

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Handlowego
w Warszawie S.A.
za III kwartał 2025 roku

citi handlowy®

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego
w Warszawie S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	III kwartał narastająco	III kwartał narastająco	III kwartał narastająco	III kwartał narastająco
	okres od 01.01.25 do 30.09.25	okres od 01.01.24 do 30.09.24	okres od 01.01.25 do 30.09.25	okres od 01.01.24 do 30.09.24
dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	2 400 424	2 313 127	566 605	537 661
Przychody z tytułu opłat i prowizji	381 589	353 238	90 072	82 106
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	1 612 754	1 640 774	380 681	381 637
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	(215 658)	149 776	(50 905)	34 837
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 069 941	1 392 576	252 553	323 908
Całkowite dochody	1 271 995	1 463 501	300 247	340 175
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 598 931	703 224	613 462	163 457
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	6 068 545	-	1 421 471	-
Aktywa razem	79 524 025	72 478 103	18 627 383	16 961 878
Zobowiązania wobec banków	3 345 814	4 435 817	783 710	1 038 104
Zobowiązania wobec klientów	39 418 356	53 985 032	9 233 195	12 633 988
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	22 409 288	-	5 249 060	-
Kapitał własny	9 346 109	9 868 531	2 189 194	2 309 509
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	122 421	122 312
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	71,59	75,57	16,77	17,69
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	22,3	22,5	22,3	22,5
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	8,20	10,66	1,94	2,48
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	8,20	10,66	1,94	2,48
dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	2 400 433	2 313 127	566 608	537 661
Przychody z tytułu opłat i prowizji	381 602	353 262	90 075	82 112
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	1 286 624	1 274 920	303 700	296 341
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	(215 658)	149 776	(50 905)	34 814
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 070 966	1 424 696	252 795	331 155
Całkowite dochody	1 273 024	1 495 689	300 490	347 657
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 598 931	703 224	613 462	163 457
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	6 068 545	-	1 421 471	-
Aktywa razem	79 614 991	72 569 193	18 648 691	16 983 195
Zobowiązania wobec banków	3 345 814	4 435 817	783 710	1 038 104
Zobowiązania wobec klientów	39 522 750	54 090 588	9 257 648	12 658 691
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	22 409 288	-	5 249 060	-
Kapitał własny	9 334 090	9 855 483	2 186 379	2 306 455
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	122 421	122 312
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	71,44	75,43	16,73	17,65
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	22,1	22,2	22,1	22,2
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	8,20	10,90	1,94	2,53
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	8,20	10,90	1,94	2,53
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)	10,29	11,15	2,43	2,59

Objaśnienia do tabeli:

- 1) Wpływ reklasyfikacji związanej z MSSF 5 na tabelę jest taki sam jak w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku wyników.
- 2) Dane porównawcze dotyczące pozycji bilansowych oraz łącznego współczynnika kapitałowego zostały zaprezentowane według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku po uwzględnieniu korekty retrospektywnej.
- 3) Dodatkowe informacje dotyczące kalkulacji łącznego współczynnika kapitałowego zostały przedstawione w nocie 7 oraz „Informacji w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na dzień 30 września 2025 roku” podlegającej publikacji na stronie internetowej Banku.
- 4) Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 września 2025 roku – 4,2692 zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku 4,2730 zł; na dzień 30 września 2024 roku: 4,2791 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2025 roku – 4,2365 zł (I, II i III kwartału 2024 roku: 4,3022 zł).

SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)	10
2 Oświadczenie o zgodności	10
3 Znaczące zasady rachunkowości	11
4 Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej	15
5 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowymi kapitałowym	18
6 Sytuacja w sektorze bankowym	20
7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	21
8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	29
9 Działalność Grupy	31
10 Rating	40
11 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	41
12 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	43
13 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
14 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	45
15 Niespłatenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	45
16 Sezonowość lub cykliczność działalności	45
17 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	45
18 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	46
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	46
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	47
21 Realizacja prognozy wyników na 2025 rok	47
22 Informacja o akcjonariuszach	47
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	47

24	Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne	47
25	Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	50
26	Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	50
27	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym	50
28	Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	50
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2025 roku		51

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Za okres	III kwartał okres od 01.07.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25	III kwartał okres od 01.07.24 do 30.09.24	III kwartał narastająco okres od 01.01.24 do 30.09.24
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z tytułu odsetek		707 617	2 137 308	687 212	2 074 398
Przychody o podobnym charakterze		112 547	263 116	95 504	238 729
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze		(303 940)	(806 585)	(226 061)	(654 449)
Wynik z tytułu odsetek		516 224	1 593 839	556 655	1 658 678
Przychody z tytułu opłat i prowizji		125 607	381 589	114 415	353 238
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(19 841)	(58 677)	(16 948)	(51 786)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		105 766	322 912	97 467	301 452
Przychody z tytułu dywidend		941	12 454	676	11 381
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		109 031	283 790	130 542	393 480
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		19 229	164 644	1 849	16 263
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		257	(5 942)	2 952	(3 708)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		(3 604)	(1 917)	(8 030)	1 530
Pozostałe przychody operacyjne		4 182	14 545	4 363	13 555
Pozostałe koszty operacyjne		(9 763)	(29 119)	(7 611)	(30 193)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(5 581)	(14 574)	(3 248)	(16 638)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(159 600)	(586 398)	(158 013)	(579 230)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(10 082)	(32 417)	(13 106)	(37 270)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(20)	550	(169)	1 620
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(19 553)	(28 551)	(1 282)	(15 490)
Zysk operacyjny		553 008	1 708 390	606 293	1 732 068
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(31 456)	(95 636)	(27 451)	(91 294)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		521 552	1 612 754	578 842	1 640 774
Podatek dochodowy		(110 121)	(327 155)	(160 318)	(397 974)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		411 431	1 285 599	418 524	1 242 800
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej		57 980	(215 658)	125 902	149 776
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		469 411	1 069 941	544 426	1 392 576

W tym:

Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	1 069 941	1 392 576
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 559 448	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	8,20	10,66
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	8,20	10,66

*Dane porównawcze zostały przekształcone w związku ze spełnieniem kryteriów MSSF 5 dotyczących wydzielenia działalności zaniechanej. Dodatkowe informacje znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	Za okres	III kwartał okres od 01.07.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25	III kwartał okres od 01.07.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.24 do 30.09.24
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		469 411	1 069 941	544 426	1 392 576
Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		100 977	202 054	19 705	70 925
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		116 526	335 420	21 237	84 166
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(15 576)	(133 362)	(1 498)	(13 173)
Różnice kursowe		27	(4)	(34)	(68)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		100 977	202 054	19 705	70 925
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej i zaniechanej		570 388	1 271 995	564 131	1 463 501
W tym:					
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		570 388	1 271 995	564 131	1 463 501

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.09.2025	31.12.2024
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 191 986	5 794 345
Należności od banków		7 255 709	8 787 780
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 418 052	4 436 319
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		49 712	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	54 140
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:		32 113 943	30 088 771
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		140 174	200 309
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		167 006	172 948
Należności od klientów		18 375 873	21 367 246
Rzeczowe aktywa trwałe		448 781	521 131
Wartości niematerialne		874 830	872 875
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		195 241	82 284
Inne aktywa		414 059	300 264
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		6 068 545	-
Aktywa razem		79 524 025	72 478 103
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		3 345 814	4 435 817
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 680 282	2 755 905
Pochodne instrumenty zabezpieczające		308 437	72 737
Zobowiązania wobec klientów		39 418 356	53 985 032
Rezerwy		85 995	120 992
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		79 188	99 600
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		20	13
Inne zobowiązania		1 850 536	1 139 476
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		22 409 288	-
Zobowiązania razem		70 177 916	62 609 572
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 001 260	3 001 260
Akcje własne		(27 311)	(20 577)
Kapitał z aktualizacji wyceny		137 190	(64 868)
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 653 515	4 039 027
Zyski zatrzymane		1 058 817	2 391 051
Kapitał własny razem		9 346 109	9 868 531
Zobowiązania i kapitał własny razem		79 524 025	72 478 103

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	522 638	3 001 260	-	128 406	3 190 659	2 886 528	9 729 491
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	-	70 993	(68)	1 392 576	1 463 501
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 392 576	1 392 576
Pozostałe całkowite dochody:	-	-	-	70 993	(68)	-	70 993
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(68)	-	(68)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	70 993	-	-	114 70 993
Program nagród kapitałowych	-	-	(6 057)	-	49 640	-	43 583
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(1 454 930)	(1 454 930)
Transfer na kapitały	-	-	-	-	801 004	(801 004)	-
Stan na 30 września 2024 roku	522 638	3 001 260	(6 057)	199 399	4 041 235	2 023 170	9 781 645

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	522 638	3 001 260	-	128 406	3 190 659	2 886 528	9 729 491
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	-	(193 274)	(7 987)	1 760 457	1 559 196
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 760 457	1 760 457
Pozostałe całkowite dochody:	-	-	-	(193 274)	(7 987)	-	(201 261)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(74)	-	(74)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	(193 274)	-	-	(193 274)
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	-	(7 913)	-	(7 913)
Program nagród kapitałowych	-	-	(20 577)	-	55 351	-	34 774
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(1 454 930)	(1 454 930)
Transfer na kapitały	-	-	-	-	801 004	(801 004)	-
Stan na 31 grudnia 2024 roku	522 638	3 001 260	(20 577)	(64 868)	4 039 027	2 391 051	9 868 531

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.24 do 30.09.24
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	5 794 361	1 241 873
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 005 684	2 290 839
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(7 942)	(104 194)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 398 811)	(1 483 421)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	8 393 292	1 945 097
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 598 931	703 224

*Przepływy z działalności zaniechanej w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową zostaną przedstawione w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

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

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na Walnym Zgromadzeniu w %	
		30.09.2025	31.12.2024
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Handlowy Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o. (poza pośrednimi powiązaniami poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. gdzie udział w kapitale wynosi 2,53%)	Warszawa	97,47	97,47
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

W III kwartale 2025 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2024 roku.

2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 roku i zawiera dane porównawcze:

- za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku - w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku - w zakresie skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- na 31 grudnia 2024 roku - w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku.

3 Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku, z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.

W związku z podpisaniem przez Bank w dniu 27 maja 2025 r. umowy z VeloBank S.A. („VeloBank”), Promontoria Holding 418 B.V. (jeden akcjonariusz VeloBanku) („Promontoria”) oraz Citibank Europe Plc dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej („Działalność Detaliczna”) Banku na rzecz VeloBanku („Umowa”), spełnione zostały kryteria MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (dalej „MSSF 5”), do zaklasyfikowania Segmentu Działalności Detalicznej jako przeznaczonego do sprzedaży.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest niższa. Aktywa trwałe przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży nie podlegają dalszej amortyzacji.

Postanowienia MSSF 5 nie obejmują aktywów finansowych wchodzących w zakres MSSF 9 Instrumenty Finansowe, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (MSR 12 Podatek dochodowy), aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych MSR 19 Świadczenia pracownicze, stąd metoda wyceny ww. elementów grupy przeznaczonej do zbycia nie uległa zmianie i jest zgodna z zasadami określonymi w tych standardach.

W związku z tym, że Segment Bankowości Detalicznej stanowi odrębną część działalności Banku oraz został zaklasyfikowany do działalności przeznaczonej do sprzedaży, Bank dokonał wyodrębnienia w rachunku zysków i strat działalności zaniechanej.

Szczegóły dotyczące przeklasyfikowanych aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej zostały przedstawione w Nocie 4 niniejszego sprawozdania finansowego.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku, z uwzględnieniem transakcji sprzedaży działalności detalicznej Banku opisanej powyżej oraz w Nocie 4.

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

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

Kluczowe szacunki zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2024. Dodatkowo, w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Grupa stosuje zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie szacunku rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Założenia i szacunki związane z prezentacją działalności zaniechanej

W umowie dotyczącej sprzedaży działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBanku, o której mowa w Nocie 4, określono zasady wydzielania aktywów i zobowiązań znajdujących się w zakresie transakcji. W niniejszym sprawozdaniu finansowym, salda bilansowe zostały zaalokowane zgodnie z Umową oraz wymogami MSSF 5 pomiędzy działalność kontynuowaną i zaniechaną. W związku z powyższym, w ramach pozycji bilansowych przyjęto następujące założenia i szacunki:

1. Zobowiązania przypisane działalności zaniechanej przewyższają jej aktywa i w ramach rozliczenia transakcji przewiduje się przekazanie uzupełniających środków w postaci płynnych aktywów (tzw. Nadwyżka płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji). Oczekiwana kwota aktywów, które zostaną przekazane w ramach rozliczenia transakcji nie jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik grupy aktywów przeznaczonych do zbycia z uwagi na to, że aktywa będą określone w przyszłości i nie są identyfikowalne na datę bilansową.
2. Działalność detaliczna będąca przedmiotem Umowy, zawiera lokaty dwuwalutowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi. Wartość godziwa wbudowanych instrumentów pochodnych była prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” i została przeniesiona do „Aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia”.
3. W związku z rozpoznaniem wynikiem brutto na transakcji, utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Z uwagi na to, iż podatek bieżący będzie regulowany przez Grupę, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie jest włączone do grupy aktywów do zbycia.

W ramach pozycji rachunku zysków i strat przyjęto następujące założenia i szacunki:

1. Wynik na transakcji sprzedaży działalności detalicznej został rozpoznany w 2. kwartale w 2025 i został ujęty jako wynik z działalności zaniechanej. Jako że cena transakcji zakłada pewne zmienne komponenty, Bank wykazał wynik na transakcji opierając się na najlepszym możliwym oszacowaniu, co zostało opisane w Nocie 4.
2. Wynik z tytułu odsetek przypisany do działalności zaniechanej zawiera przychody i koszty z tytułu odsetek od aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia powiększony o wynik z tytułu odsetek z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną. Szczegółowy opis wyznaczania wyniku z tytułu nadwyżki płynności znajduje się w Nocie 4. Sposób jego odzwierciedlenia w wyniku z działalności kontynuowanej został zaprezentowany w Nocie 7.
3. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu przypisane do działalności zaniechanej dotyczą wynagrodzeń pracowników, usług zewnętrznych, usług IT, wynajmu powierzchni oraz amortyzacji i zostały oszacowane w oparciu o klucze podziałowe stosowane przez Bank w sprawozdawczości segmentowej wraz z dostosowaniem klucza do zakresu transakcji.
4. Efekt utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikający z rozpoznanego wyniku brutto na transakcji, jest alokowany do działalności zaniechanej, ponieważ podatek odroczonej jest bezpośrednio związany ze zbyciem biznesu zaklasyfikowanego jako działalność zaniechana.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”, wydana 15 sierpnia 2023 roku, doprecyzowuje, kiedy waluta jest wymiennalna na inne waluty, jak jednostka ustala kurs wymiany w przypadku, gdy dana waluta nie jest wymiennalna oraz określa zakres ujawnień, które mają na celu pomóc użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić wpływ braku wymiennalności waluty na sytuację finansową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki.

W ocenie Grupy zmiana standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- W dniu 9 kwietnia 2024 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała nowy standard MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych”. Standard ten zacznie obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku. Nowy standard ma zastąpić MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i ma na celu zapewnienie większej porównywalności danych finansowych pomiędzy jednostkami prowadzącymi podobną działalność. Nowy standard wprowadza:
 - ✓ zdefiniowaną strukturę rachunku zysków i strat. Pozycje w rachunku zysków i strat zostaną zaklasyfikowane do jednej z pięciu kategorii: działalność operacyjna, inwestycyjna, finansowa, podatek dochodowy, działalność zaniechana. Wprowadzony zostaje również wymóg prezentacji sum i podsum częściowych, w tym obowiązkowe uwzględnienie pozycji „Zysk/strata operacyjny/a”,
 - ✓ wprowadza dodatkową notę przedstawiającą miary wyników zdefiniowanych przez kierownictwo, które są częściowymi sumami przychodów i kosztów, które jednostka wykorzystuje w publicznej komunikacji poza sprawozdaniem finansowym, które wykorzystuje do przedstawienia użytkownikom sprawozdania finansowego oceny Zarządu osiągniętych wyników finansowych. Nota będzie musiała zawierać opis danej miary, wyjaśnienie w jaki sposób dana miara dodaje informacji na temat wyników finansowych jednostki, sposób jej kalkulacji oraz powiązanie/uzgodnienie z pozycją wskazaną w sprawozdaniu finansowym na podstawie odrębnych standardów,
 - ✓ doprecyzowuje wytyczne dotyczące agregacji i dezagregacji w oparciu o wspólne charakterystyki danych, umożliwiając jednostkom podejmowanie decyzji, jakie pozycje będą ujęte w podstawowym sprawozdaniu, a jakie w notach.

Standard ten spowoduje także pewne zmiany w rachunku przepływów pieniężnych i sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jak również zmiany w innych standardach, ujednolicające wymogi dotyczące ujawnień. Grupa jest w trakcie oceny wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- W dniu 9 maja 2024 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała nowy standard MSSF 19 „Spółki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia”, który zmniejsza wymogi dotyczące ujawniania informacji, jakie uprawniona jednostka może stosować, zamiast wymogów dotyczących ujawniania informacji przewidzianych w innych Standardach Rachunkowości MSSF. W dniu 21 sierpnia 2025 roku opublikowane zostały zmiany do niniejszego standardu. Nowy standard, wraz ze zmianami będzie miał zastosowanie dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku i w ocenie Grupy nie będzie on miał wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- Zmiany w standardach MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wydane 30 maja 2024 roku doprecyzowują:

- ✓ moment zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych z bilansu, wprowadzając opcję wcześniejszego wyłączenia zobowiązań finansowych z bilansu, które są rozliczane za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych, spełniającego określone kryteria;
- ✓ sposób oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z aktywów finansowych "bez prawa regresu" oraz aktywów finansowych w przypadku, których zapisy umowne odwołują się do zdarzeń warunkowych, w tym np. powiązane z celami ESG (na potrzeby klasyfikacji aktywów finansowych).

