys. zł.

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

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	Zmiana w 2025 r.
Dodatnie różnice przejściowe między wartością podatkową i bilansową aktywów i zobowiązań			
Naliczone odsetki do otrzymania	84,410	127,231	(42,821)
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	212,852	87,725	125,127
Koszty zapłacone z góry	23,686	29,364	(5,678)
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	68,989		68,989
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-
Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-
Razem	389,937	244,320	145,617
Stawka podatku	30%, 26%, 23%	19%	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112,238	46,421	65,817
w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	18,179	-	18,179
w tym odniesione na rachunek zysków i strat	94,059	46,421	47,638
Razem odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny			(18,868)
Razem odniesione na rachunek zysków i strat			(21,916)
RAZEM wpływ podatku odroczonego na rachunek zysków i strat			(21,916)

Zgodnie z ustawą z dnia 6 listopada 2025 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych (Dz.U. z 2025 r. poz. 1658), dochody podatkowe Banku będą opodatkowane stawką 30% w 2026 roku, 26% w 2027 roku oraz 23% od 2028 roku. W związku z powyższą nowelizacją aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały wycenione z zastosowaniem stawek podatkowych, które będą obowiązywać w okresie realizacji składników aktywów lub rozliczenia rezerw, z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny.

W wyniku przeszacowania dokonanego na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła o 31,8 mln zł, z czego 36,9 mln zł dotyczy pozycji ujmowanych w wyniku finansowym, a (-5,1) mln zł dotyczy pozycji ujmowanych w innych całkowitych dochodach.

26. Pozostałe aktywa

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Dłużnicy różni netto, w tym:	63,063	39,227
<i>Należność od ubezpieczycieli</i>	7	2
<i>Należności z tytułu kapitału od kredytobiorców</i>	35,523	18,904
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4,010	3,299
Należności publiczno-prawne	2,309	1,441
Pozostałe aktywa	-	-
Rozliczenia międzybankowe	9,823	304
Należności od klientów z tytułu zawartych transakcji	-	-
Należności z tyt. zabezpieczeń EMIR	29,089	45,545
Przychody do otrzymania, w tym:	12,537	6,791
<i>Należności od podmiotów z Grupy DB</i>	3,809	3,739
Inwestycje w podleasing	-	-
Razem	120,831	96,607

Linie Dłużnicy różni netto, Rozliczenia międzybankowe oraz Należności z tyt. zabezpieczeń EMIR stanowią instrumenty finansowe w świetle MSSF 9.

Struktura wiekowa salda dłużników różnych

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Nieprzeterminowane	63,063	39,227
Przeterminowane do roku	-	-
Przeterminowane od 1 do 3 lat	-	-
Przeterminowane od 3 do 5 lat	-	-
Przeterminowane powyżej 5 lat	-	-
Dłużnicy różni brutto	63,063	39,227
Odpisy z tyt. utraty wartości	-	-
Dłużnicy różni netto	63,063	39,227

Należności od dłużników różnych są sklasyfikowane w koszyku 1.

27. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według rodzaju

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
W rachunku bieżącym	1,115,307	743,516
Depozyty terminowe	2,278,955	2,310,119
Pożyczki i kredyty otrzymane	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Razem	3,394,262	3,053,635

Zobowiązania wobec banków według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Bieżące	1,115,307	743,516
Terminowe	2,278,955	2,310,119
- do 1 miesiąca	108,048	11,881
- powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	-	-
- powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	326,324	107,919
- powyżej 1 roku do 5 lat	1,692,507	1,792,696
- powyżej 5 lat	152,076	397,623
Inne	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Razem	3,394,262	3,053,635

28. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według rodzaju

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
W rachunku bieżącym		
Osoby fizyczne	-	-
Podmioty gospodarcze	11,759,834	10,853,979
Sektor publiczny	80,841	31,412
Razem rachunki bieżące	11,840,675	10,885,391
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	2,800	3,514
Podmioty gospodarcze	870,394	1,953,587
Sektor publiczny	-	-
Razem depozyty terminowe	873,194	1,957,101
Depozyty zabezpieczające transakcje pochodne		
Osoby fizyczne	-	-
Podmioty gospodarcze	-	-
Sektor publiczny	-	-
Razem depozyty zabezpieczające transakcje pochodne	-	-
Razem	12,713,869	12,842,492

Zobowiązania wobec klientów według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Bieżące	11,840,675	10,885,391
Terminowe	873,194	1,957,101
- do 1 miesiąca	760,964	1,716,020
- powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	92,107	169,407
- powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	20,123	69,511
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	2,163
- powyżej 5 lat	-	-
Inne	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Razem	12,713,869	12,842,492

29. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Ujemna wartość rynkowa niezapadłych pochodnych instrumentów finansowych

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Transakcje walutowe	55 563	92 055
- FX spot/forward	8 440	10 319
- FX swap	47 123	81 736
Razem	55 563	92 055

Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności:

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
do 1 miesiąca	33 420	42,653
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	15 491	42,656
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	6 438	6,133
powyżej 1 roku do 5 lat	214	613
powyżej 5 lat	-	-
Razem	55,563	92,055

Kompensowanie instrumentów finansowych

31.12.2025 r.	Wycena instrumentów pochodnych	Teoretyczna wartość kompensaty	Wartość depozytów zabezpieczających (przyjętych / udzielonych)	Wartość netto
<i>w tys. PLN</i>				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	42,626	20,053	0	22,573
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	55,563	20,053	0	35,510

31.12.2024 r.	Wycena instrumentów pochodnych	Teoretyczna wartość kompensaty	Wartość depozytów zabezpieczających (przyjętych / udzielonych)	Wartość netto
<i>w tys. PLN</i>				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	28,908	28,236	0	672
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	92,055	28,236	0	63,819

30. Rezerwy

<i>w tys. PLN</i>	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy na zobowiązania warunkowe	Rezerwy na postępowania sądowe i ryzyko prawne związane z mieszkaniowymi kredytami hipotecznymi denominowanymi w walucie obcej	Rezerwy na pozostałe sprawy sporne	Rezerwa na koszty związane z restrukturyzacją	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	1,378	1,785	3,835,713	10,944	-	3,849,820
Rezerwy utworzone w ciągu roku	1,581	3,031	533,749	-	-	538,361
Rezerwy rozwiązane w ciągu roku	(1,378)	(2,488)	-	-	-	(3,866)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	-	-	(1,084,006)	-	-	(1,084,006)
Inne zmiany	-	-	(11,162)	-	-	(11,162)
Stan na 31 grudnia 2025 roku	1,581	2,328	3,274,294	10,944	-	3,289,147
Stan na 1 stycznia 2024 roku	1,242	2,960	2,471,035	13,022	442	2,488,701
Rezerwy utworzone w ciągu roku	1,378	4,024	1,885,374	-	-	1,890,776
Rezerwy rozwiązane w ciągu roku	(1,242)	(5,199)	-	-	(442)	(6,883)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	-	-	(470,298)	(2,078)	-	(472,376)
Inne zmiany	-	-	(50,398)	-	-	(50,398)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	1,378	1,785	3,835,713	10,944	(0)	3,849,820

Rezerwy na zobowiązania warunkowe

W pozycji „rezerwy na zobowiązania warunkowe” ujęte zostały rezerwy na oczekiwane straty kredytowe dotyczące ekspozycji wynikających z udzielonych gwarancji i zobowiązań do udzielenia finansowania.

Rezerwy na sprawy sporne

Łączna wartość przedmiotu sporu we wszystkich aktywnych sprawach sądowych, w których Bank występował w roli pozwanego, wynosiła na dzień 31 grudnia 2025 r. 2,91 mld zł., a na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość ta wynosiła 3,1 mld zł.

Na kwotę tę składają się głównie postępowania w sprawach dotyczących walutowych kredytów hipotecznych, których na dzień 31 grudnia 2025 r. wszczętych (i otwartych) było 5 467 o łącznej kwocie wartości przedmiotu sporu 2,91 miliarda złotych, wobec 5 277 toczących się spraw na kwotę 3,1 miliarda złotych według stanu na 31 grudnia 2024 r. W 2025 do Banku wpłynęły 892 nowe pozwy dotyczące kredytów CHF oraz 1 286 pozwów dla kredytów wyrażonych w walucie EUR. W poprzednim roku było to odpowiednio 1 373 i 564 nowych pozwów dla portfela CHF i EUR.

Informacje w podziale na waluty poszczególnych umów przedstawia poniższa tabela.

Waluta	31.12.2025		31.12.2024	
	Liczba aktywnych pozwów	WPS [mln PLN]	Liczba aktywnych pozwów	WPS [mln PLN]
CHF	3 478	2 043	4 486	2 686
EUR	1 944	839	774	350
USD	37	21	15	14
PLN*	8	4	2	1
Razem	5 467	2 906	5 277	3 051

*- przewalutowania

Bank na bieżąco tworzy indywidualne rezerwy na toczące się postępowania sądowe, w przypadku których, według szacunków Banku, prawdopodobieństwo konieczności wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50% (w przypadku portfeli umów CHF oraz EUR z uwagi na ilość spraw spornych Bank utworzył rezerwy portfelowe w oparciu o wdrożone, dedykowane modele dla kredytów CHF oraz EUR).

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Bank nie utworzył rezerw na sprawy sporne, których przedmiotem są roszczenia inne niż dotyczące walutowych kredytów hipotecznych, postępowanie UKNF oraz decyzji wydanych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Rezerwy indywidualne nie są tworzone przez Bank w odniesieniu do spraw dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF oraz EUR, w przypadku których Bank utrzymuje, w oparciu o ustalony wewnętrznie model, rezerwę dodatkową na ryzyko związane z niekorzystnymi prawomocnymi rozstrzygnięciami w istniejących oraz przyszłych sporach sądowych. Kwota szacunku dodatkowej rezerwy na przyszłe sprawy sporne jest oparta o kalkulację najbardziej prawdopodobnego scenariusza potencjalnych strat Banku z tytułu niekorzystnych wyroków prawomocnych w sprawach mogących wystąpić w dającej się przewidzieć przyszłości, jak również potencjalnych kosztów ugód zawartych przed momentem wstąpienia klienta na drogę sądową (ale w zakresie których Bank szacuje wysokie prawdopodobieństwo takiego zdarzenia w przyszłości). Opis założeń modelu został zamieszczony w nocie 2 pkt. d) Wartości szacunkowe.

Od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. 9 spraw przeciwko Bankowi, dotyczących walutowych kredytów hipotecznych, zakończyło się prawomocnym orzeczeniem korzystnym dla Banku (w tym 4 dotyczące kredytów CHF oraz 5 dla EUR), natomiast w 714 sprawach zapadły prawomocne wyroki niekorzystne (odpowiednio 685 CHF oraz 29 EUR), przy czym przez wyroki niekorzystne należy rozumieć wyroki unieważniające umowę kredytu, przewidujące przewalutowanie kredytu lub prowadzące do zbliżonego skutku ekonomicznego.

Bank prowadził regularny monitoring oszacowań modelu w kontekście obserwowanych faktycznych notowań kluczowych parametrów i zmiennych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r., kwota rezerwy portfelowej wynosiła 3,27 miliarda złotych (w tym 2,32 miliarda złotych na portfel CHF) i w wyniku prowadzonego monitoringu oraz wykorzystania (utyliczacja w zakresie rozliczeń zapadłych wyroków oraz zawartych ugód) uległa zmniejszeniu z kwoty 3,83 miliarda złotych wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. (w tym 3,37 miliarda złotych na portfel CHF). Głównym czynnikiem wpływającym na zmniejszenie rezerwy były rozliczenia zawartych ugód oraz zapadłych wyroków, szczególnie w przypadku spraw CHF dla których w roku bieżącym dowiązanie dodatkowych rezerw w wyniku zmian oszacowania modelu było nieznaczne (łączna dotworzenie rezerwy na sprawy CHF w roku 2025 wyniosło 11 mln PLN), a liczba umów wyksięgowanych po rozliczeniu (w wyniku ugody bądź wyroku) zdecydowanie przekroczyła napływ nowych pozwów, w konsekwencji czego liczba aktywnych spraw sądowych dla tego portfela zmalała o ponad 1000.

W bieżącym okresie dotworzenia rezerwy skupiały się przede wszystkim na portfelu kredytów mieszkaniowych denominowanych w EUR – łącznie w wyniku przeglądu modelu i dostosowania założeń dotworzono rezerwę w kwocie blisko 522 mln złotych. W okresie od 1 stycznia do 31.12.2025 roku do Banku wpłynęły łącznie 1 286 pozwów dotyczące kredytów w EUR o łącznej wartości przedmiotu sporu ponad 546 milionów złotych. Na dzień 31.12.2025 r. na pokrycie oczekiwanych strat z tytułu pozwów dla kredytów EUR została ustanowiona rezerwa portfelowa o łącznej wysokości 952 milionów złotych.

Bank do końca roku 2025 został pozwany w 37 sprawach dotyczących kredytów USD, z czego 22 pozwы miały miejsce w roku 2025. Z uwagi na małą ilość przypadków, w zakresie tego portfela stosowana jest indywidualna ocena przypadków z ewentualnym utworzeniem rezerwy indywidualnej zgodnie z MSR 37, tj. w przypadku gdy prawdopodobieństwo przegrania sprawy sądowej ocenione jest na powyżej 50%. Wg stanu na 31.12.2025 na pokrycie strat oczekiwanych z negatywnych wyroków dotyczących kredytów w USD utworzona została rezerwa w wysokości ok. 4,4 mln PLN.

W stosunku do Banku nie toczą się postępowania grupowe w zakresie walutowych kredytów hipotecznych.

Bank ujął rezerwę na sprawy sporne związane z kredytami walutowymi w linii Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi.

Kwota rezerwy na sprawy sporne została uwzględniona częściowo w kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego, w odniesieniu do odsetek za opóźnienie, kosztów zastępstwa procesowego oraz w odniesieniu do zawieranych z kredytobiorcami ugód. Dodatkowo w kalkulacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Bank uwzględnił kwotę przychodów obejmujących przychody z tytułu odsetek, przychody z tytułu prowizji oraz zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych ujętych uprzednio w kalkulacji wyniku podatkowego jako przychody podatkowe dot. umów walutowych kredytów hipotecznych, które w związku z unieważnieniem umów kredytowych będą mogły zostać skorygowane.

Postępowanie dot. zmian TPiO

Decyzją z dnia 28 lutego 2023 r. Prezes UOKiK uznał za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów działania Banku polegające na wprowadzeniu konsumentów w błąd, w związku z rozpowszechnianiem nieprawdziwych informacji co do zmiany postanowień wskazanych w

decyzji poprzez przesłanie we wrześniu 2019 r. do konsumentów informacji o jednostronnych zmianach tych postanowień, podczas, gdy w ocenie Prezesa UOKiK, Bank nie jest uprawniony do ich jednostronnej zmiany, z uwagi na to, że spełniają one cechy postanowień niedozwolonych, co stanowi nieuczciwą praktykę rynkową. Prezes UOKiK w decyzji nałożył na Bank szereg obowiązków, w tym obowiązek zwrotu opłat pobranych na podstawie postanowień wskazanych w decyzji, jak również nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 5,75 mln zł. Decyzja jest nieprawomocna, bowiem w dniu 3 kwietnia 2023 r. Bank wniósł odwołanie od decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Na powyższą sprawę Bank utworzył rezerwę w łącznej kwocie 7,7 mln zł.

Postępowanie dot. TPiO (opłaty za zaświadczenia)

Decyzją z dnia 3 sierpnia 2020 r. Prezes UOKiK uznał wskazane w decyzji postanowienia wzorców stosowanych przez Bank za niedozwolone postanowienia umowne i zakazał ich stosowania, jak również m.in. nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 4,9 mln zł. Bank wniósł odwołanie od decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Wyrokiem z dnia 12 października 2022 r. Sąd Okręgowy oddalił odwołanie Banku. Bank wniósł odwołanie od tego wyroku. Postępowanie przed Sądem Apelacyjnym zakończyło się wyrokiem z dnia 06 września 2023 roku całkowicie oddalającym apelację. W dniu 11 września 2023 roku Sąd Apelacyjny wydał postanowienie, w którym wstrzymał skuteczność wyroku z dnia 6 września 2023 do czasu zakończenia postępowania kasacyjnego. Bank wniósł skargę kasacyjną w przewidzianym terminie i oczekuje na decyzję Sądu Najwyższego.

Na powyższą sprawę Bank utworzył rezerwę w łącznej kwocie 5,6 mln zł.

Postępowanie w sprawie klauzul modyfikacyjnych

Na dzień 31 grudnia 2025 r. w toku było postępowanie wszczęte przez Prezesa UOKiK w dniu 10 września 2019 r. w sprawie o uznanie za niedozwolone stosowanych przez Bank postanowień wzorców umowy kredytu/pożyczki oraz regulaminów, przewidujących możliwość zmiany przez Bank tych wzorców. Na dzień 31 grudnia 2025 r. we wskazanym wyżej postępowaniu decyzja nie została wydana przez Prezesa UOKiK, zakończenie postępowania planowane jest w 2026 r.

Na powyższą sprawę Bank nie utworzył rezerwy.

Postępowanie UKNF dot. odpowiedzialności Banku jako depozytariusza

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w toku było postępowanie wszczęte przez UKNF w dniu 21 lipca 2025 roku w sprawie odpowiedzialności Banku jako depozytariusza w zakresie błędnej wyceny zidentyfikowanej w marcu 2025 roku. Na dzień 31 grudnia 2025 we wskazanym postępowaniu nie została wydana decyzja, a zakończenie postępowania planowane jest w 2026 r.

Na powyższą sprawę Bank utworzył rezerwę w kwocie 422 tys. zł.

Rezerwy na koszty związane z restrukturyzacją

Na dzień bilansowy w Banku nie występują rezerwy na koszty związane z restrukturyzacją.

31. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Na dzień 31.12.2025 r. występowało zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku od osób prawnych w kwocie 4720. zł (Na dzień 31.12.2024 r. nie występowało zobowiązanie z tytułu podatku od osób prawnych).

32. Pozostałe zobowiązania

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Rozrachunki międzybankowe	144,294	205,392
Wierzyciele różni	4,417	3,954
Rozrachunki publiczno-prawne	9,874	8,841
Pozostałe rozrachunki	4,726	5,725
Zobowiązania z tyt. zabezpieczeń EMIR	34,173	3,720
Zobowiązania z tyt. umów leasingowych	19,598	21,611
Koszty do zapłacenia i pozostałe, w tym:	152,885	159,227
na nagrody i premie	14,460	13,655
opłaty BFG (zobowiązanie do zapłaty)	80,364	69,902
na koszty usług informatycznych i telekomunikacyjnych	13,362	8,676
na koszty współużytkowanych przez Bank globalnych systemów biznesowych i projektów	9,138	22,658
na niewykorzystane urlopy	3,884	3,497
na pozostałe koszty do zapłacenia	14,308	20,162
pozostałe	17,369	20,677
Przychody pobierane z góry	1,894	1,483
Razem	371,861	409,953

33. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane obejmują na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 jedną pożyczkę podporządkowaną otrzymaną od Jednostki Dominującej w nominale EUR 100 mln.

Dotychczasowa pożyczka o nominale EUR 300 mln została otrzymana w dniu 29 kwietnia 2016 roku z 10 – letnim okresem wymagalności. Bank uzyskał w dniu 24 maja 2016 r. zgodę KNF na zaliczenie kwoty pochodzącej z pożyczki do funduszy uzupełniających, dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności.

W dniu 28 marca 2025 roku Bank uzyskał od Komisji Nadzoru Finansowego zezwolenie z dniem 1 kwietnia 2025 r. na spłatę instrumentu kapitałowego Tier II o nominale EUR 300 mln przed upływem umownego terminu zapadalności, który przypadał na datę 29 kwietnia 2026.

Ostateczna realizacja spłaty nastąpiła 23 kwietnia 2025 roku.

Nowa pożyczka o nominale EUR 100 mln została otrzymana w dniu 2 września 2024 r. Bank uzyskał w dniu 28 marca 2025 r. zgodę KNF na zaliczenie kwoty pochodzącej z tej pożyczki jako instrument kapitałowy w Tier II, dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności.

Podmiot udzielający finansowania: Deutsche Bank AG	Wartość nominalna w walucie pożyczki	Waluta	Oprocentowanie na dzień 31.12.2025 r.	Termin wymagalności	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2025 r.
Kapitał	100,000	EUR	4.651	01.09.2034 r.	422,670
Odsetki	388	EUR	x	x	1,638
Razem	100,388	EUR	x	x	424,308

Podmiot udzielający finansowania: Deutsche Bank AG	Wartość nominalna w walucie pożyczki	Waluta	Oprocentowanie na dzień 23.04.2025 r.	Termin spłaty	Kwota zobowiązania na dzień 23.04.2025 r.
Kapitał	300,000	EUR	6.876	23.04.2025 r.	1,286,790
Odsetki	917	EUR	x	x	3,926
Razem	-	EUR	x	x	-

Podmiot udzielający finansowania: Deutsche Bank AG	Wartość nominalna w walucie pożyczki	Waluta	Oprocentowanie na dzień 31.12.2024 r.	Termin wymagalności	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2024 r.
Kapitał	100,000	EUR	5.529	01.09.2034 r.	427,300
Odsetki	445	EUR	x	x	1,903
Razem	100,445	EUR	x	x	429,203

Podmiot udzielający finansowania: Deutsche Bank AG	Wartość nominalna w walucie pożyczki	Waluta	Oprocentowanie na dzień 31.12.2024 r.	Termin wymagalności	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2024 r.
Kapitał	300,000	EUR	7.378	29.04.2026 r.	1,281,900
Odsetki	5,226	EUR	x	x	22,331
Razem	305,226	EUR	x	x	1,304,231

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek podporządkowanych (w tys. zł)	2025 r.	2024 r.
Stan na początek okresu	1,733,434	1,329,946
Zwiększenia z tytułu:	48,298	539,171
- pożyczki otrzymane	-	427,980
- odsetki od pożyczek otrzymanych	48,298	111,191
- różnice kursowe	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	(1,357,424)	(135,683)
- spłata pożyczek	(1,284,630)	-
- spłata odsetek	(70,893)	(112,503)
- różnice kursowe	(1,901)	(23,180)
Stan zobowiązań na koniec okresu	424,308	1,733,434

34. Kapitał akcyjny

w PLN	Akcje zwykłe	
	2025 r.	2024 r.
Akcje wyemitowane, na dzień 1 stycznia – w pełni opłacone	2,368,849,384	1,959,649,384
Akcje wyemitowane, na dzień 31 grudnia – w pełni opłacone	2,496,849,384	2,368,849,384

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej (w tys. PLN)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	imienne zwykłe	1,000,000	1,000	gotówka	04-11-1991	01-01-1992
II	zwykłe na okaziciela	2,500,000	2,500	gotówka	24-11-1992	01-01-1993
III seria A	imienne zwykłe	250,000	250	gotówka	26-08-1993	01-01-1993
III seria B	imienne zwykłe	304,960	305	aport	30-11-1993	01-01-1994
III seria C	zwykłe na okaziciela	189,465	189	gotówka	30-11-1993	01-01-1994
III seria D	imienne zwykłe	288,883	289	gotówka	30-11-1993	01-01-1993
III seria E	zwykłe na okaziciela	1,300,000	1,300	gotówka	16-02-1994	01-01-1994
III seria F	zwykłe na okaziciela	1,666,692	1,667	gotówka	13-04-1994	01-01-1994
IV	zwykłe na okaziciela	1,971,068	1,971	gotówka	16-06-1994	01-01-1994
V	zwykłe na okaziciela	3,031,014	3,031	gotówka	30-12-1994	01-01-1995
VI	imienne zwykłe	1,671,915	1,672	aport	23-06-1997	01-01-1997
VII seria A	zwykłe na okaziciela	14,261,897	14,262	gotówka	22-12-1997	01-01-1998
VIII seria AA	zwykłe na okaziciela	235,000,000	235,000	gotówka	20-03-2000	01-01-2000
IX seria BB	zwykłe na okaziciela	34,620,975	34,621	gotówka	25-07-2000	01-01-2000
X	zwykłe na okaziciela	38,215,967	38,216	gotówka	28-07-2000	01-01-2000
Umorzenie akcji	zwykłe na okaziciela	-150,568,503	-150,569	umorzenie dobrowolne, nieodpłatne	28-12-2001	01-01-2002
XI	imienne zwykłe	89,000,000	89,000	gotówka	27-10-2004	nie dotyczy
XII	imienne zwykłe	121,951,219	121,951	gotówka	18-08-2005	01-01-2005
XIII	imienne zwykłe	185,000,000	185,000	gotówka	29-11-2006	01-01-2007
XIV	imienne zwykłe	257,013,000	257,013	gotówka	26-09-2007	01-01-2008
XV	imienne zwykłe	193,000,000	193,000	gotówka	07-09-2009	01-01-2010
XVI	imienne zwykłe	167,000,000	167,000	gotówka	26-05-2010	01-01-2011
XVII	imienne zwykłe	121,860,972	121,861	gotówka	03-12-2010	01-01-2011
XVIII	imienne zwykłe	300,000,000	300,000	gotówka	25-08-2011	01-01-2012
XIX	imienne zwykłe	30,919,860	30,920	gotówka	25-10-2011	01-01-2012
XX	imienne zwykłe	0	0	gotówka	27-04-2012	01-01-2013
XXI	imienne zwykłe	0	0	przejęcie w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH	22-06-2012	01-01-2013
XXII	imienne zwykłe	40,000,000	40,000	gotówka	31-01-2014	01-01-2013
XXIII	imienne zwykłe	53,000,000	53,000	gotówka	20-04-2018	01-01-2018
XXIV	imienne zwykłe	132,000,000	132,000	gotówka	23-08-2018	01-01-2018
XXV	imienne zwykłe	83,200,000	83,200	gotówka	30-06-2022	01-01-2022
XXVI	imienne zwykłe	139,200,000	139,200	gotówka	29-03-2023	01-01-2023
XXVII	imienne zwykłe	270,000,000	270,000	gotówka	23-04-2024	01-01-2024
XXVIII	imienne zwykłe	128,000,000	128,000	gotówka	03-12-2024	01-01-2024
					19-12-2025	01-01-2025

Liczba akcji, razem 2,496,849,384

Kapitał akcyjny, razem 2,496,849

Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 PLN

W dniu 27 listopada 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o kwotę 128 000 tys. zł poprzez emisję 128 000 tys. szt. akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda (Akcje Dwudziestej Ósmej Emisji). Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 5 zł. Następnie w dniu 3 grudnia 2025 r. Bank złożył w KRS stosowny wniosek o rejestrację nowej emisji akcji.

Na dzień bilansowy Bank nie posiadał akcji uprzywilejowanych.

35. Pozostałe kapitały

	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Kapitał zapasowy	621,031	1,109,724
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	621,031	1,109,724
Pozostały kapitał zapasowy	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	106,189	106,189
Kapitał rezerwowy	49,770	49,770
Fundusz ogólnego ryzyka	56,419	56,419
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym	52,807	(944)
wycena portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	70,986	(1,633)
podatek odroczony	(18,179)	689
pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny		
Zyski zatrzymane	(1,144,312)	(1,818,904)
wynik lat ubiegłych	(818,904)	(98,522)
wynik za okres	(325,408)	(1,720,382)
Razem	(364,285)	(603,935)

Intencją Zarządu jest zarekomendowanie Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok 2025 z kapitału zapasowego, rezerwowego, natomiast niepokrytej części straty z zysków z przyszłych okresów.

Na dzień bilansowy Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu zadeklarowanych, niewypłaconych dywidend.

36. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Przy wycenie instrumentów finansowych do wartości godziwej Bank kieruje się hierarchią wprowadzoną przez MSSF 13 opartą na trzech poziomach pozyskania informacji wejściowych niezbędnych w procesie wyceny instrumentów finansowych:

- Poziom 1: zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Dane z tego poziomu powinny być stosowane zawsze, gdy tylko jest to możliwe.

Przykładem instrumentów poziomu 1 są obligacje skarbowe będące przedmiotem aktywnego obrotu na Polskim rynku pieniężnym. Bank stosuje ceny bezpośrednio z rynku do wyceny swojego portfela obligacji skarbowych.

- Poziom 2: zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które są obserwowalne (obiektywne, mierzalne). Ten poziom obejmuje następujące możliwe źródła informacji i dane:
 - a. notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnego rynku;
 - b. notowania dla takich samych albo podobnych aktywów i pasywów z rynków, które nie są aktywne;
 - c. rynki inne niż rynki notowane, będące jednak rynkami obserwowalnymi (stopy procentowe, spready kredytowe itp.);
 - d. inne rynkowo potwierdzone informacje

Przykładem instrumentów poziomu 2 są walutowe instrumenty pochodne oferowane klientom Banku. Do wyceny tych instrumentów Bank stosuje metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z tych instrumentów. Wykorzystywane w procesie wyceny czynniki dyskonta pochodzą z kwotowań rynkowych stóp procentowych z rynku walutowego (stopy procentowe, punkty swapowe).

- Poziom 3: zawiera dane o charakterze nieobserwowalnym, stosowane wówczas, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny. Zalicza się do niego wszelkie wyceny nacechowane subiektywnymi danymi wejściowymi.

Przykładem kategorii 3 są produkty kredytowe i depozytowe. Wszystkie instrumenty z tych kategorii Bank wycenia do wartości godziwej stosując metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych podobnie jak w przypadku wyceny instrumentów poziomu 2. Ze względu na fakt, iż dla instrumentów poziomu 3 nie istnieje aktywny rynek obrotu oraz brak jest obserwowalnych danych bezpośrednio odnoszących się do ceny danego instrumentu (jak na przykład punkty swapowe do wyceny transakcji typu fx forward) w celu wyznaczenia współczynników dyskonta Bank musi użyć wartości szacowanych.

Na przykład przy wycenie portfela kredytów hipotecznych Bank szacuje aktualne wartości marż rynku kredytów hipotecznych tak aby zastosowane czynniki dyskontujące przyszłe przepływy pieniężne (bazujące na stopie referencyjnej i marży określonej umową kredytową) odzwierciedlały aktualnie panujące warunki rynkowe. Drugim przykładem jest pożyczka podporządkowana – w celu wyceny do wartości godziwej Bank stosuje aktualne marże stosowane na rynku dla tego typu instrumentów.