Zmiany w ww. standardach wprowadzają również dodatkowe wymogi ujawnieniowe w zakresie aktywów i zobowiązań finansowych, których warunki umowne uzależniają przepływy pieniężne od zdarzeń warunkowych oraz dla instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Zmiany będą obowiązywać od 1 stycznia 2026 roku. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmian do ww. standardów na sprawozdanie finansowe.

- W związku z rosnącą rolą umów na zakup energii elektrycznej (tzw. PPA, ang. Power Purchase Agreements) w zakresie łagodzenia skutków zmian klimatu oraz dekarbonizacji procesów produkcyjnych, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadziła zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe” oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji” (wydane w dniu 18 grudnia 2024 roku), które mają pomóc w lepszym odzwierciedleniu wpływu tego rodzaju umów na sprawozdania finansowe. Zmiany będą obowiązywać od 1 stycznia 2026 r. i nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- W dniu 18 lipca 2024 roku wydane zostały zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (tom 11) wynikające z corocznego przeglądu. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący sformułowania użyte w standardach, w celu poprawy ich czytelności, spójności i wyeliminowaniu ewentualnych niejednoznaczności. Zmiany wprowadzone w ramach niniejszego przeglądu dotyczą Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji”, Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe”, Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”. Zmiany będą obowiązywać od 1 stycznia 2026 r. i nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Dane porównawcze

W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej Grupa dokonała przekształcenia rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku w celu odzwierciedlenia działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Wpływ przekształcenia na dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku przedstawia poniższa tabela.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 przed przekształceniem	Zmiana	okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 po przekształceniu
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z tytułu odsetek	3 104 313	(1 029 915)	2 074 398
Przychody o podobnym charakterze	238 778	(49)	238 729
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	(921 313)	266 864	(654 449)
Wynik z tytułu odsetek	2 421 778	(763 100)	1 658 678
Przychody z tytułu opłat i prowizji	517 828	(164 591)	353 237
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(84 653)	32 867	(51 786)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	433 175	(131 724)	301 451
Przychody z tytułu dywidend	11 381	-	11 381
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	419 027	(25 546)	393 481
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	16 263	-	16 263
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3 708)	-	(3 708)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	1 530	-	1 530
Pozostałe przychody operacyjne	15 476	(1 921)	13 555
Pozostałe koszty operacyjne	(42 106)	11 913	(30 193)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	(26 630)	9 992	(16 638)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 przed przekształceniem	Zmiana	okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 po przekształceniu
operacyjnych			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 083 395)	504 165	(579 230)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(88 391)	51 121	(37 270)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(180 064)	180 064	-
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	1 431	189	1 620
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	19 266	(34 756)	(15 490)
Zysk operacyjny	1 941 663	(209 595)	1 732 068
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(133 067)	41 773	(91 294)
Zysk brutto	1 808 596	(167 822)	1 640 774
Podatek dochodowy	(416 020)	18 046	(397 974)
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	149 776	149 776
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 392 576	-	1 392 576

Wpływ przekształcenia na dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za III kwartał 2024 roku przedstawia poniższa tabela.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 przed przekształceniem	Zmiana	okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 po przekształceniu
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z tytułu odsetek	1 040 550	(353 338)	687 212
Przychody o podobnym charakterze	95 524	(20)	95 504
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	(316 915)	90 854	(226 061)
Wynik z tytułu odsetek	819 159	(262 504)	556 655
Przychody z tytułu opłat i prowizji	169 853	(55 438)	114 415
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(28 799)	11 851	(16 948)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	141 054	(43 587)	97 467
Przychody z tytułu dywidend	676	-	676
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	139 606	(9 063)	130 543
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	1 849	-	1 849
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 952	-	2 952
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(8 030)	-	(8 030)
Pozostałe przychody operacyjne	3 002	1 361	4 363
Pozostałe koszty operacyjne	(10 993)	3 381	(7 612)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(7 991)	4 742	(3 249)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(316 381)	158 368	(158 013)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(30 238)	17 132	(13 106)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(285)	116	(169)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	193	(1 475)	(1 282)
Zysk operacyjny	742 564	(136 271)	606 293
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(39 396)	11 945	(27 451)
Zysk brutto	703 168	(124 326)	578 842
Podatek dochodowy	(158 742)	(1 576)	(160 318)
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	-	125 902	125 902
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	544 426	-	544 426

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

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

Waluty obce

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

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

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

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

w zł	30 września 2025 r.	31 grudnia 2024 r.	30 września 2024 r.
1 USD	3,6315	4,1012	3,8193
1 CHF	4,5616	4,5371	4,5279
1 EUR	4,2692	4,2730	4,2791

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

W dniu 27 maja 2025 r. Bank podpisał z VeloBank S.A. („VeloBank”), Promontoria Holding 418 B.V. (jeden akcjonariusz VeloBanku) („Promontoria”) oraz Citibank Europe Plc umowę dotyczącą podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej („Działalność Detaliczna”) Banku na rzecz VeloBanku.

Zgodnie z podpisaną Umową, transakcja wyjścia przez Bank z Działalności Detalicznej będzie przebiegać w dwóch powiązanych etapach. Pierwszym etapem będzie podział Banku przez wyodrębnienie, w wyniku którego nastąpi przeniesienie na rzecz VeloBanku Działalności Detalicznej, w zamian za którą Bank otrzyma akcje nowej emisji VeloBanku. Drugi etap to odkupienie przez Promontorię wszystkich akcji VeloBanku, które obejmie Bank w wyniku podziału. Powyższe odkupienie nastąpi niezwłocznie po zarejestrowaniu podziału przez właściwy sąd rejestrowy, nie później jednak niż następnego dnia po takiej rejestracji.

W dniu rejestracji podziału przez sąd rejestrowy VeloBank nabędzie Działalność Detaliczną obejmującą działalność w zakresie obsługi kart kredytowych, udzielania pożyczek i kredytów detalicznych, w tym złotych kredytów hipotecznych, przyjmowania depozytów, zarządzania majątkiem (w tym usługi maklerskie Działalności Detalicznej) oraz obsługi przedsiębiorców klasyfikowanych przez Bank jako mikro-jednostki, jak również oddziały Banku i inne powiązane z Działalnością Detaliczną aktywa i zobowiązania Banku, za wyjątkiem pewnych aktywów i zobowiązań związanych z powyższą działalnością, które nie będą przenoszone na VeloBank, w tym, w szczególności, kredytów wyrażonych w walutach obcych.

Umowa zawiera również postanowienia dotyczące udzielenia przez Bank zwolnienia z odpowiedzialności w zakresie określonych zidentyfikowanych ryzyk z wyznaczonym ograniczeniem kwotowym. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, Bank nie uznaje prawdopodobieństwa ich materializacji za wysokie, w rezultacie nie wystąpiła konieczność kwantyfikacji tych ryzyk w sprawozdaniu finansowym.

Liczba akcji, jaką Bank obejmie w wyniku podziału, zostanie ustalona zgodnie z mechanizmem określonym w planie podziału, przy czym nie osiągnie ona 25% wszystkich akcji w kapitale zakładowym VeloBank.

Powyższe akcje zostaną odkupione przez Promontoria od Banku za szacowaną kwotę 532 mln zł składającą się z dwóch komponentów opartych o wskaźniki finansowe:

- stałego komponentu ceny, płatnego w związku z zamknięciem transakcji, którego wysokość jest szacowana na 432 mln zł, opartego o aktywa netto przenoszone przez Bank do VeloBanku w momencie zamknięcia transakcji oraz z zastrzeżeniem standardowej korekty ceny mającej miejsce po zamknięciu transakcji;
- zmiennego komponentu ceny, płatnego zależnie od osiągniętych wolumenów biznesowych Działalności Detalicznej w dniu zamknięcia transakcji, wynoszącego nie więcej niż 100 mln zł.

W związku z zawarciem Umowy, Bank w momencie przeklasyfikowania działalności detalicznej jako przeznaczonej do zbycia zgodnie z MSSF 5, rozpoznał stratę netto w wysokości 380,8 mln zł w II kwartale 2025 r. ustaloną w oparciu o stały komponent ceny i wartość aktywów netto działalności detalicznej, z uwzględnieniem efektu podatkowego. Z uwagi

na uwarunkowania transakcji oraz przyjęte założenia, Grupa konserwatywnie nie uwzględniła zmiennego komponentu wynagrodzenia.

W ocenie Banku MSSF 5 nie zawiera precyzyjnych zapisów odnośnie momentu i sposobu ujęcia straty w przypadku grupy do zbycia zawierającej głównie aktywa i zobowiązania finansowe regulowane przez MSSF 9 i w związku z tym zdecydował, że ujęcie straty na moment przeklasyfikowania biznesu do grupy do zbycia najlepiej obrazuje oczekiwane konsekwencje ekonomiczne wynikające z zawartej umowy. Strata ta w ujęciu bilansowym została uwzględniona jako pomniejszenie wartości aktywów grupy do zbycia w łącznej kwocie, czyli bez alokacji do poszczególnych jej komponentów.

Realizacja transakcji uzależniona jest od dokonania następujących czynności oraz ziszczenia się określonych warunków zawieszających obejmujących między innymi:

1. uzyskanie odpowiednich zgód lub decyzji Komisji Nadzoru Finansowego przez Bank, VeloBank oraz ich podmioty dominujące;
2. uzyskanie zgody właściwego organu antymonopolowego oraz innych właściwych organów;
3. uzyskanie określonych interpretacji podatkowych;
4. podjęcie uchwał o zatwierdzeniu podziału na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy Banku i VeloBanku;
5. osiągnięcie gotowości do wykonania czynności technicznooperacyjnych dotyczących migracji systemów w związku z podziałem.

W dniu 25 lipca 2025 roku Zarząd Banku oraz Zarząd VeloBanku uzgodniły i podpisały plan podziału Banku zgodnie z art. 534 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych.

Rozliczenie transakcji powinno nastąpić w połowie 2026 roku.

W związku z podpisaną Umową, w ocenie Banku działalność detaliczna spełnia kryteria klasyfikacyjne wymagane przez MSSF 5 do przeklasyfikowania zbywanych aktywów i zobowiązań segmentu detalicznego jako przeznaczonych do sprzedaży oraz wydzielania działalności zaniechanej.

Aktywa i zobowiązania przeznaczone do zbycia według stanu na 30 września 2025 r. przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	30.09.2025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201 180
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 940
Należności od klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu	6 149 408
Rzeczowe aktywa trwałe	44 553
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 089
Inne aktywa	80 374
Razem	6 535 544
Utrata wartości grupy aktywów, która nie została zaalokowana do konkretnych aktywów do zbycia	(467 000)
Razem aktywa przeznaczone do zbycia	6 068 545
Zobowiązania wobec klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 185 350
Rezerwy	27 088
Inne zobowiązania	196 850
Razem zobowiązania przeznaczone do zbycia	22 409 288
Aktywa i zobowiązania netto przeznaczone do zbycia	(16 340 743)
Nadwyżka płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji	16 772 744
Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży po uwzględnieniu aktywów, które zostaną przekazane w ramach rozliczenia (z uwzględnieniem utraty wartości)	432 000

Nadwyżka płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji jest kwotą, która zostanie przekazana do VeloBanku, w celu rozliczenia transakcji. Dla celów niniejszego sprawozdania finansowego i powyższej tabeli, nadwyżka ta została skalkulowana według stanu na 30 września 2025 roku. Na moment rozliczenia transakcji nadwyżka zostanie przekazana do VeloBanku w postaci płynnych aktywów w odpowiednich walutach (środki pieniężne lub/ oraz aktywa niepieniężne w postaci obligacji i bonów skarbowych denominowane w PLN, USD i EUR o cechach uzgodnionych pomiędzy stronami transakcji). Z uwagi na zmienność struktury bilansu oraz spodziewany termin rozliczenia transakcji, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe ich precyzyjne wskazanie.

W związku z rozpoznaniem wynikiem brutto na transakcji, utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 88,7 mln zł. Z uwagi na to, iż podatek bieżący będzie regulowany przez Grupę, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie jest włączone do grupy aktywów do zbycia. Natomiast w grupie aktywów

przeznaczonych do zbycia znajduje się kwota aktywa z tyt. podatku odroczonego o wartości 54 mln zł bezpośrednio związana z biznesem przeznaczonym do zbycia.

Analizę wyniku na działalności zaniechanej prezentuje poniższa tabela:

	III kwartał 01.07.- 30.09.2025	III kwartał narastająco 01.01.- 30.09.2025	III kwartał 01.07.- 30.09.2024	III kwartał narastająco 01.01.- 30.09.2024
w tys. zł				
Przychody z tytułu odsetek	315 665	980 015	353 338	1 029 915
Przychody o podobnym charakterze	26	188	20	49
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	(98 868)	(289 275)	(90 854)	(266 864)
Wynik z tytułu odsetek	216 823	690 928	262 504	763 100
Przychody z tytułu opłat i prowizji	57 766	164 256	55 438	164 591
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(11 898)	(37 941)	(11 851)	(32 867)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	45 868	126 315	43 587	131 724
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8 040	24 775	9 063	25 546
Pozostałe przychody operacyjne	813	4 063	(1 361)	1 921
Pozostałe koszty operacyjne	(4 485)	(16 648)	(3 381)	(11 913)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(3 672)	(12 585)	(4 742)	(9 992)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(189 314)	(604 407)	(158 368)	(504 165)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(138)	(5 311)	(17 132)	(51 121)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	(180 064)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(36)	(518)	(116)	(189)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(2 851)	8 834	1 475	34 756
Zysk operacyjny	74 720	228 031	136 271	209 595
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(12 381)	(39 177)	(11 945)	(41 773)
Zysk brutto	62 339	188 854	124 326	167 822
Podatek dochodowy	(4 361)	65 623	1 576	(18 046)
Zysk netto	57 978	254 477	125 902	149 776
Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	2	(470 135)	-	-
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej	57 980	(215 658)	125 902	149 776

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

Bank określił poziom wyniku odsetkowego generowanego przez segment Bankowości Korporacyjnej dla segmentu Bankowości Detalicznej od opisanej powyżej nadwyżki stosując przyjętą metodologię wewnętrznych stawek transferowych pomiędzy ww. segmentami i przedstawił ją odrębnie w nocie 7 („Efekt z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną”). System wewnętrznych stawek transferowych opiera się na stawkach rynkowych w odpowiednich terminach zapadalności. Dla produktów o ustalonym terminie zapadalności dobrane są stawki odpowiadające terminom zapadalności, a dla produktów o nieustalonych harmonogramach są to stawki dopasowane na podstawie oceny behawioralnej (głównie O/N lub 1Y). System wewnętrznych stawek transferowych opiera się na stawkach rynkowych w odpowiednich terminach zapadalności. Dla produktów o ustalonym terminie zapadalności dobrane są stawki odpowiadające terminom zapadalności, a dla produktów o nieustalonych harmonogramach są to stawki dopasowane na podstawie oceny behawioralnej (głównie O/N lub 1Y). Tak ustalony przychód w kwocie 238 992 tys. zł. w III kwartale 2025 roku, 257 974 tys. zł. w III kwartale 2024 roku, został pomniejszony o koszt finansowania produktów kredytowych w kwocie 77 580 tys. zł. w III kwartale 2025 roku, 88 116 tys. zł. w III kwartale 2024 roku, stosując stawki 3M dla kredytów detalicznych oraz stawki O/N, 3M i 1Y dla kart kredytowych.

Przepływy pieniężne na działalności zaniechanej prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	Za okres	01.01.-30.09. 2025	01.01.-30.09. 2024
Przepływy netto z działalności operacyjnej		673 142	217 093
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		(8 597)	(63 128)
Przepływy netto z działalności finansowej		(9 284)	(8 030)

5 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowymi kapitałowym

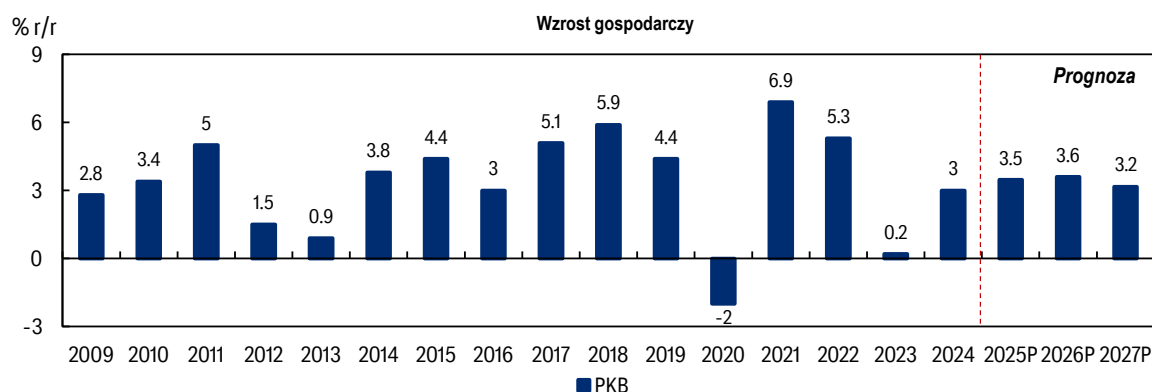
1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Grupa spodziewa się przyspieszenia wzrostu PKB do około 3,5% w całym bieżącym roku wobec 3,0% w 2024 roku.

Produkcja przemysłowa po wzroście o 1,6% r./r. w II kwartale 2025 roku, w III kwartale 2025 roku wzrosła o 3,7% r./r. Polski przemysł wciąż znajduje się pod wpływem spowolnienia aktywności w strefie euro, szczególnie w branży motoryzacyjnej. W pierwszych dwóch miesiącach III kwartału 2025 roku import oraz eksport zwiększyły się średnio o odpowiednio 0,7% r./r. i 0,8% r./r. Skumulowane dwunastomiesięczne saldo rachunku obrotów bieżących w bilansie płatniczym było ujemne i wyniosło po marcu -0,4% PKB, wobec około -0,9% PKB na koniec sierpnia 2025 roku. Jednocześnie produkcja budowlano-montażowa obniżyła się o 2,0% r./r. w III kwartale 2025 roku wobec spadku o 1,6% r./r. w II kwartale 2025 roku.