Do klasyfikacji instrumentów finansowych do odpowiednich poziomów Bank stosuje:

- Kryterium dostępności ceny na aktywnym rynku;

- Kryterium obserwowalności parametrów służących wycenie instrumentów finansowych przy użyciu pośrednich parametrów rynkowych takich jak krzywe dochodowości oraz zmienność.

Poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowej i godziwej dla grup aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej:

w tys. PLN	31.12.2025 r.	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	887,098	885,001
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3,798,748	3,537,452
<i>Kredyty hipoteczne</i>	3,650,365	3,388,458
<i>Kredyty inwestycyjne</i>	3,847	4,004
<i>Kredyty w rachunku bieżącym</i>	140,764	141,218
<i>Pożyczki konsumpcyjne</i>	3,772	3,772
<i>Kredyty operacyjne</i>	-	-
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec innych banków	3,394,262	3,405,198
<i>Depozyty bieżące</i>	1,115,307	1,115,307
<i>Depozyty terminowe, kredyty i pożyczki</i>	2,278,955	2,289,891
Zobowiązania wobec klientów	12,713,869	12,710,214
<i>Depozyty bieżące</i>	11,840,675	11,840,675
<i>Depozyty terminowe</i>	873,194	869,539
Zobowiązania podporządkowane	424,308	509,476

Określenie wartości godziwej

Poniżej przedstawiono podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Należności od innych banków:

Wartość godziwa depozytów w innych bankach wyznaczona została poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom:

Wartość godziwa należności od klientów wyznaczona została poprzez zdyskontowanie dla głównych grup produktów kredytowych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

Wartość godziwa kredytów hipotecznych udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając zmianę w poziomie marży od momentu udzielenia kredytu. Stopy procentowe przyjęte do kalkulacji uwzględniają premię za płynność, jaką Bank musiałby zapłacić za transakcje finansujące akcję kredytową. Nie uwzględnione jest natomiast dyskonto związane z ryzykiem regulacyjnym, dotyczącym ewentualnej zmiany przepisów w zakresie przewalutowania kredytów hipotecznych.

Przy ustalaniu wartości godziwej kredytów i pożyczek udzielonych klientom Bank nie koryguje tej wartości o wielkość utworzonych rezerw na ryzyko prawne, które są wykazane w nocie 30.

Zobowiązania wobec innych banków:

Wartość godziwa depozytów terminowych dla całości portfela wyznaczona została poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

Zobowiązania wobec klientów:

Wartość godziwa zobowiązań wobec klientów o stałym oprocentowaniu wyznaczona została poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu aktualnych stóp procentowych.

Pożyczka podporządkowana:

W przypadku pożyczki podporządkowanej wartość godziwa wyznaczona została poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych oraz indykatywnych premii charakterystycznych dla tego typu instrumentów na koniec odpowiednio, 2025 roku i 2024 roku.

Bank dokonuje wyliczenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych przy zastosowaniu jednej z następujących technik wyceny:

- 1) poziom I – instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest wyliczana na podstawie bezpośrednich kwotowań dostępnych na rynku. Do tej kategorii Bank zaklasyfikował dłużne papiery wartościowe, dla których istnieją kwotowania na aktywnych rynkach;
- 2) poziom II – instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej na podstawie modeli wyceny, w których wszystkie istotne parametry wejściowe są obserwowane na aktywnym rynku (bezpośrednio lub pośrednio). Do tej kategorii Bank zaklasyfikował bony pieniężne NBP oraz transakcje na instrumentach pochodnych, które są wyceniane na podstawie modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych z użyciem parametrów obserwowanych na rynku. Instrumenty poziomu 2 wyceniane są przy użyciu krzywych dochodowości. Krzywe te oparte są o rynkowe kwotowania następujących instrumentów: IRS (do wyceny IRS), FRA (do wyceny IRS w terminie do roku), punkty swapowe (do wyceny transakcji fx swap i fx forward);
- 3) poziom III – instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej na podstawie modeli wyceny, w których istotny parametr wejściowy nie jest obserwowany na aktywnym rynku.

Bank może zastosować przeniesienie aktywów lub zobowiązań pomiędzy poziomem I, a poziomem II w przypadku, gdy kwotowania z aktywnego rynku przestaną być dostępne na koniec okresu sprawozdawczego, oraz przeniesienie między poziomem I, a poziomem III w przypadku, gdy parametr stosowany do wyceny i wpływający istotnie na wycenę przestanie być obserwowalny. W opisywanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy kategoriami wartości godziwej.

W przypadku instrumentów pochodnych stanowiących aktywa kalkulowana jest korekta wyceny odzwierciedlająca ryzyko kredytowe kontrahenta CVA (credit value adjustment) oraz DVA (debit value adjustment). Bank uznaje wpływ korekty odzwierciedlającej ryzyko kredytowe kontrahenta i swoje ryzyko (stanowiące daną nieobserwowalną) za nieistotną z punktu widzenia całości wyceny. W związku z powyższym, instrumenty te prezentowane są w poziomie II.

Poniższa tabela prezentuje podział aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na trzy powyższe poziomy:

	31.12.2025 r.				
w tys. PLN	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa					
Kasa, środki w Banku Centralnym	2,418,122	2,418,122	-	2,418,122	-
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	887,098	885,001	-	885,001	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3,798,748	3,537,452	-	-	3,537,452
<i>Kredyty hipoteczne</i>	3,650,365	3,388,458	-	-	3,388,458
<i>Kredyty inwestycyjne</i>	3,847	4,004	-	-	4,004
<i>Kredyty w rachunku bieżącym</i>	140,764	141,218	-	-	141,218
<i>Pożyczki konsumpcyjne</i>	3,772	3,772	-	-	3,772
<i>Kredyty operacyjne</i>	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	42,626	42,626	-	42,626	-
Inwestycyjne aktywa finansowe	14,920,655	14,920,655	11,622,503	3,298,152	-
Inne aktywa finansowe	101,975	101,975	-	101,975	-
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	3,394,262	3,405,198	-	3,405,198	-
<i>Depozyty bieżące</i>	1,115,307	1,115,307	-	1,115,307	-
<i>Depozyty terminowe, kredyty i pożyczki</i>	2,278,955	2,289,891	-	2,289,891	-
Zobowiązania wobec klientów	12,713,869	12,710,214	-	12,710,214	-
<i>Depozyty bieżące</i>	11,840,675	11,840,675	-	11,840,675	-
<i>Depozyty terminowe</i>	873,194	869,539	-	869,539	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	55,563	55,563	-	55,563	-
Zobowiązania podporządkowane	424,308	509,476	-	509,476	-
Inne zobowiązania finansowe	207,208	207,208	-	207,208	-

w tys. PLN	31.12.2024 r.				
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa					
Kasa, środki w Banku Centralnym	2,070,273	2,070,273	-	2,070,273	-
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	789,109	781,213	-	781,213	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5,187,546	5,067,425	-	-	5,067,425
<i>Kredyty hipoteczne</i>	4,705,931	4,583,155	-	-	4,583,155
<i>Kredyty inwestycyjne</i>	4,792	5,018	-	-	5,018
<i>Kredyty w rachunku bieżącym</i>	472,448	474,877	-	-	474,877
<i>Pożyczki konsumpcyjne</i>	4,375	4,375	-	-	4,375
<i>Kredyty operacyjne</i>	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	28,908	28,908	-	28,908	-
Inwestycyjne aktywa finansowe	15,294,510	15,294,510	9,297,390	5,997,120	-
Inne aktywa finansowe	85,076	85,076	-	85,076	-
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	3,053,635	3,035,720	-	3,035,720	-
<i>Depozyty bieżące</i>	743,516	743,516	-	743,516	-
<i>Depozyty terminowe, kredyty i pożyczki</i>	2,310,119	2,292,204	-	2,292,204	-
Zobowiązania wobec klientów	12,842,492	12,813,221	-	12,813,221	-
<i>Depozyty bieżące</i>	10,885,391	10,885,391	-	10,885,391	-
<i>Depozyty terminowe</i>	1,957,101	1,927,830	-	1,927,830	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	92,055	92,055	-	92,055	-
Zobowiązania podporządkowane	1,733,434	1,787,137	-	1,787,137	-
Inne zobowiązania finansowe	240,402	240,402	-	240,402	-

37. Zobowiązania warunkowe

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone, a nieuruchomione kredyty oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i przyznawane są na okresy przeciętnie do trzech lat. Bank udziela także promes przyznania kredytu.

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytów zaprezentowane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań. Tabela poniżej prezentuje wartość nominalną tych zobowiązań.

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Wartość zobowiązań warunkowych udzielonych		
Linie kredytowe	1,550,125	1,365,780
Otwarte/ potwierdzone akredytywy importowe/ eksportowe	-	-
Gwarancje	2,224,345	2,253,645
Pozostałe zobowiązania	-	-
<i>Zobowiązania z tytułu promes kredytowych</i>	-	-
Razem	3,774,470	3,619,425

Wiele z udzielonych zobowiązań warunkowych wygaśnie, zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

W ramach działalności operacyjnej Bank otrzymuje zabezpieczenia na pokrycie ekspozycji kredytowych. Najczęściej są to otrzymane gwarancje lub poręczenia innych banków lub podmiotów niebankowych. Ujmowane są one w otrzymanych zobowiązaniach warunkowych w wysokości wynikającej z umów.

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Wartość zobowiązań warunkowych otrzymanych		
Finansowe	-	-
Gwarancyjne	409,500	328,731
Razem	409,500	328,731

Poniżej zaprezentowano wartości nominalne transakcji bieżących związanych z operacjami wymiany oraz transakcji pochodnych.

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych		
Transakcje bieżące związane z operacjami wymiany walutowej	209,073	80,650
Transakcje pochodne	21,175,651	16,272,382
Razem	21,384,724	16,353,032
Transakcje pochodne		
Terminowe kontrakty walutowe (forwardy)	2,251,660	2,328,626
Kupione	1,126,081	1,164,902
Sprzedane	1,125,579	1,163,724
Terminowe kontrakty walutowe (swapy)	18,923,991	13,943,756
Kupione	9,451,447	6,934,321
Sprzedane	9,472,544	7,009,435
Razem transakcje pochodne	21,175,651	16,272,382

38. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Bank, będąc uczestnikiem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, utrzymywał obligacje skarbowe stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych, które według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku miały wartość nominalną 29 000 tys. zł, a ich wartość bilansowa wynosiła 29 295 tys. zł. Począwszy od 2025 roku Bank już nie jest zobligowany do uczestnictwa w Funduszu ochrony środków gwarantowanych z powodu zmiany ustawy o BFG.

W związku ze zmianą ustawy o BFG i wprowadzeniem składek na Fundusz Gwarancyjny oraz Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji, Bank utrzymuje obligacje stanowiące pokrycie zobowiązań do zapłaty składek. Na dzień 31.12.2025 r. wartość zobowiązania do zapłaty na Fundusz Gwarancyjny wynosiła 8 204 tys. zł, natomiast na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji 72 160 tys. zł. Obligacje stanowiące pokrycie zobowiązań do zapłaty składek miały wartość odpowiednio 9 585 tys. zł oraz 83 850 tys. zł. Na dzień 31.12.2024 r. wartość zobowiązania do zapłaty na Fundusz Gwarancyjny wynosiła 8 204 tys. zł, natomiast na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji 61 698 tys. zł. Obligacje stanowiące pokrycie zobowiązań do zapłaty składek miały wartość odpowiednio 9 626 tys. zł oraz 72 661 tys. zł.

39. Informacje dotyczące leasingu

Umowy leasingu, w których Deutsche Bank Polska S.A. jest leasingobiorcą

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu są wyszczególnione poniżej (uwzględniają umowy wykazane jako prawa do użytkowania w nocie 22):

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Poniżej jednego roku	10,185	9,937
Od roku do pięciu lat	21,183	30,284
Powyżej pięciu lat	-	-
Razem	31,368	40,221

Bank leasinguje pojazdy samochodowe. Umowy zawierane są w dwóch formach na 48 miesięcy z możliwością przedłużenia leasingu po tym okresie oraz na 60 miesięcy. Żadna z umów leasingowych nie zawiera płatności warunkowych. Od czerwca 2022 r. Bank zawiera umowy z maksymalną, możliwą wpłatą wstępną, na jaką zgodę wyraża leasingodawca.

Bank leasinguje powierzchnię biurową w budynkach: FOCUS w Warszawie (umowa obowiązuje do 31.03.2029 r.) oraz Lubicz Park A w Krakowie (umowa obowiązuje do 01.11.2027 r.). Zgodnie z podpisanymi umowami Bank jest uprawniony do jednokrotnego przedłużenia okresu najmu na okres kolejnych 24 miesięcy w budynku FOCUS oraz kolejnych 12 miesięcy lub 24 miesięcy w budynku Lubicz Park A.

Koszty leasingu ujęte w rachunku zysków i strat (10 078 tys. zł) w roku 2025:

- koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu (700 tys. zł),
- koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania (9 378 tys. zł),
- w 2025 roku Bank nie poniósł kosztów związanych z leasingiem krótkoterminowym.

40. Gotówka i jej ekwiwalenty

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Kasa i środki w banku centralnym	2,418,122	2,070,273
Rachunki bieżące w innych bankach	153,774	383,422
Lokaty złożone w innych bankach o terminie zapadalności do 3 miesięcy	707,433	400,620
Razem	3,279,329	2,854,315

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, gotówka i jej ekwiwalenty obejmują salda rachunków bieżących, za wyjątkiem instrumentów o charakterze inwestycyjnym.

41. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Banku w roku obrotowym

w tys. PLN	2025 r.		2026 r. - nagrody za 2025 r.		2024 r.		2025 r. - nagrody za 2024 r.	
	Zarząd	Rada Nadzorcza	Zarząd	Rada Nadzorcza	Zarząd	Rada Nadzorcza	Zarząd	Rada Nadzorcza
Wynagrodzenia wypłacone w roku obrotowym, w tym część odroczone i nieodroczone wynagrodzenia zmiennego	6,271	1,164	1,011	-	6,451	1,084	2,013	-
Inne krótkoterminowe świadczenia	122	-	-	-	102	-	-	-
Długoterminowe świadczenia	8	-	-	-	3	-	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	6,402	1,164	1,011	-	6,556	1,084	2,013	-

* dane obejmują również byłych i obecnych Członków Zarządu w tym wynagrodzenie stałe oraz zmienne wypłacone w 2025 roku wraz z narzutami pracodawcy oraz PPK oraz inne krótkoterminowe świadczenia: opieka medyczna, świadczenie urlopowe i PPK (składka pracodawcy) oraz długoterminowe świadczenia: rezerwy na niewykorzystane dni urlopowe i odprawy emerytalno –rentowe.

Bank wyliczył kwotę środków na wypłatę zmiennych składników wynagrodzeń dla Członków Zarządu za 2025 r. w kwocie 2 061 tys. zł (bez narzutów). Planowana wypłata dotycząca części gotówkowej wypłacanej bez odroczenia wynosi 737 tys. zł (bez narzutów) i została wypłacona w marcu 2026 roku, natomiast pozostała część planowanych wypłat za 2025 rok w kwocie 1 324 tys. zł (bez narzutów) będzie odroczone w czasie i wypłacana w ciągu kolejnych 6 lat, pod warunkiem spełnienia się przesłanek będących podstawą do ich wypłaty, częściowo bezpośrednio w środkach pieniężnych, a częściowo poprzez odniesienie do wartości hipotetycznego instrumentu opartego na formule odnoszącej się do wartości bilansowej akcji Banku. Saldo rezerwy utworzonej na odroczone zmienne składniki wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosło 533,5 tys. zł, z czego 215,4 tys. zł zostało wypłacone w marcu 2025 r. Saldo rezerw utworzonych na bieżące i odroczone zmienne składniki wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosła 2 354,1 tys. zł. Pierwsza część rezerw na zmienne składniki wynagrodzeń w kwocie 214,2 tys. zł została wypłacona w marcu 2026 r., natomiast jej pozostała część czyli 2 139,8 tys. zł planowana jest do wypłaty w latach następnych aż do 2032 roku.

Kredyty, pożyczki, gwarancje i inne pożyczki świadczone przez Bank na rzecz kierownictwa

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Członkowie Zarządu	750	750
Członkowie Rady Nadzorczej	-	-
Razem	750	750

42. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Jednostki powiązane z Bankiem to:

Jednostka dominująca – Deutsche Bank AG.

Pozostałe jednostki w ramach Grupy DB

W ramach działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji bankowych z podmiotami powiązanymi. Obejmują one przede wszystkim kredyty otrzymane, lokaty otrzymane, usługi obce, depozyty oraz transakcje na instrumentach pochodnych. Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane na zasadach rynkowych.

Wartości istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, salda poszczególnych pozycji bilansu na koniec roku oraz związane z nimi koszty i przychody za rok obrotowy przedstawiają się następująco:

Deutsche Bank AG – jednostka dominująca

w tys. PLN	2025 r.	2024 r.
Należności, w tym:	858,814	653,051
Rachunki bieżące, lokaty	811,322	624,778
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	40,371	26,796
Inne aktywa	7,122	1,476
Zobowiązania, w tym:	3,274,568	4,393,473
Lokaty otrzymane, Środki na rachunkach bankowych	2,815,232	2,568,179
Pożyczka podporządkowana	424,308	1,733,434
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	18,403	66,167
Pozostałe zobowiązania	16,625	25,693
Zobowiązania warunkowe i instrumenty pochodne*):	14,329,845	12,662,546
Gwarancje udzielone	561,284	892,708
FX spot/forward	1,252,578	1,235,361
FX swap	12,515,983	10,534,477
Przychody, w tym:	419,659	473,376
Przychody z tytułu odsetek	21,431	34,837
Przychody z tytułu prowizji	9,259	14,105
Pozostałe przychody	4,902	3,576
Wynik z instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz rewaluacji	384,067	420,858
Koszty, w tym:	(182,877)	(237,794)
Koszty z tytułu odsetek	(101,216)	(191,905)
Koszty z tytułu prowizji	(36,712)	-
Wynik z tyt. odpisów i rezerw	41	27
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	(44,990)	(45,917)
<i>Udział w kosztach współużytkowanych przez Bank globalnych systemów biznesowych i projektów oraz globalnych systemów HR</i>	(44,990)	(45,917)

*) dla instrumentów pochodnych została podana wartość nominalna kontraktów

Deutsche Bank AG Oddział w Londynie

w tys. PLN	2025 r.	2024 r.
Należności, w tym:	43,534	186,709
Rachunki bieżące, lokaty	39,420	146,150
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Inne aktywa	4,114	40,559
Zobowiązania, w tym:	33,225	13,787
Lokaty otrzymane	0	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Pozostałe zobowiązania	33,225	13,787
Przychody, w tym:	4,101	8,896
Przychody z tytułu prowizji	2,979	3,420
Przychody z tytułu odsetek	2,448	3,924
Wynik z instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z rewaluacji	(1,465)	998
Pozostałe	139	554
Koszty, w tym:	(10,370)	(16,982)
Koszty z tytułu prowizji	-	(93)
Pozostałe koszty	(10,376)	(16,886)
Wynik z tyt. odpisów i rezerw	6	(3)
Wynik z instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z rewaluacji	-	-
Zobowiązania warunkowe i instrumenty pochodne*):	54,165	55,253
Gwarancje udzielone	54,165	55,253
FX spot/forward	-	-
FX swap	-	-

*) dla instrumentów pochodnych została podana wartość nominalna kontraktów

Pozostałe jednostki z Grupy

w tys. PLN	2025 r.	2024 r.
Należności, w tym:	12,408	6,227
Rachunki bieżące	8,216	3,372
Pozostałe należności	4,192	2,855
Zobowiązania, w tym:	245,497	241,637
Środki na rachunkach bankowych	235,338	230,825
Pozostałe zobowiązania	10,159	10,812
Przychody, w tym	161,318	(36,751)
Przychody z tytułu odsetek	30	176
Przychody z tytułu prowizji	5,006	4,303
Pozostałe przychody	2,629	1,105
Wynik z instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z rewaluacji	153,653	(42,335)
Koszty, w tym	(20,952)	(22,794)
Koszty z tytułu odsetek	-	(92)
Koszty z tytułu prowizji	-	(119)
Pozostałe koszty	(20,976)	(22,524)
Wynik z tyt. odpisów i rezerw	24	(60)
Zobowiązania warunkowe:	446,040	506,893
Gwarancje udzielone	446,040	506,893

43. Zdarzenia po dacie bilansowej

Brak istotnych wydarzeń po dacie bilansowej.

44. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest zarówno z bilansowymi ekspozycjami kredytowymi takimi jak udzielone pożyczki, kredyty jak i z zobowiązaniami warunkowymi, do których zaliczyć należy takie instrumenty jak gwarancje bankowe, czy też niewykorzystane linie kredytowe.

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ochrona kapitału Banku poprzez utrzymanie jakości portfela kredytowego zgodnej z apetytem na ryzyko, przy zapewnieniu odpowiedniej dochodowości i optymalnej alokacji kapitału.

Bank definiuje ryzyko kredytowe, jako niebezpieczeństwo niewypłacalności kredytobiorcy lub braku spłaty zaciągniętych zobowiązań w terminie określonym w umowie, które związane jest z brakiem możliwości uregulowania w całości lub w części zobowiązań wobec Banku.

Bank minimalizuje ryzyko straty poprzez analizę sytuacji finansowej kredytobiorcy oraz prawdopodobieństwa braku spłaty zarówno przed udzieleniem kredytu jak i w trakcie okresu kredytowania, przyjmowanie adekwatnych zabezpieczeń oraz monitoring terminowości spłat zarówno rat kapitałowych jak i odsetkowych.

Organizacja procesu kredytowego

W zakresie finansowania Klientów Indywidualnych są wyodrębnione i oddzielone funkcje związane z podejmowaniem decyzji kredytowych oraz funkcje administracyjne związane z przygotowaniem i monitorowaniem umów kredytowych i zabezpieczeń.

W strukturach jednostek zaangażowanych w zarządzanie ryzykiem kredytowym istnieje podział na komórki odpowiedzialne za akceptację zaangażowań kredytowych dla Klientów Indywidualnych (modyfikacje istniejących zaangażowań), oraz Klientów Korporacyjnych, Instytucji Finansowych, jak i Klientów z Sektora Publicznego w celu zapewnienia najwyższej jakości podejmowanych decyzji.

W obszarze ryzyka kredytowego funkcjonują dedykowane jednostki odpowiedzialne za implementację procesów, procedur i polityk kredytowych oraz za analizę i monitorowanie ryzyka związanego z portfelem kredytowym.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym od strony strategii kredytowej, pomiaru i analizy ryzyka w Banku realizowane jest w Banku przez dedykowane jednostki obszaru Ryzyka, w tym przede wszystkim Biuro Zintegrowanej Oceny Ryzyka, które jest odpowiedzialne za proces zarządzania ryzykami istotnymi w Banku (ICAAP), Biuro Metodologii Ryzyka Kredytowego odpowiedzialne za metodologię, metodyki i modele utraty wartości, testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego, a także Biuro Analiz Portfela Kredytowego odpowiedzialne za tworzenie oraz rozwój stosowanych modeli ratingowych we współpracy z właściwymi jednostkami Grupy Deutsche Bank AG, zarządzanie limitami koncentracji, jak również informację zarządczą z zakresu ryzyka kredytowego i cykliczne analizy portfeli kredytowych Banku.

Dodatkowo, w ramach Jednostek Ryzyka Kredytowego (Biuro Ryzyka Kredytowego Klientów Indywidualnych), wyodrębniona jest funkcja odpowiedzialna za weryfikację przydatności zewnętrznych operatów szacunkowych dla celów zabezpieczania wiarygodności Banku, krytycznie oceniająca oszacowaną wartość nieruchomości, jak również monitorująca na bieżąco rynek nieruchomości w Polsce. Jednostka ta uczestniczy również w procesie cyklicznej aktualizacji wartości nieruchomości przyjętych na zabezpieczenie ekspozycji kredytowych.

W ramach struktur obszaru ryzyka kredytowego funkcjonuje także Departament Windykacji Należności, który w celu efektywnego zarządzania ekspozycjami kredytowymi, dla których zidentyfikowane zostały przesłanki utraty wartości bądź też wystąpiły kryteria wczesnego ostrzegania, przejmuje odpowiedzialność za ekspozycje o podwyższonym ryzyku i dokłada

wszelkich starań, aby pomóc klientom wyjść z pogorszonej sytuacji ekonomiczno-finansowej ograniczając jednocześnie straty Banku do minimum. Departament Windykacji Należności zarządza również ekspozycjami Klientów Korporacyjnych, Instytucji Finansowych i Klientów z Sektora Publicznego, dla których wystąpiła przesłanka pogorszenia sytuacji klienta determinująca przekazanie jego obsługi do tej Jednostki.

Departament Windykacji Należności wyposażony jest w narzędzia, systemy i pracowników, którzy dbają o terminową obsługę zadłużenia przez Klientów Indywidualnych, Klientów Korporacyjnych, Instytucji Finansowych i Klientów z Sektora Publicznego Banku.

Zasady podejmowania decyzji kredytowych oraz ocena ryzyka

Zasady podejmowania decyzji kredytowych, procedury oraz polityki z zakresu ryzyka kredytowego tworzą ramy prowadzonej przez Bank działalności kredytowej oraz zarządzania ryzykiem kredytowym w stosunku do indywidualnej ekspozycji jak i danego portfela. Zbiór tychże polityk i procedur podlega zatwierdzeniu przez Zarząd, a w niektórych przypadkach również przez Radę Nadzorczą Banku, aby zapewnić, iż pozostają one w zgodzie ze strategią Banku i odpowiadają na zachodzące zmiany systemu bankowego i sytuacji gospodarczej. Funkcjonujące w Banku regulacje dotyczą wszystkich etapów procesu kredytowego, tj. podejmowania decyzji kredytowych, analizy kredytowej i oceny ryzyka, monitoringu ekspozycji oraz kredytobiorcy poprzez portfelowe i indywidualne, wewnętrzne przeglądy ekspozycji kredytowych, identyfikacji przesłanek utraty wartości, zarządzania zabezpieczeniami oraz procesu restrukturyzacji i windykacji. Dla zapewnienia ich aktualności i zgodności z przepisami prawa podlegają one cyklicznej weryfikacji.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem portfela kredytowego produkty wynikowe obejmujące wyniki szacowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe, apetyt na ryzyko kredytowe, wyniki cyklicznych rekalkulacji parametrów ryzyka i backtestu, wyniki testów warunków skrajnych ryzyka kredytowego, informacja zarządcza oraz ryzyko koncentracji raportowane są do Zarządu Banku oraz, gdzie zasadne zgodnie z wymogami regulacyjnymi, również na Komitet Ryzyka Rady Nadzorczej Banku.

Ponadto, modele ryzyka kredytowego podlegają procesowi zarządzania ryzykiem modeli w Banku i wszelkie istotne w tym kontekście informacje są przedstawiane na Komitecie Zarządzania Ryzykiem Modeli, w skład którego wchodzi wybrani Członkowie Zarządu Banku oraz Dyrektorzy wybranych Jednostek.

Decyzje kredytowe, co do zasady podejmowane są przy zachowaniu zasady „dwóch par oczu”, z wyłączeniem decyzji kredytowych podejmowanych w drodze Uchwały Zarządu Banku.

Kompetencje kredytowe odnoszą się każdorazowo do kwoty łącznego zaangażowania Banku wobec klienta lub grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie oraz do jakości ekspozycji kredytowej związanej z ryzykiem klienta lub transakcji (ekspozycje o podwyższonym ryzyku mogą być zatwierdzane wyłącznie przez pracowników posiadających stosowne kompetencje kredytowe).

Bank stosuje zasadę, zgodnie z którą samo zabezpieczenie nie może być podstawą udzielenia kredytu, stąd też przed podjęciem decyzji kredytowej zarówno w stosunku do nowego zaangażowania, jak i prolongowania lub zmiany już istniejącego, kredytobiorca musi być oceniony pod kątem wiarygodności oraz zdolności do całkowitego oraz terminowego wypełniania swoich zobowiązań wobec Banku. Kwota, typ, okres kredytowania, harmonogram spłat i cel udzielonego kredytu muszą właściwie odpowiadać profilowi ryzyka klienta i prowadzonej przez niego działalności gospodarczej.

W celu kwantyfikacji ryzyka kredytowego oraz usprawnienia procesu podejmowania decyzji Bank stosuje narzędzia ratingowe. W Banku funkcjonują:

- komponenty informatyczne wspierające wyznaczanie ocen ratingowych Klientów Indywidualnych i wspierające proces podejmowania decyzji kredytowych,
- proces ratingowy pozwalający na wyznaczanie oceny ratingowej w ramach procesu podejmowania decyzji kredytowej przy wykorzystaniu aktualnych informacji o kliencie pochodzących z różnych źródeł,
- proces re-ratingowy dedykowany dla Klientów Indywidualnych umożliwiający cykliczną aktualizację oceny ratingowej w oparciu o zgromadzone przez Bank informacje,
- system okresowych przeglądów ekspozycji kredytowych uzależniony od rodzaju Klienta oraz wielkości zaangażowania w Banku, w ramach którego aktualizowana jest ocena ratingowa.

Metodologia wyznaczania ratingu jest uzależniona od segmentu klienta i wymaganych przez Bank danych służących ocenie ryzyka. We współpracy z wyspecjalizowanymi jednostkami Grupy Deutsche Bank opracowywane są modele ratingowe, które uwzględniają wszystkie istotne informacje o kliencie pochodzące ze źródeł wewnętrznych (np. hurtowni danych) i źródeł zewnętrznych (np. Biura Informacji Kredytowej S.A.), o ile informacje zgromadzone w tych źródłach mają zastosowanie dla danego typu klienta.

W zakresie Klientów Indywidualnych koncepcja oceny ratingowej zakłada zastosowanie podejścia do oceny klienta umożliwiającego przeprowadzanie precyzyjnego pomiaru ryzyka oraz osiągnięcie wysokiej elastyczności łączenia komponentów ratingowych. Zapewnienie prawidłowości, przejrzystości i powtarzalności wyznaczania oceny ratingowej jest osiągnięte przez:

- zarządzanie narzędziami wspomagającymi wyznaczanie oceny ratingowej i systemami workflow,
- przeglądy portfela: prowadzone przez Bank, jak i niezależne przeglądy prowadzone przez wyspecjalizowane jednostki w ramach Grupy Deutsche Bank,
- walidacje: przeprowadzane lokalnie w ramach procesów weryfikacyjnych oraz przez wyspecjalizowane jednostki Grupy Deutsche Bank.

Bank używa 21-stopniowej skali ratingowej do oceny ryzyka kredytowego klientów, gdzie klasa "iAAA" oznacza klientów o najniższym ryzyku wystąpienia zdarzenia default. Bank w okresach rocznych na bazie aktualnych danych portfelowych może dokonywać re-kalibracji modeli ratingowych

Optymalizacja ryzyka kredytowego

Zdolność kredytowa kredytobiorcy oraz prawdopodobieństwo braku wywiązania się przez niego ze zobowiązań w określonym horyzoncie czasu jest głównym czynnikiem uwzględnianym w procesie decyzyjnym. Ponadto zawarcie transakcji kredytowej jest uzależnione od ustanowienia zabezpieczenia kredytu zgodnego z parametrami i definicjami oferowanych przez Bank produktów kredytowych. Poza produktami z definicji niezabezpieczonymi, ocena ryzyka kredytowego klienta i wnioskowanej transakcji determinuje potrzebę ustanowienia zabezpieczenia na rzecz Banku. Bank przyjmując adekwatne zabezpieczenia ocenia je obiektywnie i stosownie do kryteriów wewnętrznych.

Zabezpieczenie wierzytelności kredytowych Banku jest bardzo ważnym elementem minimalizowania nieprzewidywalnych ryzyk mogących wystąpić w przyszłości w procesie kredytowania klientów Banku. Jego zasadniczym celem jest ograniczenie ryzyka straty Banku w przypadku niewypłacalności kredytobiorcy.

Na etapie analizy kredytowej Bank zawsze zakłada, iż sprzedaż zabezpieczenia jest zasadniczo równoznaczna z likwidacją przedmiotu zabezpieczenia, dlatego jest ono wyceniane a priori wyłącznie z punktu widzenia tzw. wartości likwidacyjnej.

Z zasady zabezpieczenie musi zostać skutecznie ustanowione na rzecz Banku przed dokonaniem pierwszej wypłaty środków z tytułu kredytu. Skuteczność ta musi być zachowana przez cały okres trwania kredytu.

W procesie zatwierdzania ekspozycji kredytowych Bank określił katalog akceptowalnych zabezpieczeń ekspozycji kredytowych, przy czym jedynie część z nich może stanowić techniki redukcji ryzyka kredytowego.

Zabezpieczenie kredytowe może przybrać postać różnych instrumentów prawnych. Mogą je stanowić zarówno składniki majątku, jak i osobista odpowiedzialność zabezpieczającego za spłatę długu, które mają na celu zmniejszenie ryzyka strat z tytułu udzielonych kredytów w sytuacji, gdy dojdzie do windykacji danego zaangażowania.

Do zabezpieczeń akceptowanych przez Bank należą:

- Zabezpieczenia osobiste, charakteryzujące się odpowiedzialnością osobistą podmiotu udzielającego zabezpieczenia:
 - prawnie egzekwowalna gwarancja lub oświadczenie patronackie lub poręczenie według prawa cywilnego,
 - umowy zabezpieczające (np. KUKI lub inne agencje zabezpieczające ryzyka),
 - cesja wierzytelności,
 - weksel,
 - poręczenie wekslowe,
 - przelew wierzytelności,
 - odpowiedzialność solidarna lub przystąpienie do długu,
 - przejęcie długu,
 - gwarancja bankowa,
 - ubezpieczenie kredytu,
 - pełnomocnictwo do rachunku,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
- Zabezpieczenia rzeczowe, ograniczające odpowiedzialność podmiotu do poszczególnych składników jego majątku:
 - przewłaszczenie na zabezpieczenie,
 - zastaw kodeksowy na prawach,
 - zastaw rejestrowy,
 - zastaw finansowy,
 - blokada środków pieniężnych na rachunku bankowym,
 - kaucja,
 - hipoteka,
 - blokada papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych oraz blokada jednostek uczestnictwa w rejestrze uczestnika funduszu.

Dokonując wyboru określonej formy zabezpieczenia wierzytelności Bank uwzględnia m.in. następujące czynniki jak okres spłaty kredytu, status prawny Kredytobiorcy, sytuacja finansowa Kredytobiorcy oraz realna możliwość zbycia.

W przypadku zabezpieczenia w postaci hipoteki na nieruchomości Bank preferuje wpis na pierwszym miejscu.

Podstawowymi kryteriami oceny jakości prawnego zabezpieczenia wierzytelności Banku są jego wartość rynkowa, stopień płynności oraz szybkość, skuteczność i kosztowność ewentualnych działań windykacyjnych. Zabezpieczenie określone w decyzji kredytowej dla danej ekspozycji, musi być możliwe do rejestracji i monitoringu, zgodnie z przyjętymi w Banku odrębnymi procedurami.

Bank dla szacowania wartości zabezpieczenia w przypadku Klientów Indywidualnych i Korporacyjnych posługuje się jego wartością likwidacyjną. Taka praktyka ma zapewnić uzyskanie realistycznej wielkości, jaką Bank będzie w stanie odzyskać w sytuacji, gdy Kredytobiorca nie będzie regulować zobowiązań.

Wartość likwidacyjna, jest równa średnim oczekiwanym przychodom z wymuszonej sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia. Jest ona szacowana przy pomocy minimalnych standardowych obniżek wartości rynkowej, adekwatnych dla danego typu zabezpieczenia i wyznaczana w decyzji kredytowej.

W zakresie finansowania Klientów Indywidualnych, poziomy standardowych obniżek wartości podlegają rocznym przeglądom.

Bank na bieżąco prowadzi monitoring ustanowionych zabezpieczeń (wartość, relacja w stosunku do poziomu zadłużenia itp.). W zależności od rodzaju finansowania i formy przyjętego zabezpieczenia monitoring prowadzony jest nawet w okresach dziennych. Powzięcie informacji o nieadekwatności poziomu zabezpieczeń w stosunku do poziomu zaangażowania kredytowego skutkuje koniecznością zwiększenia zabezpieczenia kredytu przez klienta lub koniecznością spłaty części zaangażowania.

W zakresie kalkulacji wymogów kapitałowych Bank korzysta z zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez poniższe uznane zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej (agencje ratingowe) w celu ustalenia wagi ryzyka ekspozycji oraz zabezpieczeń zgodnie z zasadami przyjętymi dla metody standardowej:

1. Fitch Ratings;
2. Moody's Investors Service;
3. Standard and Poor's Ratings Services.

W tym celu porównywane są oceny ratingowe kraju z trzech agencji ratingowych i w ocenie wykorzystywany jest najniższy z trzech ratingów.

W procesie kalkulacji wymogów kapitałowych Bank wykorzystuje długoterminowe ratingi dłużnika (w tym ratingi krajów) stanowiące bieżącą ocenę ogólnej zdolności finansowej (wiarygodności kredytowej) dłużnika do spłaty zobowiązań finansowych. Stosując zewnętrzne oceny wiarygodności kredytowej Bank kieruje się zapisami Art. 138 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, z późniejszymi zmianami (dalej: CRR).

W zakresie stosowania technik redukcji ryzyka na potrzeby kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, zgodnie z CRR, uznane zabezpieczenia dzielone są przez Bank na:

1. Rzeczywistą ochronę kredytową oraz
2. Nierzeczywistą ochronę kredytową.

Dodatkowo, na potrzeby wyznaczania wartości zabezpieczeń oraz ich uwzględnienia w kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego Metodą Standardową, Bank stosuje kompleksową metodę uznawania zabezpieczeń finansowych. W przypadku rzeczywistej ochrony kredytowej stosowanej w Banku, aktywa stanowiące technikę redukcji ryzyka są odpowiednio płynne (tzn. w przypadku ich sprzedaży można uzyskać cenę netto nieodlegającą od ceny rynkowej), zaś ich wartość długookresowa na tyle stabilna, by dać pewność skuteczności zastosowanej ochrony kredytowej. Stopień korelacji, rozumiany jako wpływ pogorszenia oceny wiarygodności kredytowej dłużnika na jakość zabezpieczenia, pomiędzy wartością aktywów wykorzystanych do ochrony a wiarygodnością kredytową dłużnika nie jest w ocenie Banku istotny.

Bank stosując Metodę Standardową dla celów wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, traktuje jako rzeczywistą ochronę kredytową, w zgodności z art. 197 CRR, następujące zabezpieczenia finansowe:

- Środki pieniężne zdeponowane w Banku;
- Środki pieniężne deponowane w banku będącym stroną trzecią (uwzględniane w procesie kalkulacji jak nierzeczywista ochrona kredytowa);
- Dłużne papiery wartościowe;
- Akcje;
- Jednostki uczestnictwa w funduszach zbiorowego inwestowania.

Bank nie stosuje innych zabezpieczeń finansowych określonych w art. 197 CRR.

Wśród zabezpieczenia w postaci hipoteki na nieruchomości Bank wyróżnia:

- Hipoteki na nieruchomości mieszkalnej,
- Hipoteki na nieruchomości komercyjnej.

Ekspozycje zabezpieczone hipoteką na nieruchomości klasyfikowane są w ramach Metody Standardowej do odrębnej klasy ekspozycji zabezpieczonych hipoteką na nieruchomościach – niezależnie od tego, czy zabezpieczenie na nieruchomości jest efektywne (zgodnie z Rozdziałem 2 Tytuł II CRR). W związku z tym, zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomości nie jest sensu stricto techniką ograniczania ryzyka kredytowego.

W przypadku nierzeczywistej ochrony ryzyka kredytowego, warunkiem uznania strony podejmującej zobowiązanie jest jej wiarygodność, zaś umowy o ochronie kredytowej – jej skuteczność prawna w stosownych jurysdykcjach. Bank stosując Metodę Standardową dla celów wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego traktuje jako nierzeczywistą ochronę kredytową Gwarancje i poręczenia w zgodności z art. 203 CRR. Bank nie stosuje innych form nierzeczywistej ochrony kredytowej określonych w Rozdziale 4 Tytuł II CRR.

Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem odbywa się zarówno na poziomie pojedynczej ekspozycji kredytowej jak i w ujęciu portfelowym. Monitoring ryzyka kredytowego opiera się o szereg wymiarów: monitoring terminowości spłat należności kredytowych (oparty o terminy wymagalności rat kredytowych), poziom realizacji łącznego poziomu odpisów aktualizacyjnych dla danego okresu (miesiąc sprawozdawczy, oraz narastająco w trakcie roku) w stosunku do odpowiedniego budżetu rezerw zdefiniowanego w planie finansowym wskaźnik kredytów niepracujących (NPL), oraz przestrzeganie limitów koncentracji. Szczegółowy zakres monitoringu zdefiniowany jest w regulacji wewnętrznej opisującej system informacji zarządczej Banku.

Opis sposobu pogrupowania instrumentów finansowych na potrzeby oceny oczekiwanych strat kredytowych na zasadzie zbiorowej

Na potrzeby oceny oczekiwanych strat kredytowych w ujęciu zbiorowym instrumenty finansowe grupowane są w następujące segmenty o podobnym poziomie ryzyka:

Ekspozycje detaliczne:

- ekspozycje z portfela detalicznego w walucie innej niż CHF
- ekspozycje z portfela detalicznego w walucie CHF

Jest to segmentacja obowiązująca od daty raportowej 31.12.2024.

Podział obszaru klientów korporacyjnych dokonywany jest na podstawie typu działalności klienta oraz kraju, w którym prowadzi on główną działalność.

W wymiarze typu działalności klienta portfel dzieli się na:

- *Corporates* (korporacje),
- *CIB Real Estate* (korporacje zajmujące się nieruchomościami),
- *Energy* (firmy z branż związanych z produkcją i obrotem energią),
- *Financial Institutions* (instytucje finansowe),
- *Leveraged & Structured Finance* (przedsiębiorstwa z finansowaniem lewarowanym i strukturyzowanym),
- *MidCaps* (przedsiębiorstwa średniej wielkości),
- *Sovereigns* (Rząd RP oraz Narodowy Bank Polski),
- *Other* (pozostałe segmenty).

Wymiar kraju, w którym klient prowadzi główną działalność jest dodatkowym kryterium segmentacji dla części segmentów (korporacji, instytucji finansowych oraz finansowania lewarowanego):

- Azja Wschodnia,
- Europa Zachodnia,
- Zjednoczone Królestwo,
- Stany Zjednoczone,
- pozostałe obszary geograficzne.

Skład portfela kredytowego Banku

Poniżej przedstawiono zagregowane wartości w tys. PLN dla portfela kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych i korporacyjnych w podziale na Koszyk w jakim znajdują się ekspozycje i wartości ich inicjalnego PD.

Portfel kredytów mieszkaniowych w Koszyku 1. i 2. na dzień 31.12.2025 r. (w tys. PLN)

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD (%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD (%)	Średni termin zapadalności (w miesiącach)	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
FAZA 1	od 0,00% do <0,15%	1 776 694	0	1 776 694	0,08%	8 278	20,42%	133,48	269
	od 0,15% do <0,25%	611 612	0	611 612	0,09%	3 424	20,41%	124,38	113
	od 0,25% do <0,50%	206 621	0	206 621	0,32%	783	20,93%	117,52	138
	od 0,50% do <0,75%	1 589	0	1 589	0,15%	3	20,35%	198,73	0
	od 0,75% do <2,50%	603 931	0	603 931	0,33%	1 335	21,77%	113,81	440
	od 2,50% do <10,00%	3 172	0	3 172	0,98%	8	24,26%	118,83	8
	od 10,00% do <45,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 45,00% do <100,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
FAZA 2	od 0,00% do <0,15%	97 919	0	97 919	6,93%	334	20,43%	140,32	3 097
	od 0,15% do <0,25%	44 476	0	44 476	5,52%	165	20,43%	131,23	1 207
	od 0,25% do <0,50%	142 475	0	142 475	1,52%	429	20,81%	121,23	1 588
	od 0,50% do <0,75%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,75% do <2,50%	25 635	0	25 635	8,85%	62	22,55%	111,69	1 218
	od 2,50% do <10,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 10,00% do <45,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 45,00% do <100,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0

Portfel kredytów mieszkaniowych w Koszyku 3. i POCl na dzień 31.12.2025 r. (w tys. PLN)

	Czas w defaulcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD (%)	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
FAZA 3	do 12 miesięcy	22 256	66	20,47%	4 555
	od 13 do 24 miesięcy	28 339	65	20,59%	5 836
	od 25 do 36 miesięcy	28 596	52	28,67%	8 197
	od 37 do 48 miesięcy	33 693	65	40,76%	13 733
	od 49 do 60 miesięcy	42 204	27	39,83%	18 553
	od 61 do 84 miesięcy	49 051	38	61,72%	32 150
	powyżej 84 miesięcy	93 862	72	73,54%	70 658
POCl	do 12 miesięcy	0	0	0%	0
	od 13 do 24 miesięcy	0	0	0%	0
	od 25 do 36 miesięcy	0	0	0%	0
	od 37 do 48 miesięcy	0	0	0%	0
	od 49 do 60 miesięcy	0	0	0%	0
	od 61 do 84 miesięcy	0	0	0%	0
	powyżej 84 miesięcy	0	0	0%	0

Portfel kredytów konsumpcyjnych w Koszyku 1. i 2. na dzień 31.12.2025 r. (w tys. PLN)

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD (%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD (%)	Średni termin zapadalności (w miesiącach)	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
FAZA 1	od 0,00% do <0,15%	517	0	517	0,14%	9	20,35%	99,84	0
	od 0,15% do <0,25%	72	0	72	0,03%	2	20,35%	32,46	0
	od 0,25% do <0,50%	51	0	51	0,05%	2	20,35%	36,90	0
	od 0,50% do <0,75%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,75% do <2,50%	1 441	0	1 441	0,53%	5	20,35%	38,35	1
	od 2,50% do <10,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 10,00% do <45,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
FAZA 2	od 45,00% do <100,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,00% do <0,15%	460	0	460	5,14%	5	20,35%	63,53	8
	od 0,15% do <0,25%	73	0	73	1,70%	1	20,35%	21,00	1
	od 0,25% do <0,50%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,50% do <0,75%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,75% do <2,50%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 2,50% do <10,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
FAZA 3	od 10,00% do <45,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 45,00% do <100,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,00% do <0,15%	460	0	460	5,14%	5	20,35%	63,53	8
	od 0,15% do <0,25%	73	0	73	1,70%	1	20,35%	21,00	1
	od 0,25% do <0,50%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,50% do <0,75%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,75% do <2,50%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
POCI	od 2,50% do <10,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 10,00% do <45,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 45,00% do <100,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,00% do <0,15%	460	0	460	5,14%	5	20,35%	63,53	8
	od 0,15% do <0,25%	73	0	73	1,70%	1	20,35%	21,00	1
	od 0,25% do <0,50%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,50% do <0,75%	0	0	0	0%	0	0%	0	0

Portfel kredytów konsumpcyjnych w Koszyku 3. i POCl na dzień 31.12.2025 r. (w tys. PLN)

	Czas w defaulcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD (%)	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
FAZA 3	do 12 miesięcy	0	0	0%	0
	od 13 do 24 miesięcy	80	1	15,82%	13
	od 25 do 36 miesięcy	0	0	0%	0
	od 37 do 48 miesięcy	0	0	0%	0
	od 49 do 60 miesięcy	76	1	23,33%	18
	od 61 do 84 miesięcy	0	0	0%	0
	powyżej 84 miesięcy	1 868	3	44,19%	825
POCl	do 12 miesięcy	0	0	0%	0
	od 13 do 24 miesięcy	0	0	0%	0
	od 25 do 36 miesięcy	0	0	0%	0
	od 37 do 48 miesięcy	0	0	0%	0
	od 49 do 60 miesięcy	0	0	0%	0
	od 61 do 84 miesięcy	0	0	0%	0
	powyżej 84 miesięcy	0	0	0%	0

Portfel kredytów korporacyjnych z wyłączeniem ekspozycji Low Credit Risk (ekspozycji względem Rządu i NBP) w Koszyku 1. i 2. na dzień 31.12.2025 r. (w tys. PLN)

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD (%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD (%)	Średni termin zapadalności (w miesiącach)	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
FAZA 1	od 0.00% do <0.15%	991 181	3 000 423	3 087 310	0,04%	2 250	44,65%	12,20	568
	od 0.15% do <0,25%	14 835	131 501	120 554	0,09%	339	45,57%	9,95	51
	od 0.25% do <0,50%	10 050	385 594	390 846	0,21%	310	41,50%	6,52	311
	od 0.50% do <0,75%	1	15 112	15 057	0,53%	27	44,30%	9,97	35
	od 0.75% do <2,50%	4 091	656	4 747	0,93%	104	48,36%	5,02	21
	od 2,50% do <10,00%	0	0	0	0,29%	427	40,98%	0,00	0
	od 10,00% do <45,00%	0	10 000	5 000	1,72%	8	0,10%	24,00	0
	od 45,00% do <100,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
FAZA 2	od 0.00% do <0.15%	2	111 221	91 433	0,07%	92	46,19%	5,99	33
	od 0.15% do <0,25%	11 330	100 207	109 996	0,19%	39	46,12%	13,33	186
	od 0.25% do <0,50%	310	6 868	3 743	0,67%	23	43,22%	17,20	18
	od 0.50% do <0,75%	0	345	172	0,91%	8	35,95%	39,23	2
	od 0.75% do <2,50%	0	8 025	6 358	0,91%	24	35,11%	9,56	20
	od 2,50% do <10,00%	11	1 207	615	2,73%	58	41,06%	6,65	7
	od 10,00% do <45,00%	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0,00	0
	od 45,00% do <100,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0

Portfel kredytów korporacyjnych z wyłączeniem ekspozycji Low Credit Risk (ekspozycji względem Rządu i NBP) w Koszyku 3. i POCl na dzień 31.12.2025 r. (w tys. PLN)

	Czas w defaultcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD (%)	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
FAZA 3	do 12 miesięcy	11	2	100,00%	11
	od 13 do 24 miesięcy	0	3	40,94%	0
	od 25 do 36 miesięcy	0	0	0%	0
	od 37 do 48 miesięcy	0	0	0%	0
	od 49 do 60 miesięcy	0	0	0%	0
	od 61 do 84 miesięcy	735	3	100,00%	735
	powyżej 84 miesięcy	0	0	0%	0
POCl	do 12 miesięcy	0	0	0%	0
	od 13 do 24 miesięcy	3 312	2	35,57%	1 178
	od 25 do 36 miesięcy	0	0	0%	0
	od 37 do 48 miesięcy	0	0	0%	0
	od 49 do 60 miesięcy	0	0	0%	0
	od 61 do 84 miesięcy	0	0	0%	0
	powyżej 84 miesięcy	0	0	0%	0

Portfel kredytów korporacyjnych dla ekspozycji Low Credit Risk (ekspozycji względem Rządu i NBP) w Koszyku 1. i 2. na dzień 31.12.2025 r. (w tys. PLN)

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD (%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD (%)	Średni termin zapadalności (w miesiącach)	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
FAZA 1	od 0,00% do <0,15%	17 268 563	0	17 268 563	0,02%	26	49,30%	12,52	2 037
	od 0,15% do <0,25%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,25% do <0,50%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,50% do <0,75%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,75% do <2,50%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 2,50% do <10,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 10,00% do <45,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
FAZA 2	od 45,00% do <100,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,00% do <0,15%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,15% do <0,25%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,25% do <0,50%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,50% do <0,75%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 0,75% do <2,50%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 2,50% do <10,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
FAZA 2	od 10,00% do <45,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0
	od 45,00% do <100,00%	0	0	0	0%	0	0%	0	0

Portfel kredytów korporacyjnych dla ekspozycji Low Credit Risk (ekspozycji względem Rządu i NBP) w Koszyku 3. i POCl na dzień 31.12.2025 r. (w tys. PLN)

	Czas w defaultcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD (%)	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
FAZA 3	do 12 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 13 do 24 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 25 do 36 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 37 do 48 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 49 do 60 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 61 do 84 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	powyżej 84 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
POCl	do 12 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 13 do 24 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 25 do 36 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 37 do 48 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 49 do 60 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	od 61 do 84 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00
	powyżej 84 miesięcy	0,00	0	0,00%	0,00

Model szacowania oczekiwanych strat kredytowych

Zgodnie z obowiązującym standardem MSSF9 Bank szacuje oczekiwane straty kredytowe w horyzoncie 12-miesięcznym (ekspozycje zaklasyfikowane do tzw. Koszyka 1), bądź w całym pozostałym okresie życia ekspozycji (w przypadku identyfikacji przesłanek istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia – Koszyk 2) lub identyfikacji przesłanek niewykonania zobowiązania (default – Koszyk 3) z uwzględnieniem zmian w warunkach makroekonomicznych oraz bieżących prognoz. W Banku model szacowania odpisów jest uzależniony od metody klasyfikacji danego instrumentu, gdzie wycena wykonywana jest według zamortyzowanego kosztu albo według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W ramach MSSF9 Bank klasyfikuje ekspozycje do Koszyka 1, 2 lub 3:

- Koszyk 1 – ekspozycje bez utraty wartości, gdzie nie zidentyfikowano znaczącego wzrostu ryzyka i dla których straty szacowane są w horyzoncie 1 roku;
- Koszyk 2 – ekspozycje bez utraty wartości, ale ze zidentyfikowanym znaczącym wzrostem ryzyka i dla których straty są szacowane w horyzoncie całego życia;
- Koszyk 3 – ekspozycje w stanie utraty wartości, dla których straty są szacowane w horyzoncie całego życia.

Ponadto, ekspozycje mogą być zakwalifikowane do stanu POCL w przypadku kiedy w momencie początkowego ujęcia tj. na moment nabycia lub udzielenia były w stanie utraty wartości. Ekspozycje POCL są kwalifikowane jako POCL w całym horyzoncie życia niezależnie od późniejszej poprawy jakości kredytowej. Oczekiwane straty kredytowe dla instrumentów zakwalifikowanych jako POCL są szacowane w całym horyzoncie życia.

Podejście do szacowania utraty wartości i oczekiwanych strat kredytowych opiera się bazowo na podziale portfela pod względem homogeniczności oraz potem odpowiednio przyjętej metodzie jego wyceny wykonywanej portfelowo albo indywidualnie.

Portfel homogeniczny stanowi zbiór ekspozycji kredytowych dla segmentu detalicznego poniżej progu istotności zdefiniowanego na poziomie 1 mln EUR. Dodatkowo w ramach podejścia wyceny kolektywnej w portfelu homogenicznym wyodrębniane są podportfele ekspozycji charakteryzujących się podobnym profilem ryzyka.

Portfel niehomogeniczny zawiera ekspozycje powyżej określonego progu istotności oraz cały portfel ekspozycji z obszaru klientów korporacyjnych, instytucji finansowych i sektora publicznego.

Ekspozycje z portfela homogenicznego wyceniane są metodą portfelową.

Ekspozycje z portfela niehomogenicznego zakwalifikowane do Koszyków 1 i 2 także wyceniane są metodą portfelową, a te zakwalifikowane do Koszyka 3 wyceniane są metodą indywidualną na bazie analizy zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych. Ponadto, w przypadku określenia zasadności wykonania bardziej adekwatnej wyceny ryzyka metodą indywidualną, ekspozycje wyceniane portfelowo mogą też podlegać procesowi wyceny indywidualnej.

Ponadto, Bank identyfikuje ekspozycje o tzw. niskim ryzyku kredytowym (tzw. „*Low Credit Risk*”), dla których nie bada się wystąpienia przesłanek migracji do Koszyka 2. Należą do nich ekspozycje wobec Rządu Rzeczypospolitej Polskiej lub Narodowego Banku Polskiego.

Pomiar oczekiwanych strat kredytowych

Oczekiwane straty kredytowe stanowią różnicę pomiędzy zamortyzowanym kosztem ekspozycji a wartością teraźniejszą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy pomocy efektywnej stopy procentowej.

Odpisy (inaczej określane jako ECL – *Expected Credit Losses*) są szacowane przy wykorzystaniu modelu opartego o wykorzystanie metod statystycznych. Sam model szacowania oczekiwanych strat kredytowych jest oparty o parametry ryzyka:

- PD (*Probability of Default*) – prawdopodobieństwo wystąpienia niewykonania zobowiązania w zadanym okresie czasu (horyzont 12-miesięczny albo horyzont całego życia)

- LGD (*Loss Given Default*) – część ekspozycji, która nie zostałaby odzyskana w przypadku zmaterializowania się zdarzenia niewykonania zobowiązania;
- EAD (*Exposure at Default*) – oczekiwana wielkość ekspozycji na moment zmaterializowania się zdarzenia niewykonania zobowiązania w horyzoncie 12-miesięcy lub całego okresu życia.

Przy szacowaniu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania bazowo wykorzystywane są oceny ratingowe określone w ramach wewnętrznych modeli Banku wykorzystywanych w procesie oceny zdolności kredytowej.

Stosowany model uwzględnia specyfikę funkcjonujących w Banku linii biznesowych i odpowiednio wykorzystywane parametry są szacowane przy uwzględnieniu charakterystyki portfela kredytów walutowych hipotecznych oraz portfela klientów korporacyjnych, instytucji finansowych i samorządowych.

Szacowanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe wykonywane jest przy określeniu trzech scenariuszy: scenariusz bazowy (z prawdopodobieństwem 60%), scenariusz negatywny (20%) i pozytywny (20%). Oszacowana wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe stanowi średnią ważoną odpisów wyliczonych w poszczególnych scenariuszach gdzie wagami są prawdopodobieństwa realizacji danego scenariusza.

W procesie pomiaru oczekiwanych strat kredytowych istotną funkcję pełnią prognozy makroekonomiczne. Wykorzystywane w Banku prognozy makroekonomiczne pochodzą od Głównego Ekonomisty Banku i ich aktualizacja w procesie szacowania odpisów jest wykonywana w cyklu kwartalnym w trakcie rekalkulacji parametrów modeli (PD Lifetime, LGD i EAD).

Stosowane modele FLI są aktualizowane minimum raz do roku. Modele FLI są budowane odrębnie dla parametru PD Lifetime dla obu portfeli kredytowych, LGD i EAD.

Jako istotne zmienne makroekonomiczne mające wpływ na portfel kredytowy Banku wykorzystywane w 2025 roku w modelach przyjęto: zmiany średniej płacy, PKB, spożycie indywidualne, kurs CHF/PLN, kurs EUR/PLN, SARON 3M, EURIBOR 3M, inflację CPI i ceny nieruchomości.

Metodyka kalibracji modeli PD, LGD i EAD

Od daty raportowej 31.12.2024 r. Bank w procesie szacowania oczekiwanych strat kredytowych stosuje rozwiązanie mające na celu ograniczenie wpływu zdarzeń z obszaru ryzyka prawnego na pomiar strat kredytowych. Ze względu na fakt, że Bank szacuje i księguje rezerwy na ryzyko prawne zgodnie z MSR 37 stosowane jest rozwiązanie, w ramach którego pula historycznych przypadków default dzielona jest na defaulty *pozrowe* oraz defaulty *konwencjonalne*. Parametry ryzyka kalibrowane są w oparciu jedynie o defaulty *konwencjonalne*.

Prawdopodobieństwo defaultu (PD) wyliczane jest w oparciu o oceny ratingowe klienta oraz model statystyczny oparty o macierze przejścia. Model uwzględnia prognozy makroekonomiczne oraz jest uzależniony od aktualnej jakości ekspozycji.

Parametr LGD szacowany jest osobno dla części zabezpieczonej ekspozycji (tzn. pokrytej poprzez wartość ustanowionych zabezpieczeń hipotecznych po zastosowaniu regulacyjnej obniżki, tzw. *haircut'u*) oraz części niezabezpieczonej. Krzywa LGD dla części niezabezpieczonej wyznaczana jest w podziale na segmenty wyznaczone w oparciu o wartość bilansową ekspozycji na moment defaultu (jako próg stosowana jest wartość 400 tys. PLN). Model LGD uwzględnia prognozy makroekonomiczne poprzez badanie zależności stopy odzysków od prognoz wskaźników.