Dynamika przeciętnego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw obniżyła się III kwartale 2025 roku do 7,4% r./r. z 8,9% r./r. w II kwartale 2025 roku. Na skutek spowolnienia dynamiki płac nominalnych wzrost wynagrodzeń realnych był nieco niższy niż w poprzednim kwartale i w III kwartale 2025 roku wyniósł 4,3% r./r. Sprzedaż detaliczna wzrosła o 4,8% r./r. w III kwartale 2025 roku, wobec 4,7% r./r. w II kwartale 2025 roku.

III kwartał 2025 roku przyniósł pogorszenie sytuacji na rynku pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego we wrześniu 2025 roku wzrosła do 5,6% wobec 5,2% w czerwcu 2025 roku. Wzrost ten częściowo powodowany był zmianą regulacyjną w sposobie rejestracji bezrobotnych.



Źródło: GUS, prognozy analityków Citi Handlowy

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w III kwartale 2025 roku wzrosły przeciętnie o 3,0% r./r. wobec 4,1% r./r. w II kwartale 2025 roku. Obniżaniu inflacji sprzyjał spadek cen żywności oraz wysoka baza cen paliw oraz nośników energii z ubiegłego roku. Inflacja netto, która obliczana jest po wyeliminowaniu cen żywności, paliw oraz energii, zmniejszyła się w III kwartale 2025 roku do 3,2% r./r. z 3,4% r./r. w II kwartale 2025 roku. W IV kwartale 2025 roku grupa spodziewa się utrzymania wskaźnika inflacji na poziomie poniżej 3% oraz zbliżenia się do 2,5% celu inflacyjnego NBP na początku 2026 roku.

W obliczu stopniowego spadku wskaźnika inflacji Rada Polityki Pieniężnej wznowiła cykl cięć w maju 2025 roku, co w efekcie spowodowało stopę referencyjną do poziomu 4,50%.

W III kwartale 2025 roku waluta krajowa utrzymywała względnie stabilny kurs wobec większości głównych walut. Od początku III kwartału złoty uległ nieznacznej deprecjacji względem EUR i USD odpowiednio o 0,4% i 0,6%.

Rentowności polskich obligacji 2-letnich obniżyły się na koniec września 2025 roku o 28 pb do 4,23% w stosunku do końca czerwca 2025 roku. W tym samym okresie rentowność obligacji 5-letnich spadła o 9 pb do 4,87%, a 10-letnich wzrosła o 2pb do 5,50%. Stawka WIBOR 3M obniżyła się wobec stanu na koniec czerwca 2025 roku o 51 pb i pod koniec września 2025 roku wyniosła 4,72%.

2. Sytuacja na rynku kapitałowym

Po dwóch kwartałach imponujących wzrostów, w III kwartale 2025 roku sytuacja na polskim rynku akcji się pogorszyła. Początek lata utrzymał pozytywny sentyment, lecz w drugiej połowie kwartału pojawiła się korekta spowodowana realizacją zysków i rosnącą niepewnością na rynku. Indeksy, które wcześniej biły rekordy, zaczęły tracić, a inwestorzy stali się ostrożniejsi. Jednak niewielkie pozytywne stopy zwrotu odnotowano w segmencie małych spółek, gdzie sWIG80 zamknął kwartał ze wzrostem o +4,1% kw./kw., natomiast mWIG40 zamknął go ze spadkiem o -2,8% kw./kw. Indeks WIG wzrósł o +1,6% kw./kw., osiągając poziom 106 363,86 punktów, podczas gdy WIG20 zanotował lekki spadek (-0,6% kw./kw. do 2 827,17pkt). Sforsowanie psychologicznej bariery 100 tysięcy punktów w II kwartale skończyło się powodzeniem i WIG ustabilizował swój poziom powyżej 100 000 punktów.

W ujęciu sektorowym najsilniejsze wzrosty odnotowały spółki górnicze (WIG-Górnictwo +22,4% kw./kw.), paliwowe (WIG-Paliwa +13,0% kw./kw.) i odzieżowe (WIG-Odzież +9,5% kw./kw.). Z drugiej strony, sektor chemiczny (WIG-Chemia -16,2% kw./kw.) i medialny (WIG-Media -13,8% kw./kw.) wyraźnie odstawały od reszty rynku.

W porównaniu do polskiej giełdy, główne indeksy amerykańskie zanotowały większe wzrosty. S&P 500 zyskał +7,8% kw./kw., a Nasdaq Composite +11,2% kw./kw. Europejskie indeksy EuroStoxx 50 i Stoxx 600 wzrosły odpowiednio o +4,2% i +3,1% kw./kw. W ujęciu kwartalnym rynki wschodzące i rozwinięte zachowywały się podobnie, indeks MSCI Emerging Markets zyskał +10% kw./kw., a MSCI World +7% kw./kw.

Indeksy rynku akcji

Indeks	30.09.2025	30.06.2025	Zmiana (%) kw./kw.	30.09.2024	Zmiana (%) r./r.
WIG	106 363,86	104 691,71	1,6%	83 274,20	27,7%
WIG-PL	110 983,53	109 407,90	1,4%	86 946,32	27,6%
WIG-div	2 383,18	2 335,71	2,0%	1 784,07	33,6%
WIG20	2 827,17	2 845,37	(0,6%)	2 324,13	21,6%
WIG20TR	6 242,92	6 108,37	2,2%	4 887,34	27,7%
WIG30	3 665,35	3 697,59	(0,9%)	2 940,41	24,7%
mWIG40	7 756,83	7 978,82	(2,8%)	6 201,66	25,1%
sWIG80	29 969,86	28 794,99	4,1%	24 229,17	23,7%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	16 369,15	16 431,56	(0,4%)	12 458,20	31,4%
WIG-Budownictwo	8 098,00	8 248,40	(1,8%)	7 874,20	2,8%
WIG-Chemia	7 780,68	9 288,45	(16,2%)	8 782,05	(11,4%)
WIG-Energia	4 298,68	4 354,43	(1,3%)	2 572,78	67,1%
WIG-Gry	19 113,65	18 330,89	4,3%	15 361,35	24,4%
WIG-Górnictwo	5 208,98	4 256,57	22,4%	5 226,91	(0,3%)
WIG-Informatyka	9 651,89	9 753,56	(1,0%)	5 408,68	78,5%
WIG-Leki	3 218,79	3 355,24	(4,1%)	3 421,36	(5,9%)
WIG-Media	6 196,14	7 190,52	(13,8%)	7 035,35	(11,9%)
WIG-Motoryzacja	8 261,41	8 445,31	(2,2%)	8 063,56	2,5%
WIG-Nieruchomości	5 428,50	5 304,20	2,3%	4 342,06	25,0%
WIG-Odzież	12 344,08	11 271,92	9,5%	10 797,55	14,3%
WIG-Paliwa	10 158,88	8 987,06	13,0%	6 153,52	65,1%
WIG-Spożywczy	2 902,76	3 093,36	(6,2%)	2 385,53	21,7%

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego

W III kwartale 2025 roku rynek pierwotnych ofert publicznych charakteryzował się bardzo niewielką aktywnością. Jednocześnie kontynuowany był trend delistingu spółek (-5 spółek kw./kw.), stąd na koniec września 2025 roku przedmiotem handlu na GPW były akcje 403 spółek, w tym 18 zagranicznych podmiotów. Łączna kapitalizacja spółek notowanych na głównym parkiecie osiągnęła 2 230 mld zł, z czego 46% stanowiły spółki krajowe (1 025 mld zł w ujęciu nominalnym).

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

	III kw. 2025	II kw. 2025	Zmiana (%) kw./kw. ²⁾	III kw. 2024	Zmiana (%) r./r. ²⁾
Akcje (mln zł) ¹⁾	230 435	277 997	(17,1%)	165 705	39,1%
Obligacje (mln zł)	4 605	2 908	58,4%	3 154	46,0%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	5 923	5 895	0,5%	6 575	(9,9%)
Opcje (tys. szt.)	85	104 328	(18,6%)	119	(28,4%)

1) dane bez wezwań

2) różnice mogą wynikać z zaokrągleń

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego.

6 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, na koniec września 2025 roku wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom niefinansowym wzrósł o 6,8% r./r. (27,8 mld zł) do poziomu niemal 438 mld zł. Najsilniejszy wzrost odnotowano w obszarze kredytów inwestycyjnych (+8,3% r./r., 12,8 mld zł). W przypadku kredytów o charakterze bieżącym nieznacznie niższa była dynamika wzrostu (+6,4% r./r.), w wartościach absolutnych były to jednak bardzo podobne wielkości (12,4 mld zł). Najstabilniej w tym zestawieniu wypadły kredyty na nieruchomości (+4,2% r./r., 2,5 mld zł). Łącznie wolumen kredytów złotych odnotował znacznie wyższą dynamikę (+8,4% r./r.) w porównaniu do kredytów walutowych (+3,2% r./r.).

Pod względem struktury terminowej nie odnotowano dużych różnic pomiędzy poszczególnymi tenorami. Pod względem dynamiki wzrostu na pierwsze miejsce wysunęły się kredyty o zapadalności od 1 do 5 lat (+10,4% r./r.), za którymi uplasowały się kredyty krótkoterminowe (do 1 roku) (+9,5% r./r.), najstabilniej, ale znacznie lepiej niż przed rokiem, wypadły kredyty długookresowe (powyżej 5 lat) z dynamiką równą 7,2% r./r.

Saldo należności od gospodarstw domowych na koniec III kwartału 2025 roku wzrosło do poziomu blisko 814 mld zł (+3,2% r./r., 25,0 mld zł). W dalszym ciągu wolumenu kredytów hipotecznych w walutach obcych (-27,4% r./r., 17,2 mld zł) był głównym czynnikiem wpływającym na osłabienie dynamiki całego portfela. Jednocześnie wolumen kredytów na nieruchomości zaciągniętych w złotych polskich wzrósł o 6,9% r./r., 30,8 mld zł. Istotny wzrost odnotowano także w obszarze kredytów konsumpcyjnych (+7,4% r./r., 15,3 mld zł). Natomiast wolumen kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych spadł o 6,7% r./r., 3,3 mld zł.

Dynamika wolumenu kredytów gospodarstw domowych pod względem struktury terminowej różniła się od tej opisanej dla segmentu korporacyjnego. Ujemną dynamikę odnotowano w przypadku kredytów o zapadalności do 1 roku (-4,8% r./r.). Wolumen kredytów długoterminowych (zapadalność powyżej 5 lat) wzrósł o 3,0% r./r. Największy wzrost odnotowano w obszarze kredytów o średnim okresie zapadalności (od 1 do 5 lat) gdzie wyniósł on równo +8,0% r./r.

Jakość portfela kredytowego w sektorze bankowym poprawia się w dalszym ciągu – udział kredytów niepracujących (koszyk 3) klientów z sektora niefinansowego (wraz z sektorem publicznym) wyniósł na koniec sierpnia 2025 r. 4,5% co oznacza poprawę o -0,3 p.p. r./r. Największą poprawę odnotowano w portfelu kredytów konsumenckich (-1,5 p.p. r./r. do poziomu 6,0%). Lepiej niż przed rokiem ukształtowała się też jakość kredytów mieszkaniowych (-0,3 p.p. r./r. na poziomie 1,4%) i kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw (-0,6 p.p. r./r., na poziomie 6,7%). Gorzej natomiast wypadła jakość portfela kredytów dużych przedsiębiorstw (+2,8 p.p. r./r., na poziomie 6,5%), przy czym od początku bieżącego roku równie następuje konsekwentna poprawa terminowości spłat.

Sektor bankowy w Polsce odnotował znaczne przyspieszenie dynamiki wolumenu depozytów przedsiębiorstw niefinansowych z ujemnego poziomu do +11,4% r./r., 57,9 mld zł na koniec września 2025 r. W rezultacie wolumen depozytów tej grupy klientów osiągnął poziom niemal 568 mld zł. Jednocześnie wolumen depozytów terminowych charakteryzował się dwukrotnie wyższą dynamiką wzrostu (+19,4% r./r., 31,9 mld zł), niż wolumen depozytów bieżących (+8,6% r./r., 28,1 mld zł).

Wolumen zobowiązań banków wobec gospodarstw domowych utrzymał zblizoną do zeszłorocznej dynamikę, przekraczając poziom 1 404 mld zł (+8,8% r./r., 113,6 mld zł). W dalszym ciągu również dynamika wolumenu depozytów bieżących (+9,7% r./r., 87,8 mld zł) była znacznie wyższa, niż dynamika wolumenu depozytów terminowych (+6,7% r./r., 25,8 mld zł).

Według dostępnych danych w okresie styczeń-sierpień 2025 roku sektor bankowy wypracował rekordowy zysk netto w wysokości blisko 33,5 mld zł, to jest +15,5% r./r., 4,5 mld zł. Głównym czynnikiem, który w dalszym ciągu napędza wynik, są dynamicznie rosnące przychody (94 mld zł w pierwszych ośmiu miesiącach 2025 r., t.j. +8,4% r./r., 7,3 mld zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku). Wciąż utrzymuje się wzrost przychodów odsetkowych netto (w analizowanym okresie wypracowano równo 74 mld zł, +5,3% r./r., 3,7 mld zł). Przychody prowizyjne netto również wzrosły o 1,8% r./r., 0,2 mld zł do poziomu 13,3 mld zł.

Dynamika kosztów niemal zrównała się z tempem wzrostu przychodów (+8,0% r./r., vs. +8,4% r./r.). Łączne koszty poniesione przez sektor bankowy w okresie pierwszych ośmiu miesięcy 2025 r. wyniosły 36 mld zł, z czego 32,4 mld zł (+8,4% r./r.) stanowiły koszty administracyjne, a 3,7 mld zł (+4,9% r./r., 173 mln zł) amortyzacja. Wskaźnik efektywności

kosztowej sektora (liczony dla wartości narastających) pozostał na niezmiennym poziomie 38%. Istotny wpływ na lepsze niż przed rokiem wyniki sektora miał także wynik z tytułu odpisów, rezerw i modyfikacji. Koszty z tego tytułu wyniosły blisko 9,0 mld zł, t.j. mniej o 1,8 mld zł, -17,0% r./r. Z tytułu podatku bankowego sektor zapłacił około 4 mld zł, a z tytułu podatku CIT 11 mld zł, co w obu wypadkach oznacza dwucyfrowy wzrost względem minionego roku.

7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

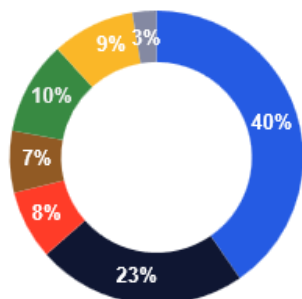
Na koniec III kwartału 2025 roku **suma bilansowa** wyniosła 79,5 mld zł, co stanowi wzrost o 7,0 mld zł (tj. 9,7%) w porównaniu do końca 2024 roku.

Największy udział w sumie aktywów na koniec III kwartału 2025 roku, wynoszący 40,4%, miały **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe**, których saldo wzrosło w stosunku do końca 2024 roku o 2,0 mld zł (tj. 6,7%) w wyniku wyższego zaangażowania w polskie obligacje skarbowe.

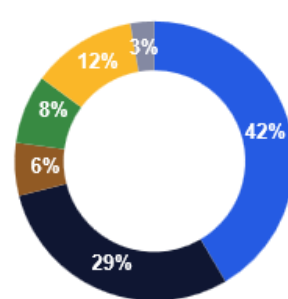
Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 18,4 mld zł na koniec września 2025 roku (po wyłączeniu transakcji reverse-repo i lokat stanowiących zabezpieczenie – należności klientów wyniosły 16,1 mld zł i zanotowały wzrost o 20% w porównaniu do końca 2024 roku). Największy przyrost kredytów dotyczył korporacyjnych klientów sektora niefinansowego, w III kwartale 2025 roku wartość nowo udzielonych kredytów, podwyższenie bądź przedłużenie istniejącego finansowania wzrosło o 32% w porównaniu do III kwartału 2024 roku. Szczegółowy podział aktywów według poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 9.

Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym nieznacznie wzrósł wobec stanu na koniec grudnia 2024 roku (wzrost o 95,0 mln zł, tj. 1,6%) i wyniósł nieco ponad 6,1 mld zł. Powyższy wzrost dotyczył przede wszystkim pożyczek gotówkowych (wzrost o 90,0 mln zł), i kredytów hipotecznych (wzrost o 60,3 mln zł), który wynikał m.in. z wyższej sprzedaży tych produktów, dzięki rozpoczętym cyklowi spadających stóp procentowych w Polsce, co zostało częściowo skompensowane przez niższe saldo kart kredytowych (spadek o 113,8 mln w porównaniu do końca 2024 roku).