Parametr EAD obrazuje wartość ekspozycji na moment default i jest uzależniony od zapadalności ekspozycji oraz harmonogramu (dla produktów posiadających harmonogram). Dodatkowo w przypadku ekspozycji harmonogramowych szacowana wartość ekspozycji na moment default uwzględnia również czynnik adresujący możliwe odstępstwa od harmonogramu w postaci przedpłat lub wydłużenia horyzontu spłat. W przypadku gwarancji do określania wartości EAD stosowana jest wartość parametru CCF (*Credit Conversion Factor*), określająca, jaka część gwarancji w przypadku zajścia zdarzenia utraty wartości zostanie zrealizowana w formie bilansu.

Model EAD w ramach swojego komponentu przedpłat/wydłużenia horyzontu spłat jest uzależniony od prognoz makroekonomicznych.

Utrata wartości ekspozycji kredytowych

Bank szacuje utratę wartości dla ekspozycji będących w stanie niewykonania zobowiązania i kwalifikowanych do Koszyka 3. Definicja zdarzeń kwalifikujących do transferu ekspozycji do Koszyka 3 jest zbieżna z definicją określoną w ramach CRR Art. 178, w tym wytycznymi EBA GL 2016/07 (wdrożenie w 2020 roku), MSSF9 oraz znowelizowaną Rekomendacją R UKNF (wdrożenie w 2021 roku).

Bank szacuje utratę wartości dla ekspozycji będących w stanie niewykonania zobowiązania i kwalifikowanych do Koszyka 3. Definicja zdarzeń kwalifikujących do transferu ekspozycji do Koszyka 3 jest zbieżna z definicją określoną w ramach CRR Art. 178, w tym wytycznymi EBA GL 2016/07 (wdrożenie w 2020 roku), MSSF9 oraz znowelizowaną Rekomendacją R UKNF (wdrożenie w 2021 roku), są to następujące zdarzenia:

- wypowiedzenie ekspozycji (łącznie z przypadkami dokonania ugody po wypowiedzeniu),
- identyfikacja wystąpienia przesłanki Unlikelihood to Pay,
- wystąpienie tzw. restrukturyzacji awaryjnej (distress restructuring),
- kwalifikacja ekspozycji do stanu Non-Performing zgodnie z EBA GL 2018/06,
- wejście klienta w stan opóźnienia przekraczającego 90 dni (zgodnie z progiem istotności określonym w EBA GL 2016/07 oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 3.10.2019 r.).

Identyfikacja istotnego wzrostu ryzyka kredytowego

Jednym z kluczowych elementów wprowadzenia MSSF9 jest ustalenie definicji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego decydującego o klasyfikacji do Koszyka 2. Bank stosuje szereg kryteriów o charakterze jakościowym i ilościowym, które determinują klasyfikację ekspozycji do Koszyka 2.

Kryteria jakościowe

W ramach przyjmowanych do stosowania kryteriów jakościowych Bank wyszczególnia:

- przeterminowanie ekspozycji, gdzie opóźnienie w spłacie wynosi minimum 30 dni (DPD zgodnie z kryterium istotności) na datę sprawozdawczą,
- przeterminowanie ekspozycji gdzie opóźnienie w spłacie wynosi minimum 90 dni (zgodnie z ostatnią datą zaległości, niezależnie od statusu istotności),
- wystąpienie statusu forbearance,
- ekspozycja znajduje się w na Watchliście tj. w wykazie klientów objętych obserwacją (dotyczy jedynie portfela klientów korporacyjnych, instytucji finansowych i sektora publicznego); na listę obserwacyjną kwalifikowani są w szczególności klienci z niskimi

ocenami ratingowymi, naruszający warunki umowy, mający problemy z finansowaniem, transakcje z istotnymi ryzykami i inne.

- klient przebywa w obsłudze jednostek restrukturyzacji i windykacji tj. jest w statusie Workout,
- pogorszenie profilu ryzyka całego portfela ekspozycji, z uwagi na typ produktu, branżę lub kanał dystrybucji.

Kryteria ilościowe

W zakresie kryteriów ilościowych, znaczący wzrost ryzyka kredytowego ekspozycji identyfikowany poprzez porównanie jej aktualnego poziomu ryzyka z szacunkami z momentu udzielenia ekspozycji. Metodyka określania znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego jest zdefiniowana z uwzględnieniem specyfiki portfela detalicznego i portfela korporacyjnego.

W przypadku ekspozycji z portfela detalicznego porównuje się fragment krzywej PD lifetime wyznaczonej na moment udzielenia ekspozycji, odpowiadający okresowi pomiędzy bieżącą datą sprawozdawczą i datą zamknięcia ekspozycji oraz krzywą PD lifetime wyznaczoną na bieżącą datę sprawozdawczą. W przypadku gdy ich różnica i stosunek przekroczą ustalone wartości krytyczne, na ekspozycji zostaje zidentyfikowany istotny wzrost ryzyka kredytowego względem pierwotnego ujęcia.

Dla ekspozycji z portfela korporacyjnego identyfikacja znaczącego wzrostu ryzyka następuje poprzez porównanie krzywej PD lifetime wyliczonej na bieżącą datę sprawozdawczą z krzywą PD lifetime odpowiadającej sytuacji, która dla tego momentu życia ekspozycji w momencie inicjalnego ujęcia była uważana za sytuację znacznego pogorszenia jej jakości. W przypadku, gdy aktualna wartość PD lifetime przekracza tą krytyczną wartość PD lifetime wyznaczoną na podstawie inicjalnych parametrów ryzyka, na ekspozycji zostaje zidentyfikowany istotny wzrost ryzyka kredytowego względem początkowego ujęcia.

W związku z wejściem w życie nowej wersji Rekomendacji R, wśród kryteriów ilościowych klasyfikacji ekspozycji do Koszyka 2 uwzględniono fakt zaciągnięcia przez Klienta nowych zobowiązań kredytowych – rozpoznawany na drodze analizy bieżących zmian relacji obciążeń do dochodów.

Analiza wrażliwości prognoz zmian warunków makroekonomicznych

Zgodnie z wymaganiami MSSF9, model szacowania oczekiwanych strat kredytowych stosowany w Banku uwzględnia opracowane scenariusze makroekonomiczne.

W Banku stosowane są trzy rodzaje scenariuszy: scenariusz bazowy (z prawdopodobieństwem realizacji 60%), scenariusz pozytywny (z prawdopodobieństwem realizacji 20%) i scenariusz negatywny (z prawdopodobieństwem realizacji 20%). Scenariusze makroekonomiczne wykorzystywane w procesie tworzone są przez Głównego Ekonomistę Banku.

Poniżej zaprezentowano wyniki analizy wrażliwości zmian poziomu oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości wyznaczone jako procentowa zmiana między oczekiwanymi stratami kredytowymi skalkulowanymi dla konkretnego scenariusza makroekonomicznego a oczekiwanymi stratami kredytowymi skalkulowanymi w ramach produkcyjnego procesu.

Scenariusz makroekonomiczny	Zmiana poziomu odpisów na oczekiwane straty kredytowe (w %)
Scenariusz zakładający 100% realizację scenariusza bazowego	0,012%
Scenariusz zakładający 100% realizację scenariusza pozytywnego	-0,718%
Scenariusz zakładający 100% realizację scenariusza negatywnego	0,679%
Scenariusz zakładający realizację scenariusza bazowego z wagą 90%, pozytywnego z wagą 5% i negatywnego z wagą 5%	0,009%
Scenariusz zakładający realizację scenariusza bazowego z wagą 5%, pozytywnego z wagą 5% i negatywnego z wagą 90%	-0,611%
Scenariusz zakładający realizację scenariusza bazowego z wagą 5%, pozytywnego z wagą 90% i negatywnego z wagą 5%	0,576%

Testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego

Testy warunków skrajnych są jednym z elementów procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, służącym do oceny potencjalnego wpływu na sytuację Banku zdarzeń zachodzących w jego otoczeniu, a także możliwych zmian we wskaźnikach finansowych i makroekonomicznych, bądź zmian w profilu ryzyka. W ramach testów przeprowadzana jest ocena potencjalnych zmian jakości kredytowej portfeli kredytowych, w sytuacji wystąpienia niekorzystnych zdarzeń. Proces ten dostarcza także informacji zarządczej o adekwatności ustalonych limitów i alokowanego kapitału wewnętrznego.

Zmiany wartości odpisów przy założeniu 2 scenariuszy przedstawiają poniższe tabele (w mln PLN):

Nazwa scenariusza Czynniki	Kursy walut	Wartość zabezpieczeń	Jakość portfela	Wpływy
TWS_1 zakłócenie na rynku finansowym	wzrost kursów walut wobec PLN o 30%	spadek wartości zabezpieczeń: --> 5% nieruchomości --> o 20% papierów wartościowych	bez zmian	
TWS_2 zakłócenie gospodarki i rynku pracy	wzrost kursów walut wobec PLN o 10%	spadek wartości zabezpieczeń: --> o 20% nieruchomości --> o 5% papierów wartościowych	ekspozycje z opóźnieniem w spłacie w przedziale 60 - 90 dni traktowane są jako przeterminowane powyżej 90 dni	maksymalne wykorzystanie przez klientów dostępnego pozabilansu - bezwarunkowych wolnych linii kredytowych i gwarancji

Scenariusz 1 - zakłócenie na rynku finansowym				
Portfolio	Wartość bilansowa brutto w mln PLN	Łączny poziom ECL w mln PLN	Przyrost poziomu ECL	% przyrost ECL
Wszystkie portfele łącznie				
łącznie (stan rzeczywisty)	22 117,73	167,84	-	-
łącznie (scenariusz bazowy)	22 117,73	167,84	0	0,00%
łącznie (scenariusz stresowy)	23 508,42	244,11	76,27	45,44%
Portfel				
klienci detaliczni	4 946,14	238,65	76,02	46,75%
klienci korporacyjni	18 562,28	5,46	0,25	4,57%

Scenariusz 2 - zakłócenie gospodarki i rynku pracy				
Portfolio	Wartość bilansowa brutto w mln PLN	Łączny poziom ECL w mln PLN	Przyrost poziomu ECL	% przyrost ECL
Wszystkie portfele łącznie				
łącznie (stan rzeczywisty)	22 117,73	167,84	-	-
łącznie (scenariusz bazowy)	22 117,73	167,84	0	0,00%
łącznie (scenariusz stresowy)	22 581,29	200,76	32,92	19,61%
Portfel				
klienci detaliczni	4 193,22	193,74	31,11	19,13%
klienci korporacyjni	18 388,07	7,02	1,8	25,68%

Przedstawione powyżej testy warunków skrajnych ryzyka kredytowego zostały przeprowadzone zgodnie z obowiązującą metodyką Banku. W szczególności badania wykonywane są poprzez analizy wrażliwości poszczególnych parametrów modelu. Badanie wrażliwości zmiany parametru PD jest wykonywane poprzez wykorzystanie zależności DSTI (*Debt Service to Income*) od poziomu szkodowości portfela. Na podstawie danych historycznych Bank rozpoznaje zależność pomiędzy relacją dwunastomiesięcznych zobowiązań klientów do ich dwunastomiesięcznych dochodów (DSTI) a ich tendencją do niewykonania zobowiązania.

Na tej podstawie Bank prognozuje, jak estymowany wzrost kursów walut obcych/stóp procentowych przełoży się na wzrost zobowiązań klientów i tym samym zwiększenie ryzyka niewykonania zobowiązania.

Zmiany poziomu LGD w scenariuszach stressowych wynikają ze zmian stopnia pokrycia ekspozycji zabezpieczeniami hipotecznymi (stosowane są różne parametry LGD dla części zabezpieczonej oraz niezabezpieczonej) – pozwala to na uzależnienie zmian poziomu pokrycia odpisami od zmian kursu walut obcych.

W zakresie badania poziomu EAD badany jest czynnik zmiany kursu. Wszystkie te składowe elementy wpływają na oszacowane w scenariuszach zmiany poziomu ECL.

Opis zasad dokonywania odpisów przez jednostkę obejmujących wskaźniki braku uzasadnionych perspektyw odzyskania należności oraz informacje o zasadach dotyczących aktywów finansowych, które zostały odpisane, ale w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności

W przypadku stwierdzenia braku uzasadnionych perspektyw odzyskania należności, Bank podejmuje decyzję o umorzeniu wierzytelności. Dokonywane jest to w przypadku stwierdzenia wystąpienia jednego z następujących warunków:

- w ramach restrukturyzacji wiążącej się z aneksem/ugodą/porozumieniem/inną umową między Bankiem a Dłużnikiem lub z promesą wydaną przez Bank,
- udokumentowanie nieściągalności wierzytelności,
- przedawnienie wierzytelności Banku, jeśli ogranicza lub uniemożliwia egzekucję roszczeń Banku,
- przejęcie przez Bank części/całości majątku Dłużnika w zamian za zwolnienie z części długu,
- sprzedaż wierzytelności innemu podmiotowi.

W związku z aktualnym modelem biznesowym oraz strukturą portfela kredytowego (brak nowej akwizycji w portfelu detalicznym, który podlega stopniowej amortyzacji), Bank zgodnie z aktualną strategią zarządzania poziomem ekspozycji nieobsługiwanych opiera swój model na działaniach restrukturyzacyjnych i windykacyjnych, a w uzasadnionych przypadkach może również przenosić ekspozycje na ewidencję pozabilansową. W minionym roku przeniesienia ekspozycji nieobsługiwanych do ewidencji pozabilansowej nie miały charakteru zbiorczego. W trakcie całego roku 2025 miało miejsce łącznie 21 przypadków przeniesienia ekspozycji nieobsługiwanej do ewidencji pozabilansowej – na łączną kwotę ok. 18,6 mln PLN. (w roku 2024 były to 3 przypadki na łączną kwotę ok. 12,1 mln PLN).

Maksymalna ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi		
Kredyty i pożyczki dla banków	887,132	789,139
Kredyty i pożyczki dla klientów:	3,962,190	5,399,026
Kredyty dla klientów indywidualnych:	3,816,764	4,920,968
<i>Pożyczki konsumpcyjne</i>	19,440	5,254
<i>Kredyty hipoteczne</i>	3,797,324	4,915,714
Kredyty udzielone podmiotom korporacyjnym	145,426	478,058
Kredyty udzielone podmiotom publicznym	-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	42,626	28,908
Inwestycyjne aktywa finansowe	14,922,652	15,296,506
Papiery dłużne	14,922,652	15,296,506
Akcje i jednostki udziałowe	-	-
Inne aktywa finansowe	101,975	85,076
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi	3,774,470	3,619,425
Zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	2,224,345	2,253,645
Zobowiązania kredytowe i pozostałe zobowiązania związane z kredytami	1,550,125	1,365,780

Ze względu na fakt, że kredyty udzielone bankom i papiery wartościowe utrzymywane przez Bank nie wykazują utraty wartości ani przesłanek utraty wartości, nie są one prezentowane w tabelach dotyczących ekspozycji z utratą wartości i/lub przeterminowanych.

Na kwotę, która najlepiej odzwierciedla maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe wpływają ustanowione przez Bank zabezpieczenia. Wpływ finansowy wartości zabezpieczeń na kwotę odpisów na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności dla portfela z rozpoznaną utratą wartości, gdzie odpis aktualizacyjny był szacowany metodą indywidualnej oceny wynosi 9 532 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2025 r. (na dzień 31 grudnia 2024 r. 14 430 tys. PLN).

Oprócz ekspozycji detalicznych wycenianych indywidualnie, na datę 31 grudnia 2025 r. w portfelu kredytowym Banku znajduje się 8 ekspozycji z portfela korporacyjnego, dla których fakt uwzględnienia wartości zabezpieczenia w wycenie wpływa na oszacowaną wartość oczekiwanych strat kredytowych. Wszystkie te 8 ekspozycji to gwarancje, które zostały w pełni objęte zabezpieczeniem będącym kaucją. Łączny wpływ wartości tych zabezpieczeń na ocenę oczekiwanych strat kredytowych wynosi 44 tys. PLN (obniżenie poziomu rezerw)

Podział aktywów finansowych na ekspozycje bez stwierdzonej utraty wartości i ze stwierdzoną utratą wartości na dzień 31 grudnia 2025 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN)

	Osoby fizyczne			
	Kredyty hipoteczne	Pożyczki konsumpcyjne	Ogółem	Udział
Aktywa finansowe bez utraty wartości, w tym:	3,514,125	2,614	3,516,740	92.1%
- nieprzeterminowane i bez utraty wartości	3,504,374	2,614	3,506,988	91.9%
- przeterminowane i bez utraty wartości	9,751	-	9,751	0.3%
Aktywa finansowe z utratą wartości	298,001	2,024	300,025	7.9%
Ogółem	3,812,127	4,638	3,816,764	100.0%

	Podmioty gospodarcze, w tym banki						
	Kredyty inwestycyjne	Kredyty w rachunku bieżącym	Operacyjne	Pozostałe	Pochodne	Ogółem	Udział
Aktywa finansowe bez utraty wartości, w tym:	3,851	140,828	-	887,132	42,580	1,074,391	99.9%
- nieprzeterminowane i bez utraty wartości	3,851	117,883	-	887,132	42,580	1,051,445	97.8%
- przeterminowane i bez utraty wartości	-	22,945	-	-	-	22,945	2.1%
Aktywa finansowe z utratą wartości	-	747	-	-	-	747	0.1%
Ogółem	3,851	141,575	-	887,132	42,580	1,075,137	100.0%

	Banki centralne i rządy				Inne aktywa finansowe			Aktywa finansowe razem	
	Papiery wartościowe	Kasa i rachunek bieżący w NBP	Ogółem	Udział	Pozostałe	Ogółem	Udział	Ogółem	Udział
Aktywa finansowe bez utraty wartości, w tym:	14,922,653	2,418,162	17,340,814	100.0%	101,975	101,975	100.0%	22,033,920	98.7%
- nieprzeterminowane i bez utraty wartości	14,922,653	2,418,162	17,340,814	100.0%	101,975	101,975	100.0%	22,001,223	98.5%
- przeterminowane i bez utraty wartości	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	32,697	0.1%
Aktywa finansowe z utratą wartości	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	300,772	1.3%
Ogółem	14,922,653	2,418,162	17,340,814	100.0%	101,975	101,975	100.0%	22,334,691	100.0%

	Osoby fizyczne	Udział	Podmioty gospodarcze	Udział	Banki centralne i rządy	Udział	Pozostałe	Udział	Ogółem	Udział
Aktywa finansowe bez utraty wartości, w tym:	3,516,740	92.1%	1,074,391	99.9%	17,340,814	100.0%	101,975	100.0%	22,033,920	98.7%
- nieprzeterminowane i bez utraty wartości	3,506,988	91.9%	1,051,445	97.8%	17,340,814	100.0%	101,975	100.0%	22,001,223	98.5%
- przeterminowane i bez utraty wartości	9,751	0.3%	22,945	2.1%	-	0.0%	-	0.0%	32,697	0.1%
Aktywa finansowe z utratą wartości	300,025	7.9%	747	0.1%	-	0.0%	-	0.0%	300,772	1.3%
Razem	3,816,764	100%	1,075,137	100%	17,340,814	100%	101,975	100%	22,334,691	100%

Podział kredytów i pożyczek na portfel homogeniczny i niehomogeniczny na dzień 31 grudnia 2025 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN)

	Kredyty hipoteczne		Pożyczki konsumpcyjne		Kredyty w rachunku bieżącym		Kredyty inwestycyjne		Kredyty operacyjne		Pozostałe		Razem		Wskaźnik pokrycia odpisem
	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	3,514,124	8,079	2,614	10	140,828	65	3,851	4	-	-	887,132	34	4,548,549	8,190	0.2%
Portfel niehomogeniczny	0	0	0	-	140,828	65	3,851	4	-	-	887,132	34	1,031,811	102	0.0%
Portfel homogeniczny	3,514,124	8,079	2,614	10	0	0	0	0	-	-	-	-	3,516,739	8,089	0.2%
Kredyty i pożyczki z utratą wartości, w tym:	298,001	153,682	2,024	856	746.64	746.64	0	0			-	-	300,772	155,285	51.6%
Portfel niehomogeniczny	29,453	20,120	0	-	747	747	0	0	-	-	-	-	30,199	20,867	69.1%
Portfel homogeniczny	268,549	133,562	2,024	856	0	0	0	0	-	-	-	-	270,572	134,418	49.7%
Ogółem	3,812,126	161,761	4,638	866	141,575	811	3,851	4	0	0	887,132	34	4,849,321	163,475	3.4%

Jakość kredytowa aktywów finansowych, nieprzeterminowanych, bez utraty wartości po ratingach wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN)

Rating	Osoby fizyczne			
	Kredyty hipoteczne	Pożyczki konsumpcyjne	Pozostałe	Ogółem
iAAA	-	-	-	-
iAA+	-	-	-	-
iAA	-	-	-	-
iAA-	6,274	-	-	6,274
iA+	29,371	-	-	29,371
iA	191,528	-	-	191,528
iA-	649,738	70	-	649,808
iBBB+	864,958	372	-	865,330
iBBB	745,698	392	-	746,090
iBBB-	456,401	4	-	456,405
iBB+	223,482	838	-	224,320
iBB	97,361	396	-	97,757
iBB-	52,358	325	-	52,683
iB+	43,558	73	-	43,631
iB	31,354	-	-	31,354
iB-	17,255	11	-	17,266
iCCC+	20,246	-	-	20,246
iCCC	25,733	47	-	25,780
iCCC-	49,059	86	-	49,145
iCC+	-	-	-	-
iD	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-
Ogółem	3,504,374	2,614	-	3,506,988

Jakość kredytowa aktywów finansowych, nieprzeterminowanych, bez utraty wartości po ratingach wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN), c.d.

Rating	Podmioty gospodarcze, w tym banki					
	Kredyty inwestycyjne	Kredyty w rachunku bieżącym	Operacyjne	Pozostałe	Instrumenty pochodne	Ogółem
iAAA	-	-	-	-	-	-
iAA+	-	-	-	-	-	-
iAA	-	1	-	77	-	78
iAA-	-	-	-	-	-	-
iA+	-	3	-	5,185	-	5,188
iA	-	1	-	5,183	40,371	45,555
iA-	-	88,969	-	876,687	8	965,664
iBBB+	-	6	-	-	556	562
iBBB	3,851	17,126	-	-	238	21,215
iBBB-	-	10,049	-	-	1,266	11,315
iBB+	-	2	-	-	5	7
iBB	-	1,726	-	-	120	1,846
iBB-	-	-	-	-	-	-
iB+	-	-	-	-	5	5
iB	-	-	-	-	-	-
iB-	-	-	-	-	-	-
iCCC+	-	-	-	-	-	-
iCCC	-	-	-	-	-	-
iCCC-	-	-	-	-	-	-
iCC+	-	-	-	-	-	-
iD	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	11	11
Ogółem	3,851	117,883	-	887,132	42,580	1,051,446

Jakość kredytowa aktywów finansowych, nieprzeterminowanych, bez utraty wartości po ratingach wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN), c.d.

Rating	Banki centralne i rządy			Inne aktywa finansowe		Aktywa finansowe razem
	Papiery wartościowe	Kasa i rachunek bieżący w NBP	Ogółem	Pozostałe	Ogółem	Ogółem
iAAA	-	-	-	-	-	-
iAA+	-	-	-	-	-	-
iAA	-	-	-	-	-	78
iAA-	-	-	-	-	-	6,274
iA+	14,922,653	2,418,162	17,340,814	-	-	17,375,373
iA	-	-	-	-	-	237,083
iA-	-	-	-	-	-	1,615,472
iBBB+	-	-	-	-	-	865,892
iBBB	-	-	-	-	-	767,305
iBBB-	-	-	-	-	-	467,720
iBB+	-	-	-	-	-	224,327
iBB	-	-	-	-	-	99,603
iBB-	-	-	-	-	-	52,683
iB+	-	-	-	-	-	43,636
iB	-	-	-	-	-	31,354
iB-	-	-	-	-	-	17,266
iCCC+	-	-	-	-	-	20,246
iCCC	-	-	-	-	-	25,780
iCCC-	-	-	-	-	-	49,145
iCC+	-	-	-	-	-	-
iD	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	101,975	101,975	101,986
Ogółem	14,922,653	2,418,162	17,340,814	101,975	101,975	22,001,223

Jakość kredytowa udzielonych zobowiązań warunkowych, bez utraty wartości po ratingach wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku na dzień 31 grudnia 2024 roku (wartość nominalna w tys. PLN).

	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Rating	Podmioty gospodarcze	Podmioty gospodarcze
iA	315,245	342,257
iA-	1,596,934	2,080,610
iA+	375,928	91,553
iAA	1,370	4,831
iAA-	69,866	9,704
iAA+	0	0
iAAA	0	0
iB	4,976	0
iB-	0	0
iB+	695	8,084
iBB	24,279	34,839
iBB-	10,157	15,320
iBB+	25,156	2,364
iBBB	180,632	186,142
iBBB-	408,463	422,054
iBBB+	757,457	418,389
iCCC-	0	0
iCCC+	0	0
	3,771,159	3,616,147

Kredyty przeterminowane i bez utraty wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2025 roku (liczba dni przeterminowania wg daty najstarszej zaległości, niezależnie od istotności zaległości)

Przeterminowanie	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Ogółem
1-29	8,056	22,939	30,995
30-59	1,695	7	1,702
60-89	-	-	-
90-179	-	-	-
>179	-	-	-
Ogółem	9,751	22,945	32,697

Kredyty przeterminowane z utratą wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2025 roku (liczba dni przeterminowania wg daty najstarszej zaległości, niezależnie od istotności zaległości)

Przeterminowanie	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Ogółem
1-29	3,119	-	3,119
30-59	1,136	-	1,136
60-89	1,840	-	1,840
90-179	4,334	3	4,337
>179	225,331	743	226,074
Ogółem	235,759	747	236,505

Podział ekspozycji kredytowych na portfel homogeniczny i niehomogeniczny na dzień 31 grudnia 2025 roku

w tys. PLN	Ekspozycje	Odpis	Wskaźnik pokrycia rezerwą
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	4,548,549	8,190	0.2%
Portfel niehomogeniczny	1,031,811	102	0.0%
Portfel homogeniczny	3,516,739	8,089	0.2%
Kredyty i pożyczki z utratą wartości, w tym:	300,772	155,285	51.6%
Portfel niehomogeniczny	30,199	20,867	69.1%
Portfel homogeniczny	270,572	134,418	49.7%
Ogółem	4,849,321	163,475	3.4%

w tys. PLN	Ekspozycje	Udział
Portfel niehomogeniczny	1,062,010	21.9%
Portfel homogeniczny	3,787,311	78.1%
Ogółem	4,849,321	100,0%

Podział aktywów finansowych na ekspozycje bez stwierdzonej utraty wartości i ze stwierdzoną utratą wartości na dzień 31 grudnia 2024 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN)

	Osoby fizyczne			
	Kredyty hipoteczne	Pożyczki konsumpcyjne	Ogółem	Udział
Aktywa finansowe bez utraty wartości, w tym:	4,532,507	3,292	4,535,799	92.2%
- nieprzeterminowane i bez utraty wartości	4,518,625	3,220	4,521,845	91.9%
- przeterminowane i bez utraty wartości	13,882	72	13,954	0.3%
Aktywa finansowe z utratą wartości	383,207	1,962	385,169	7.8%
Ogółem	4,915,714	5,254	4,920,968	100.0%

	Podmioty gospodarcze, w tym banki						
	Kredyty inwestycyjne	Kredyty w rachunku bieżącym	Operacyjne	Pozostałe	Pochodne	Ogółem	Udział
Aktywa finansowe bez utraty wartości, w tym:	4,796	472,527	-	789,139	28,846	1,295,308	99.9%
- nieprzeterminowane i bez utraty wartości	4,796	469,394	-	789,139	28,846	1,292,175	99.7%
- przeterminowane i bez utraty wartości	-	3,133	-	-	-	3,133	0.2%
Aktywa finansowe z utratą wartości	-	735	-	-	-	735	0.1%
Ogółem	4,796	473,262	-	789,139	28,846	1,296,043	100.0%

	Banki centralne i rządy				Inne aktywa finansowe			Aktywa finansowe razem	
	Papiery Kasa i rachunek bieżący w wartościowe		Ogółem	Udział	Pozostałe	Ogółem	Udział	Ogółem	Udział
Aktywa finansowe bez utraty wartości, w tym:	15,296,507	2,070,310	17,366,817	100.0%	85,076	85,076	100.0%	23,282,999	98.4%
- nieprzeterminowane i bez utraty wartości	15,296,507	2,070,310	17,366,817	100.0%	85,076	85,076	100.0%	23,265,912	98.3%
- przeterminowane i bez utraty wartości	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	17,087	0.1%
Aktywa finansowe z utratą wartości	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	385,904	1.6%
Ogółem	15,296,507	2,070,310	17,366,817	100.0%	85,076	85,076	100.0%	23,668,902	100.0%

	Osoby fizyczne	Udział	Podmioty gospodarcze	Udział	Banki centralne i rządy	Udział	Pozostałe	Udział	Ogółem	Udział
Aktywa finansowe bez utraty wartości, w tym:	4,535,799	92.2%	1,295,307	99.9%	17,366,816	100.0%	85,076	100.0%	23,282,998	98.4%
- nieprzeterminowane i bez utraty wartości	4,521,845	91.9%	1,292,175	99.7%	17,366,816	100.0%	85,076	100.0%	23,265,912	98.3%
- przeterminowane i bez utraty wartości	13,954	0.3%	3,133	0.2%	-	0.0%	-	0.0%	17,087	0.1%
Aktywa finansowe z utratą wartości	385,169	7.8%	735	0.1%	-	0.0%	-	0.0%	385,905	1.6%
Razem	4,920,968	100%	1,296,043	100%	17,366,816	100%	85,076	100%	23,668,903	100%

Podział kredytów i pożyczek na portfel homogeniczny i niehomogeniczny na dzień 31 grudnia 2024 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN)

	Kredyty hipoteczne		Pożyczki konsumpcyjne		Kredyty w rachunku bieżącym		Kredyty inwestycyjne		Kredyty operacyjne		Pozostałe		Razem		Wskaźnik pokrycia odpisem
	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	Ekspozycje	Odpis	
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	4,532,507	13,285	3,292	10	472,527	78	4,796	5	0	0	789,139	30	5,802,260	13,408	0.2%
Portfel niehomogeniczny	4,277	44	0	0	472,527	78	4,796	5	-	-	789,139	30	1,270,739	155	0.0%
Portfel homogeniczny	4,528,230	13,241	3,292	10	0	0	0	0	-	-	0	0	4,531,521	13,251	0.3%
Kredyty i pożyczki z utratą wartości, w tym:	383,208	196,498	1,962	870	735	735	0	0			-	-	385,905	198,103	51.3%
Portfel niehomogeniczny	38,131	23,701	0	0	735	735	0	0	-	-	-	-	38,866	24,436	62.9%
Portfel homogeniczny	345,077	172,797	1,962	870	0	0	0	0	-	-	-	-	347,039	173,667	50.0%
Ogółem	4,915,714	209,783	5,254	880	473,262	813	4,796	5	0	0	789,139	30	6,188,165	211,511	3.4%

Jakość kredytowa aktywów finansowych, nieprzeterminowanych, bez utraty wartości po ratingach wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN)

Rating	Osoby fizyczne			
	Kredyty hipoteczne	Pożyczki konsumpcyjne	Pozostałe	Ogółem
iAAA	-	-	-	-
iAA+	-	-	-	-
iAA	273	-	-	273
iAA-	9,722	-	-	9,722
iA+	39,940	-	-	39,940
iA	265,953	34	-	265,987
iA-	800,152	127	-	800,279
iBBB+	1,094,189	334	-	1,094,523
iBBB	938,950	569	-	939,519
iBBB-	585,065	4	-	585,069
iBB+	269,143	1,161	-	270,304
iBB	121,645	382	-	122,027
iBB-	79,936	363	-	80,299
iB+	70,187	-	-	70,187
iB	57,920	139	-	58,059
iB-	30,770	11	-	30,781
iCCC+	33,439	48	-	33,487
iCCC	39,106	-	-	39,106
iCCC-	82,235	48	-	82,283
iCC+	-	-	-	-
iD	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-
Ogółem	4,518,625	3,220	-	4,521,845

Jakość kredytowa aktywów finansowych, nieprzeterminowanych, bez utraty wartości po ratingach wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN), c.d.

Rating	Podmioty gospodarcze, w tym banki					
	Kredyty inwestycyjne	Kredyty w rachunku bieżącym	Operacyjne	Pozostałe	Instrumenty pochodne	Ogółem
iAAA	-	-	-	-	-	-
iAA+	-	-	-	-	-	-
iAA	-	-	-	-	-	-
iAA-	-	-	-	-	-	-
iA+	-	-	-	11	-	11
iA	-	11,618	-	14,800	-	26,418
iA-	-	395,973	-	774,328	26,995	1,197,296
iBBB+	-	7,458	-	-	-	7,458
iBBB	4,796	12,815	-	-	-	17,611
iBBB-	-	25,236	-	-	296	25,532
iBB+	-	-	-	-	-	-
iBB	-	16,294	-	-	-	16,294
iBB-	-	-	-	-	-	-
iB+	-	-	-	-	-	-
iB	-	-	-	-	-	-
iB-	-	-	-	-	-	-
iCCC+	-	-	-	-	-	-
iCCC	-	-	-	-	-	-
iCCC-	-	-	-	-	-	-
iCC+	-	-	-	-	-	-
iD	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	1,555	1,555
Ogółem	4,796	469,394	-	789,139	28,846	1,292,175

Jakość kredytowa aktywów finansowych, nieprzeterminowanych, bez utraty wartości po ratingach wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku (wartość bilansowa brutto w tys. PLN), c.d.

Rating	Banki centralne i rządy			Inne aktywa finansowe		Aktywa finansowe razem
	Papiery wartościowe	Kasa i rachunek bieżący w NBP	Ogółem	Pozostałe	Ogółem	Ogółem
iAAA	-	-	-	-	-	-
iAA+	-	-	-	-	-	-
iAA	-	-	-	-	-	273
iAA-	-	-	-	-	-	9,722
iA+	15,296,507	2,070,310	17,366,817	-	-	17,406,768
iA	-	-	-	-	-	292,405
iA-	-	-	-	-	-	1,997,575
iBBB+	-	-	-	-	-	1,101,981
iBBB	-	-	-	-	-	957,130
iBBB-	-	-	-	-	-	610,601
iBB+	-	-	-	-	-	270,304
iBB	-	-	-	-	-	138,321
iBB-	-	-	-	-	-	80,299
iB+	-	-	-	-	-	70,187
iB	-	-	-	-	-	58,059
iB-	-	-	-	-	-	30,781
iCCC+	-	-	-	-	-	33,487
iCCC	-	-	-	-	-	39,106
iCCC-	-	-	-	-	-	82,283
iCC+	-	-	-	-	-	-
iD	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	85,076	85,076	86,631
Ogółem	15,296,507	2,070,310	17,366,817	85,076	85,076	23,265,913

Kredyty przeterminowane i bez utraty wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024 roku (liczba dni przeterminowania wg daty najstarszej zaległości, niezależnie od istotności zaległości)

Przeterminowanie	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Ogółem
1-29	8,927	3,122	12,049
30-59	4,033	3	4,036
60-89	994	8	1,002
90-179	-	-	-
>179	-	-	-
Ogółem	13,954	3,133	17,087

Kredyty przeterminowane z utratą wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024 roku (liczba dni przeterminowania wg daty najstarszej zaległości, niezależnie od istotności zaległości)

Przeterminowanie	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Ogółem
1-29	5,058	-	5,058
30-59	4,410	-	4,410
60-89	4,558	-	4,558
90-179	13,978	-	13,978
>179	267,246	735	267,981
Ogółem	295,250	735	295,985

Podział ekspozycji kredytowych na portfel homogeniczny i niehomogeniczny na dzień 31 grudnia 2024 roku

w tys. PLN	Ekspozycje	Odpis	Wskaźnik pokrycia rezerwą
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	5,802,260	13,408	0.2%
Portfel niehomogeniczny	1,270,739	157	0.0%
Portfel homogeniczny	4,531,521	13,251	0.3%
Kredyty i pożyczki z utratą wartości, w tym:	385,905	198,103	51.3%
Portfel niehomogeniczny	38,866	24,436	62.9%
Portfel homogeniczny	347,039	173,667	50.0%
Ogółem	6,188,165	211,511	3.4%

w tys. PLN	Ekspozycje	Udział
Portfel niehomogeniczny	1,309,605	21.2%
Portfel homogeniczny	4,878,561	78.8%
Ogółem	6,188,166	100,0%

Koncentracja ryzyka kredytowego

a) w ujęciu geograficznym

Miasto	31.12.2025 r.		31.12.2024 r.	
	Zaangażowanie tys. PLN	Udział	Zaangażowanie tys. PLN	Udział
Warszawa	18,465,984	82.7%	18,766,669	79.3%
Kraków	203,379	0.9%	244,352	1.0%
Wrocław	220,808	1.0%	286,578	1.2%
Poznań	104,918	0.5%	130,154	0.5%
Gdańsk	125,144	0.6%	153,430	0.6%
Pozostałe	3,214,457	14.3%	4,087,720	17.4%
Razem	22,334,691	100.0%	23,668,903	100.0%

W lokalizacji Warszawa Bank prezentuje m.in. wartość bonów skarbowych i obligacji skarbowych.

b) w ujęciu sektorowym

w tys. PLN	31.12.2025 r.	Udział	31.12.2024 r.	Udział
<i>Osoby fizyczne</i>	3,816,764	17.1%	4,920,968	20.8%
<i>Podmioty gospodarcze</i>	1,075,137	4.8%	1,296,043	5.5%
<i>Banki Centralne i rządy</i>	17,340,814	77.6%	17,366,817	73.3%
<i>Niesklasyfikowane sektorowo</i>	101,975	0.5%	85,076	0.4%
Razem	22,334,691	100.0%	23,668,903	100.0%
<i>Produkcja</i>	42,687	0.2%	415,274	1.8%
<i>Dystrybucja</i>	91,538	0.4%	59,045	0.2%
<i>Obsługa nieruchomości</i>	2	0.0%	1	0.0%
<i>Budownictwo</i>	764	0.0%	859	0.0%
<i>Transport</i>	0	0.0%	0	0.0%
<i>Pozostałe</i>	940,145	4.2%	820,864	3.5%
Razem podmioty gospodarcze	1,075,137	4.8%	1,296,043	5.5%

Podział aktywów finansowych według produktów

<i>w tys. PLN</i>	31.12.2025 r.		31.12.2024 r.	
Rodzaj kredytu	Zaangażowanie	Udział	Zaangażowanie	Udział
Kredyty hipoteczne	3,812,127	17.1%	4,915,714	20.8%
Pożyczki konsumpcyjne	4,638	0.0%	5,254	0.0%
Kredyty inwestycyjne	3,851	0.0%	4,796	0.0%
Kredyty w rachunku bieżącym	141,575	0.6%	473,262	2.0%
Operacyjne	0	0.0%	0	0.0%
Pozostałe	887,131	4.0%	789,138	3.3%
Razem portfel kredytowy	4,849,321	21.7%	6,188,164	26.1%
Pochodne	42,580	0.2%	28,846	0.1%
Papiery wartościowe	14,922,653	66.8%	15,296,507	64.7%
Inne aktywa finansowe	2,520,138	11.3%	2,155,386	9.1%
Razem aktywa finansowe	22,334,691	100.0%	23,668,903	100.0%

Największe zaangażowania kredytowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku

	Symbol PKD	Kwota zaangażowania	Współczynnik koncentracji
1	64.19.Z	1,592,236	8.03%
2	19.20.Z	350,000	7.74%
3	45.11.Z	260,024	5.75%
4	70.10.A	221,534	9.79%
5	12.00.Z	210,366	9.30%
6	70.10.A	200,000	8.84%
7	45.19.Z	125,598	4.73%
8	64.30.Z	118,635	2.66%
9	35.14.Z	113,423	2.79%
10	64.19.Z	66,811	2.95%

Największe zaangażowania kredytowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku

	Symbol PKD	Kwota zaangażowania	Współczynnik koncentracji
1	64.19.Z	1,679,502	10.00%
2	19.20.Z	350,000	20.15%
3	45.11.Z	261,611	7.59%
4	64.19.Z	241,719	1.57%
5	64.19.Z	237,408	1.54%
6	12.00.Z	205,116	11.81%
7	64.19.Z	190,146	0.28%
8	64.30.Z	117,457	3.39%
9	35.14.Z	113,428	3.63%
10	19.20.Z	103,514	3.16%

Struktura ekspozycji według okresów zapadalności (dane w tys. PLN na 31 grudnia 2025 roku)

Przedział okresów zapadalności	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Banki centralne i rządy	Niesklasyfikowane sektorowo	Ogółem
do 1 roku	214,667	1,071,028	11,162,074	101,975	12,549,744
od 1 do 5 lat	202,903	4,110	6,113,112	-	6,320,124
od 5 do 10 lat	1,086,280	-	65,628	-	1,151,908
od 10 do 20 lat	2,294,331	-	-	-	2,294,331
powyżej 20 lat	18,584	-	-	-	18,584
Ogółem	3,816,764	1,075,137	17,340,814	101,975	22,334,691

Łączna kwota ekspozycji według wyceny bilansowej (po korektach rachunkowych), bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy (dane w tys. PLN na 31 grudnia 2025 rok)

Podział	Zaangażowanie	Średnie zaangażowanie
Osoby fizyczne	3,816,764	251
Podmioty gospodarcze	1,075,137	2,373
Banki centralne i rządy	17,340,814	693,633
Niesklasyfikowane sektorowo	101,975	507
Ogółem	22,334,691	

Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w podziale na istotne obszary geograficzne (dane w tys. PLN na 31 grudnia 2025 roku)

Miasto	Zaangażowanie	Rezerwa
Warszawa	93,949	47,484
Kraków	28,246	9,833
Wrocław	21,455	17,151
Poznań	3,421	1,814
Gdańsk	9,595	5,137
Pozostałe	144,106	73,867
Ogółem	300,772	155,286

Struktura ekspozycji według okresów zapadalności (dane w tys. PLN na 31 grudnia 2024 roku)

Przedział okresów zapadalności	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Banki centralne i rządy	Niesklasyfikowane sektorowo	Ogółem
do 1 roku	235,813	1,290,451	10,197,839	85,076	11,809,179
od 1 do 5 lat	244,044	-	7,105,632	-	7,349,676
od 5 do 10 lat	3,519,422	5,592	63,345	-	3,588,359
od 10 do 20 lat	919,450	-	-	-	919,450
powyżej 20 lat	2,239	-	-	-	2,239
Ogółem	4,920,968	1,296,043	17,366,816	85,076	23,668,903

Łączna kwota ekspozycji według wyceny bilansowej (po korektach rachunkowych), bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy (dane w tys. PLN na 31 grudnia 2024 rok)

Podział	Zaangażowanie	Średnie zaangażowanie
Osoby fizyczne	4,920,968	271
Podmioty gospodarcze	1,296,043	10,739
Banki centralne i rządy	17,366,817	755,079
Niesklasyfikowane sektorowo	85,076	654
Ogółem	23,668,903	

Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w podziale na istotne obszary geograficzne (dane w tys. PLN na 31 grudnia 2024 roku)

Miasto	Zaangażowanie	Rezerwa
Warszawa	121,272	59,450
Kraków	29,937	10,862
Wrocław	30,040	21,190
Poznań	11,700	5,261
Gdańsk	9,464	4,548
Pozostałe	183,492	96,792
Ogółem	385,905	198,103

Restrukturyzacja należności obciążonych ryzykiem kredytowym

Proces dochodzenia należności od klientów Banku realizowany jest etapowo w fazie monitoringu, a także przed wystąpieniem ponownych zaległości w spłacie, na etapie restrukturyzacji jak i windykacji. Proces ten obejmuje generalne standardy aktywnego postępowania Banku oraz czynności i terminy na ich wykonanie, których celem jest doprowadzenie do niezwłocznej spłaty wymagalnych zobowiązań klientów Banku.

W celu efektywnego zarządzania ekspozycjami kredytowymi, dla których zidentyfikowane zostały przesłanki utraty wartości, bądź też wystąpiły kryteria wczesnego ostrzegania, jak i występują opóźnienia w spłacie należności, wyspecjalizowane jednostki Banku przejmują odpowiedzialność za ekspozycje o podwyższonym ryzyku i dokładają wszelkich starań by pomóc klientom Banku wyjść z pogorszonej sytuacji ekonomiczno-finansowej ograniczając jednocześnie straty Banku do minimum. W odniesieniu do Klientów indywidualnych, z którymi Bank zawarł umowy kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych (przede wszystkim w CHF oraz części portfela EUR), a którzy kwestionują ważność tych umów, prowadzone są również czynności zmierzające do pozasądowych i ugodowych sposobów rozliczenia zadłużenia względem Banku.

System podejmowania decyzji jak i etap monitoringu oparty jest na wystandaryzowanych procesach zatwierdzonych w Banku (uzależnionych od kwoty ekspozycji i rodzaju klienta Banku), wspieranych przez specjalistyczny system informatyczny do zarządzania należnościami zagrożonymi.

Proces restrukturyzacji obejmuje doprowadzenie do ustalenia akceptowanych przez Bank warunków rozliczenia zadłużenia, w tym: ustalenia harmonogramu spłaty całości zadłużenia klienta, uzyskanie dodatkowego prawnego zabezpieczenia spłaty wierzytelności Banku (w sprawach tego wymagających) oraz w przypadku zaangażowań całkowicie wymagalnych zawarcie stosowanych ugód. Restrukturyzacja każdorazowo wymaga wniosku klienta zawierającego propozycję spłaty, podstawowe dokumenty potwierdzające uzyskiwanie przychodu/dochodu umożliwiającego dokonywanie spłaty jak i wymaga podjęcia decyzji przez właściwy poziom decyzyjny w Banku.

W przypadku, jeżeli w trakcie działań restrukturyzacyjnych doszło do rozpoznania utraty wartości ekspozycji zawiązywany jest adekwatny odpis aktualizujący.

Proces windykacji realizowany jest zarówno do wierzytelności całkowicie wymagalnych jak i częściowo wymagalnych przed wypowiedzeniem umów, celem doprowadzenia do odzyskania jak największej wartości wymagalnych należności, lub przeprowadzenia wymaganego procesu egzekucyjnego.

Normy i limity wynikające z przepisów Art. 395 CRR

Wartość ekspozycji Banku wobec klienta lub grupy powiązanych klientów po uwzględnieniu skutku ograniczania ryzyka kredytowego zgodnie z art. 387-403 CRR nie może przekroczyć 25% Tier 1 kapitału Banku.

Wartość ekspozycji Banku wobec klienta, który jest instytucją lub grupy powiązanych klientów jeśli do grupy należy co najmniej jedna instytucja, po uwzględnieniu skutku ograniczania ryzyka kredytowego zgodnie z art. 399-403 CRR nie może przekroczyć 25% Tier 1 Banku 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, po

uwzględnieniu skutku ograniczania ryzyka kredytowego zgodnie z art. 387-403 CRR nie przekracza 25% Tier 1 instytucji.

Wartości dopuszczalnych limitów kształtowały się na dzień:

tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Limit dużych ekspozycji zgodnie z art. 395 CRR (wobec klientów niebędących instytucjami).	528,732	433,653
Limit dużych ekspozycji zgodnie z art. 395 CRR (wobec klientów będących instytucjami).	634,005	640,950

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku Bank nie przekroczył limitów wynikających z Art. 395 CRR.

Art. 79a ust. 4 Ustawy Prawo Bankowe

tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Fundusze podstawowe Banku po pomniejszeniach	2,114,927	1,734,612
10% Funduszy podstawowych Banku	211,493	173,461

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku Bank nie przekroczył limitów wynikających z Art. 79a ust. 4 Prawa Bankowego, stanowiących, iż suma kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń, udzielonych członkom organów i osobom zajmującym kierownicze stanowiska w banku lub podmiotowi powiązanemu kapitałowo lub organizacyjnie z członkiem organów banku lub osobą zajmującą stanowisko kierownicze w banku, nie może przekroczyć 10% sumy funduszy podstawowych.

Zaangażowania z udzielonym udogodnieniem typu forbearance.

Bank raportuje transakcje z udzielonym udogodnieniem w spłacie (forbearance) w oparciu o projekt Standardów Technicznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA), zgodnie z dokumentem EBA Final draft Implementing Technical Standards on Supervisory reporting on forbearance and non performing exposures under article 99(4) of Regulation No 575/2013 nr EBA/ITS/2013/03/rev1 z dnia 24.07.2014 r.

Zgodnie z przyjętą definicją, forbearance występuje, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- klient ma trudności finansowe, które skutkują lub mogą skutkować brakiem możliwości obsługi zadłużenia zgodnie z warunkami zawartymi w umowie o charakterze kredytowym,
- Bank zdecydował o zastosowaniu wobec niego udogodnienia w celu umożliwienia klientowi wywiązania się z zobowiązań umownych lub niedopuszczenia do powstania trudności ze spłatą tj. o zmianie warunków umowy lub refinansowaniu ekspozycji w części lub całości, które nie wynikają ze względów komercyjnych i zostały przyznane w trakcie procesu windykacji/restrukturyzacji na warunkach odbiegających od standardów rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia strukturę kredytów i pożyczek z udzielonym udogodnieniem typu forbearance wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 r.

w tys. PLN	Kredyty i pożyczki udzielone klientom Razem				w tym Forborne				
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Odpis/Wartość brutto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Odpis/Wartość brutto	Udział Forborne w kredytach i pożyczkach
Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości	4,548,549	(8,184)	4,540,365	0.2%	17,701	-584	17,117	3.3%	
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-	-	NA	-	-	-	NA	NA
Instytucje kredytowe	887,132	(34)	887,098	0.0%	-	-	-	NA	NA
Przedsiębiorstwa	144,679	(62)	144,617	0.0%	-	-	-	NA	NA
Gospodarstwa domowe	3,516,739	(8,089)	3,508,650	0.2%	17,701	(584)	17,117	3.3%	0.5%
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	300,772	(155,285)	145,487	51.6%	139,564	(87,951)	51,614	63.0%	
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-	-	NA	-	-	-	NA	NA
Instytucje kredytowe	-	-	-	NA	-	-	-	NA	NA
Przedsiębiorstwa	747	(747)	-	100.0%	-	-	-	NA	NA
Gospodarstwa domowe	300,025	(154,538)	145,487	51.5%	139,564	(87,951)	51,614	63.0%	35.5%

Poniższa tabela przedstawia strukturę kredytów i pożyczek z udzielonym udogodnieniem typu forbearance wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.

w tys. PLN	Kredyty i pożyczki udzielone klientom Razem				w tym Forborne				
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Odpis/Wartość brutto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Odpis/Wartość brutto	Udział Forborne w kredytach i pożyczkach
Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości	5,802,261	(13,408)	5,788,853	0.2%	19,487	(1,022)	18,465	5.2%	
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-	-	NA	-	-	-	NA	NA
Instytucje kredytowe	789,139	(30)	789,109	0.0%	-	-	-	NA	NA
Przedsiębiorstwa	477,323	(83)	477,240	0.0%	-	-	-	NA	NA
Gospodarstwa domowe	4,535,799	(13,295)	4,522,504	0.3%	19,487	(1,022)	18,465	5.2%	0.4%
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	385,904	(198,103)	187,801	51.3%	171,452	(103,143)	68,309	60.2%	
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-	-	NA	-	-	-	NA	NA
Instytucje kredytowe	-	-	-	NA	-	-	-	NA	NA
Przedsiębiorstwa	735	(735)	-	100.0%	-	-	-	NA	NA
Gospodarstwa domowe	385,169	(197,368)	187,801	51.2%	171,452	(103,143)	68,309	60.2%	36.4%

Zgodnie z projektem Standardów Technicznych, Bank stosuje następujące kryteria wyjścia ekspozycji z forbearance (uzdrowienia ekspozycji):

- ekspozycja nie znajduje się w statusie „niepracująca” (non-performing zgodnie z definicją EBA),
- od momentu wyjścia ekspozycji z udogodnieniem typu forbearance ze statusu „niepracująca” minął dwuletni okres obserwacji, w czasie którego następowały regularne spłaty ekspozycji,
- w trakcie trwania okresu obserwacji nie pojawiło się przeterminowanie powyżej 30 dni kalendarzowych oraz nie nastąpiło udzielenie kolejnego udogodnienia typu forbearance na takiej ekspozycji.

45. Zarządzanie ryzykiem rynkowym oraz płynności

Zarządzanie ryzykiem w procesie zarządzania aktywami i pasywami koncentruje się głównie na dwóch rodzajach ryzyka:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podział ról i kompetencji

W procesie zarządzania aktywami i pasywami najważniejszą funkcję pełni Rada Nadzorcza oraz Zarząd Banku, natomiast bezpośredni nadzór sprawowany jest przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku (ALCO).

Rada Nadzorcza określa strategię działania oraz ustanawia apetyt na ryzyko w zakresie ryzyka płynności i rynkowego. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią oraz zatwierdza metodykę płynnościowych testów warunków skrajnych oraz plany pozyskania i utrzymywania środków obcych uznanych za stabilne źródło finansowania.

Zarząd Banku m.in. ustanawia i sprawuje nadzór nad całym systemem zarządzania ryzykiem, zatwierdza i nadzoruje realizację polityki zarządzania poszczególnymi ryzykami oraz plany awaryjne w zakresie ryzyka płynności.

W celu sprawowania bieżącego nadzoru w zakresie zarządzania kapitałem oraz ryzykiem rynkowym i płynności powołany został Komitet ALCO. Wszyscy Członkowie Zarządu są także członkami Komitetu ALCO. Do głównych zadań Komitetu należy:

- kontrola i monitorowanie poziomu ryzyka;
- akceptacja i monitorowanie bieżącej strategii zarządzania aktywami i pasywami;
- zatwierdzanie metodologii stosowanej przy kalkulacji poszczególnych miar ryzyka, wyznaczanie wysokości wewnętrznych limitów.

Za operacyjne zarządzanie ryzykiem płynności odpowiada Biuro Zarządzania Płynnością (BZP), dla którego głównymi i najważniejszymi zadaniami są: zarządzanie płynnością bieżącą, średnio i długoterminową.

BZP odpowiada także za zarządzanie ryzykiem rynkowym linii biznesowych, których ekspozycje zaliczane są do księgi bankowej.

Jednostką odpowiedzialną za identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka jest Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym i Płynnością (DZRRiP). DZRRiP jest jednostką całkowicie niezależną od jednostek biznesowych. Do zadań DZRRiP przede wszystkim należy:

- identyfikacja ryzyka rynkowego i płynności,
- opracowanie i wdrażanie metodologii zarządzania poszczególnymi ryzykami,
- wyliczanie miar poszczególnych ryzyk, kontrola wykorzystania limitów, sporządzanie analiz i raportowanie profilu ryzyka Banku,
- wyznaczanie kapitału ekonomicznego na ryzyko rynkowe.

Proces zarządzania ryzykiem płynności i rynkowym

Zarządzanie ryzykiem zarówno płynności jak i rynkowym w Banku przebiega wg następujących etapów:

- 1) identyfikacja ryzyka – za identyfikację ryzyka odpowiada DZRRiP,
- 2) wprowadzenie i stosowanie odpowiednich narzędzi do zarządzania ryzykiem m.in.:
 - (a) wyznaczenie strategii zarządzania ryzykiem i apetytu na ryzyko – Rada Nadzorcza zatwierdza strategię zarządzania ryzykiem,
 - (b) wyznaczenie limitów – Komitet ALCO zatwierdza system limitów wewnętrznych,
 - (c) zapewnienie właściwej struktury organizacyjnej w Banku odpowiedzialnej za odpowiednie kształtowanie i korygowanie struktury aktywów i pasywów – ryzyko rynkowe oraz płynności jest w Banku zarządzane centralnie przez BZP (księga bankowa),
- 3) pomiar i monitoring ryzyka – za obszar ten odpowiada DZRRiP. Oprócz regulacyjnych miar ryzyka rynkowego i płynności, Bank wdrożył własne miary monitorowania ryzyka,
- 4) kontrola systemu ryzyka rynkowego i płynności – Zarząd Banku sprawuje nadzór nad systemem kontroli ryzyka w Banku i przedkłada te informacje Radzie Nadzorczej, bieżąca kontrola dokonywana jest przez Komitet ALCO.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań finansowych. Płynnością nazywany jest stan, w którym Bank ma zdolność do satysfakcjonującego i terminowego wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań bez konieczności poniesienia straty w toku normalnej działalności lub w innych warunkach, które można przewidzieć. Ryzyko płynności jest nierozzerwalnie związane z działalnością każdego banku. Nie łączy się z konkretnym produktem, lecz wynika z ogólnej struktury bilansu, ponieważ bardzo ważną konsekwencją działalności Banku jest niedopasowanie terminów płatności wynikające np. z przyjmowania krótkoterminowych depozytów i udzielania stosunkowo długoterminowych kredytów. Bank jest w związku z tym narażony na ryzyko, iż żądania wypłaty przez depozytariuszy przewyższą zdolność Banku do przekształcenia aktywów na gotówkę. Zapewnienie płynności polega zatem na utrzymaniu zdolności do natychmiastowego pokrycia wszystkich płatności związanych z bieżącą obsługą wymagalnych depozytów, akcją kredytową, a także wcześniejszym likwidowaniem depozytów oraz zwiększonym zapotrzebowaniem na kredyty, bądź z regulowaniem innych zobowiązań banku.

W Banku definiowane są następujące rodzaje ryzyka płynności:

- Ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań,
- Ryzyko płynności śróddziennej – zagrożenie utraty zdolności do realizacji zobowiązań pieniężnych w bieżącym dniu,
- Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na ograniczenia w transferze środków finansowych,
- Ryzyko koncentracji – ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na uzależnienie się lub nadmierną ekspozycję wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych,
- Ryzyko opcji – ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na prawo kontrahenta do zmiany wysokości i terminów przepływów pieniężnych,
- Ryzyko płynności rynku (produktu) – zagrożenie utraty możliwości zamiany na gotówkę w wymaganym czasie określonych produktów na rynku, powodujące konieczność poniesienia strat finansowych na tych produktach,
- Ryzyko finansowania – zagrożenie niedostatku stabilnych źródeł finansowania w perspektywie średnio- i długoterminowej, skutkujące rzeczywistym lub potencjalnym ryzykiem niewywiązania się przez bank z zobowiązań finansowych, w momencie ich wymagalności w perspektywie średnio- i długoterminowej, bądź w całości, bądź związanym z koniecznością poniesienia nieakceptowalnych kosztów finansowania.

Celem zarządzania płynnością jest finansowanie niedoborów środków pieniężnych lub odpowiednie zagospodarowanie ich nadmiaru.

Dlatego też zarządzanie płynnością dokonywane jest poprzez:

- utrzymywanie właściwej struktury finansowania w celu zapewnienia odpowiedniej struktury terminowej przepływów;
- utrzymanie na odpowiednim poziomie aktywów płynnych;
- zachowanie zdolności do rozliczeń płatniczych;
- określenie pożądanego i akceptowanego poziomu płynności w Banku poprzez wyznaczenie apetytu na ryzyko, zestawu wewnętrznych limitów płynnościowych, które minimalizują ryzyko płynności;
- analizowanie na bieżąco pozycji płynnościowej, monitorowanie limitów, przeprowadzanie cyklicznych płynnościowych testów warunków skrajnych oraz monitorowanie wskaźników wczesnego ostrzegania (aktywatorów);
- posiadanie planu awaryjnego zachowania płynności.

Strategia zarządzania ryzykiem płynności

Biuro Zarządzania Płynnością zarządzając płynnością ma na uwadze zapewnienie wystarczającej i dostępnej kwoty pasywów pozyskanych po akceptowalnym koszcie, które mają pokryć potencjalne wpływy z tytułu zobowiązań Banku.

Strategia finansowania:

Ze względu na strukturę walutową aktywów, strategia finansowania Banku uzależniona jest od waluty.

- PLN
Podstawowym i najważniejszym źródłem finansowania aktywów złotych Banku jest baza depozytów korporacyjnych (klienci linii CB) oraz kapitał;
- CHF i EUR

Z uwagi na brak wystarczających lokalnych i jednocześnie stabilnych źródeł finansowania aktywów w EUR i CHF, Bank finansuje swoje aktywa poprzez:

- depozyty, zobowiązania kaucyjne i pożyczki w CHF i EUR zaciągane na okres do 10 lat od podmiotów Grupy
- rezerwę na ryzyko prawne dot. walutowych kredytów hipotecznych utworzoną w CHF i EUR
- stabilną częścią depozytów klientów w EUR.