Struktura aktywów Grupy wg stanu na 30.09.2025



Struktura aktywów Grupy wg stanu na 31.12.2024



- Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe
- Należności od klientów
- Aktywa za klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- Środki pieniężne i ich ekwivalenty
- Należności od banków
- Pozostałe

Należności od klientów

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024	Zmiana tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:	6 442 685	5 107 751	1 334 934	26,1%
należności z tytułu kredytów i pożyczek, nienotowanych dłużnych aktywów finansowych oraz lokat stanowiących zabezpieczenie	5 900 234	4 804 343	1 095 891	22,8%
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	542 451	303 408	239 043	78,8%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	18 082 597	16 259 495	1 823 102	11,2%
Klientów instytucjonalnych*	11 949 882	10 221 799	1 728 083	16,9%
Klientów indywidualnych, z tego:	6 132 715	6 037 696	95 019	1,6%
należności niezabezpieczone	3 725 771	3 691 071	34 700	0,9%
kredyty hipoteczne	2 406 944	2 346 625	60 319	2,6%
Należności od klientów, razem	24 525 282	21 367 246	3 158 036	14,8%

*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie,

przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Powyższa tabela uwzględnia aktywa przeznaczone do zbycia w kwocie 6 149 409 tys. zł wg stanu na 30 września 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Należności od klientów według klasyfikacji ryzyka kredytowego

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	20 878 873	18 569 574	2 309 299	12,4%
instytucji finansowych	6 282 192	5 110 359	1 171 833	22,9%
podmiotów sektora niefinansowego	14 596 681	13 459 215	1 137 466	8,5%
klientów instytucjonalnych*	9 871 191	8 878 518	992 673	11,2%
klientów indywidualnych	4 725 490	4 580 697	144 793	3,2%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	3 556 417	2 702 016	854 401	31,6%
instytucji finansowych	171 321	15	171 306	-
podmiotów sektora niefinansowego	3 385 096	2 702 001	683 095	25,3%
klientów instytucjonalnych*	2 018 343	1 282 206	736 137	57,4%
klientów indywidualnych	1 366 753	1 419 795	(53 042)	(3,7%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	592 225	622 047	(29 822)	(4,8%)
podmiotów sektora niefinansowego	592 225	622 047	(29 822)	(4,8%)
klientów instytucjonalnych*	299 496	280 708	18 788	6,7%
klientów indywidualnych	292 729	341 339	(48 610)	(14,2%)
Należności udzielone z utratą wartości, w tym:	17 167	19 320	(2 153)	(11,1%)
podmiotów sektora niefinansowego	17 167	19 320	(2 153)	(11,1%)
klientów instytucjonalnych*	3	875	(872)	(99,7%)
klientów indywidualnych	17 164	18 445	(1 281)	(6,9%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	25 044 682	21 912 957	3 131 725	14,3%
instytucji finansowych	6 453 513	5 110 374	1 343 139	26,3%
podmiotów sektora niefinansowego	18 591 169	16 802 583	1 788 586	10,6%
klientów instytucjonalnych*	12 189 033	10 442 307	1 746 726	16,7%
klientów indywidualnych	6 402 136	6 360 276	41 860	0,7%
Odpisy z tytułu utraty wartości	(519 400)	(545 711)	26 311	(4,8%)
Należności od klientów netto, razem	24 525 282	21 367 246	3 158 036	14,8%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności	63,9%	66,2%		
z rozpoznaną utratą wartości				
klientów instytucjonalnych*	55,6%	58,9%		
klientów indywidualnych	72,0%	73,7%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**	2,4%	2,9%		

*Klienci instytucjonalni obejmują m.in. przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółdzielnie, przedsiębiorców indywidualnych, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

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

Powyższa tabela uwzględnia aktywa przeznaczone do zbycia w kwocie 6 149 409 tys. zł wg stanu na 30 września 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Na koniec III kwartału 2025 roku łączna suma zobowiązań wyniosła 70,2 mld zł, co stanowi wzrost o 7,6 mld zł (tj. 12,1%) w porównaniu do końca 2024 roku.

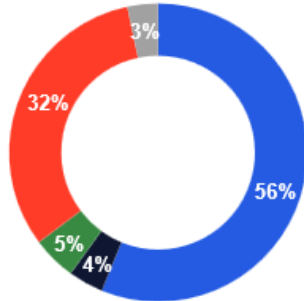
W III kwartale 2025 roku zobowiązania wobec klientów – depozyty stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i na dzień 30 września 2025 roku osiągnęły poziom 61,0 mld zł.

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej na koniec 30 września 2025 roku wyniósł 40,4 mld zł i był wyższy o 7,0 mld zł (tj. 21,1%) w porównaniu do końca 2024 roku. Powyższy wzrost dotyczył przede wszystkim salda na depozytach terminowych klientów korporacyjnych i sektora publicznego. Szczegółowy podział pasywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 9.

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Detalicznej (klienci indywidualni) wyniósł 20,6 mld zł i zanotował nieznaczny wzrost o 570,1 mln zł (tj. 2,8%) wobec stanu na koniec grudnia 2024 roku zarówno jako konsekwencja

wyższego salda rachunków bieżących o 394,3 mln zł, tj. 3,5% jak i wyższego salda depozytów terminowych o 175,8 mln zł, (tj. 2,0%) w związku z ich atrakcyjnym oprocentowaniem dla klientów ze strategicznej grupy klientów (Citigold Private Client i Citigold).

**Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na
30.09.2025**



**Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na
31.12.2024**



Wskaźnik kredytów do depozytów na koniec września 2025 roku wyniósł 40% w porównaniu do 40% na 31 grudnia 2024 roku oraz do 42% na 30 września 2024 roku.

Zobowiązania wobec klientów

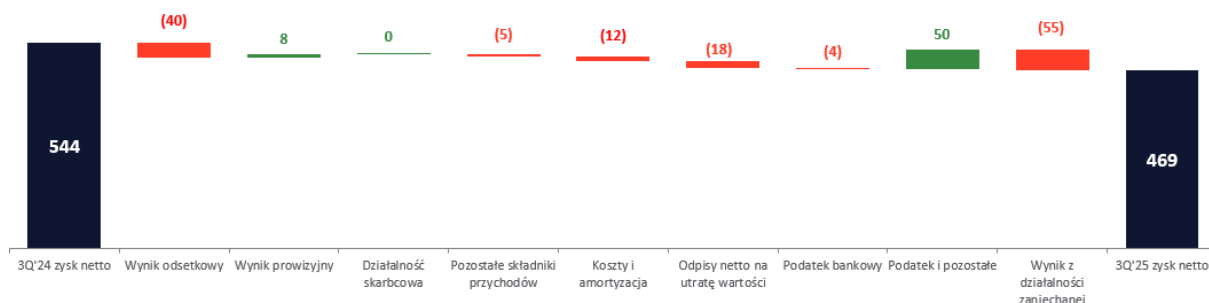
w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024	Zmiana	
			tys. zł	%
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	34 923 950	36 099 094	(1 175 144)	(3,3%)
podmiotów sektora finansowego	2 782 440	1 748 848	1 033 592	59,1%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	32 141 510	34 350 246	(2 208 736)	(6,4%)
klientów instytucjonalnych*	20 361 967	22 965 002	(2 603 035)	(11,3%)
klientów indywidualnych	11 779 543	11 385 244	394 299	3,5%
Depozyty terminowe, z tego:	26 114 961	17 338 138	8 776 823	50,6%
podmiotów sektora finansowego	2 535 901	2 249 188	286 713	12,7%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	23 579 060	15 088 950	8 490 110	56,3%
klientów instytucjonalnych*	14 708 792	6 394 520	8 314 272	130,0%
klientów indywidualnych	8 870 268	8 694 430	175 838	2,0%
Depozyty razem	61 038 911	53 437 232	7 601 679	14,2%
Pozostałe zobowiązania	555 205	547 800	7 405	1,4%
Zobowiązania wobec klientów, razem	61 594 116	53 985 032	7 609 084	14,1%

*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółdzielnie, przedsiębiorców indywidualnych, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Powyższa tabela uwzględnia zobowiązania przeznaczone do zbycia w kwocie 22 175 760 tys. zł wg stanu na 30 września 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wpływ poszczególnych elementów rachunku zysków i strat na wynik netto w III kwartale 2025 roku (w mln zł)



W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej Grupa dokonała przekształcenia rachunku zysków i strat za III kwartał 2024 roku w celu odzwierciedlenia działalności kontynuowanej i zaniechanej. Wpływ przekształcenia na dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za III kwartał 2024 roku przedstawiony jest w Nocie 3.

W III kwartale 2025 roku Grupa osiągnęła **skonsolidowany zysk netto** w wysokości 469,4 mln zł, co oznacza spadek o 75,0 mln zł (tj. 13,8%) w stosunku do III kwartału 2024 roku, głównie z powodu niższego wyniku odsetkowego będącego konsekwencją rozpoczęcia cyklu obniżek stóp procentowych (obniżenie stopy referencyjnej z 5,75% w III kwartale 2024 roku do 4,75% na koniec III kwartału 2025 roku), która ma wpływ zarówno na działalność kontynuowaną i zaniechaną. Szczegółowy wynik na działalności zaniechanej jest szczegółowo opisany w Nocie 4.

Wynik z tytułu odsetek

- Wynik z tytułu odsetek z działalności kontynuowanej** wyniósł 516,2 mln zł i był niższy o 40,4 mln zł (tj. 7,3%) w porównaniu do III kwartału 2024 roku.

Przychody odsetkowe w III kwartale 2025 roku były wyższe o 37,4 mln zł (tj. 4,8%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 820,2 mln zł.

Największy nominalny wzrost o 39,7 mln zł (tj. 8,9%) w porównaniu do III kwartału 2024 roku zanotowały przychody z tytułu inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, które wynosiły 487,6 mln zł na koniec III kwartału 2025 roku dzięki wyższemu wolumenowi tych aktywów. Przychody te stanowią największy udział przychodach odsetkowych w III kwartale 2025 roku wynoszący 59%.

Przychody z tytułu odsetek od należności od klientów (stanowiące 31% przychodów odsetkowych) również wzrosły o 18,2 mln zł, tj. 7,6% r./r., dzięki wyższemu wolumenowi kredytów, który urosł o 12% r./r. (27% r./r. z wyłączeniem transakcji reverse repo i depozytów zabezpieczających).

Z kolei **koszty odsetkowe Grupy z działalności kontynuowanej** w III kwartale 2025 roku były wyższe o 77,9 mln zł (tj. 34,5%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 303,9 mln zł. Na ten wzrost wpłynęły wyższe koszty odsetkowe od klientów (tj. wzrost o 42,7% r./r.), z powodu wyższego wolumenu depozytów terminowych o 35% r./r. Koszty od zobowiązań wobec klientów stanowią jednocześnie największy udział w kosztach odsetkowych wynoszący 68%.

w tys. zł	01.07 – 30.09.2025	01.07 – 30.09.2024	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek	869 029	857 069	11 960	1,4%
z tytułu aktywów finansowych wycenianych według				
zamortyzowanego kosztu	381 419	409 195	(27 776)	(6,8%)
operacji z Bankiem Centralnym	34 930	47 305	(12 375)	(26,2%)
należności od banków	89 195	122 809	(33 614)	(27,4%)
należności od klientów	257 294	239 081	18 213	7,6%
podmiotów sektora finansowego	88 972	85 458	3 514	4,1%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	168 322	153 623	14 699	9,6%
z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości				
godziwej przez inne całkowite dochody	487 610	447 874	39 736	8,9%
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych	487 610	447 874	39 736	8,9%
w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
Przychody o podobnym charakterze	112 547	95 504	17 043	17,8%
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do				
obrotu	34 273	25 192	9 081	36,0%

w tys. zł	01.07 – 30.09.2025	01.07 – 30.09.2024	Zmiana tys. zł	%
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	29	1	28	2800,0%
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	78 245	70 311	7 934	11,3%
Efekt z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną	(161 412)	(169 857)	8 445	(5,0%)
	820 164	782 716	37 448	4,8%
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze				
z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(229 858)	(171 226)	(58 632)	34,2%
operacji z Bankiem Centralnym	(1)	(1)	-	-
zobowiązań wobec banków	(12 948)	(25 252)	12 304	(48,7%)
zobowiązań wobec klientów, z tego:	(207 493)	(145 405)	(62 088)	42,7%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(30 997)	(32 767)	1 770	(5,4%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(176 496)	(112 638)	(63 858)	56,7%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(8 515)	-	(8 515)	-
zobowiązań z tytułu leasingu	(901)	(568)	(333)	58,6%
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(74 082)	(54 835)	(19 247)	35,1%
	(303 940)	(226 061)	(77 879)	34,5%
Wynik z tytułu odsetek	516 224	556 655	(40 431)	(7,3%)

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości 216 823 tys. zł. za III kwartał 2025 roku oraz wartości 262 504 tys. zł za III kwartał 2024 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”. W szczególności w Nocie 4 wyjaśniono metodologię kalkulacji przychodów od nadwyżki płynności przypisanych do działalności zaniechanej (zawartych w wyniku odsetkowym działalności zaniechanej wynoszącym 216 823 tys. zł. za III kwartał 2025 roku oraz 262 504 tys. zł za III kwartał 2024 roku), które jednocześnie pomniejszają wynik z działalności kontynuowanej, co ujęto w powyższej tabeli w linii „Efekt z tytułu nadwyżki płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji”.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji z działalności kontynuowanej w kwocie 105,8 mln zł wobec 97,5 mln zł w analogicznym okresie 2024 roku – wzrost o 8,3 mln zł, tj. 8,5% r./r. głównie ze względu na wyższe przychody z działalności powierniczej o 8,4 mln zł, tj. 28,8% r./r., dzięki wzrostowi udziałów Banku na rynku powiernictwa w Polsce oraz ze względu na wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu prowadzenia rachunków bankowych o 3,1 mln zł, tj. 16,0% r./r. Jednocześnie wzrost zanotowały również przychody tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym o 1,8 ml zł, tj. 20,3% r./r. m.in. dzięki wzrostowi wartości aktywów produktów finansowania handlu o 33% r./r.

Koszty z tytułu opłat i prowizji z działalności kontynuowanej w III kwartale 2025 roku wyniosły 19,8 mln zł i były wyższe o 2,9 mln zł r./r. (tj. 17,1% r./r.). Wzrost ten dotyczył wszystkich linii kosztów prowizyjnych, głównie opłat KDPW (wzrost kosztów o 1,2 mln zł, tj. 14,2% r./r.) będących skutkiem wyższych wolumenów działalności związanych z rynkiem kapitałowym.

w tys. zł	01.07 – 30.09.2025	01.07 – 30.09.2024	Zmiana tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej (inne niż ujęte w kalkulacji stopy procentowej)	10 847	11 121	(274)	(2,5%)
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych	22 807	19 664	3 143	16,0%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	2 796	2 917	(121)	(4,1%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	27 869	28 387	(518)	(1,8%)
z tytułu usług powierniczych	37 598	29 196	8 402	28,8%
z tytułu działalności maklerskiej	7 490	8 270	(780)	(9,4%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	5 217	5 570	(353)	(6,3%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	10 476	8 707	1 769	20,3%

w tys. zł	01.07 – 30.09.2025	01.07 – 30.09.2024	Zmiana tys. zł	%
inne	507	583	(76)	(13,0%)
	125 607	114 415	11 192	9,8%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(340)	(314)	(26)	8,3%
z tytułu działalności maklerskiej	(3 488)	(3 169)	(319)	10,1%
z tytułu opłat KDPW	(9 546)	(8 358)	(1 188)	14,2%
z tytułu opłat brokerskich	(1 244)	(868)	(376)	43,3%
Inne	(5 223)	(4 239)	(984)	23,2%
	(19 841)	(16 948)	(2 893)	17,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	105 766	97 467	8 299	8,5%

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości 45 868 tys. zł za III kwartał 2025 roku oraz wartości 43 587 tys. zł za III kwartał 2024 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

- **Pozostałe dochody operacyjne z działalności kontynuowanej** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 120,3 mln zł wobec 124,7 mln zł w III kwartale 2024 roku zanotowały spadek o 4,5 mln zł, tj. 3,6% r./r. – głównie z powodu niższego wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji (spadek o 21,5 mln zł, tj. 16,5% r./r.) co zostało częściowo skompensowane przez wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych o 17,4 mln zł, tj. 940,0% r./r. dzięki wykorzystaniu sprzyjających warunków rynkowych.

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

- **Koszty działania i ogólnego zarządu z działalności kontynuowanej** wraz z amortyzacją w wysokości 169,7 mln zł wobec 171,1 mln zł w III kwartale 2024 roku, co oznacza niewielki spadek w porównaniu do III kwartału 2024 roku o 1,4 mln zł (tj. 0,8% r./r.), będący wynikiem spadku kosztów ogólnego-administracyjnych o 4,1 mln zł, tj. 6,8% r./r. (głównie w efekcie spadku kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości o 3,6 mln zł, tj. 26,1% r./r. w związku z zakończeniem remontu siedziby Banku) oraz niższej amortyzacji (spadek o 3,0 mln zł, tj. 23,1% r./r.). Powyższe spadki zostały częściowo skompensowane przez wzrost kosztów pracowniczych o 5,7 mln zł (tj. 5,7% r./r.), w związku z wyższymi kosztami wynagrodzeń.

w tys. zł	01.07 – 30.09.2025	01.07 – 30.09.2024	Zmiana tys. zł	%
Koszty pracownicze	(104 182)	(98 521)	(5 661)	5,7%
Koszty związane z wynagrodzeniami	(78 679)	(73 652)	(5 027)	6,8%
Premie i nagrody	(14 025)	(14 246)	221	(1,6%)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(11 478)	(10 623)	(855)	8,0%
Koszty ogólnego-administracyjne	(55 418)	(59 492)	4 074	(6,8%)
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(20 252)	(20 609)	357	(1,7%)
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(12 072)	(11 561)	(511)	4,4%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(10 231)	(13 837)	3 606	(26,1%)
Reklama i marketing	(1 279)	(1 456)	177	(12,2%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(9 044)	(8 658)	(386)	4,5%
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(1 201)	(1 080)	(121)	11,2%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(177)	(224)	47	(21,0%)
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(137)	(790)	653	(82,7%)
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(208)	-	(208)	0,0%
Pozostałe koszty	(817)	(1 277)	460	(36,0%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 082)	(13 106)	3 024	(23,1%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem	(169 682)	(171 119)	1 437	(0,8%)

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości (189 314) tys. zł za III kwartał 2025 roku oraz wartości (158 368) tys. zł za III kwartał 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

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

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 19,6 mln zł (negatywny wpływ) na koniec III kwartału 2025 roku w porównaniu do 1,3 mln zł (negatywny wpływ) w III kwartale ubiegłego roku na skutek przeniesienia ekspozycji z koszyka 1 do koszyka 2 oraz wzrostu portfela kredytowego.

w tys. zł	01.07 – 30.09.2025	01.07 – 30.09.2024	Zmiana tys. zł	%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków oraz ekwiwalentów środków pieniężnych				
utworzenie odpisów	(6 011)	(560)	(5 451)	973,4%
odwrócenie odpisów	1 501	524	977	186,5%
	(4 510)	(36)	(4 474)	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów				
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów	(18 927)	(7 819)	(11 108)	142,1%
utworzenie odpisów	(58 349)	(52 674)	(5 675)	10,8%
odwrócenie odpisów	42 548	47 823	(5 275)	(11,0%)
Inne	(3 126)	(2 968)	(158)	5,3%
Odzyski od sprzedanych wierzytelności	(170)	2 027	(2 197)	(108,4%)
	(19 097)	(5 792)	(13 305)	229,7%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
utworzenie odpisów	(1 156)	(877)	(279)	31,8%
odwrócenie odpisów	1 165	5 465	(4 300)	(78,7%)
	9	4 588	(4 579)	(99,8%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych	(23 598)	(1 240)	(22 358)	-
utworzenie rezerw	(7 165)	(7 507)	342	(4,6%)
rozwiązanie rezerw	8 359	8 940	(581)	(6,5%)
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe	1 194	1 433	(239)	(16,7%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(22 404)	193	(22 597)	-

Powyższa tabela uwzględnia wynik z tytułu działalności zaniechanej w wartości (2 851) tys. zł za III kwartał 2025 roku oraz wartości 1 475 tys. zł za III kwartał 2024 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

3. Wskaźniki

W III kwartale 2025 roku podstawowe wskaźniki finansowe z uwzględnieniem działalności zaniechanej przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	III kw. 2025	III kw. 2024
ROE*	17,1%	22,0%
ROA**	1,8%	2,5%
Koszty/Przychody	36%	32%
Kredyty/Depozyty	40%	42%
Kredyty/Aktywa ogółem	31%	30%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	73%	75%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	15%	13%

*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu 100% zysku roku bieżącego.

**Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu aktywów z czterech ostatnich kwartałów.

Koszty stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat: Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Przychody stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat: Wynik z tytułu odsetek, Wynik z tytułu opłat i prowizji,

Przychody z tytułu dywidend, Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, Wynik na rachunkowości zabezpieczeń, Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Kredyty stanowią Należności od klientów w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Depozyty stanowią Zobowiązania od klientów w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	30.09.2025	30.09.2024*	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w III kwartale	3 091	3 069	22	0,7%
Średnie zatrudnienie w okresie	3 068	3 034	34	1,1%
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 055	3 041	14	0,5%

*W 2024 roku Bank zmienił metodykę wyliczania średniego zatrudnienia oraz zatrudnienia na koniec okresu. We wcześniejszych raportach okresowych zarówno średnie zatrudnienie jak i zatrudnienie na koniec okresu było wyliczane z wyłączeniem pracowników nieobecnych w związku z chorobą, rodzicielstwem, bądź urlopem bezpłatnym. Obecnie Bank nie stosuje tego wyłączenia. Dane porównawcze zostały odpowiednio zmienione.

Adekwatność kapitałowa

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

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności Grupy.

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
I Fundusze własne I	7 254 116	7 543 042
Kapitał podstawowy Tier I	7 254 116	7 543 042
II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 599 854	2 687 736
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	2 069 535	1 751 377
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	78 598	101 817
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	9 745	8 688
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu dużych zaangażowań	-	-
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	102 365	113 887
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	339 611	711 967
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	22,3%	22,5%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	22,3%	22,5%

Fundusze własne oraz łączny współczynnik kapitałowy według stanu za 31 grudnia 2024 roku zostały przeliczone retrospektywnie z uwzględnieniem zysku za 2024 rok po jego zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Na dzień 30 września 2025 r. fundusze własne zostały pomniejszone o kwotę zaliczki na poczet dywidendy w kwocie 448 551 tys. zł, o której Bank informował w komunikacie bieżącym 36/2025 z dnia 9 września 2025 r.

Dnia 16 grudnia 2024 r. KNF poinformowała, iż w procesie oceny nadzorczej oceniono wrażliwość Banku na ewentualną materializację scenariuszy stresowych, wpływających na poziom funduszy własnych oraz ekspozycji na ryzyko, jako niską oraz nie wyznaczyła dla Banku dodatkowego narzutu kapitałowego (P2G) w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych.

Współczynniki kapitałowe Grupy pozostają powyżej wymogów minimalnych wynikających z rozporządzenia CRR, ustawy o nadzorze makroostrożnościowym oraz zalecenia organu nadzorczego.

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

a) współczynnik oparty na analizie ryzyka na poziomie 18%, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TLAC TREA),

b) współczynnik nieoparty na analizie ryzyka na poziomie 6,75%, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek miary ekspozycji całkowitej (TLAC TEM).

Zgodnie z przepisami CRR, po powiększeniu o wymóg połączonego bufora, wysokość wymaganego minimalnego poziomu TLAC TREA dla Banku na dzień 30 września 2025 roku wynosi 21,75%, podczas gdy współczynnik TLAC TREA Banku na poziomie skonsolidowanym na koniec marca 2025 roku wyniósł 25,61%.

Współczynniki TLAC TREA oraz TLAC TEM na dzień 30 września 2025 r. pozostają powyżej wymogów minimalnych wynikających z rozporządzenia CRR z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora.

Zobowiązania kwalifikowalne zaliczane na poczet spełnienia wymogu TLAC obejmują pożyczkę udzieloną przez Citibank Europe PLC z siedzibą w Dublinie zgodnie z umową zawartą w dniu 6 czerwca 2024 roku.

Od 1 stycznia 2025 roku weszły w życie zmiany przepisów wpływające na poziom wymogów kapitałowych Grupy, wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia UE 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego (CRR3). Wartości według stanu na koniec września 2025 uwzględniają zmiany w przepisach mające zastosowanie od 1 stycznia 2025 r. Wpływ nowych przepisów spowodował wzrost wymogu z tytułu ryzyka kredytowego przy jednoczesnym spadku wymogu z tytułu operacyjnego.

Zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2025/1496 z dnia 12 czerwca 2025 r. zmiany dotyczące wymogów z tytułu ryzyka rynkowego będą miały zastosowanie od dnia 1 stycznia 2027 r.

8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości instytucjonalnej i bankowości detalicznej. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach Grupy.

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Bankowość Instytucjonalna

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

Oferta Grupy w segmencie Bankowości Instytucjonalnej obejmuje m.in.:

- Usługi kredytowe i depozytowe,
- Usługi zarządzania gotówką,

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

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

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Grupa zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania.

Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Pełen zakres produktów bankowych w segmencie Bankowości Detalicznej obejmuje:

- Prowadzenie rachunków bieżących i oszczędnościowych,
- Pożyczki gotówkowe,
- Kredyty hipoteczne,
- Karty kredytowe,
- Usługi zarządzania majątkiem,
- Pośrednictwo w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres 01.01 – 30.09.2025			01.01 – 30.09.2024		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 529 090	755 677	2 284 767	1 587 611	834 167	2 421 778
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(489 975)	489 975	-	(507 517)	507 517	
przychody wewnętrzne	-	489 975	489 975		507 517	507 517
koszty wewnętrzne	(489 975)	-	(489 975)	(507 517)		(507 517)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	340 139	109 088	449 227	320 941	112 234	433 175
Przychody z tytułu dywidend	3 510	8 944	12 454	2 726	8 655	11 381
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	283 772	24 795	308 567	393 514	25 513	419 027
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	164 644	-	164 644	16 263	-	16 263
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(657)	(5 285)	(5 942)	7 414	(11 122)	(3 708)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 917)	-	(1 917)	1 530	-	1 530
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(9 761)	(17 398)	(27 159)	4 584	(31 214)	(26 630)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(537 419)	(653 386)	(1 190 805)	(523 663)	(559 732)	(1 083 395)

w tys. zł	Za okres			01.01 – 30.09.2025			01.01 – 30.09.2024		
		Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(25 897)	(11 831)	(37 728)	(20 870)	(67 521)	(88 391)		
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(1)	-	(1)	-	(180 064)	(180 064)		
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		549	(518)	31	1 620	(189)	1 431		
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(28 551)	8 834	(19 717)	(15 490)	34 756	19 266		
Zysk operacyjny		1 717 501	218 920	1 936 421	1 776 180	165 483	1 941 663		
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(95 636)	(39 177)	(134 813)	(91 294)	(41 773)	(133 067)		
Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		-	(470 135)	(470 135)	-	-	-		
Zysk brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		1 621 865	(290 392)	1 331 473	1 684 886	123 710	1 808 596		
Podatek dochodowy				(261 532)			(416 020)		
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej				1 069 941			1 392 576		

w tys. zł	Stan na dzień			30.09.2025			31.12.2024		
		Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem		
Aktywa		73 490 862	6 033 163	79 524 025	65 975 771	6 502 332	72 478 103		
Zobowiązania i kapitał własny, w tym:		56 455 438	23 068 587	79 524 025	49 279 721	23 198 382	72 478 103		
zobowiązania		48 071 773	22 106 143	70 177 916	40 912 716	21 696 856	62 609 572		

Wynik segmentu Bankowości Detalicznej różni się od wyniku z działalności zaniechanej w związku z tym, że zakres transakcji sprzedaży opisanej w Nocie 4 Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej nie zawsze jest zbieżny z zakresem segmentu Bankowości Detalicznej. Wynik segmentu Bankowości Detalicznej dla potrzeb oceny zarządczej jest ustalany z uwzględnieniem wyniku na kapitale zaalokowanym do Segmentu Detalicznego. Kwota ta nie jest włączona w kalkulację wyniku z działalności zaniechanej (Nota 4 „Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”).

9 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	III kw. 2025	III kw. 2024	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	496 593	532 252	(35 659)	(6,7%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	110 562	103 698	6 864	6,6%
Przychody z tytułu dywidend	881	620	261	42,1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	109 026	130 588	(21 562)	(16,5%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	19 228	1 849	17 379	939,9%

w tys. zł	III kw. 2025	III kw. 2024	Zmiana tys. zł	%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych	293	7 001	(6 708)	(95,8%)
w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(3 604)	(8 030)	4 426	(55,1%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	216	(1 128)	1 344	(119,1%)
Razem przychody	733 195	766 850	(33 655)	(4,4%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(152 127)	(146 298)	(5 829)	4,0%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(20)	(170)	150	(88,2%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(19 553)	(1 282)	(18 271)	1425,2%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(31 456)	(27 451)	(4 005)	14,6%
Zysk brutto	530 039	591 649	(61 610)	(10,4%)
Koszty/Dochody	21%	19%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w III kwartale 2025 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- **spadek wyniku odsetkowego** będący konsekwencją rozpoczęcia cyklu obniżek stóp procentowych;
- **wzrost wyniku prowizyjnego** ze względu na wyższe przychody z działalności powierniczej dzięki wzrostowi udziałów Banku na rynku powiernictwa w Polsce;
- **wzrost kosztów operacyjnych** głównie będący konsekwencją wzrostu kosztów pracowniczych;
- **wzrost wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe** na skutek przekwalifikowania ekspozycji z koszyka 1 do koszyka 2 i wzrostu portfela kredytowego.

1.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

Bankowość Instytucjonalna

Na koniec III kwartału 2025 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła około 5,6 tys., co oznacza wzrost o 3% w porównaniu do końca III kwartału 2024 roku.

W zakresie akwizycji klientów w III kwartale 2025 roku w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, Bank pozyskał 51 nowych klientów, w tym 7 Dużych Przedsiębiorstw, 5 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 29 klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 6 Digital oraz 4 jednostki sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 3 nowe relacje klientowskie.

Poniższa tabela przedstawia stany aktywów i pasywów w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

Aktywa

w mln zł	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	Zmiana* (1)/(2)		Zmiana* (1)/(3)	
	(1)	(2)	(3)	mln zł	%	mln zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	5 255	4 771	4 543	483	10%	711	16%
Małe i średnie firmy	1 699	1 749	1 849	(50)	(3%)	(150)	(8%)
Duże przedsiębiorstwa	3 556	3 022	2 695	533	18%	861	32%
Sektor Publiczny	282	180	109	102	56%	173	159%
Klienci Globalni	5 539	4 843	4 456	696	14%	1 083	24%
Klienci Korporacyjni	5 225	3 868	3 596	1 357	35%	1 629	45%
Pozostałe	47	47	47	-	-	-	-
Bankowość Instytucjonalna	16 348	13 709	12 751	2 639	19%	3 596	28%

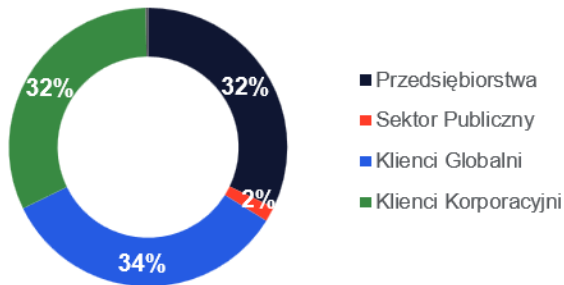
*Zmiany wynikają z zaokrągleń

Zobowiązania

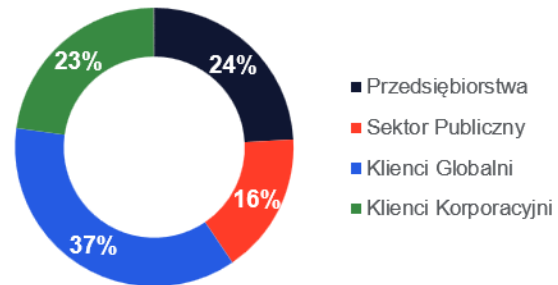
w mln zł	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	Zmiana* (1)/(2)		Zmiana* (1)/(3)	
	(1)	(2)	(3)	mln zł	%	mln zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	9 411	9 079	8 523	332	4%	888	10%
Małe i średnie firmy	6 283	6 590	5 951	(307)	(5%)	332	6%
Duże przedsiębiorstwa	3 128	2 489	2 572	639	26%	556	22%
Sektor Publiczny	6 398	3 367	3 653	3 031	90%	2 746	75%
Klienci Globalni	14 309	15 314	15 169	(1 005)	(7%)	(860)	(6%)
Klienci Korporacyjni	8 870	4 384	4 658	4 485	102%	4 212	90%
Pozostałe	30	17	57	12	71%	(28)	(48%)
Bankowość Instytucjonalna	39 018	32 162	32 060	6 856	21%	6 958	22%

*Zmiany wynikają z zaokrągleń

**Struktura aktywów Bankowości
Instytucjonalnej wg stanu na 30.09.2025**



**Struktura pasywów Bankowości
Instytucjonalnej wg stanu na 30.09.2025**



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w III kwartale 2025 roku:

Działalność kredytowa	Udzielenie nowego bądź podwyższenie lub przedłużenie już istniejącego finansowania w kwocie 1,5 mld zł, w tym: 673 mln zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw, m.in. dla polskiego nadawcy programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych; dla polskiego przedsiębiorstwa produkcyjnego specjalizującego się w produkcji zespołów trakcyjnych i lokomotyw elektrycznych oraz modernizacji lokomotyw spalinowych; dla polskiej firmy rodzinnej oferującej galanterię i odzież skórzaną; dla klienta oferującego funkcjonalne dodatki spożywcze, takie jak przyprawy, sosy, marynaty oraz dla lidera mrożonych owoców i warzyw na rynku polskim; 450 mln zł dla klientów Globalnych, m.in. dla międzynarodowej grupy zajmującej się leasingiem samochodów; dla światowego lidera i pioniera technologicznego w dziedzinie elektroniki, telefonii komórkowej oraz artykułów gospodarstwa domowego; dla klienta oferującego zróżnicowane opcje leasingu i pożyczek; 400 mln zł dla klientów Korporacyjnych, m.in. dla klienta z sektora publicznego.
Bankowość Transakcyjna	Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej - Wygranie 7 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami; - Podpisanie nowych umów bądź zwiększenie kwot już istniejących umów dotyczących akredytyw, promes, faktoringu oraz gwarancji bankowych na łączną kwotę 838 mln zł.

Działalność i osiągnięcia biznesowe Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej (działalność skarbcowa)

Pion Sprzedaży w Sektorze Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej postrzegany jest przez klientów jako zaufany partner, odpowiadający na wyzwania światowej gospodarki stojące przed polskimi i międzynarodowymi przedsiębiorstwami.

W III kwartale 2025 roku Działania Pionu Sprzedaży skupiały się w szczególności na:

- Wsparciu klientów w procesie budowania polityki zarządzania ekspozycją walutową;
- Rozwoju narzędzi do elektronicznej i automatycznej wymiany walutowej, mających na celu zmniejszenie operacyjnego zaangażowania klientów w procesy zabezpieczania ryzyk kursowych;
- Zagwarantowaniu klientom stałego dostępu do danych rynkowych oraz analiz ekonomicznych;
- Spotkaniach i webinarach z Głównym Ekonomistą Banku oraz ekspertami rynków finansowych;
- Stopniowym udostępnieniu klientom nowej platformy wymiany walutowej Citi Velocity.

Departament Obsługi Inwestorów i Departament Finansowania Strukturyzowanego w Sektorze Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej był aktywny na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych poprzez organizację dwóch emisji dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w łącznej kwocie 850 mln zł na ogólne cele związane z działalnością EBI (w tym przeznaczone na realizację celów zrównoważonego rozwoju), a także udział w emisji publicznej na rzecz klienta z sektora automotive – w kwocie 600 mln zł.

Bankowość Transakcyjna

III kwartał 2025 roku to czas, w którym Citi Handlowy kontynuował modernizację swojej infrastruktury, mając na uwadze pełną kompatybilność z rynkiem (w tym migrację do standardu ISO 20022), a także spójność w ramach grupy Citi. Dzięki wykorzystaniu formatów, które są łatwiejsze w automatyzacji i parametryzacji, Bank może szybciej procesować płatności oraz zapewniać lepszą jakość danych w swoich raportach i wyciągach. Standaryzacja rozwiązań oraz procesów (m.in. w obszarze kart korporacyjnych) pozwoli lepiej wykorzystać zasoby Citi i podnieść standardy obsługi. W obszarze obsługi i finansowania handlu Citi Handlowy odnotował kolejne wzrosty aktywów, co świadczy o ważnej roli Banku we wspieraniu klientów w ich relacjach z partnerami handlowymi.