Nadwyżka płynności (bufor płynności)

W celu zapewnienia zdolności do pokrycia zwiększonych bieżących wypływów, Bank utrzymuje na odpowiednim poziomie aktywa płynne poprzez:

- inwestowanie w bony pieniężne NBP, papiery skarbowe z ryzykiem kredytowym Rządu Rzeczypospolitej Polskiej - w celu zapewnienia odpowiedniej płynności portfela papierów wartościowych,
- inwestowanie w krótkoterminowe lokaty międzybankowe,
- zarządzanie saldem na rachunkach nostro.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku, aktywa płynne wynosiły 17,3 mld PLN co stanowi 77,1% sumy bilansowej Banku. W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu aktywów płynnych, który stanowi także dodatkowe zabezpieczenie w przypadku obniżenia oceny kredytowej Banku i w związku z tym potencjalny możliwy odpływ funduszy, w Banku nałożony jest limit – aktywa płynne nie mogą spaść poniżej 40% sumy bilansowej.

Bardzo ważnym elementem strategii zarządzania ryzykiem płynności jest wsparcie inwestora strategicznego, które wyrażone jest w szczególności poprzez:

- Zobowiązania inwestorskie - zobowiązania w zakresie ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem wobec KNF złożone w dn. 23 lipca 2013 r.,
- Declaration of Backing - główny instrument DB AG potwierdzający wsparcie podmiotu dominującego dla wybranych kluczowych spółek zależnych i które jest corocznie publikowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy DB AG

a także

- przyznana warunkowa linia kredytowa umożliwiająca w ramach niewykorzystanego limitu pozyskanie w dowolnym momencie finansowania na okres średnio- i długoterminowy,
- współpraca z Departamentem Treasury DBAG w zakresie krótkoterminowych transakcji na rynku międzybankowym.

Z drugiej strony, podmioty z Grupy DB AG lokalnie traktowane są jak każdy inny podmiot funkcjonujący na rynku. Dlatego też w ramach procesu zarządzania ryzykiem m.in. wyznaczane są na te podmioty limity oraz dokonywana jest wymiana zabezpieczeń w przypadku transakcji, które takiej wymiany wymagają.

Raportowanie ryzyka płynności

Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym i Płynnością odpowiedzialny za raportowanie ryzyka płynności, sporządza raport dzienny płynności, w ramach którego wg danych na poprzedni dzień roboczy przedstawiane są wskaźniki płynności (regulacyjne i wewnętrzne), luka płynności wraz z wykorzystaniem nadzorczych i wewnętrznych (o charakterze ostrzegawczym) limitów. Na posiedzeniach Komitetu ALCO przedstawiane są dodatkowo analizy koncentracji i stabilności bazy depozytowej, zbiorcze zestawienie wykorzystania

limitów, urealniona luka płynności oraz wyniki testów warunków skrajnych w zakresie utrzymywania płynności Banku w sytuacjach kryzysowych, a także informacja o płynności śróddziennej.

Pomiar ryzyka płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności w Banku odbywa się m.in. poprzez:

- dostarczanie właściwego obrazu płynności bieżącej i strukturalnej;
- analizy struktury terminowej pozycji Banku;
- wprowadzanie odpowiednich miar ryzyka;
- ustanowienie limitów na miary ryzyka ograniczających ryzyko płynności;
- analizy aktywów płynnych, źródeł finansowania;
- analizy testów warunków skrajnych – w celu uzyskania obrazu płynności w sytuacji zdarzenia kryzysowego.

Bardzo ważnym narzędziem stosowanym przy zarządzaniu ryzykiem płynności jest analiza luki płynności (zestawienie aktywów i pasywów Banku według urealnionych/ kontraktowych terminów zapadalności/wymagalności). Pozwala ona na monitorowanie pozycji płynności w skali całego Banku w ujęciu krótko-, średnio- i długoterminowym. Metoda luki ma za zadanie ostrzegać z wyprzedzeniem o pojawieniu się niebezpiecznego dla Banku niedopasowania aktywów i pasywów a także ograniczyć koncentrację finansowania pod względem okresów zapadalności (w szczególności służą do tego limity na miary wyliczone na podstawie urealnionej luki płynności (zwłaszcza wskaźniki Coverage Ratio). Funkcja ostrzegawcza pozwala na zareagowanie z wyprzedzeniem lub zaplanowanie użycia odpowiedniego instrumentu finansowego w celu pokrycia ujemnej luki. Luka płynności wykonywana jest na podstawie danych obejmujących pozycje całego Banku (wraz z transakcjami warunkowymi i pochodnymi). Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienia aktywów oraz pasywów według kontraktowych terminów zapadalności/wymagalności wg stanu na 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku.

Aktywa (pozycje bilansowe, warunkowe i instrumenty pochodne) według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2025 roku

tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 416 896	2 416 896	0	0	0	0	0
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom	885 025	478 749	381 276	25 000	0	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 824 152	294 350	62 107	90 037	177 531	1 316 924	1 883 203
Inwestycyjne aktywa finansowe	14 920 655	4 098 492	1 178 293	269 830	3 196 621	6 111 806	65 614
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	42 619	22 815	12 787	2 086	4 672	259	0
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, gwarancyjne	409 500	409 500	0	0	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, dotyczące finansowania	0	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pozabilansowe - pozycja długa	10 682 058	6 201 591	3 865 937	171 343	368 618	74 568	0
Razem	33 180 905	13 922 393	5 500 400	558 295	3 747 443	7 503 556	1 948 817

Zobowiązania (pozycje bilansowe, warunkowe i instrumenty pochodne) według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2025 roku

tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
Zobowiązania wobec innych banków	3 385 794	1 223 367	0	0	324 810	1 685 959	151 658
Zobowiązania wobec klientów	12 717 848	12 605 814	91 928	20 105	0	0	0
Instrumenty finansowe wycenianie do wartości godziwej	55 563	33 420	15 491	1 996	4 443	214	0
Zobowiązania podporządkowane	422 670	0	0	0	0	0	422 670
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, dotyczące finansowania	1 550 125	206 341	393 763	493 897	455 656	469	0
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, gwarancyjne	2 224 345	62 899	94 795	141 696	602 222	919 781	402 952
Instrumenty pozabilansowe - pozycja krótka	10 702 667	6 213 587	3 874 922	171 252	368 384	74 521	0
Razem	31 059 013	20 345 427	4 470 899	828 946	1 755 515	2 680 945	977 280

Luka na dzień 31 grudnia 2025 roku

tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
luka (aktywa - pasywa)	2 121 892	-6 423 034	1 029 502	-270 652	1 991 928	4 822 611	971 537
Luka skumulowana		2 121 892	8 544 927	7 515 425	7 786 076	5 794 148	971 537

Aktywa (pozycje bilansowe, warunkowe i instrumenty pochodne) według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2024 roku

tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 070 309	2 070 309	0	0	0	0	0
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom	788 521	427 268	356 253	0	5 000	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 248 429	647 806	67 977	95 175	190 270	1 447 543	2 799 658
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 294 510	5 997 120	0	765 604	1 370 797	7 095 384	65 606
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	28 883	14 074	7 149	1 881	4 983	796	0
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, gwarancyjne	328 731	328 731	0	0	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, dotyczące finansowania	0	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pozabilansowe - pozycja długa	8 139 546	3 769 512	3 623 004	135 270	427 266	184 494	0
Razem	31 898 930	13 254 821	4 054 382	997 930	1 998 315	8 728 217	2 865 264

Zobowiązania (pozycje bilansowe, warunkowe i instrumenty pochodne) według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2024 roku

tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
Zobowiązania wobec innych banków	3 039 088	755 967	0	0	106 825	1 780 768	395 527
Zobowiązania wobec klientów	12 845 577	12 605 932	95 077	133 217	11 350	0	0
Instrumenty finansowe wycenianie do wartości godziwej	92 055	36 212	49 096	1 658	4 475	613	0
Zobowiązania podporządkowane	1 709 200	0	0	0	0	1 281 900	427 300
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, dotyczące finansowania	1 365 780	230 901	47 472	577 579	508 964	0	864
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, gwarancyjne	2 253 645	100 914	105 834	199 822	304 916	1 286 984	255 175
Instrumenty pozabilansowe - pozycja krótka	8 213 486	3 792 538	3 674 860	135 043	426 741	184 303	0
Razem	29 518 830	17 522 464	3 972 340	1 047 321	1 363 271	4 534 569	1 078 865

Luka na dzień 31 grudnia 2024 roku

tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
luka (aktywa - pasywa)	2 380 099	-4 267 643	82 042	-49 390	635 044	4 193 648	1 786 399
Luka skumulowana		2 380 099	6 647 743	6 565 700	6 615 091	5 980 047	1 786 399

W celu zaprezentowania bardziej rzeczywistego obrazu płynności Bank stosuje w luce płynności urealnienia opierające się na modelowaniu zachowań klientów.

W przypadku pozycji aktywów urealnienia dotyczą:

- kredytów linii CB (kredyty bez harmonogramu spłat) wraz z przyznanymi limitami kredytowymi – te kredyty urealniane są metodą ekspercką w zależności od klienta, waluty i rodzaju kredytu a następnie weryfikowane na podstawie danych historycznych;
- kredytów hipotecznych – z jednej strony uwzględniane są wcześniejsze spłaty kredytów hipotecznych (dot. kredytów w EUR), mające wpływ na rzeczywisty profil zapadalności, który jest krótszy niż wynikający z umowy, z drugiej strony – kapitał wymagalny (oraz niewymagalny dla kredytów z dpd >90 dni) jest przesuwany do dalszych przedziałów terminowych. Ponadto, w przypadku wszystkich kredytów klientów indywidualnych profil spłat kredytów z pozwem sądowym składanym przez klientów Banku posiadających kredyt w związku z kwestionowaniem przez klienta ważności umowy, zmieniany jest w celu odzwierciedlenia oczekiwań Banku zgodnie z parametrami i wyliczeniami modeli kalkulacji rezerwy portfelowej na pozwy sądowe;
- uwzględnienia kwot nadpłat z tytułu kredytów hipotecznych poprzez ich odpowiednie odjęcie od profilu zapadalności;
- rozterminowanie salda rezerwy obowiązkowej zgodnie z urealnionym profilem zapadalności depozytów klientów;
- przesunięcia płynnych papierów wartościowych (obligacji i bonów skarbowych emitowanych przez Ministerstwo Finansów) do przedziału „od 7 dni do 1 miesiąca” w przypadku obligacji o stopie zmiennej oraz do najkrótszego przedziału terminowego („do 7 dni”) w przypadku obligacji o stopie stałej w celu odzwierciedlenia możliwości sprzedaży tych papierów.

W przypadku strony pasywnej urealnienia dotyczą pozycji depozytów linii biznesowej CB – urealniane są salda na wszystkich rachunkach bieżących oraz depozytach overnight. Urealnienia dokonuje się na podstawie danych historycznych dot. zmian sald (w szczególności wpływów), jakie miały miejsce w poszczególnych oknach czasowych. Natomiast w przypadku depozytów terminowych uwzględniana jest możliwość zerwania depozytów poprzez wyliczony na podstawie danych historycznych procent wcześniejszych zerwań depozytów.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Bank wdrożył liczenie regulacyjnych wskaźników płynności LCR (Liquidity Coverage Ratio) i NSFR (Net Stable Funding Ratio).

Od momentu obowiązywania minimalnego wymogu na wskaźnik NSFR, wszystkie poziomy (regulacyjny i wewnętrzne) były spełnione. Poniżej przedstawione jest poziom kształtowania się wskaźników na koniec każdego kwartału 2025 roku:

	2025-03-31	2025-06-30	2025-09-30	2025-12-31	2024-12-31
<i>Wymagane stabilne finansowanie</i>	5 669.36	4 518.00	4 345.02	3 681.96	6 570.87
<i>Dostępne stabilne finansowanie</i>	13 600.98	11 537.83	11 194.40	10 661.96	13 558.02
Wskaźnik NSFR	239.90%	255.37%	257.64%	289.57%	206.34%

W 2025 roku także wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR) kształtował się codziennie nie tylko powyżej wymaganego regulacyjnego poziomu ale także powyżej wewnętrznych limitów, które są bardziej restrykcyjne w celu dodatkowego zagwarantowania wypełnienia wymogu regulacyjnego.

Poniżej zaprezentowane są dane na bazie indywidualnej odnośnie do LCR (zgodnie z rozporządzeniem Komisji (UE) 2024/3172; wg opinii Banku wszystkie pozycje uznane za istotne są uwzględniane w poniższej tabeli):

		Całkowita wartość nieważona (średnia)				Całkowita wartość ważona (średnia)			
Eu 1a	Koniec kwartału	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31
Eu 1b	Liczba punktów danych użyta do obliczeń średnich wartości	12	12	12	12	12	12	12	12
AKTYWA PŁYNNE WYSOKIEJ JAKOŚCI									
1	Całkowite aktywa płynne wysokiej jakości (HQLA)					15 716,50	15 876,12	15 586,91	15 157,28
ŚRODKI PIENIĘŻNE - WYPŁYWY									
2	Depozyty detaliczne i depozyty klientów będących małymi przedsiębiorstwami, w tym:								
3	Stabilne depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Mniej stabilne depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Niezabezpieczone finansowanie na rynku hurtowym	13 699,67	13 642,77	13 476,50	13 258,55	5 676,57	5 618,06	5 447,69	5 338,65
6	Depozyty operacyjne (wszyscy kontrahenci) i depozyty w sieciach banków spółdzielczych	6 160,59	6 225,96	6 245,39	6 052,60	1 514,32	1 530,82	1 535,83	1 487,60
7	Depozyty nieoperacyjne (wszyscy kontrahenci)	7 539,08	7 416,81	7 231,10	7 205,95	4 162,26	4 087,25	3 911,86	3 851,05
8	Dług niezabezpieczony	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Zabezpieczone finansowanie na rynku hurtowym	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Wymogi dodatkowe	1 905,20	1 940,09	1 992,87	2 004,98	604,47	635,27	671,28	701,36
11	Wpływy związane z ekspozycjami z tytułu instrumentów pochodnych i inne wymogi dotyczące zabezpieczenia	283,94	302,95	323,78	341,72	283,94	302,95	323,78	341,72
12	Wpływy związane ze stratą środków z tytułu produktów dłużnych	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Instrumenty kredytowe i instrumenty wsparcia płynności	1 621,27	1 637,14	1 669,09	1 663,27	320,53	332,32	347,50	359,64
14	Inne zobowiązania umowne w zakresie finansowania	321,81	369,47	361,39	356,26	290,08	337,86	330,09	321,54
15	Inne finansowe zobowiązania	2 636,00	2 639,10	2 685,26	2 704,09	140,35	137,53	137,93	137,50
16	CAŁKOWITE WYPŁYWY PIENIĘŻNE	18 562,69	18 591,42	18 516,02	18 323,88	6 711,48	6 728,72	6 586,98	6 499,05
ŚRODKI PIENIĘŻNE - WPŁYWY									
17	Zabezpieczone transakcje kredytowe (np. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu)	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Wpływy z tytułu ekspozycji w pełni obsługiwanych	1 223,23	1 140,45	1 140,05	1 140,56	1 213,43	1 130,46	1 129,94	1 130,29
19	Inne wpływy środków pieniężnych	21,52	21,30	20,62	11,84	21,52	21,30	20,62	11,84
EU-19a	(Różnica między całkowitą ważoną kwotą wpływów a całkowitą ważoną kwotą wypływów wynikających z transakcji w państwach trzecich, w których istnieją ograniczenia transferu, lub które są denominowane w walutach niewymienialnych)					-	-	-	-
EU-19b	(Nadwyżka wpływów z powiązanej wyspecjalizowanej instytucji kredytowej)					-	-	-	-
20	CAŁKOWITE WPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 244,74	1 161,75	1 160,67	1 152,39	1 234,94	1 151,76	1 150,56	1 142,12
EU-20a	Wpływy całkowite wyłączone	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b	Wpływy płynności podlegające ograniczeniu w wysokości 90%	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c	Wpływy płynności podlegające ograniczeniu w wysokości 75%	1 244,74	1 161,75	1 160,67	1 152,39	1 234,94	1 151,76	1 150,56	1 142,12
WARTOŚĆ SKORYGOWANIA OGÓŁEM									
EU-21	ZABEZPIECZENIE PRZED UTRATĄ PŁYNNOŚCI					15 716,50	15 876,12	15 586,91	15 157,28
22	WYPŁYW PŁYNNOŚCI NETTO					5 476,54	5 576,96	5 436,43	5 356,93
23	WSKAŹNIK POKRYCIA WYPŁYWÓW NETTO (%)					292,04	289,59	290,52	284,25

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku, wskaźnik pokrycia wypływów netto wynosił 321,87%.

Należy zaznaczyć, że ze względu na bardzo ograniczoną działalność skarbową, ekspozycja na transakcje pochodne oraz potencjalne wezwanie do zwiększenia zabezpieczenia nie ma znaczącego wpływu na wskaźniki płynności (w tym LCR). Niemniej jednak, Bank w sierpniu 2017 roku przekroczył próg istotności operacji instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych (wyliczony zgodnie z rozporządzeniem delegowanych Komisji (UE) 2017/208 z dnia 31 października 2016 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących dodatkowych wpływów płynności odpowiadających potrzebom w zakresie zabezpieczenia wynikającym z wpływu scenariusza niekorzystnych warunków rynkowych na operacje instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych) i od tego dnia uwzględnia w wyliczeniach LCR dodatkowy wpływ odpowiadający potrzebom w zakresie zabezpieczenia wynikającym z wpływu scenariusza niekorzystnych warunków rynkowych na operacje instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych.

LCR w walutach znaczących

W Banku zidentyfikowane zostały trzy waluty znaczące: PLN, EUR i CHF. Dwie ostatnie waluty wynikają z posiadanego portfela kredytów hipotecznych w tych walutach. Zgodnie z opisaną wyżej strategią, portfele te finansowane są długoterminowymi zobowiązaniami międzybankowymi otrzymanymi od Grupy DB oraz rezerwą na ryzyko prawne. Depozyty te zawierane są w ramach dostępnych wolnych środków z linii, której wysokość ustalana jest m.in. na podstawie zapotrzebowania na finansowanie. Dlatego też, Bank nie posiada aktywów płynnych zaliczanych do licznika w procesie liczenia LCR w tych walutach. Jedynymi aktywami płynnymi w CHF i EUR zaliczanymi do aktywów płynnych wg definicji stosowanej w Banku są krótkoterminowe lokaty udzielone na rynku międzybankowym oraz rachunki nostro w innych bankach. Ponieważ zasadnicza większość pozycji jest w PLN, zmiany wskaźnika LCR liczonego osobno dla PLN są związane ze zmianami wskaźnika łącznego (z wyłączeniem wahań związanych z zapadającymi depozytami międzybankowymi służącymi do finansowania pozycji w pozostałych walutach).

Dodatkowo, w celu ułatwienia monitorowania ryzyka płynności w Banku wprowadzone są odpowiednie wewnętrzne miary i limity na ryzyko płynności śróddziennej, krótko-, średnio- i długoterminowej.

W szczególności są to:

- wyniki testów warunków skrajnych,
- wskaźniki niedopasowania aktywów i pasywów wyliczone na podstawie urealnionej luki płynności w horyzoncie 6 miesięcy i 1 roku - miary oparte na raporcie urealnionej luki płynności dla horyzontu 6 miesięcy i 1 roku (w ujęciu skumulowanym) mające na celu pomoc przy utrzymaniu przyszłego wskaźnika LCR powyżej wymaganych poziomów,
- poziom luki urealnionej w EUR i CHF w terminie do 30 dni w stosunku do wielkości aktywów w danej walucie,
- Coverage Ratio w walutach obcych – wskaźnik płynności długoterminowej, który informuje, jaki procent aktywów w walutach obcych zapadających powyżej czasu T jest pokryty pasywami w walutach obcych wymagalnymi powyżej czasu T,
- dostępne zabezpieczenie do wykorzystania pod rozliczenia płatności.

W powyższych miarach ryzyko płynności rynku (produktu) jest uwzględnione poprzez bieżącą analizę rynku, stosowanie odpowiednich haircut-ów w analizach. Dodatkowo zmiany w płynności rynku (brak możliwości zawierania transakcji) czy wzrost spreadów są aktywatorami uruchomienia planów awaryjnych.

Dodatkowym narzędziem służącym do monitorowania ryzyka płynności jest badanie stabilności bazy depozytowej. W przypadku linii CB obserwowana jest duża koncentracja depozytów, jednak środki te inwestowane są w znacznej części w aktywa płynne. Dlatego też – zgodnie z informacją przekazaną powyżej – poziom aktywów płynnych jest tak wysoki.

Testy warunków skrajnych

W procesie zarządzania ryzykiem płynności, analizy testów warunków skrajnych stanowią bardzo ważny element, gdyż pokazują zdolność banku do wytrzymywania zdefiniowanych scenariuszy w ciągu 8 tygodni (porównanie wpływów i wypływów odbywa się w następujących przedziałach czasowych: 1,2,3,4,5 dni oraz 2,3,4,5,6,7 i 8 tygodni). Celem tego typu analiz jest zidentyfikowanie niedoborów płynności i określenie odpowiednich środków zaradczych poprzez uwzględnienie ważnych czynników ryzyka płynności takich jak: zawirowania na rynkach finansowych, wycofywanie depozytów, pociągnięcia niewykorzystanych wolnych

środków w ramach udzielonych wcześniej kredytów oraz ocenę skompensowania założonych wpływów np. poprzez sprzedaż aktywów płynnych.

Wg wyznaczonej lokalnie metodologii testów warunków skrajnych Bank analizuje testy w trzech wariantach:

- Wewnętrznym, obrazującym obniżenie ratingu DB AG kryzys płynności w DB Polska S.A. czy kryzys płynności w DB Group,
- Systemowym, obrazującym kryzys finansowy całego systemu bankowego, kryzys ekonomiczny w krajach rozwijających się, kryzys gospodarczy,
- Stanowiącym kombinację obu wymienionych wariantów.

W ramach każdego z wariantów analizowane są dwa rodzaje testów:

- dotkliwe warunki skrajne o charakterze krótkoterminowym (do dwóch tygodni),
- mniej dotkliwe, ale utrzymujące się w czasie (do dwóch miesięcy).

Na wyniki testów warunków skrajnych nałożone są limity wewnętrzne, oraz zdefiniowany jest apetyt na ryzyko płynności średnioterminowej. Dodatkowo wyniki stress-testów wykorzystywane są jako kryterium pogorszenia płynności w planach awaryjnych zachowania płynności. Jednym z aktywatorów jest przynajmniej jeden negatywny wynik analizy scenariuszy testów warunków skrajnych (dla jakiegokolwiek przedziału czasowego).

Awaryjne plany płynności

W Banku obowiązuje dokument „Plany awaryjne zachowania płynności dla Deutsche Bank Polska S.A.” w ramach których zaprezentowano w jaki sposób Bank zareaguje na rzeczywisty lub przewidywany scenariusz stresowy w zakresie płynności. Plany awaryjne zawierają określony zestaw działań, które należy podjąć w celu polepszenia sytuacji płynnościowej, wzrostu aktywów płynnych i / lub powrotu do bezpiecznych poziomów miar płynności Banku w scenariuszu stresowym, jak również zawarto jasną strukturę zarządzania i odpowiednio zdefiniowane wskaźniki wczesnego ostrzegania, aby zapewnić terminowe i skuteczne podejmowanie decyzji, komunikację i koordynację podczas zdarzenia związanego z sytuacją stresową

Wszystkie powyżej wymienione elementy procesu monitorowania i kontroli ryzyka płynności, a w szczególności wyznaczanie miar ryzyka oraz sprawdzenie wykorzystania nałożonych limitów wewnętrznych i nadzorczych mają za zadanie ostrzeganie o pojawieniu się niebezpiecznej dla Banku sytuacji oraz sprawdzenie efektywności zarządzania ryzykiem płynności. Każda większa zmiana wskaźnika z dnia na dzień (w przypadku miar liczonych codziennie) jest wyjaśniana i opisywana. Pozwala to na szybką reakcję Banku gdyby przeprowadzane działania i transakcje nie przynosiły oczekiwanych rezultatów. Dodatkowo, raz w roku Zarząd Banku dokonuje oceny przyjętej polityki w zakresie ryzyka płynności pod względem sposobu jej stosowania oraz ewentualnej konieczności wprowadzenia zmian. Ocena ta składa się z oceny strategii oraz zmian poszczególnych pozycji Banku i wpływu ich na poziom ryzyka płynności oraz z oceny jakościowej procesu zarządzania i kontroli ryzyka płynności i jest prezentowana na Komitecie ds. Ryzyka oraz Radzie Nadzorczej.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest to ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości wartości portfela Banku na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).

W swojej działalności Bank identyfikuje następujące rodzaje ryzyka rynkowego:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe.

Docelowy profil ryzyka rynkowego wynika z charakteru prowadzonej przez Bank działalności oraz przyjętej strategii w zakresie podejmowanego ryzyka. Ekspozycje na ryzyko rynkowe podzielone są w Banku na ekspozycje księgi handlowej oraz bankowej.

Działalność handlowa Banku obejmuje jedynie działalność sprzedażową w zakresie produktów walutowych (fx spot, fx forward, fx swap). Pozycje ryzyka powstałe w wyniku oferowania klientom powyższych produktów są natychmiast zamykane transakcjami przeciwnymi z podmiotami Grupy DB AG.

Pozostała działalność klasyfikowana jest jako niehandlowa i obejmuje przede wszystkim:

- transakcje zawierane z klientami korporacyjnymi: depozyty, kredyty, płatności, transakcje finansujące operacje handlu zagranicznego, gwarancje;
- transakcje na rynku międzybankowym zapewniające Bankowi odpowiedni poziom płynności;
- utrzymywanie puli aktywów płynnych zabezpieczających odpowiedni poziom płynności Banku;
- zarządzanie pozycją ryzyka wynikającą z portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych.

Pomiar ryzyka rynkowego

Bank korzysta z następujących miar ryzyka rynkowego:

- miara wartości zagrożonej (VaR – Value at Risk) dla ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego księgi handlowej oraz ryzyka walutowego księgi bankowej. VaR liczony jest metodą symulacji historycznej na podstawie danych z ostatnich 250 dni przy poziomie ufności 99% w horyzoncie czasowym 1 dnia. Rada Nadzorcza określiła apetyt na ryzyko rynkowe Banku w postaci wielkości miary VaR dla księgi handlowej i bankowej (tylko VaR ryzyka walutowego w przypadku księgi bankowej);
- do pomiaru ryzyka stopy procentowej księgi bankowej Bank korzysta z miary jaką jest dochód odsetkowy netto (NII – Net Interest Income) oraz analiza zmian wartości ekonomicznej kapitału (EVE – Economic Value of Equity);
- do pomiaru ryzyka walutowego księgi handlowej i bankowej stosowany jest monitoring pozycji walutowej;
- analiza scenariuszy szokowych dla ryzyka stopy procentowej, spreadu kredytowego (CSRBB) oraz kursu walutowego dla ekspozycji księgi handlowej i bankowej.

Tabela poniżej przedstawia aktualną na koniec 2025 r. siatkę limitów dla księgi bankowej i handlowej:

NOWA PROPOZYCJA (tys PLN)							
miara ryzyka	księga handlowa			miara ryzyka	księga bankowa		
	poziom regulacyjny	apetyt na ryzyko	Limity wewnętrzne		poziom regulacyjny	apetyt na ryzyko	Limity wewnętrzne
VaR 1D	-	50,00	20,00	VaR 1D	-	-	-
VaR 1D stopa procentowa	-	-	20,00	VaR 1D stopa procentowa	-	-	-
VaR 1D walutowy	-	-	0,17	VaR 1D walutowy	-	200,00	180,00
pozycja walutowa	-	-	26,00	pozycja walutowa	-	-	15 000,00
SOT NII	-	-	-	SOT NII	-	4,8%	4,6%
SOT EVE	-	-	-	SOT EVE	-	14,0%	12,0%
SOT EVE t1	-	-	-	SOT EVE t1	-	14,0%	12,0%
Stress Test FX	-	-	3,30	Stress Test FX	-	-	2 500,00
Stress Test IR	-	-	330,00	Stress Test IR	-	-	-
CSRBB	-	-	-	CSRBB	-	200 000,00	180 000,00

W 2025 r. w ramach rocznego przeglądu limitów ryzyka rynkowego dokonano następujących zmian w systemie limitowania ryzyka rynkowego księgi bankowej:

- dotychczasowy limit bazujący na wskaźniku dNII zastąpiono limitem bazującym na wskaźniku SOT NII t-1 w wysokości 4,6%, co stanowi dopasowanie wewnętrznego systemu limitów do regulacyjnie wprowadzonych ograniczeń na miarę wyniku odsetkowego (SOT NII na poziomie 5%),
- w czerwcu 2025 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy poziom apetytu na ryzyko oparty o miarę SOT NII t-1 na poziomie 4,8%,
- dotychczasowy limit SOT EVE zwiększono z 9,2% na 12%. Zwiększenie podyktowane było zwiększoną presją na wzrost miary dEVE związaną z koniecznością utrzymywania wskaźnika SOT NII t-1 na ograniczonym poziomie,
- w czerwcu 2025 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy poziom apetytu na ryzyko SOT EVE t-1 na poziomie 14%,
- w czerwcu 2025 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła apetyt na ryzyko w ujęciu miary CSRBB na poziomie 200 mln zł. Proponowany limit wewnętrzny na miarę CSRBB to 180 mln zł,
- w celu wypełnienia wymogów rekomendacji G w 2025 r wprowadzono system sygnalizacji poziomu ryzyka dla wskazań miar ryzyka rynkowego. Wprowadzono trzy poziomy ryzyka: zielony, pomarańczowy oraz czerwony.

W 2025 r. w procesie przeglądu limitów ryzyka nie stwierdzono potrzeby zmian limitów ryzyka rynkowego księgi handlowej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości portfela Banku na zmiany stóp procentowych.