Rachunek Bankowy



W III kwartale 2025 roku Citi Handlowy komercjalizował i umacniał procesy związane z udostępnioną w I półroczu 2025 roku platformą **CitiDirect® Digital Onboarding** oraz kontynuował rozwój modułu **Digital Signer Management (DSM)**.

W drugiej połowie września, w module **Digital Signer Management (DSM)**, który służy do samodzielnego zarządzania listą osób upoważnionych w sposób całkowicie cyfrowy, udostępniony został język polski (dotychczas moduł dostępny był w języku angielskim) oraz rozpoczął się pilotaż tej wersji językowej. Po fazie pilotażu rozwiązanie to zostanie udostępnione szerszej grupie klientów.

CitiDirect® Digital Onboarding, dzięki któremu Bank zautomatyzował procesy back-end podczas implementacji klientów oraz wnioskowania o dodatkowy rachunek, już dziś stanowi proces podstawowy dla większości klientów Banku – w III kwartale 2025 roku 89% nowych klientów zostało wdrożonych w oparciu o ten proces.

Cyfralizacja znajduje również odzwierciedlenie w statystykach – w III kwartale 2025 roku aż **63% dokumentów było podpisywanych kwalifikowanym podpisem elektronicznym (QES)**, co oznacza **wzrost o 6 p.p. r./r.**

Bankowość Elektroniczna



W III kwartale 2025 roku Citi Handlowy dalej rozwijał platformę bankowości elektronicznej – CitiDirect – wdrażając kolejne usprawnienia mające na celu podniesienie jakości obsługi i efektywności operacyjnej klientów. Bank koncentrował się na rozszerzeniu funkcjonalności, poprawie ergonomii systemu oraz wzmocnieniu aspektów związanych z bezpieczeństwem.

Dodatkowo w ramach działań mających na celu poprawę dokładności, uproszczenie i standaryzację raportowania, Bank wprowadzał zmiany w obszarze wyciągów i raportów, koncentrując się na formatach i kanałach wspieranych przez Citi globalnie, które są łatwiejsze w automatyzacji i parametryzacji. Aby wesprzeć użytkowników w adaptacji do nowych funkcji, Bank organizował szereg szkoleń dla klientów.

W rezultacie tych działań, w III kwartale 2025 roku **za pośrednictwem CitiDirect przetworzono ponad 9.8 mln transakcji, co oznacza wzrost o 8% względem III kwartału 2024 roku.**

Płatności i należności 	III kwartał 2025 roku to okres dalszego wzrostu wolumenów transakcji Express Elixir. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, wolumeny transakcji wychodzących Express Elixir wzrosły o 24%, co potwierdza, że opcja natychmiastowych rozliczeń stanowi coraz większą wartość dla klientów. 8 września 2025 r. Bank, razem z całym sektorem bankowym oraz NBP, wdrożył nowe komunikaty płatnicze MX do obsługi płatności SORBNET. Są to nowoczesne komunikaty w standardzie XML, zgodne z normą ISO 20022, które zapewniają dużą ilość wysoce ustrukturyzowanych danych. Tym samym NBP przeprowadził migrację systemu płatności wysokokwotowych SORBNET2 na nową platformę SORBNET3, spełniającą standard ISO 20022. Zmiana przyniesie znaczące korzyści wszystkim uczestnikom rynku, gdyż wzbogaca zbiory danych, promuje kompleksową automatyzację w całym cyklu życia transakcji, a także poprawia możliwości automatycznego odczytu, umożliwiając szybsze przetwarzanie oraz większą kompatybilność między różnymi krajami i systemami rozliczeniowymi. To kolejny krok w procesie migracji sektora finansowego na standard ISO 20022. W III kwartale 2025 roku Bank utrzymał wysokie udziały w rynku Polecenia Zapłaty na poziomie 35,2% (dane na koniec września 2025 roku).
Karty korporacyjne 	W III kwartale 2025 roku Bank zakomunikował klientom planowane zmiany w obszarze kart korporacyjnych, które uproszczą i ułatwią korzystanie z kart oraz pozwolą Bankowi wprowadzić jeszcze wyższe standardy obsługi. Jedną ze zmian, która będzie możliwa dzięki wykorzystaniu zasobów grupy Citi, będzie dotyczyć funkcjonowania infolinii dla Posiadaczy kart korporacyjnych (wydłużenie czasu obsługi, zwiększenie liczby języków, w których prowadzona jest obsługa). Kolejna zmiana nastąpi w odpowiedzi na aktualne trendy i potrzeby rynku – Bank zamierza uproszczyć ofertę Kart Kredytowych. Zamiast dotychczasowych trzech kolorów kart – Blue, Silver i Gold – wprowadzi jeden kolor kart, zgodny ze standardami Citi. Dzięki tej zmianie nastąpi uproszczenie procesów klientów, zostanie zwiększone ich bezpieczeństwo (dane wrażliwe będą umieszczone na odwrocie karty), a karty nadal będą objęte szerokim pakietem ubezpieczeń. Dodatkowo, w III kwartale 2025 roku Bank zaobserwował spadek wartości transakcji bezgotówkowych dla wszystkich kart business (spadek o 5% r./r.) oraz liczby transakcji (o 1% r./r.). Równocześnie odnotowany został wzrost wartości transakcji bezgotówkowych w przypadku debetowych kart business o 4% w ujęciu rocznym. Liczba kart aktywowanych w analizowanym okresie pozostała na stałym poziomie w porównaniu do liczby kart na koniec III kwartału poprzedniego roku.
Produkty Finansowania i Obsługi Handlu 	Wartość aktywów na koniec III kwartału 2025 roku dla produktów finansowania handlu, do których należą m.in. faktoring, kredyt handlowy czy finansowanie zobowiązań dostawców, wzrosła o 33% względem okresu analogicznego 2024 roku. Klienci korporacyjni niezmiennie poszukują zróżnicowanych źródeł finansowania bieżącej działalności, a Bank nieustannie dopasowuje ofertę do oczekiwań przedsiębiorstw umożliwiając rozwój biznesów zarówno na rynkach lokalnych, jak i na arenie międzynarodowej. Przedsiębiorstwa doceniają szybki i niezawodny dostęp do usług, a także dostęp do globalnej infrastruktury rozwiązań finansowych, dzięki czemu Bank oferuje kompleksowe wsparcie niezależnie od miejsca prowadzenia działalności. Wartość awizowanych akredytyw eksportowych w III kwartale 2025 roku wzrosła o 265% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wartość otwartych akredytyw w III kwartale wzrosła o 29% w porównaniu do III kwartału roku ubiegłego. Udział gwarancji wystawionych w formie elektronicznej w III kwartale 2025 roku stanowił ponad 66% wszystkich udzielonych gwarancji. Produkty wspierające zabezpieczenie i rozliczenie transakcji, zarówno krajowe, jak i zagraniczne, są ważnym elementem współpracy z klientami.

Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank świadczy usługi powiernicze dla krajowych i zagranicznych inwestorów instytucjonalnych oraz usługi banku depozytariusza dla krajowych funduszy emerytalnych i funduszy inwestycyjnych. Od wielu lat Citi Handlowy pełni wiodącą rolę na rynku banków depozytariuszy w Polsce.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, dokonuje rozrachunku transakcji w

obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Bank prowadzi rachunki zbiorcze dla uprawnionych podmiotów zagranicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Według stanu na dzień 30 września 2025 roku Bank prowadził ponad 16,8 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

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

Bank pełnił również funkcję depozytariusza funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez następujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych: Santander TFI S.A., PKO TFI S.A., Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A., mTFI S.A. oraz Goldman Sachs TFI S.A.

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

Działalność maklerska

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

Na koniec III kwartału 2025 roku Bank pełnił funkcję Animatora dla akcji 69 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 spółek z WIG20). Stanowi to 17.2% spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

Po III kwartale 2025 roku Bank pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 5,0% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem Banku na rynku akcji na GPW wyniosła 35,3 mld zł. Po III kwartale 2025 roku Bank zajmował 7 pozycję w zakresie obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy był na drugim miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez Departament Maklerski Banku na koniec III kwartału 2025 roku wynosiła 16,7 tys. i wzrosła o 11% w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku. Wzrost liczby rachunków w okresie sprawozdawczym jest następstwem procesu akwizycji nowych klientów oraz wzrostu zainteresowania klientów inwestycjami na rynkach zagranicznych, w szczególności zagranicznymi obligacjami skarbowymi.

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	III kw. 2025	III kw. 2024	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	236 454	286 907	(50 453)	(17,6%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	41 071	37 356	3 715	9,9%
Przychody z tytułu dywidend	60	56	4	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8 048	9 017	(969)	(10,7%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(36)	(4 049)	4 013	(99,1%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(9 470)	(6 863)	(2 607)	38,0%
Razem przychody	276 127	322 424	(46 297)	(14,4%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(207 007)	(200 321)	(6 686)	3,3%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(37)	(115)	78	(67,8%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(2 850)	1 475	(4 325)	(293,2%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(12 381)	(11 945)	(436)	3,7%
Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	2		2	-
Zysk brutto	53 854	111 518	(57 664)	(51,7%)
Koszty/Dochody	75%	62%		

Na wynik brutto w Segmencie Bankowości Detalicznej w III kwartale 2025 roku wpłynęły następujące czynniki:

- **Spadek wyniku odsetkowego** o 18% w stosunku do III kwartału 2024 roku głównie ze względu na wyższe salda depozytowe i wypłacone od nich odsetki oraz niższe odsetki otrzymane od produktów kredytowych (w konsekwencji niższych stóp procentowych), niższe salda kredytowe wysokomargiowych produktów (karta kredytowa i produkty ratalne w karcie);
- **Wzrost wyniku prowizyjnego** o 10% r./r. spowodowany głównie przez: wyższe przychody prowizyjne (produkty ubezpieczeniowe, inwestycyjne);
- **Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji** niższy o 11% r./r. za sprawą mniejszej zmienności na rynkach walutowych panującej w III kwartale 2025 roku;
- **Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** – zmiana wyceny akcji posiadanych przez Bank;
- **Niższy wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych** głównie za sprawą rezerw na sprawy sporne;
- **Wzrost kosztów działania i ogólnego zarządu** o 15% r./r. spowodowany wyższymi kosztami pracowniczymi (w tym przede wszystkim wynagrodzenie zasadnicze). Dodatkowo na wynik istotny wpływ miały koszty związane z usługami zewnętrznymi (w tym kosztami doradczymi);
- **Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych** – niższy wynik r./r. głównie z powodu zakupu i amortyzacji oprogramowania w 2024 roku;
- **Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych** – w III kwartale 2025 roku poprawa wyniku r./r. głównie ze względu na niższą wartość straty z tytułu sprzedaży samochodów z wartością rezydualną;
- **Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości** – III kwartał 2025 roku przejawia negatywny wynik w stosunku do okresu porównawczego głównie za sprawą większych rozwiązań rezerw dokonanych w III kwartale 2024 roku.

2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	III kw. 2025	II kw. 2025	III kw. 2024	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	562,7	562,0	567,4	0,7	(4,7)
Liczba rachunków bieżących	536,1	533,0	527,8	3,1	8,3
Liczba rachunków oszczędnościowych	127,6	124,6	121,5	3,0	6,1
Liczba kart kredytowych	451,1	453,6	464,9	(2,5)	(13,8)
Liczba kart debetowych	274,7	272,9	270,3	1,8	4,4

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	30.09.2025 (1)	31.12.2024 (2)	30.09.2024 (3)	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
				tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	3 725 771	3 691 071	3 752 865	34 700	0,9%	(27 094)	(0,7%)
Karty kredytowe	1 875 556	1 991 875	2 011 495	(116 319)	(5,8%)	(135 939)	(6,8%)
Pożyczki gotówkowe	1 760 690	1 668 216	1 697 909	92 474	5,5%	62 781	3,7%
Pozostałe należności niezabezpieczone	89 525	30 980	43 461	58 545	189,0%	46 064	106,0%
Kredyty hipoteczne	2 406 944	2 346 625	2 362 319	60 319	2,6%	44 625	1,9%
Należności od klientów netto, razem	6 132 715	6 037 696	6 115 184	95 019	1,6%	17 531	0,3%

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe 	Rachunki bieżące Łączne saldo na rachunkach bieżących wzrosło w III kwartale 2025 roku w porównaniu do końca III kwartału 2024 roku o około 2,6% i wyniosło prawie 8,8 mld zł. Zmiana salda na rachunkach bieżących wynika w dużej mierze ze wzrostu salda na rachunkach bieżących złotych. Liczba rachunków osobistych na koniec września 2025 roku wyniosła 536 tys. (wzrost o 1,6% r./r.), z tego 288 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 248 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Bank nie tylko kontynuował działania promocyjne związane z uruchomioną w 2020 roku ofertą internetowego konta CitiKonto, ale również szeroko promował ofertę Konta Citigold i Citigold Private Client, wszystkie te oferty cieszyły się dużą popularnością wśród klientów. Konta oszczędnościowe Liczba kont oszczędnościowych na koniec III kwartału 2025 roku wzrosła w porównaniu do III kwartału 2024 roku i wyniosła 128 tys., saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło ponad 2,7 mld zł wobec 2,4 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost salda o 11% r./r. wynika z dużego zainteresowania ofertami promocyjnymi dla nowych klientów, które oferowały atrakcyjne oprocentowanie dla środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych w PLN. Zmiany w ofercie W III kwartale 2025 roku w ślad za obniżkami stopy referencyjnej NBP Bank obniżył oprocentowanie dwukrotnie na Lokatach Terminowych w PLN i 12 sierpnia 2025 roku na Kontach Oszczędnościowych w PLN. Jednocześnie Bank kontynuuje specjalną ofertę „Twoja Lokata”, z oprocentowaniem na poziomie 4,5% na okres 3 miesięcy do 20 tys. PLN.
Karty Kredytowe 	Na koniec III kwartału 2025 roku liczba kart kredytowych wyniosła 451 tys. Saldo portfela na kartach kredytowych na koniec III kwartału 2025 roku wyniosło 1,9 mld zł, co oznacza, że Bank utrzymał silną pozycję na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec września 2025 roku na poziomie 15,0%. Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w III kwartale 2025 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 63%.
Pożyczki gotówkowe i pożyczki do rachunku karty kredytowej 	W III kwartale 2025 roku wolumen sprzedaży pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej oraz pożyczki do karty kredytowej) wyniósł 280 mln zł i był wyższy o 17% r./r. W III kwartale 2025 roku saldo portfela pożyczek niezabezpieczonych wyniosło 1,8 mld zł, co oznacza wzrost o 5% w porównaniu do III kwartału 2024 roku.
Produkty hipoteczne 	Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów klientów, tj. Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority – wszystkie nowo udzielone kredyty i pożyczki hipoteczne dotyczyły wyżej wymienionych segmentów klientów. Wartość produktów hipotecznych sprzedanych w III kwartale 2025 roku osiągnęła 141 mln zł., i była wyższa o 45% w porównaniu do III kwartału 2024. W III kwartale 2025 roku klienci najczęściej wybierali ofertę z oprocentowaniem zmiennym, oferta ta stanowiła 77% akwizycji. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 2,4 mld zł w porównaniu do 2,36 mld w analogicznym okresie 2024 roku, tj. wzrosło o 2% r./r. Niewielki wzrost portfela kredytów hipotecznych pomimo wysokiej akwizycji jest spowodowany utrzymującymi się wysokimi nadpłatami sald kredytowych.
Produkty ubezpieczeniowe	Na koniec III kwartału 2025 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych, bez

inwestycyjne



inwestycji dwuwalutowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o **18% wyższa** od wartości w III kwartale 2024 roku. Wzrost ten wynikał ze wzrostu wartości aktywów w ramach funduszy inwestycyjnych oraz produktów dostępnych w ramach usług maklerskich.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Internetowa

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. Design odpowiada na oczekiwania klientów, a rozbudowana funkcjonalność sprawia, że klienci coraz częściej wybierają samodzielne zarządzanie produktami przez Internet. Jedno z wielu udogodnień dotyczy posiadaczy kart kredytowych, mogących samodzielnie zarządzać limitem karty, definiować limity transakcyjne, rozłożyć transakcje na raty. Klienci mają możliwość tworzenia i aktualizacji profilu inwestycyjnego, zgodnego z regulacją MIFID II.

W bankowości elektronicznej dostępne są także: moduł transakcyjny dla funduszy inwestycyjnych oraz moduł do wymiany walut Citi Kantor, umożliwiający m.in. złożenie zlecenia warunkowego oraz ustawienie alertu walutowego.

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 90 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec III kwartału 2025 roku **340 tys.**, co stanowi spadek o 3% r./r. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec III kwartału 2025 roku **63%**, co oznacza spadek o 1 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku.

Jednocześnie, na koniec III kwartału 2025 roku **użytkownicy cyfrowi** stanowili **91% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co oznacza **wzrost o 1 p.p.** w odniesieniu do III kwartału 2024 roku.

Bankowość Mobilna

Dzięki technologii responsywnej klient ma dostęp do wszystkich funkcji dostępnych w Citibank Online na każdym urządzeniu z jakiego korzysta. Aplikacja mobilna Citi Mobile dodatkowo posiada takie funkcje jak: bezpłatne powiadomienia typu Push, dzięki którym klient na bieżąco jest informowany o zmianach na koncie lub karcie oraz możliwość aktywacji logowania przy pomocy odcisku palca lub mapy twarzy, dzięki czemu dostęp do aplikacji jest jeszcze łatwiejszy. Klienci korzystają również m.in. z uproszczonej i intuicyjnej nawigacji, unowocześnionej szaty graficznej oraz usługi mobilnej autoryzacji – Citi Mobile Token. W aplikacji dostępny jest także moduł do wymiany walut – Citi Kantor oraz usługa wielowalutowa – Citibank Global Wallet, umożliwiającą automatyczne dopasowanie konta walutowego do waluty transakcji bez konieczności manualnego przełączania karty. Aplikacja prezentuje oferty produktów i usług dostosowanych do potrzeb klientów oraz umożliwia wygodne polecanie Banku znajomym. Daje też możliwość aktualizacji danych kontaktowych, między innymi numeru telefonu i adresu email.