Bank identyfikuje następujące rodzaje ryzyka stopy procentowej:

- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania – ryzyko wynikające z niedopasowania wielkości przeszacowywanych w danym czasie aktywów, pasywów, pozycji warunkowych i instrumentów pochodnych. Monitorowane i zabezpieczane tego rodzaju ryzyka odbywa się na podstawie wyników analiz luki stopy procentowej, wartości zagrożonej VaR oraz miar dNII/dEVE;

- ryzyko opcji klienta – ryzyko wynikające z opcji klienta wpisanych w produkty bankowe, które mogą być zrealizowane w następstwie zmian stóp procentowych. Bank identyfikuje ryzyko opcji klienta w następujących produktach:
 - kredyty i pożyczki dające kredytobiorcy prawo przedterminowej spłaty całości lub części kredytu, prawo prolongaty terminu spłaty, zmiany systemu spłat, zmiany waluty, zmiany oprocentowania (ze stałej na zmienną);
 - depozyty terminowe pozwalające deponentom wycofać swoje środki w dowolnym momencie.

Ryzyko opcji klienta jest odzwierciedlone w kalkulacji miar ryzyka stopy procentowej księgi bankowej jakimi są dNII oraz dEVE.

- ryzyko bazowe – ryzyko wynikające z niedoskonałego powiązania stóp procentowych instrumentów generujących przychody i koszty odsetkowe, które to instrumenty mają jednocześnie te same okresy przeszacowania. Ryzyko to jest monitorowane poprzez dodatkowe analizy struktury bilansu Banku;
- ryzyko krzywej dochodowości – ryzyko polegające na zmianie relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszącymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku. Ryzyko to jest badane i raportowane na podstawie metody VaR,
- ryzyko spreadu kredytowego CSRBB. – ryzyko zmiany wartości rynkowej instrumentów finansowych wynikającej ze zmian spreadu kredytowego oraz premii płynnościowej. Spread kredytowy w tym pojęciu nie jest związany z ryzykiem kredytowym kontrahenta

Miarami ryzyka stopy procentowej stosowanymi w Banku są:

- VaR stopy procentowej. Miara ta kalkulowana jest dla ekspozycji księgi handlowej oraz bankowej,
- analiza scenariuszy szokowych – kalkulacja odbywa się na bazie dziennej bazując na wektorach wrażliwości PV01 dla ekspozycji księgi handlowej oraz bankowej (w przypadku księgi bankowej nie ma limitu na wynik dziennie przeprowadzonych stress testów – limitowana jest wartość dNII oraz wskaźnika SOT bazującego na wynikach analizy dEVE),
- luka stopy procentowej,
- wypełniając wymagania EBA w zakresie ryzyka stopy procentowej księgi bankowej przeprowadzane są następujące analizy (uwzględniające analizy szokowe):
 - analiza wyniku odsetkowego NII,
 - analiza wartości ekonomicznej EVE,
 - analiza ryzyka spreadu CSRBB.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej dotyczy obecnego bądź przyszłego ryzyka obniżenia kapitałów banku oraz przychodów wynikającego ze zmian stopy procentowej, które mają wpływ na wartość pozycji księgi bankowej. Zmiana stóp procentowych wpływa bezpośrednio na wartość bieżącą i przyszłe przepływy pieniężne produktów księgi bankowej oraz na wynik odsetkowy Banku prezentowany w sprawozdaniu finansowym. W konsekwencji, w praktyce rynkowej podejścia do ryzyka stopy procentowej można wyróżnić dwie klasy metod pomiaru ryzyka stopy procentowej księgi bankowej:

- symulacja zmiany wyniku odsetkowego – EM (Earnings Measure),
- symulacja zmiany wartości ekonomicznej (Economic Value - EV).

Definicja Earnings Measure (EM)

EM definiowane jest jako odsetkowy wynik księgowy banku. Wynik ten odzwierciedla przychody na produktach oferowanych klientom jak i koszty pozyskania finansowania i zabezpieczenia ryzyka działania banku.

Definicja Economic Value (EV)

EV definiowane jest jako teoretyczna zmiana netto wartości bieżącej (fair value) kategorii bilansowych księgi bankowej. EV jest więc zmianą wartości bieżącej wszystkich przepływów wynikających z produktów księgi bankowej.

Do wyznaczenia EM, Bank używa miary wyniku odsetkowego netto (NII). Wykorzystywane przez Bank podejście do kalkulacji NII opiera się na dynamicznym modelowaniu bilansu oraz uwzględnia opcyjność związaną z produktami księgi bankowej (wcześniejsze spłaty kredytów, zerwania depozytów).

Do szacowania EV Bank wykorzystuje miarę wartości ekonomicznej kapitału – Economic Value of Equity (EVE). Miara ta wyznaczana jest jako różnica pomiędzy bieżącą wartością aktywów i pasywów (bez uwzględnienia funduszy własnych). Także w przypadku tej miary badany jest wpływ opcyjności wbudowanej w produkty księgi bankowej. Dla części sald NMD (non maturing deposits) opartych o stałą stopę procentową w tym także stopę procentową zarządzaną przez Bank stosuje się odpowiednie założenia co do elastyczności stóp procentowych tych produktów na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Badając zachowanie się miar NII oraz EVE przy założonych przesunięciach krzywej stóp procentowych, Bank określa swoją wrażliwość na potencjalne zmiany stóp procentowych poprzez wyznaczenie zmiany NII (dNII) oraz zmiany EVE (dEVE) w przypadku potencjalnej materializacji określonych scenariuszy TWS.

Jednostką odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej jest Biuro Zarządzania Płynnością (BZP) – ryzyko generowane przez produkty linii CB oraz linię kredytów detalicznych transferowane jest na bazie dziennej do obszaru BZP.

Raportowanie ryzyka stopy procentowej

DZRRiP raportuje miary ryzyka stopy procentowej w ramach raportu dziennego oraz raportu ryzyka (omawianego na Komitecie ALCO), który zawiera zbiorcze informacje o zmianach w pozycjach, poziomie ryzyka oraz przekroczeniach limitów.

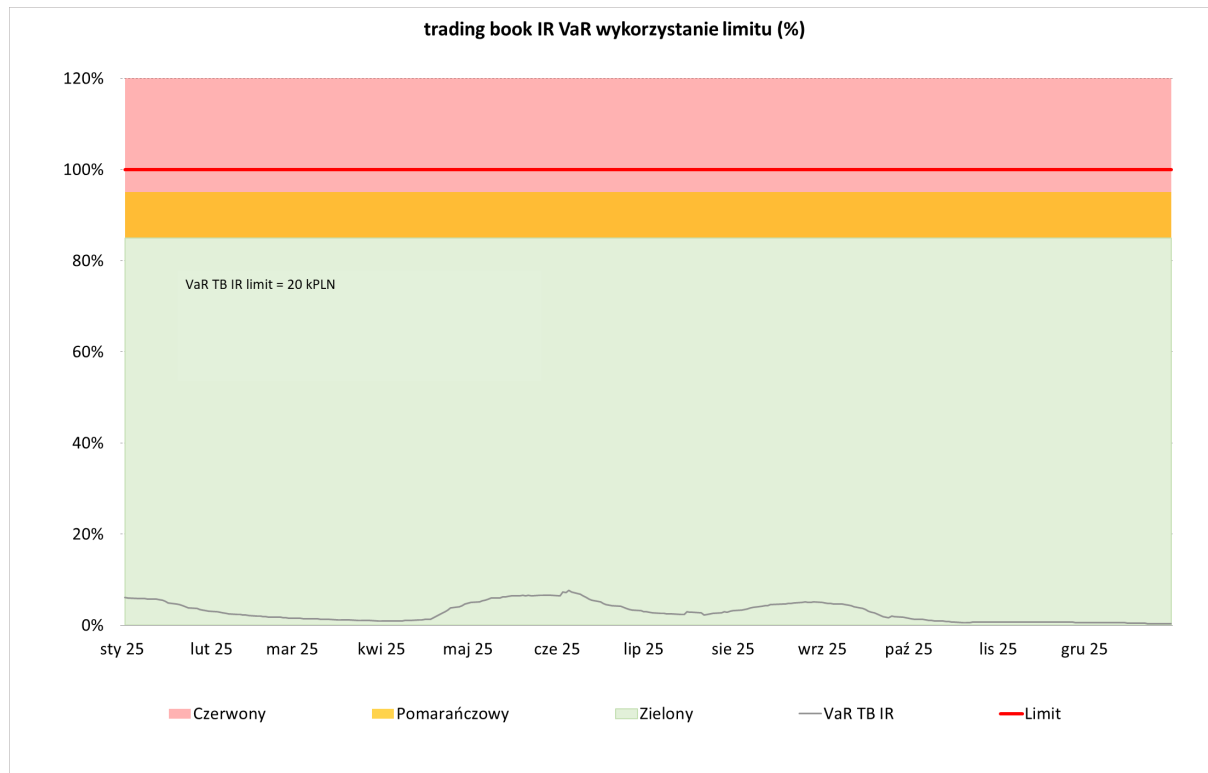
W ramach raportów dziennych raportowana jest miara VaR oraz wyniki analizy stress test bazujące na analizie wektora wrażliwości PV01 dla pozycji stopy procentowej księgi bankowej i handlowej.

Na posiedzeniach Komitetu ALCO omawiane są wysokości oraz zmiany:

- miary VaR,
- kształtowanie się luki stopy procentowej,
- dochodu odsetkowego netto (NII),
- wartości ekonomicznej kapitału (EVE),
- testy warunków skrajnych, w tym ryzyka CSRBB.

Szczegółowe informacje dotyczące miary VaR ryzyka stopy procentowej dla księgi handlowej przedstawia tabela oraz wykres poniżej:

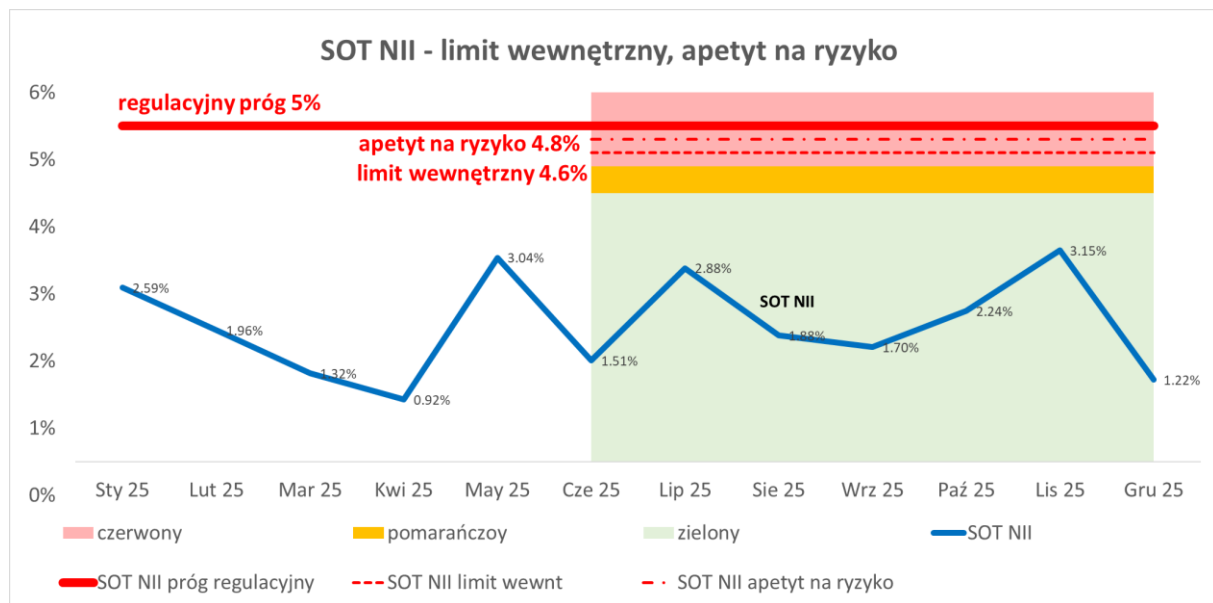
w PLN	limit	wartość na dzień 31.12.2025 r.	minimum w 2025 r.	maksimum w 2025 r.	średnia w 2025 r.
IR VAR księga handlowa	20,000.00	74.89	74.89	1,536.31	570.85



Ze względu na przyjętą strategię biznesową dla księgi handlowej (gdzie ryzyko wynikające z transakcji klientów domykane jest transakcjami przeciwnymi z podmiotami Grupy DBAG), miara VaR stopy procentowej księgi handlowej kształtowała się w 2025 r. na bardzo niskich poziomach. Ogólny poziom ryzyka rynkowego księgi handlowej należy określić jako bardzo niski.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej w oparciu o miarę NII przedstawiono poniżej (dane w mln PLN):

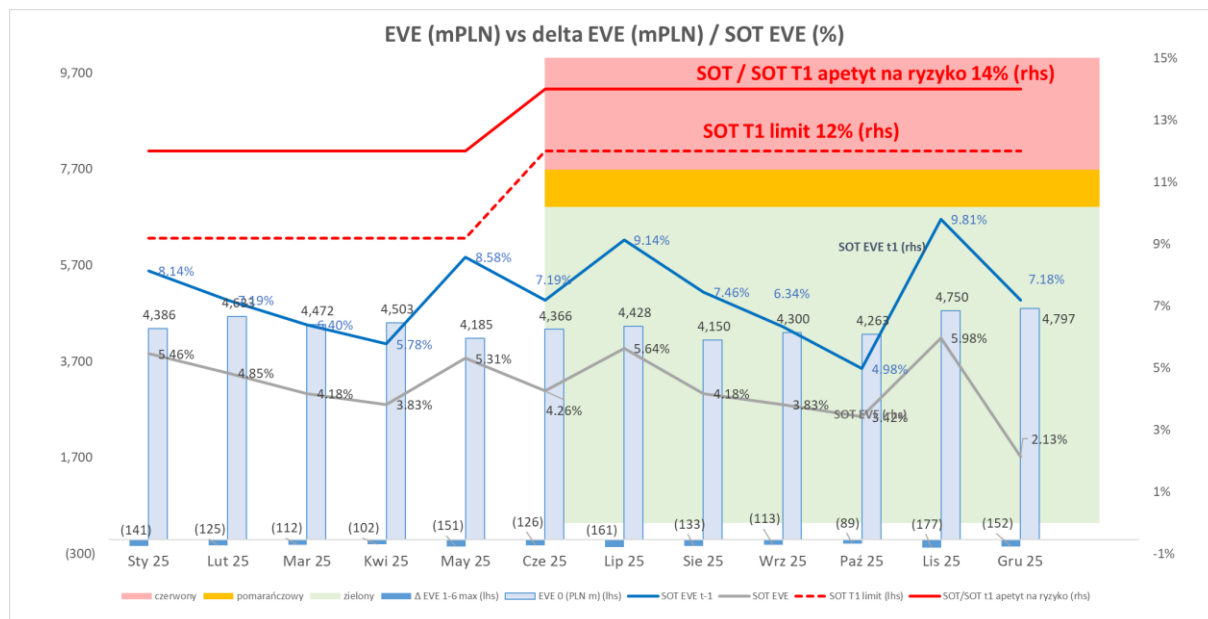
NII Total	Sty 25	Lut 25	Mar 25	Kwi 25	May 25	Cze 25	Lip 25	Sie 25	Wrz 25	Paź 25	Lis 25	Gru 25
Δ równoległe w górę	(26,0)	(15,9)	(1,2)	0,5	(38,0)	(9,2)	(37,7)	(17,3)	4,8	19,2	(42,2)	(10,5)
Δ równoległe w dół	21,5	12,1	(4,6)	(5,4)	33,5	3,8	25,9	1,7	(22,8)	(40,3)	17,6	(14,6)
Δ wystromienie	47,1	44,4	39,3	16,7	48,1	28,2	36,5	24,7	7,9	(6,6)	36,3	19,3
Δ wypłaszczenie	(54,2)	(50,5)	(43,6)	(20,3)	(59,5)	(34,1)	(48,9)	(31,9)	(11,0)	4,7	(52,6)	(29,4)
Δ krótki koniec w górę	(58,7)	(51,6)	(40,6)	(18,1)	(69,3)	(34,6)	(58,0)	(35,0)	(8,1)	11,1	(64,9)	(32,3)
Δ krótki koniec w dół	54,9	47,4	36,4	10,8	60,4	27,2	44,0	18,2	(10,1)	(36,3)	33,8	1,3



Wykres powyżej prezentuje wykorzystanie limitu / apetytu na ryzyko miary SOT NII (iloraz dNII w najmniej korzystnym scenariuszu szokowym do funduszy własnych Tier 1). Wskaźnik ten kształtował się na bezpiecznych poziomach i nie przekraczał obszaru zielonego w ramach systemu sygnalizacji poziomu ryzyka zatwierdzonego w czerwcu 2025 r.

Kategoriami bilansowymi generującymi największe wskazania dNII są: portfel obligacji skarbowych, depozyty bieżące, depozyty terminowe oraz kredyty hipoteczne. Portfel obligacji skarbowych ma największy wpływ na wahania miary dNII oraz SOT NII ze względu na relatywnie wysoki udział obligacji o zmiennym kuponie z resetem co 6 miesięcy.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej w ujęciu miary EVE przedstawiono poniżej:



EVE Total	Sty 25	Lut 25	Mar 25	Kwi 25	May 25	Cze 25	Lip 25	Sie 25	Wrz 25	Paź 25	Lis 25	Gru 25
Δ parallel up	(139,70)	(122,72)	(104,60)	(102,04)	(143,55)	(115,08)	(155,58)	(118,03)	(106,92)	(89,32)	(164,29)	(130,95)
Δ parallel down	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ steepener shock	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ flattener shock	(115,13)	(101,83)	(94,20)	(70,87)	(126,72)	(109,00)	(132,55)	(115,34)	(95,67)	(73,57)	(143,58)	(122,83)
Δ short rates up	(140,89)	(124,78)	(111,89)	(84,40)	(150,65)	(126,21)	(161,33)	(132,54)	(113,13)	(84,48)	(177,31)	(151,90)
Δ short rates down	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

EVE Total	Sty 25	Lut 25	Mar 25	Kwi 25	May 25	Cze 25	Lip 25	Sie 25	Wrz 25	Paź 25	Lis 25	Gru 25
EVE 0 (PLN m) (lhs)	4 386	4 633	4 472	4 503	4 185	4 366	4 428	4 150	4 300	4 263	4 750	4 797
Δ EVE 1-6 max (lhs)	(141)	(125)	(112)	(102)	(151)	(126)	(161)	(133)	(113)	(89)	(177)	(152)
Δ EVE 200 bps (lhs)	(111,73)	(98,20)	(84,29)	(84,15)	(116,13)	(92,88)	(123,86)	(92,28)	(84,70)	(75,78)	(133,64)	(54,10)
Fundusze własne (PLN m)	2 045,30	2 025,52	2 019,00	2 197,78	2 185,31	2 181,85	2 194,43	2 208,86	2 212,59	2 212,59	2 236,14	2 686,04
kapitał t1 (PLN m)	1 731,03	1 734,56	1 747,54	1 766,50	1 754,90	1 756,15	1 764,62	1 777,12	1 784,07	1 794,01	1 807,54	2 261,73
SOT EVE kapitał t-1 (lhs)	8,14%	7,19%	6,40%	5,78%	8,58%	7,19%	9,14%	7,46%	6,34%	4,98%	9,81%	6,72%
SOT EVE kapitał (lhs)	5,46%	4,85%	4,18%	3,83%	5,31%	4,26%	5,64%	4,18%	3,83%	3,42%	5,98%	2,01%
SOT T1 limit (lhs)	9,20%	9,20%	9,20%	9,20%	9,20%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%
SOT/SOT T1 apetyt na ryzyko (rhs)	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	14,00%	14,00%	14,00%	14,00%	14,00%	14,00%	14,00%

W 2025 r. miara wartości ekonomicznej EVE (dEVE oraz SOT EVE) kształtowała się na umiarkowanych poziomach. W całym okresie, wskazania miar ryzyka nie wykroczyły poza wprowadzony w czerwcu 2025 r. obszar zielony w ramach sygnalizacji poziomu ryzyka. Kategorie bilansowe generujące najwyższe wskazania dEVE to portfel płynnościowy składający się z obligacji skarbowych oraz depozyty bieżące w PLN.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku w rezultacie wrażliwości wartości portfela Banku na zmiany kursów walut. Ryzyko walutowe generowane jest w wyniku:

- transakcji walutowych zawieranych z klientami Banku,
- transakcji zawieranych przez DZPW w ramach zarządzania pozycją własną Banku,
- zawierania innych transakcji niż walutowe, które generują pozycję walutową dla Banku (np. odsetki od depozytów w walutach obcych).

Jednostką odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem walutowym jest BZP. Ryzyko walutowe wynikające z transakcji zawieranych przez zespół sprzedaży produktów walutowych w ramach linii CB zamykane jest na bieżąco za pomocą transakcji przeciwstawnych z podmiotami Grupy DB AG. Pozostałe ryzyko walutowe transferowane jest do BZP na bieżąco.

Pomiar ryzyka walutowego

Podstawową miarą stosowaną przy ocenie ryzyka walutowego jest:

- VaR,
- pozycja walutowa Banku,
- analiza scenariuszy szokowych.

Raportowanie ryzyka walutowego

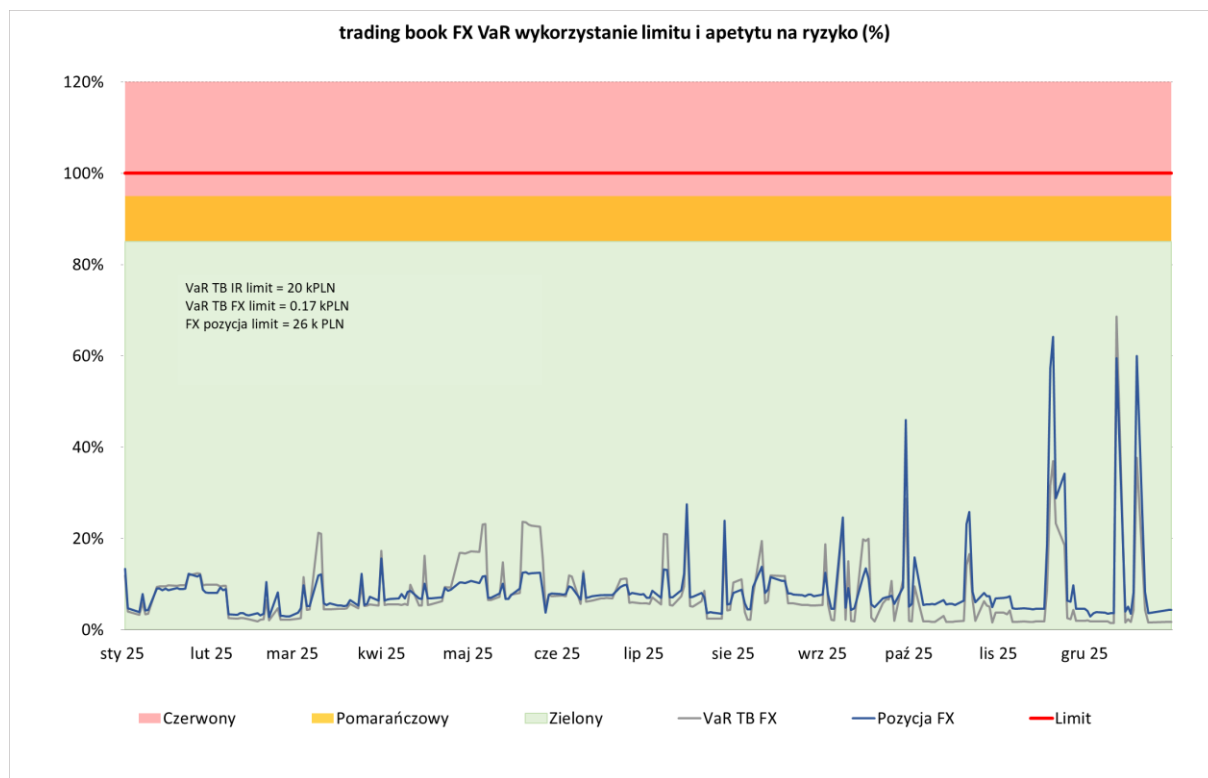
DZRRiP codziennie sporządza raport przedstawiający VaR ryzyka walutowego, otwarte pozycje walutowe, analizy stress-test i wykorzystanie limitów. Dodatkowo w ramach informacji analizowanych na Komitecie ALCO, oprócz zbiorczego zestawienia wykorzystania limitów i wyników testów warunków skrajnych, omawiane są także bieżące strategie zarządzania ryzykiem kursowym.

Limity ograniczające ryzyko walutowe

Podstawowym limitem ograniczającym ryzyko walutowe jest limit na wartość zagrożoną (VaR). VaR walutowy wraz z bieżącym poziomem limitu przedstawiono w tabeli poniżej:

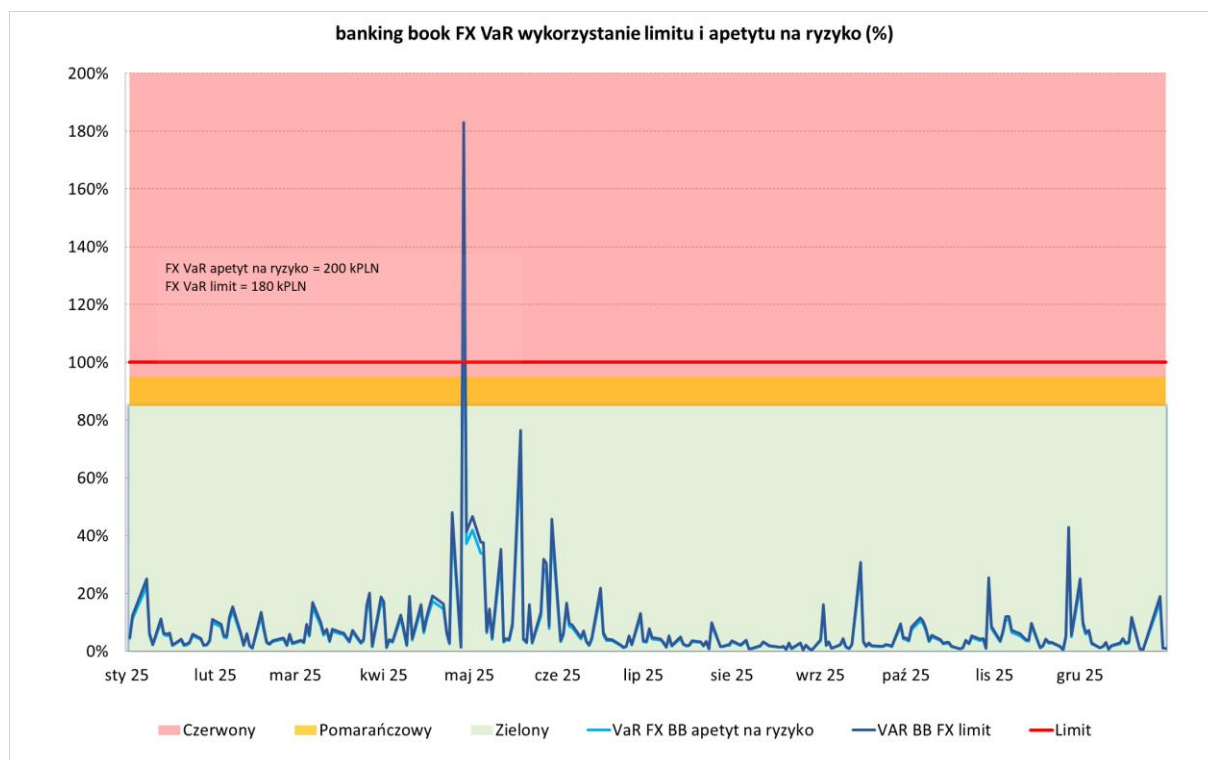
w PLN	limit	wartość na dzień 31.12.2025 r.	minimum w 2025 r.	maksimum w 2025 r.	średnia w 2025 r.
FX VaR księga bankowa	180,000.00	1,979.19	825.88	329,455.51	14,628.95
FX VaR księga handlowa	170.00	2.84	2.50	116.72	13.52

Ryzyko walutowe księgi handlowej kształtowało się w 2025 r. na bardzo niskich poziomach – wykorzystanie limitów przedstawiono na wykresie poniżej. Limit FX VaR obowiązujący w ciągu 2025 r. to 170 PLN. Limit ten nie był przekraczany w 2025 r.



Ryzyko walutowe księgi bankowej kształtowało się na umiarkowanych / niskich poziomach. W ciągu roku wystąpiło tylko jedno przekroczenie limitu testu warunków skrajnych ryzyka walutowego księgi bankowej.

Poniższy wykres prezentuje wykorzystanie limitów oraz apetytu na ryzyko miar ryzyka walutowego księgi bankowej.



Wyszczególnienie walut w działalności walutowej Banku

Aktywa [w tys. PLN]		stan na 31.12.2025 roku				
Wyszczególnienie	USD	GBP	CHF	EUR	pozostałe	Ogółem
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	10 033	1 531	381 930	417 417	9 039	819 951
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	91 615	32 482	1 093 335	2 478 968	23	3 696 423
Inne aktywa	0	460	-	25 022	-	25 482
Razem	101 648	34 474	1 475 265	2 921 407	9 062	4 541 856

Zobowiązania [w tys. PLN]						
Wyszczególnienie	USD	GBP	CHF	EUR	pozostałe	Ogółem
Zobowiązania wobec innych banków	108 114	24 662	976 924	1 169 458	170	2 279 329
Zobowiązania wobec klientów	155 160	5 253	2 182	1 571 652	8 202	1 742 448
Inne zobowiązania	19	461	964	209 783	707	211 935
Rezerwy	3 362	-	2 276 747	507 423	-	2 787 533
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	424 308	-	424 308
Razem	266 656	30 376	3 256 817	3 882 624	9 079	7 445 552

Aktywa [w tys. PLN]		stan na 31.12.2024 roku				
Wyszczególnienie	USD	GBP	CHF	EUR	pozostałe	Ogółem
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	4 933	1 313	311 075	258 653	46 676	622 651
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	120 828	40 114	1 664 303	2 886 929	-	4 712 174
Inne aktywa	-	-	-	45 584	-	45 584
Razem	125 760	41 427	1 975 379	3 191 166	46 676	5 380 409

Zobowiązania [w tys. PLN]						
Wyszczególnienie	USD	GBP	CHF	EUR	pozostałe	Ogółem
Zobowiązania wobec innych banków	2 929	35 242	978 595	1 293 929	8	2 310 703
Zobowiązania wobec klientów	299 784	5 908	459	1 685 093	75 012	2 066 256
Inne zobowiązania	41	34	1 550	276 131	1	277 758
Rezerwy	3 829	-	2 313 741	48 807	1	2 366 378
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	1 733 434	-	1 733 434
Razem	306 583	41 184	3 294 346	5 037 395	75 022	8 754 529

Do przeliczenia pozycji w walutach obcych zastosowano kurs średni NBP z dnia bilansowego. Zastosowane kursy:

	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
USD	3.6016	4.1012
GBP	4.8399	5.1488
CHF	4.539	4.5371
EUR	4.2267	4.273

46. Reforma IBOR

Reforma IBOR ma na celu zwalczanie manipulacji wskaźnikami referencyjnymi oraz zapewnienie, że wskaźniki te będą wiarygodne i reprezentatywne. Odpowiednie regulacje zostały zawarte w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Bank przygotował poniższe kroki w celu wdrożenia zmiany.