Na koniec III kwartału 2025 roku **liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej**, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej logując się do aplikacji Citi Mobile lub Citibank Online w technologii responsywnej wyniosła **260 tys.**, co oznacza utrzymanie poziomu z analogicznego okresu w 2024 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec III kwartału 2025 roku **48%**, podobnie jak w III kwartale 2024 roku.

Jednocześnie, na koniec III kwartału 2025 roku **użytkownicy mobilni** stanowili **70% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co stanowi **wzrost o 4 p.p.** w porównaniu do III kwartału 2024 roku.

Niezmienne elektroniczne metody płatności również zyskują coraz większą popularność. Jedną z metod płatności, której popularność w ostatnim czasie stale rośnie jest **BLIK**. Usługa ta umożliwia dokonywanie płatności w sklepach internetowych, stacjonarnych i punktach usługowych oraz wypłatę w bankomatach, a także zlecenie natychmiastowych przelewów na telefon pomiędzy klientami różnych banków. **Liczba transakcji z wykorzystaniem kodu BLIK** dokonywanych przez klientów Banku w III kwartale 2025 roku wyniosła **818 tys.**, co stanowi **wzrost o 8%** w porównaniu do analogicznego okresu w 2024 roku. Natomiast liczba wykonanych **przelewów na telefon BLIK** wyniosła **445 tys.**, co daje **wzrost o 15%** w stosunku do III kwartału 2024 roku.

Nie słabnie również popularność innych metod płatności, takich jak: **Apple Pay** i **Google Pay**. Są to wirtualne portfele w telefonach klientów, które dają niezależność i możliwość płatności na całym świecie. W III kwartale 2025 roku klienci dokonali w sumie ponad **6,9 mln transakcji** z wykorzystaniem tych metod płatności, co daje **wzrost o 11%** w porównaniu do analogicznego okresu w 2024 roku (w tym **wzrost o 11% r./r. dla płatności Apple Pay** i **wzrost o 10% r./r. dla płatności Google Pay**).

Media Społecznościowe

III kwartał 2025 roku to kontynuacja aktywnej działalności Banku w kanałach Social Media. Bank obecny jest na Facebooku, X, LinkedIn, Instagramie, TikToku oraz na kanale YouTube. Komunikacja w Social Media opiera się na obszarach związanych z budowaniem świadomości marki, promocją oferty produktowej, aktywacją portfela klientów,

budowaniem zaangażowania klientów, informowaniem klientów o działalności Banku w zakresie ESG. Social Media to również kanał akwizycji nowych klientów.

W III kwartale 2025 roku komunikacja Banku na Facebooku oraz Instagramie za pomocą działań płatnych dotarła do ponad **2.6 mln unikatowych użytkowników**, co stanowi **wzrost o ponad 700 tys. kw./kw. oraz spadek o 1,1 mln r./r.** Zasięg unikatowy na samym Facebooku w III kwartale 2025 roku wyniósł ok 1.8 mln użytkowników, co stanowi wzrost o 400 tys. kw./kw. oraz spadek o 1,3 mln r./r.

Użytkownicy Facebooka i Instagrama mieli średnio 2,1 kontaktów z materiałem marketingowym Banku w porównaniu do 2,0 w II kwartale 2025 roku i 3,0 w III kwartale 2024 roku. W III kwartale 2025 roku na Facebooku (feed) opublikowane zostały 54 posty.

W III kwartale 2025 roku, za pomocą aplikacji Messenger, **Bank odpowiedział na 1608 pytań klientów**, dotyczących produktów i usług Banku, w porównaniu do 942 w II kwartale 2025 roku oraz 993 w III kwartale 2024 roku.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

Placówki Citigold oraz Smart

W III kwartale 2025 roku Sieć Oddziałów Detalicznych nie uległa zmianie i na koniec okresu składała się z 18 placówek, z czego 9 to oddziały typu Hub Gold, 8 to jednostki typu Smart oraz 1 Oddział Korporacyjny.

Sieć placówek działa w sposób zapewniający efektywne wykonywanie przyjętych celów biznesowych i odpowiada bieżącym wymaganiom stawianym przez klientów detalicznych. Bank podejmuje bieżące działania modernizacyjne, których celem jest utrzymanie standardów jakości obsługi oraz utrzymanie efektywności i niezawodności procesów biznesowych.

Zmiany w sieci placówek

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży/kontakt z klientem

	30.09.2025 (1)	31.12.2024 (2)	30.09.2024 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
liczba placówek*:	18	18	18	-	-
Hub Gold	9	9	9	-	-
Oddziały Smart	8	8	8	-	-
Oddziały korporacyjne	1	1	1	-	-

*Klasyfikacja oddziałów ze względu na rodzaj świadczonych usług. Zgodnie z nią oddziały podzielono na: HUB Gold (oddziały z wydzielonymi strefami do obsługi klientów Citigold) oraz nowoczesne placówki typu Smart.

10 Rating

Na koniec III kwartału 2025 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 30 czerwca 2025 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch utrzymał wszystkie ratingi dla Banku na dotychczasowych poziomach oraz usunął Viability rating Banku z listy obserwacyjnej.

Aktualne ratingi Banku przedstawiają się następująco:

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

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

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

Pełne ogłoszenie opublikowane przez Fitch w języku angielskim znajduje się na stronie internetowej: **Fitch Affirms Handlowy's IDR at 'A-'; Affirms VR at 'bbb+'; off Rating Watch Negative**

11 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

w tys. zł	30.09.2025		31.12.2024	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa				
Należności od banków	7 255 709	7 323 745	8 787 780	8 787 781
Należności od klientów:	24 525 282	24 567 997	21 367 246	21 381 622
Należności od klientów instytucjonalnych	18 392 567	18 444 010	15 329 548	15 321 332
Należności od klientów indywidualnych	6 132 715	6 123 987	6 037 698	6 060 290
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	3 346 033	3 345 974	4 435 817	4 435 873
Zobowiązania wobec klientów	61 594 116	61 568 044	53 985 032	53 963 225

Powyższa tabela uwzględnia aktywa i zobowiązania przeznaczone do zbycia. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny, które są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.
Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:
 - do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
 - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.
- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego, jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych, jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

- poziom I: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.
Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- poziom II: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
 - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
 - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
 - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,

- poziom III: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry nie pochodzące z rynku.

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

Na dzień 30 września 2025 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 409 853	2 014 139	-	5 423 992
instrumenty pochodne	2 514	2 014 139	-	2 016 653
dłużne papiery wartościowe	3 376 351	-	-	3 376 351
instrumenty kapitałowe	30 988	-	-	30 988
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	32 113 943	-	-	32 113 943
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	44 104	-	122 902	167 006
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	454 279	2 226 003	-	2 680 282
krótka sprzedaż papierów wartościowych	453 119	-	-	453 119
instrumenty pochodne	1 160	2 226 003	-	2 227 163
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	308 437	-	308 437

Powyższa tabela uwzględnia aktywa przeznaczone do zbycia w kwocie 5 940 tys. zł (wbudowane instrumenty pochodne) na dzień 30 września 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 847 453	2 588 866	-	4 436 319
instrumenty pochodne	34 994	2 588 866	-	2 623 860
dłużne papiery wartościowe	1 801 904	-	-	1 801 904
instrumenty kapitałowe	10 555	-	-	10 555
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	54 140	-	54 140
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29 089 569	999 202	-	30 088 771
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	38 117	-	134 831	172 948
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	156 708	2 599 197	-	2 755 905
krótka sprzedaż papierów wartościowych	156 708	-	-	156 708
instrumenty pochodne	-	2 599 197	-	2 599 197
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	72 737	-	72 737

Na dzień 30 września 2025 roku struktura akcji VISA posiadanych przez Bank uległa zmianie w stosunku do 31 grudnia 2024 roku.

W wyniku dokonanej w III kwartale 2025 roku konwersji Bank pozyskał 58 uprzywilejowanych akcji VISA Inc. serii „A” o wartości 7 243 tys. zł, a jednocześnie zmianie uległ współczynnik konwersji akcji C na akcje A czego skutkiem było obniżenie wyceny akcji C na dzień dokonania konwersji do 4 646 tys. zł. Dodatni wynik na operacji wyniósł 2 597 tys. zł i został ujęty jako Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Na dzień 30 września 2025 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 4 596 tys. zł (uprzywilejowana seria C) oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 118 306 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku odpowiednio 10 949 tys. zł oraz 123 882 tys. zł).

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji uprzywilejowanych serii C Visa Inc. uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Bank. Udziały mniejszościowe w spółkach infrastrukturalnych wyceniane są do wartości godziwej m.in. z uwzględnieniem oczekiwanych zdyskontowanych dywidend przy użyciu przyjętego kosztu kapitału oraz biorąc pod uwagę historię

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

Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej określonej z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
	01.01.-30.09.2025	01.01.-31.12.2024
Stan na początek okresu	134 831	121 756
Konwersja akcji VISA - transfer do Poziomu I	(4 645)	(8 346)
Aktualizacja wyceny	(7 284)	21 421
Stan na koniec okresu	122 902	134 831

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2025 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

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

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

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

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2025 roku	(168)	(483)	-	(651)
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	8	(8)	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(4 718)	473	-	(4 245)
Różnice kursowe i inne zmiany	126	3	-	129
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 września 2025 roku	(4 752)	(15)	-	(4 767)

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów					
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2025 roku	(41 995)	(79 207)	(425 242)	733	(545 711)
Transfer do Etapu 1	(12 389)	11 640	749	-	-
Transfer do Etapu 2	7 212	(9 584)	2 372	-	-
Transfer do Etapu 3	393	11 418	(11 811)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	-	-	7 580	(7 580)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	9 334	(27 078)	(13 656)	(115)	(31 515)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	6 259	-	6 259
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą	-	-	68 344	1 470	69 814

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
wierzytelności					
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	-	(43)	(25 283)	(692)	(26 018)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	7 448	7 448
Różnice kursowe i inne zmiany	89	186	11	37	323
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 września 2025 roku	(37 356)	(92 668)	(390 677)	1 301	(519 400)

Powyższa tabela uwzględnia wartość odpisów przeznaczonych do zbycia w kwocie (275 571) tys. zł. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2024 roku	(364)	(541)	-	(905)
Transfer do Etapu 1	(69)	69	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	258	(11)	-	247
Różnice kursowe i inne zmiany	7	-	-	7
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2024 roku	(168)	(483)	-	(651)

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów					
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2024 roku	(52 475)	(99 751)	(585 436)	470	(737 192)
Transfer do Etapu 1	(19 025)	17 839	1 186	-	-
Transfer do Etapu 2	7 181	(10 083)	2 902	-	-
Transfer do Etapu 3	1 088	17 520	(18 608)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	-	-	13 295	(13 295)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	24 064	(8 339)	(14 788)	1 961	2 898
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	115 024	-	115 024
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	-	-	90 521	2 141	92 662
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	10	3	(32 884)	(3 400)	(36 271)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	12 188	12 188
Różnice kursowe i inne zmiany	(2 838)	3 604	3 546	668	4 980
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2024 roku	(41 995)	(79 207)	(425 242)	733	(545 711)

Wartość rezerw na oczekiwane straty kredytowe dla zobowiązań warunkowych wynosiła 25 951 tys. zł na 30 września 2025 roku (33 256 tys. zł na 31 grudnia 2024 roku, 29 507 tys. zł na 30 września 2024 roku).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

13 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	945 062	842 941
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(697 265)	(762 775)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247 797	80 166

Powyższa tabela uwzględnia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 54 089 tys. zł. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

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

Podatek odroczonego od transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa w wartości 1 513 tys. zł według stanu na 30 września 2025 roku będzie rozliczany ze zobowiązaniem wobec Urzędu Skarbowego do sierpnia 2027 roku.

14 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku wartość netto nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 33 309 tys. zł (w 2024 roku: 76 258 tys. zł), a wartość netto składników zbytych wynosi 29 357 tys. zł (w 2024 roku: 7 376 tys. zł).

Według stanu na dzień 30 września 2025 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

16 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2025 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ani ich spłaty.

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

W dniu 14 lutego 2025 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 lutego 2025 r., w której Komisja udzieliła Bankowi zezwolenia na kontynuację nabywania akcji własnych w 2025 roku na potrzeby ich zaoferowania przez Bank uprawnionym pracownikom w ramach programu motywacyjnego. W ramach powyższego zezwolenia wydanego na okres do dnia 16 grudnia 2025 roku Bank może nabyć maksymalnie 477 450 akcji własnych, a cena odkupionych akcji własnych Banku nie może przekroczyć łącznie 16 667 000 zł.

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku Bank nabył łącznie 150 019 akcji własnych o wartości nominalnej jednej nabytej akcji wynoszącej 4 złote, reprezentujących 0,1148167% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do 150 019 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 0,1148167% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku za łączną cenę 16 666 927 zł.

Od początku realizacji skupu akcji, tj. od stycznia 2024 roku do dnia przekazania niniejszego raportu Bank nabył łącznie 485 920 akcji własnych o wartości nominalnej jednej nabytej akcji wynoszącej 4 złote, reprezentujących 0,3718977% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do 485 920 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 0,3718977% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. W okresie, w którym akcje własne były własnością Banku, Bank nie wykonywał prawa głosu z tych akcji.

W 2025 roku Bank nieodpłatnie wydał (tj. zainicjował transfer) uprawnionym pracownikom Banku łącznie 102 139 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank. Wydane akcje reprezentowały łącznie 0,0781718% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniały łącznie do 0,0781718% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, tym samym zakończył proces wydawania akcji własnych w 2025 roku.

18 Wyłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

W dniu 27 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2024 rok. Zgodnie z uchwałą zysk netto Banku za 2024 rok w kwocie 1 791 978 477,05 zł został podzielony w następujący sposób:

- dywidenda: 1 342 776 931,65 zł, tj. 10,29 zł/akcja,
- zysk w kwocie 449 201 545,40 zł został pozostawiony niepodzielonym.

Dzień dywidendy został ustalony na 7 lipca 2025 roku, a termin wypłaty dywidendy na 14 lipca 2025 roku.

Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję została obliczona poprzez podzielenie kwoty dywidendy dla akcjonariuszy przez łączną liczbę akcji Banku pomniejszoną o liczbę akcji własnych posiadanych przez Bank w dniu dywidendy. W konsekwencji, w podziale dywidendy uczestniczyło 130 493 385 akcji.

Dywidenda stanowiła 75% zysku netto za 2024 rok, a wypłata środków w tej wysokości była zgodna z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie spełnienia przez Bank wymagań kwalifikujących do wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2024 roku.

W dniu 22 sierpnia 2025 roku Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego informację o braku zastrzeżeń co do możliwości wypłaty dywidendy (zaliczki na poczet dywidendy) z zysku za 2019 rok w kwocie 449 201 545,40 zł. Wypłata zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy dla akcjonariuszy zależy od finalnych decyzji Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 9 września 2025 roku Zarząd Banku postanowił, pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej, wypłacić akcjonariuszom Banku zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, o której rozstrzygnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w 2026 r. i przeznaczyć na ten cel kwotę 448 551 276,72 złotych. W dniu 18 września 2025 roku Rada Nadzorcza Banku wyraziła zgodę na wypłatę przedmiotowej zaliczki.

Zaliczka na poczet dywidendy została wypłacona z części kapitału rezerwowego utworzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w uchwale nr 26/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 27 czerwca 2025 r. z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym zaliczek na poczet dywidendy ("Kapitał dywidendowy"), przy czym środki na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy będą pochodzić z części zysku Banku osiągniętego w 2019 roku. W wypłacie zaliczki na poczet dywidendy uczestniczyło 130 392 813 akcji. Zaliczka na poczet dywidendy na jedną akcję wynosiła: 3,44 zł brutto. Dzień ustalenia uprawnionych do udziału w zaliczce na poczet dywidendy został ustalony na 21 października 2025 r., a dzień wypłaty zaliczki na poczet dywidendy na 28 października 2025 r.

19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 30 września 2025 roku i zmiany w stosunku do końca 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.09.2025	31.12.2024	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone finansowe	16 007 262	16 667 101	(659 839)	(4,0%)
Akredytywy importowe wystawione	178 171	245 189	(67 018)	(27,3%)
Linie kredytowe udzielone	15 297 458	16 261 305	(963 847)	(5,9%)
Pozostałe	531 633	160 607	371 026	231,0%
gwarancyjne	3 824 572	4 057 549	(232 977)	(5,7%)
Gwarancje i poręczenia udzielone	3 801 938	4 035 116	(233 178)	(5,8%)
Pozostałe	22 634	22 433	201	0,9%
	19 831 834	20 724 650	(892 816)	(4,3%)
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
Gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	13 453 121	12 910 800	542 321	4,2%
	13 453 121	12 910 800	542 321	4,2%

Powyższa tabela uwzględnia zobowiązania przeznaczone do zbycia w wartości 5 268 502 tys. zł. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

Struktura Grupy Kapitałowej Banku w III kwartale 2025 roku nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2024 roku.

21 Realizacja prognozy wyników na 2025 rok

Bank – jednostka dominująca – nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2025 rok.