Podsumowanie działań w zakresie wskaźników referencyjnych używanych przez Bank w umowach kredytowych zawartych z konsumentami:

LIBOR 3M dla CHF – publikacja wskaźnika do 31.12.2021 r.

- wg stanu na dzień 31.12.2025 r. w portfelu kredytów hipotecznych DBP znajdowały się 2 952 umowy, w tym 2 949 umów oprocentowanych stawką SARON 3M Compound (dla 2 948 umów stosowano korektę wskaźnika w wysokości 0,0031 p.p.)

- na mocy znowelizowanego rozporządzenia BMR, Komisja Europejska wyznaczyła zamiennik dla znikającego wskaźnika referencyjnego LIBOR CHF. Uprawnienie dla KE zostało przyznane, aby systemowo rozwiązać kwestię kontynuacji umów po zaprzestaniu opracowywania danego wskaźnika referencyjnego. Wyznaczony przez KE zamiennik ma zastosowanie z mocy prawa do wszystkich umów i instrumentów finansowych, w których nie zostały zawarte lub nie mogą być zastosowane postanowienia z Planów awaryjnych.

- Wskaźnik zastępczy wyznaczony przez KE to SARON 3M Compound z korektą 0,0031;

- W związku z wprowadzeniem przez KE wskaźnika zastępczego, Bank w umowach stosuje SARON 3M Compound z korektą 0,0031 p.p w miejsce LIBOR 3M dla CHF od pierwszego przeszacowania harmonogramu po 1 stycznia 2022 r. zgodnie z zasadami określonymi w umowach;

LIBOR 3M dla GBP - publikacja wskaźnika do 31.03.2024 r.

- wg stanu na dzień 31.12.2025 r. w portfelu kredytów hipotecznych DBP znajdowało się 135 umów, w tym 27 umów było oprocentowanych stawką równą marży Banku.

W związku z zaprzestaniem wyznaczania wskaźnika LIBOR dla GBP, a także brakiem możliwości zastosowania postanowień z Planów awaryjnych, Bank podjął decyzję o zastosowaniu w miejsce wskaźnika LIBOR dla GBP, od pierwszego przeszacowania przypadającego po dniu zaprzestania wyznaczania wskaźnika tj. po dniu 31.03.2024 r. stawki „0”, a więc o zastosowaniu oprocentowania równego marży Banku. Na dzień 31.12.2025 r. w portfelu Banku znajduje się 27 umów w walucie GBP z oprocentowaniem równym marży Banku. W wyniku akcji przeprowadzanych przez Bank w związku z planowanym zakończeniem wyznaczania wskaźnika LIBOR dla GBP, w portfelu Banku, wg stanu na koniec 2025 roku, pozostawało 107 umów, dla których ustalono oprocentowanie w oparciu o 10 letnią stopę stałą.

LIBOR 3M dla USD - publikacja wskaźnika do 30.09.2024 r.

- wg stanu na dzień 31.12.2025 r. w portfelu kredytów hipotecznych DBP znajdowało się 339 umów, w tym 302 umowy były oprocentowane stawką równą marży Banku, zaś dla 33 umów oprocentowanie ustalane było z uwzględnieniem wartości wskaźnika CME Term SORF publikowanego dla okresu trzymiesięcznego.

W związku z zakończeniem publikacji wskaźnika Bank podjął decyzję, że:

- w przypadku umów, dla których możliwe było zastosowanie zapisów z Planów awaryjnych, począwszy od pierwszego przeszacowania mającego miejsce po 30.09.2024 r., w miejsce wskaźnika LIBOR dla USD zastosowano wskaźnik CME Term SOFR publikowany dla okresu trzymiesięcznego;
- w przypadku umów, dla których nie było możliwe zastosowanie zapisów z Planów awaryjnych, począwszy od pierwszego przeszacowania mającego miejsce po 30.09.2024 r., w miejsce wskaźnika LIBOR dla USD zastosowana została stawka „0”, a więc oprocentowanie równe marży Banku.

WIBOR – publikacja wskaźnika do końca 2036 roku

- wg stanu na dzień 31.12.2025 r. w portfelu kredytów hipotecznych DBP znajdowało się 96 umów, w tym 95 opartych na stawce WIBOR 3M.

Została powołana Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) w związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce, zakładającą m.in. wprowadzenie nowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej.

NGR wyznaczyła wskaźnik referencyjny POLSTR jako wskaźnik, który do końca 2036 roku ma zastąpić wskaźnik WIBOR w przypadku umów zawartych do końca 2026 roku, zaś w przypadku umów zawieranych od początku 2027 roku WIBOR nie będzie już wykorzystywany i jego miejsce, zgodnie ze stanowiskiem NGR, stosowany powinien być POLSTR.

EURIBOR

- wg stanu na dzień 31.12.2025 r. w portfelu kredytów hipotecznych DBP znajdowało się 11 712 umów, w tym 11 635 umów opartych na stawce EURIBOR 3M.

Brak wymaganych zmian – wskaźnik ten jest już dostosowany do wymogów BMR

47. Zarządzanie kapitałem własnym

Zgodnie z obowiązującym prawem Bank jest zobowiązany do utrzymywania funduszy własnych w wielkości adekwatnej do ponoszonego ryzyka oraz dostosowanej do rozmiaru prowadzonej działalności. Miarą służącą do określenia adekwatności kapitałowej jest łączny współczynnik adekwatności kapitałowej (wyplacalności). Zgodnie ze stanowiskiem KNF w sprawie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych, Bank powinien utrzymywać minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie regulacyjnym Filara I wynikające z art. 92 CRR i – jeśli dotyczy - Filara II (tj. add-on) wynikające z art. 138 ust. 1 pkt. 2a ustawy Prawo bankowe oraz wymóg połączonego bufora określony w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank był zatem zobowiązany utrzymywać:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie: 8% + wymóg połączonego bufora,
- współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie: 6% + wymóg połączonego bufora,

- współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie: 4,5% + wymóg połączanego bufora.

Bank zarządza ryzykiem i kapitałem w ramach zbioru zasad, określonej struktury organizacyjnej oraz procesów pomiaru, kontroli i alokacji dostosowanych do profilu swojej działalności.

Podejście Banku do zarządzania ryzykiem i kapitałem opiera się na następujących ogólnych zasadach:

- Zarząd Banku zapewnia całościowy nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem i kapitałem,
- Bank zarządza poszczególnymi ryzykami oraz kapitałem w ramach skoordynowanych procesów, wdrożonych we właściwych jednostkach organizacyjnych,
- Jednostki biorące udział w procesie kontroli ryzyka mają zapewnione organizacyjną i funkcjonalną niezależność od jednostek biznesowych.

Fundusze własne Banku

Zasady wyliczania funduszy własnych

Zgodnie z postanowieniami Prawa bankowego oraz Rozporządzenia 575/2013 fundusze własne Banku obejmują:

- Kapitał podstawowy Tier I,
- Kapitał dodatkowy Tier I,
- Kapitał Tier II.

Kapitał podstawowy Tier I Banku składa się z:

1. Instrumentów kapitałowych, o ile spełnione zostały warunki określone w art. 28 CRR, oraz powiązanych z nimi ażio emisyjnych,
2. Zysków zatrzymanych.

Zyski z bieżącego okresu lub zyski roczne ujmuje się w kapitale podstawowym Tier I wyłącznie, gdy:

- Zysk został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, lub
 - Bank uzyskał zgodę KNF na włączenie zysku do funduszy własnych po spełnieniu warunków określonych w art. 26 ust. 2 CRR.
3. Skumulowanych innych całkowitych dochodów w tym niezrealizowanych zysków i strat z przeszacowania portfela instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
 4. Kapitału rezerwowego;
 5. Funduszy ogólnego ryzyka bankowego.

Kapitał dodatkowy Tier I Banku obejmuje:

Instrumenty kapitałowe, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 52 ust. 1 CRR, wraz z ažio emisyjnym związanym z tymi instrumentami, po zastosowaniu odliczeń wymaganych przez art. 56 CRR oraz po zastosowaniu art. 79 CRR. Instrumenty te nie kwalifikują się jako pozycja kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) lub Tier 2.

Obecnie Bank nie posiada instrumentów kwalifikujących się jako pozycje dodatkowe Tier 1 (AT1).

Kapitał Tier II Banku składa się z:

Instrumentów kapitałowych wraz z ažio emisyjnym związanym z tymi instrumentami, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 63 CRR.

Zakres, w jakim instrumenty w Tier II kwalifikują się jako pozycje w Tier II w trakcie ostatnich pięciu lat okresu zapadalności danych instrumentów, oblicza się na podstawie art. 64 CRR, mnożąc wynik obliczenia określonego w lit. a) przez kwotę, o której mowa w lit. b):

- a) wartość bilansowa instrumentów w pierwszym dniu ostatniego pięcioletniego okresu ich umownego terminu zapadalności podzielona przez liczbę dni w tym okresie;
- b) liczba pozostałych dni umownego terminu zapadalności instrumentów lub pożyczek podporządkowanych.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Bank wykorzystywał pożyczkę podporządkowaną, która spełnia wszystkie kryteria określone w art. 63 CRR oraz której termin zapadalności wynosi mniej niż 5 lat kalendarzowych.

Adekwatność kapitałowa 2025 – 2024

w tys. PLN	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Fundusze podstawowe	2 132 562	1 755 233
Pomniejszenia funduszy podstawowych	(17 635)	(20 621)
Fundusze uzupełniające	424 308	340 563
Fundusze własne	2 539 235	2 075 175
Kapitał krótkoterminowy		
Razem fundusze własne i kapitał krótkoterminowy		
Łączny współczynnik kapitałowy (%)*		
Adekwatność kapitałowa Banku		
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	289 703	650 075
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rozliczenia/dostawy	-	-
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	3	7
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka operacyjnego	249 938	108 092
Wymogi kapitałowe z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-
Wymogi kapitałowe z tytułu korekty wyceny kredytowej	1 344	291
Wymogi kapitałowe z tytułu dłużnych ekspozycji w portfelu handlowym		
Wymogi z tytułu innych ekspozycji na ryzyko		
Całkowity wymóg kapitałowy	540 988	758 465
Łączny współczynnik kapitałowy (%)*	37,55%	21,89%

Bufory kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2025 roku bufory kapitałowe były obliczane według zasad określonych w:

- Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi z późn. zmianami (CRD),
- Ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym,
- Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) nr 1152/2014 z dnia 4 czerwca 2014 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących ustalania lokalizacji geograficznej odnośnych ekspozycji kredytowych na potrzeby obliczania specyficznych dla instytucji wskaźników bufora antycyklicznego,

- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 r. uchylającym rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 1 września 2017 r. w sprawie bufora ryzyka systemowego.

Zgodnie z w/w regulacjami i decyzją KNF, na dzień 31 grudnia 2025 Bank był zobowiązany utrzymywać:

1. Bufor zabezpieczający na poziomie 2,5% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 CRR. Na dzień 31 grudnia 2025 r. kwota ta wyniosła 169 059 tys. zł,
2. Bufor antycykliczny, który na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniósł 70 276 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. Bank spełniał wymóg połączonego bufora.

Wpływ wdrożenia regulacji CRR 3 na pozycję kapitałową Banku

W związku z wdrożeniem Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego, z dniem 1 stycznia 2025 roku Bank obowiązuje zmienione metody wyznaczania wymogów kapitałowych.

Do najistotniejszych zmian, które Bank wdrożył w 2025 roku wraz z wejściem w życie nowego pakietu CCR3 należy zaliczyć:

- zmianę stosowanych wag ryzyka dla portfeli kredytów hipotecznych wyrażonych w walutach innych niż waluta krajowa, co skutkowało znaczną redukcją wymogu kapitałowego,
- wprowadzenie nowej opartej o element wskaźnika biznesowego metody wyznaczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, co skutkowało wzrostem wymogu kapitałowego z tego tytułu.

Wymogi MREL

W dniu 8 kwietnia 2025 roku Bank otrzymał pismo BFG w sprawie wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych ("MREL", ang. the minimum requirement for own funds and eligible liabilities). Wymóg MREL wyznaczony przez Fundusz, w porozumieniu z SRB, dla Deutsche Bank Polska S.A. wynosi 19,25% TREA i 5,91% TEM na poziomie indywidualnym. Bank był zobowiązany do spełnienia wymogu MREL do 31 grudnia 2025 r.

	31.12.2025 (w tys. zł)
Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowane	2 539 235
Fundusze własne	2 539 235
Kapitał Tier I	2 114 927
Kapitał Tier II	424 308
Zobowiązania kwalifikowane	0
MREL-TREA	34,01%
MREL-TEM	10,44%

Według stanu na dzień 31.12.2025 r. współczynnik MREL wyliczony na bazie danych jednostkowych w odniesieniu do łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko „TREA” wyniósł 34,01% (zgodnie z ustawą o nadzorze makroostrożnościowym, instrumenty w kapitale podstawowym Tier I utrzymywane przez podmiot na potrzeby wymogu połączonego bufora nie mogą zostać wykorzystane do spełnienia tego wymogu; bez uwzględnienia tego ograniczenia współczynnik wyniósł 37,55%). W odniesieniu do miary ekspozycji całkowitej „TEM” współczynnik MREL wyniósł 10,44%.

48. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Strategia i proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku

Ryzyko operacyjne rozumiane jest jako ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmując także ryzyko prawne. Definicja ryzyka operacyjnego nie obejmuje ryzyka biznesowego, ryzyka reputacji i ryzyka modeli.

Przyjęta w Banku Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym określa podstawowe procesy niezbędne do zarządzania ryzykiem operacyjnym. Stopień formalizacji i złożoności Polityki jest dostosowany do specyfiki działania Banku i do aktualnego i docelowego profilu ryzyka.

W kwestiach zarządzania tym ryzykiem Bank kieruje się zapisami odpowiednich obowiązujących regulacji, w tym Uchwał oraz Rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego.

W celu dopasowania zarządzania ryzykiem do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, został wdrożony w Banku zintegrowany proces zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmujący:

- identyfikację ryzyka,

- analizę i ocenę ryzyka, która umożliwia wycenę ekspozycji na ryzyko,
- reakcję na ryzyko, czyli wybór i realizację odpowiednich działań dostosowanych do ekspozycji na ryzyko (ograniczenie, transfer, akceptacja, unikanie),
- monitorowanie ryzyka,
- raportowanie wyników analizy i oceny ryzyka w usystematyzowany sposób,
- określenie uczestników procesu i ich ról, obowiązków i zakresu odpowiedzialności.

Na podstawie odpowiednich procedur przeprowadzana jest identyfikacja oraz szacowanie ryzyka operacyjnego w produktach, procesach bankowych oraz czynnościach zlecanych na zewnątrz zarówno przed ich wdrożeniem jak i w ciągu cyklu ich funkcjonowania.

W ramach identyfikacji obszarów podwyższonego ryzyka operacyjnego Bank gromadzi informacje o występujących stratach operacyjnych, monitoruje poziom zdefiniowanych kluczowych wskaźniki ryzyka stanowiących instrument wczesnego ostrzegania, a także stosuje inne elementy procesu (pozwalające na sprawne zarządzanie tym ryzykiem) takie jak: prowadzenie regularnych kontroli z zakresu ryzyka operacyjnego, samoocena ryzyk, analiza scenariuszy.

Struktura i organizacja jednostek zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku

Struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym została zatwierdzona przez Zarząd Banku. Została ona wdrożona w całej organizacji pozwalając na uświadomienie wszystkim pracownikom (na różnych szczeblach organizacyjnych) ich obowiązków w odniesieniu do ryzyka operacyjnego. Zgodnie z procesem każda jednostka operacyjna Banku odpowiada za aktywne zarządzanie ryzykiem operacyjnym pojawiającym się w powierzonym im obszarze działalności Banku.

W procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank stosuje model Trzech Linii Obrony, który zapewnia szybkie wykrywanie nieprawidłowości i chroni przed kumulacją strat. Model określa właściciela ryzyka, właściciela procesu zarządzania ryzykiem oraz role w ramach wykonywanych kontroli w Pierwszej, drugiej i Trzeciej Linii.

W Banku obowiązuje podział obowiązków pracowników oraz zasada dwóch par oczu wdrożona zarówno w procedurach jak i systemach informatycznych, do których dostęp uzależniony jest od zakresu obowiązków wykonywanych przez danego pracownika.

Bank, w celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym powołał Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym jako wydzieloną jednostkę odpowiedzialną za realizację przyjętej strategii w tym obszarze.

Zakres i rodzaj systemów raportowania i pomiaru ryzyka

W Banku zostały określone zasady zgłaszania, monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego na Komitecie Operacyjnym, Zarządzie Banku oraz na Komitecie Ryzyka Rady Nadzorczej i Komitecie Audytu Rady Nadzorczej. Zidentyfikowane działania ograniczające podlegają monitoringowi do momentu całkowitego wdrożenia.

Wszystkie obszary działalności Banku są objęte identyfikacją ryzyk operacyjnych, które następnie są szacowane pod względem potencjalnej wysokości straty i częstotliwości jej występowania. Wyniki identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego są monitorowane na bieżąco i analizowane w czasie oraz podlegają cyklicznemu raportowaniu do naczelnych organów Banku.

Ponadto Bank wylicza corocznie (na bieżący rok) apetyt na ryzyko operacyjne, stanowiący wielkość ryzyka, która może być przez Bank zaakceptowana biorąc pod uwagę jego strukturę organizacyjną, oferowane produkty, itp. Na podstawie skalkulowanego apetytu na ryzyko operacyjne określone są limity, których przestrzeganie podlega okresowemu monitoringowi i kwartalnemu raportowaniu.

Stosowane metody wyliczania kapitału na pokrycie ryzyka operacyjnego

Deutsche Bank Polska S.A. stosuje standardową (SMA – Standardized Measurement Approach) metodę wyliczania wymogu regulacyjnego z tytułu ryzyka operacyjnego, która w ramach CRR oparta jest o wskaźnik biznesowy (BI) oraz mnożnik wynikający ze historycznych strat operacyjnych (ILM =1).

Straty z tytułu ryzyka operacyjnego odnotowane w 2024 i 2025 roku w podziale na kategorie zdarzeń

Kwoty strat operacyjnych brutto odnotowanych przez Bank w latach 2024 – 2025 w podziale na poszczególne kategorie zdarzeń operacyjnych prezentuje poniższa tabela.

Kategoria zdarzeń operacyjnych	Kwota strat operacyjnych brutto w roku (tys. zł)	
	2025	2024
1.Oszustwo wewnętrzne	11	37
2.Oszustwo zewnętrzne	-	-
3.Zasady dotyczące zatrudnienia oraz bezpieczeństwo w miejscu pracy	2	109
4.Klienci, produkty i praktyki operacyjne	221 211	287 394
5.Szkody związane z aktywami rzeczowymi	-	-
6.Zakłócenie działalności banku i awarie systemów	25	45
7.Wykonanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi	1 382	38

Dodatkowo w poczet strat operacyjnych w 2025 roku zostały zaliczone koszty ugód z klientami posiadającymi walutowe kredyty hipoteczne w wysokości 708 400 tys. zł, które zostały rozliczone w ciężar rezerwy ogólnej na ryzyko prawne w związku z ryzykiem prawnym portfela pozwów sądowych kierowanych przez klientów posiadających walutowe kredyty hipoteczne oraz koszty kontr-pozwów o zwrot kapitału oraz o zapłatę wynagrodzenia za korzystanie z kapitału w związku z toczącymi się postępowaniami sądowymi dotyczącymi walutowych kredytów hipotecznych w celu uniknięcia przedawnienia roszczenia banku w wysokości 16 651 tys. zł.

Profil ryzyka operacyjnego Banku w roku 2025 nadal zdominowany był kosztami rezerw oraz obsługi prawnej pozwów sądowych złożonych przez klientów korzystających z walutowych kredytów hipotecznych.

Powyższe zestawienie nie zawiera kwoty rezerwy ogólnej na ryzyko prawne związane z pozwami sądowymi dotyczącymi walutowych kredytów hipotecznych, o której mowa w komentarzu do Noty 30.

Zasady ograniczania ryzyka operacyjnego oraz strategię i procesy monitorowania skuteczności metod ograniczania ryzyka operacyjnego

Zgodnie z przyjętą strukturą zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank realizuje model zarządzania ryzykiem operacyjnym, w którym odpowiedzialność za bieżące zarządzanie ryzykiem spoczywa na wszystkich pracownikach Banku, zgodnie z zakresem odpowiedzialności i przypisanych zadań, a w szczególności na kierujących komórkami organizacyjnymi. W toku bieżącej działalności pracownicy podejmują czynności ograniczające zidentyfikowane ryzyka operacyjne w swoich obszarach.

W Banku zidentyfikowane istotne ryzyka są objęte działaniami ograniczającymi z odpowiednimi terminami wdrożenia z uwzględnieniem ryzyka pozostałego po wprowadzeniu działań ograniczających.

49. Polityka w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń

1. Informacje jakościowe

Informacje dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, a także liczby posiedzeń organizowanych w danym roku obrachunkowym przez organ zarządzający pełniący nadzór nad wynagrodzeniami, w tym - w stosownych przypadkach - informacje na temat składu i zakresu zadań komisji ds. wynagrodzeń, konsultanta zewnętrznego, z którego usług skorzystano przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, oraz roli odpowiednich zainteresowanych stron.

Deutsche Bank Polska S.A. (dalej zwany „Bankiem”) wdrożył Politykę Wynagradzania z uwzględnieniem Stałych i Zmiennych Składników Wynagrodzeń osób o szczególnie istotnym wpływie na profil ryzyka Banku, w Deutsche Bank Polska S.A. (dalej zwaną „Polityką Wynagradzania” lub „Polityką”), które kształtują i mają istotny wpływ na profil ryzyka Banku.

Wszystkie stanowiska w Banku zostały przeanalizowane pod kątem głównych ryzyk podlegających zarządzaniu w Banku i na tej podstawie zostały wyłonione stanowiska mające szczególnie istotny wpływ na profil ryzyka Banku (dalej: „Risk Takers”), których wykaz stanowi załącznik nr 3 do ww. Polityki Wynagradzania.

Stosowana przez Bank polityka wynagradzania uwzględnia politykę wynagrodzeń podmiotu dominującego w stosunku do Banku.

Ponadto, Bank działając zgodnie z Artykułem 94 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi wprowadził do stosowania w Banku maksymalny stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych dla osób na Stanowiskach Kierowniczych objętych Polityką wynagradzania na poziomie nie przekraczającym 200% z wyłączeniem funkcji kontrolnych, dla których stosunek składników zmiennych nie może przekroczyć 100%.

Bank ustalił wartość wskaźnika maksymalnego stosunku średniego całkowitego wynagrodzenia brutto członków Zarządu w okresie rocznym do średniego całkowitego wynagrodzenia brutto pozostałych pracowników Banku w okresie rocznym w wysokości nieprzekraczającej 30-krotności średniego wynagrodzenia całkowitego otrzymywanego przez pracownika Banku.

W Banku funkcjonuje Komitet ds. Wynagrodzeń. Komitet ds. Wynagrodzeń jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej, a członkowie Komitetu wykonują swoje kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych.

W 2025 roku w skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi:

- 1) Pan Konrad Kozik (Przewodniczący i niezależny Członek Rady Nadzorczej)
- 2) Pan Wiesław Thor (niezależny Członek Rady Nadzorczej)
- 3) Pan Borislav Ivanov-Blankenburg (Członek Rady Nadzorczej)

Do zadań Komitetu należy m.in:

- ustalanie warunków zatrudnienia Członków Zarządu określonych w umowie o pracę, kontrakcie menadżerskim lub innej umowie;
- wydawanie opinii na temat obowiązującego w Banku systemu wynagrodzeń, w tym w szczególności monitorowanie wysokości i składników wynagrodzeń;
- monitorowanie i wydawanie opinii na temat Polityki wynagradzania kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku oraz interes udziałowców Banku;
- opiniowanie i monitorowanie wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Deutsche Bank Polska S.A. z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi;
- wydawanie opinii dotyczącej zapewnienia neutralności Polityki Wynagrodzeń pod względem płci i wspierania równego traktowania pracowników różnych płci.

Posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń odbywają się nie rzadziej niż raz w roku. Posiedzenia Komitetu mogą być zwołane przez Przewodniczącego Komitetu lub z inicjatywy Członka Rady Nadzorczej oraz na wniosek Zarządu Banku. W 2025 roku odbyły się dwa posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem a wynikami

Deutsche Bank Polska S.A. realizuje politykę wynagradzania, z uwzględnieniem oraz w połączeniu z polityką wynagrodzeń Grupy DB, celem spójnego zarządzania ryzykiem i ograniczeniem konfliktu interesów.

Polityka wynagradzania wspiera ostrożne i stabilne zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz w sposób szczególny dba o długoterminowe dobro Banku, interes akcjonariuszy, inwestorów i jego udziałowców.

Całkowite wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne. Stałe składniki winny stanowić na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia.

Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego Risk Taker'a jest ocena indywidualnych wyników pracy każdej osoby, wyników danej jednostki organizacyjnej oraz wyników Banku w obszarze odpowiedzialności tej osoby, z uwzględnieniem wyników całego Banku i odbywa się za co najmniej 3 lata, tak aby wysokość wynagrodzenia zależnego od wyników uwzględniała cykl koniunkturalny Banku i ryzyko związane z prowadzoną przez Bank działalnością. Do oceny indywidualnych efektów pracy stosuje się kryteria finansowe oraz niefinansowe z uwzględnieniem poziomu ryzyka związanego z tymi efektami. Kryteria te powinny być obiektywne i uwzględniać jakość zarządzania Bankiem oraz długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Przy czym, wynagrodzenie zmienne kierowników komórki audytu wewnętrznego, komórki ds. zarządzania ryzykiem braku zgodności, komórek organizacyjnych odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i sprawy kadrowe, jest niezależne od wyników gospodarczych uzyskiwanych w kontrolowanych przez nich obszarach działalności Banku.

Wypłata wynagrodzenia zmiennego jest finansowana i wypłacana ze środków Banku i jest niezależna od wyników podmiotu dominującego Banku lub grupy, do której należy Bank.

Informacje dotyczące kształtowania wynagrodzeń

Wysokość części zmiennej wynagrodzenia corocznie jest przedmiotem analizy Komitetu ds. Wynagrodzeń pełniącego funkcję konsultacyjno-doradczą dla Rady Nadzorczej.

Jeżeli kwota wynagrodzenia zmiennego przyznanego w danym roku przekroczy równowartość w złotych 50 000 euro lub jedną trzecią łącznego rocznego wynagrodzenia, wówczas stosowane jest odroczenie w wysokości co najmniej 40% na okres min. 4 lat, natomiast co najmniej 50% odroczonego wynagrodzenia zmiennego wypłacana jest w instrumentach finansowych, z zachowaniem 12 miesięcznego okresu retencji dla części odroczonego, co stanowi zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku.

Odraczanie wynagrodzenia zmiennego oraz płatności w formie instrumentu nie są stosowane, jeśli średnia wartość aktywów Banku, obliczona dla czteroletniego okresu bezpośrednio poprzedzającego bieżący rok obrotowy, nie przekracza równowartości w złotych 5 000 000 000 euro, z uwzględnieniem ewentualnych korekt tej kwoty wprowadzonych przez Ministra właściwego do spraw instytucji finansowych. Zasady Polityki obejmują świadczenia emerytalne przyznawane na zasadzie dobrowolnej przez Bank i będące częścią pakietu wynagrodzenia zmiennego Risk Taker'a. Uznaniowe świadczenia emerytalne stanowią zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku.

Możliwość realizacji odroczonej płatności w danym roku jest uzależniona od spełnienia między innymi następujących kryteriów:

- osiągnięcia przez Bank współczynnika wypłacalności na koniec poprzedniego roku na poziomie przekraczającym minimalny poziom regulacyjny powiększony o bufor kapitałowe, dodatkowe wymogi kapitałowe nałożone na Bank przez KNF oraz wewnętrzny bufor ICAAP;
- spełnienia minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych;

- osiągnięcia przez Bank współczynnika LCR i współczynnika NSFR na poziomie przekraczającym minimalny poziom regulacyjny;
- nieuczestniczenia przez osobę mającą szczególnie istotny wpływ na profil ryzyka Banku w działaniach, których wynikiem były znaczne straty Banku lub bycia odpowiedzialną za takie działania, fraudach, missellingu bądź innych zaniedbaniach;
- spełnienia przez osobę mającą szczególnie istotny wpływ na profil ryzyka Banku odpowiednich standardów dotyczących rękoi bezpieczeństwa i ostrożnego zarządzania Bankiem,
- pozytywnej oceny efektów pracy Risk Takerów uwzględniającej 3-letni horyzont,

uwzględniając ewentualne sytuacje wyjątkowe nie związane z podstawową działalnością Banku, które wpływają na wartość jednostki instrumentu finansowego stosowanego w Banku w przypadku wynagrodzenia odroczonego w formie instrumentów finansowych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Tomasz Kowalski
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/ funkcja

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Magdalena Rogalska
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/ funkcja

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Zbigniew Bętkowski
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/ funkcja

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Piotr Gemra
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/ funkcja

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Piotr Pawłowski
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/ funkcja

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Warszawa, dnia 17 czerwca 2026 roku