22 Informacja o akcjonariuszach

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, czyli „Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2025 roku”, tj. od dnia 28 sierpnia 2025 roku do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

Na dzień przekazania niniejszego raportu za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku, zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami, akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku były następujące podmioty:

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

23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na 30 września 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
		Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Prezes Zarządu	75	300
Andrzej Wilk	Wiceprezes Zarządu	9 751	39 004
Ivan Vhrel	Członek Zarządu	3 086	12 344
Sławomir Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20 117	80 468
Razem		33 029	132 116

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

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
		Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Andrzej Wilk	Wiceprezes Zarządu	4 283	17 132
Patrycjusz Wójcik	Wiceprezes Zarządu	1 670	6 680
Sławomir Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 199	44 796
Razem		17 152	68 608

24 Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Grupy, którego wartość byłaby znacząca. W ocenie Grupy żadne z pojedynczych postępowań toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stanowią zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z MSR 37, tworzy odpowiednie rezerwy. Wartość rezerw z tytułu spraw spornych według stanu na 30 września 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. Zł	30.09.2025	31.12.2024
Rezerwa z tytułu spraw spornych		
Rezerwa na sprawy dotyczące instrumentów pochodnych	17 316	16 718
Rezerwa na indywidualne sprawy związane z wyrokami TSUE	26 145	25 446
Pozostałe	5 195	10 882
Razem rezerwa z tytułu spraw spornych	48 656	53 046

Powyższa tabela nie uwzględnia zobowiązań przeznaczonych do zbycia. Wartość rezerw z tytułu spraw spornych dotycząca działalności zaniechanej wynosiła na dzień 30 września 2025 roku 3 655 tys. zł.

Wartości w powyższej tabeli nie uwzględniają rezerw portfelowych utworzonych w związku z wyrokami TSUE, które opisane zostały poniżej.

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w III kwartale 2025 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

- W dniu 27 maja 2019 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. o zapłatę kwoty 386 139 808,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz kwoty 50 017 463,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W dniu 10 lutego 2020 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rotsa Sales Direct sp. z o.o. o zapłatę kwoty 419 712 468,48 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz kwoty 33 047 245,20 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W ocenie Banku, wysokość roszczeń zgłaszanych przez spółki nie jest zasadna. Potwierdzeniem takiego stanowiska Banku są korzystne dla Banku i potwierdzone wyrokami Sądu Najwyższego prawomocne rozstrzygnięcia wcześniej podejmowanych przez spółki kroków prawnych przeciwko Bankowi oraz wydany w postępowaniu o sygnaturze C-64/21 w związku z pytaniami prejudycjalnymi Sądu Najwyższego wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 13 października 2022.

Postępowania opisane w niniejszej sekcji zostały wyłączone z transakcji przeniesienia działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. na podstawie umowy dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBank S.A. zawartej dnia 27 maja 2025 r. przez Bank z VeloBank S.A., Promontoria Holding 418 B.V. oraz Citibank Europe Plc.

- Według stanu na dzień 30 września 2025 roku Bank był między innymi stroną 10 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi. Z tej liczby 8 postępowań nie zostało prawomocnie zakończonych, zaś 2 sprawy zostały prawomocnie zakończone i toczyło się postępowanie kasacyjne. W 6 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 4 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz ich skuteczności względem klientów Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionując zobowiązania wobec Banku, podważając ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.

Postępowania opisane w tej sekcji nie są objęte działalnością detaliczną Banku i nie są przedmiotem przeniesienia do VeloBank S.A.

- Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało

przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary. Wyrokiem z dnia 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK z 21 listopada 2013 r. i przekazał sprawę sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.

Postępowanie opisane w niniejszej sekcji zostało wyłączone z transakcji przeniesienia działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. na podstawie umowy dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBank S.A. zawartej dnia 27 maja 2025 r. przez Bank z VeloBank S.A., Promontoria Holding 418 B.V. oraz Citibank Europe Plc

- Bank uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych. W dniu 15 czerwca 2023 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w sprawie C 520/21 orzekł, że jedynie konsument może domagać się dodatkowych świadczeń będących następstwem unieważnienia umowy kredytu frankowego. Bank może domagać się jedynie zwrotu kapitału kredytu wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie bez możliwości domagania się od klienta (konsumenta) wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z kapitału. Stwierdzono, że dyrektywa 93/13 nie reguluje bezpośrednio skutków nieważności umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem po usunięciu nieuczciwych warunków. Określenie skutków, jakie pociąga za sobą takie stwierdzenie należy do państw członkowskich, przy czym ustanowione przez nie w tym względzie przepisy powinny być zgodne z prawem Unii, a w szczególności z celami tej dyrektywy. Do sądów krajowych będzie należało dokonanie oceny w świetle wszystkich okoliczności sporu, czy uwzględnienie tego rodzaju roszczeń konsumenta jest zgodne z zasadą proporcjonalności. Szacując ryzyko związane ze sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w umowach kredytu hipotecznego Bank Handlowy w Warszawie S.A. nie uwzględniał należności z tytułu roszczeń wobec kredytobiorców o zapłatę kwot stanowiących ekwiwalent wynagrodzenia za korzystanie z kapitału kredytu, wobec czego wyrok TSUE nie powoduje konieczności rewizji tego założenia.

Na dzień 30 września 2025 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w wartości bilansowej brutto 23,0 mln zł. Oprócz rezerw na indywidualne sprawy sporne, Bank utrzymywał rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 21,7 mln zł na dzień 30 września 2025 (wobec 22,8 mln zł na dzień 31 grudnia 2024). Oszacowanie rezerwy zakłada oczekiwany poziom prawdopodobieństwa rozwiązania ugodowego lub sądowego i szacunek przegrania przez Bank w przypadku zakończenia sporu w sądzie. Wartość ta, jak również rezerwy na indywidualne sprawy sporne, jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w pozycji Rezerwy.

Według stanu na 30 września 2025 roku liczba toczących się spraw dotyczących kredytu indeksowanego do CHF, w których Bank został pozwany wynosi 97 sprawy na łączną kwotę ok. 40,6 mln zł. 52 sprawy zostały prawomocnie przegrane, Bank zdecydował się wnieść dwie skargi kasacyjne (jedna skarga została odrzucona z przyczyn formalnych, co do drugiej Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania). Większość spraw znajduje się w pierwszej instancji.

Postępowania opisane w niniejszej sekcji zostały wyłączone z transakcji przeniesienia działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. na podstawie umowy dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBank S.A. zawartej dnia 27 maja 2025 r. przez Bank z VeloBank S.A., Promontoria Holding 418 B.V. oraz Citibank Europe Plc.

- Dnia 22 czerwca 2021 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie wyjaśniające w celu wstępnego ustalenia czy działania Banku podejmowane po zgłoszeniu przez konsumentów nieautoryzowanych transakcji płatniczych mogą uzasadniać wszczęcie postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów lub postępowania w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. W dniu 8 lutego 2024 roku Prezes UOKiK wszczął postępowanie (postanowienie doręczone 13 lutego 2024 roku) w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w przedmiocie nieautoryzowanych transakcji płatniczych. Postawione zarzuty to:
 - niedokonywanie w terminie D+1 zwrotu klientowi kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej pomimo braku przesłanek do takiej odmowy;
 - przekazywanie klientom w odpowiedzi na ich zgłoszenia transakcji nieautoryzowanych informacji mogących wprowadzać w błąd odnośnie pojęcia autoryzacji oraz co do ponoszenia odpowiedzialności za transakcję nieautoryzowaną i możliwości dochodzenia przez klientów ich praw.

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

- Na dzień 30 września 2025 roku Bank był pozwany w łącznie 291 sprawach sądowych dotyczących roszczeń wynikających z sankcji kredytu darmowego związanej z kredytami konsumenckimi oferowanymi przez Bank. Łączna wartość przedmiotu sporu tych spraw na wyżej wskazaną datę wynosiła 6,3 mln zł. Bank odnotował pytania prejudycjalne zadane przez polskie sądy w sprawach dotyczących polskich podmiotów rynku finansowego, które

dotyczą zagadnień związanych z sankcją kredytu darmowego i z uwagą śledzi tok postępowań, w których te pytania mają być rozstrzygnięte. Bank uważnie monitoruje orzecznictwo sądowe w sprawach dotyczących sankcji kredytu darmowego. Obecnie orzecznictwo w sprawach Banku jest dominującej większości korzystne dla Banku.

Postępowania te zostały objęte transakcją przeniesienia działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. na podstawie umowy dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na rzecz VeloBank S.A. zawartej dnia 27 maja 2025 r. przez Bank z VeloBank S.A., Promontoria Holding 418 B.V. oraz Citibank Europe.

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

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w III kwartale 2025 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

27 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym

W listopadzie 2025 roku Sejm RP uchwalił Ustawę o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych inwestycji finansowych. Ustawa między innymi przewiduje zmianę stawki podatkowej podatku dochodowego od osób prawnych stosowanej przez banki, z obecnych 19% na 30% w roku 2026, 26% w roku 2027 oraz 23% począwszy od roku 2028. Ponadto, ustawa zakłada od 2027 roku zmniejszenie stawki podatkowej podatku od niektórych instytucji finansowych z obecnych 0,0366% na 0,0329% podstawy opodatkowania miesięcznie. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego powyższa ustawa nie weszła w życie a proces legislacyjny dotyczący jej wprowadzenia nie został zakończony.

W dniu 3 listopada 2025 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 grudnia 2025 roku Pana Sebastiana Perczaka w skład Zarządu Banku na stanowisko Członka Zarządu odpowiedzialnego za usługi bankowości transakcyjnej i powierniczej. Powołanie miało miejsce w związku z rezygnacją z tej funkcji Pana Ivana Vhrel z dniem 30.11.2025 roku.

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

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

Podobnie jak w poprzednich miesiącach, trwająca wojna pomiędzy Rosją i Ukrainą pozostaje jednym z najistotniejszych czynników ryzyka w nadchodzących kwartałach. Brak perspektyw na szybkie zakończenie działań zbrojnych, a także utrzymujące się napięcia na linii Rosja-Zachód dodatkowo potęgują niepewność co do dalszego przebiegu konfliktu. W ostatnich miesiącach doszło do naruszeń przestrzeni powietrznej państw w NATO, co zwiększa ryzyko rozszerzenia konfliktu poza dotychczasowe granice. W przypadku braku przełomu w negocjacjach pokojowych, scenariusz przedłużającej się wojny oznaczałby dalszy wzrost wydatków zbrojeniowych zarówno w Polsce, jak i w innych krajach regionu, pogłębiając presję na finanse publiczne i utrudniając realizację średnioterminowych celów fiskalnych. Dodatkowym wyzwaniem pozostaje potencjalne większy napływ uchodźców z Ukrainy, co mogłoby zwiększać presję na rynek pracy i systemy wsparcia społecznego.

Istotnym czynnikiem ryzyka dla światowej gospodarki pozostaje wysoki poziom niepewności w handlu międzynarodowym. Choć początkowo wpływ nowej polityki celnej Stanów Zjednoczonych na światową gospodarkę nie okazał się istotny, to niewykluczone, że efekty zmian w globalnym handlu dopiero zaczną się materializować. Ponadto, eskalacja sporów handlowych pomiędzy największymi gospodarkami świata mogłaby doprowadzić do dalszych turbulencji w globalnym obrocie towarami, wpływając m.in. na spowolnienie dynamiki globalnego wzrostu gospodarczego.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2025 roku

Rachunek zysków i strat

w tys. zł	Za okres	III kwartał okres od 01.07.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25	III kwartał okres od 01.07.24 do 30.09.24	III kwartał narastająco okres od 01.01.24 do 30.09.24
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z tytułu odsetek		707 626	2 137 317	687 212	2 074 398
Przychody o podobnym charakterze		112 547	263 116	95 504	238 729
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze		(304 827)	(809 378)	(227 209)	(658 439)
Wynik z tytułu odsetek		515 346	1 591 055	555 507	1 654 688
Przychody z tytułu opłat i prowizji		125 610	381 602	114 419	353 262
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(19 841)	(58 677)	(16 948)	(51 786)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		105 769	322 925	97 471	301 476
Przychody z tytułu dywidend		941	14 839	676	45 843
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		109 060	283 822	130 565	393 468
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		19 229	164 644	1 849	16 263
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		257	(5 942)	2 906	(3 754)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		(3 604)	(1 917)	(8 030)	1 530
Pozostałe przychody operacyjne		4 204	14 605	4 380	13 634
Pozostałe koszty operacyjne		(9 754)	(29 094)	(7 598)	(30 154)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych		(5 550)	(14 489)	(3 218)	(16 520)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(159 362)	(585 392)	(157 592)	(578 171)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(10 082)	(32 417)	(13 106)	(37 270)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(20)	550	(169)	1 620
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(19 533)	(28 548)	(1 260)	(15 484)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(31 456)	(95 636)	(27 451)	(91 294)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		520 995	1 613 494	578 148	1 672 395
Podatek dochodowy		(110 031)	(326 870)	(160 195)	(397 475)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		410 964	1 286 624	417 953	1 274 920
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej		57 980	(215 658)	125 902	149 776
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		468 944	1 070 966	543 855	1 424 696
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)			130 559 448		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)			8,20		10,90
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)			8,20		10,90

*Dane porównawcze zostały przekształcone w związku ze spełnieniem przesłanek działalności zaniechanej. Dodatkowe informacje znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	Za okres	III kwartał okres od 01.07.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25	III kwartał okres od 01.07.24 do 30.09.24	III kwartał narastająco okres od 01.01.24 do 30.09.24
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		468 944	1 070 966	543 855	1 424 696
Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		100 950	202 058	19 739	70 993
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		116 526	335 420	21 237	84 166
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(15 576)	(133 362)	(1 498)	(13 173)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		100 950	202 058	19 739	70 993
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej i zaniechanej		569 894	1 273 024	563 594	1 495 689

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	30.09.2025	31.12.2024
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 191 986	5 794 345
Należności od banków		7 255 709	8 787 780
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		5 418 052	4 436 319
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		49 712	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	54 140
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		32 113 943	30 088 771
przez pozostałe całkowite dochody, w tym:			
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		140 174	200 309
Udziały w jednostkach zależnych		91 024	91 299
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		167 006	172 948
Należności od klientów		18 375 873	21 367 246
Rzeczowe aktywa trwałe		448 781	521 131
Wartości niematerialne		874 830	872 875
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		195 232	82 273
Inne aktywa		414 010	300 066
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		6 068 545	-
Aktywa razem		79 614 991	72 569 193
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków		3 345 814	4 435 817
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 680 282	2 755 905
Pochodne instrumenty zabezpieczające		308 437	72 737
Zobowiązania wobec klientów		39 522 750	54 090 588
Rezerwy		85 508	120 529
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		79 159	99 568
Inne zobowiązania		1 849 663	1 138 566
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		22 409 288	-
Zobowiązania razem		70 280 901	62 713 710
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Akcje własne		(27 311)	(20 577)
Kapitał z aktualizacji wyceny		137 190	(64 868)
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 686 022	4 039 644
Zyski zatrzymane		1 070 966	2 434 061
Kapitał własny razem		9 334 090	9 855 483
Zobowiązania i kapitał własny razem		79 614 991	72 569 193

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024	522 638	2 944 585	-	128 406	3 191 946	2 880 445	9 668 020
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	-	70 993	-	1 424 696	1 495 689
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 424 696	1 424 696
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	70 993	-	-	70 993
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	70 993	-	-	70 993
Program nagród kapitałowych	-	-	(6 057)	-	49 640	-	43 583
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	-	(1 454 930)	(1 454 930)
Efekt przekształceń wewnątrzgrupowych	-	-	-	-	-	16 827	16 827
Transfer na kapitały	-	-	-	-	800 260	(800 260)	-
Stan na 30 września 2024 roku	522 638	2 944 585	(6 057)	199 399	4 041 846	2 066 778	9 769 189

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024	522 638	2 944 585	-	128 406	3 191 946	2 880 445	9 668 020
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	-	(193 274)	(7 913)	1 791 979	1 590 792
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 791 979	1 791 979
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(193 274)	(7 913)	-	(201 187)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	(193 274)	-	-	(193 274)
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	-	(7 913)	-	(7 913)
Program nagród kapitałowych	-	-	(20 577)	-	55 351	-	34 774
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	-	(1 454 930)	(1 454 930)
Efekt przekształceń wewnątrzgrupowych	-	-	-	-	-	16 827	16 827
Transfer na kapitały	-	-	-	-	800 260	(800 260)	-
Stan na 31 grudnia 2024 roku	522 638	2 944 585	(20 577)	(64 868)	4 039 644	2 434 061	9 855 483

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	Za okres	III kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 30.09.25	III kwartał narastająco okres od 01.01.24 do 30.09.24
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		5 794 361	1 241 873
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		4 003 019	2 239 245
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(5 277)	(52 600)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(1 398 811)	(1 483 421)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		8 393 292	1 945 097
Zmiana stanu środków pieniężnych		2 598 931	703 224

Skrócona informacja dodatkowa

1. Oświadczenie o zgodności

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

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku, w stosunku do którego nie zawiera istotnych różnic.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2025 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za III kwartał 2025 roku.

Wyniki finansowe Banku

W III kwartale 2025 roku Bank wypracował zysk brutto z działalności kontynuowanej w wysokości 521,0 mln zł w porównaniu z 578,3 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2024 roku, co oznacza spadek o 57,2 mln zł (tj. 9.9% r./r.). Natomiast zysk netto z działalności zaniechanej wyniósł 58,0 mln zł w porównaniu do 125,9 mln zysku netto w analogicznym okresie 2024 roku.

Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej osiągnięty w okresie od lipca do września bieżącego roku wyniósł 468,9 mln zł w porównaniu z 543,9 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2024 roku, co oznacza spadek o 74,9 mln zł (tj. 13,8% r./r.).

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w III kwartale 2025 roku miał przede wszystkim niższy wynik odsetkowy będący konsekwencją rozpoczęcia cyklu obniżek stóp procentowych.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za III kwartał 2025 roku będzie udostępnione na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

Podpisy Członków Zarządu

12.11.2025 roku Data	Elżbieta Światopełk- Czetwertyńska Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja
12.11.2025 roku Data	Maciej Kropidłowski Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
12.11.2025 roku Data	Barbara Sobala Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
12.11.2025 roku Data	Andrzej Wilk Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
12.11.2025 roku Data	Patrycjusz Wójcik Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
12.11.2025 roku Data	Tomasz Dziurzyński Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja
12.11.2025 roku Data	Ivan Vrhel Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja

Andrzej Wilk nie podpisał Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za III kwartał 2025 roku z uwagi na usprawiedliwioną nieobecność. Podpisane przez niego oświadczenie, że przedmiotowe sprawozdanie spełnia wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości zostało dołączone do niniejszego sprawozdania.