



BNP PARIBAS

Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
BNP Paribas
Bank Polska S.A.
w I półroczu 2025 r.

#BANKDOBRYCHDECYZJI





Spis treści

O nas

Kluczowe liczby: 2021–30.06.2025
Charakterystyka Grupy i Banku
Grupa BNP Paribas na świecie
Bank na GPW
Organy statutowe Banku
Najważniejsze wydarzenia w I półroczu 2025 r.

Bank w otoczeniu

Sytuacja makroekonomiczna
Wyniki sektora bankowego
Koniunktura giełdowa i inwestycyjna

Strategia i perspektywy

Strategia biznesowa GOeyond 2022-2025
Outlook 2025+

3 Realizacja strategii

Filar UP
Opis segmentów
Kanały dystrybucji
Obszar operacji i wsparcia biznesu
Podmioty Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.

19 Filar POSITIVE
Zarządzanie ESG
Zrównoważone finansowanie
Bank bez barier
Zaangażowanie społeczne
Bank Zielonych Zmian

26 Filar STRONGER
Cyfryzacja i innowacyjność – strategia IT
Wsparcie innowacyjności
Cyberbezpieczeństwo

Filar TOGETHER
Dobre miejsce pracy
Wellbeing i zdrowie pracowników
Rozwój kompetencji w organizacji
Różnorodne i inkluzywne miejsce pracy

31 Wyniki finansowe 65

32 Wyniki finansowe Grupy 66
Wyniki segmentów biznesowych 85

Zarządzanie ryzykiem 89

System zarządzania ryzykiem 90
Podstawowe rodzaje ryzyka 92

Informacje dodatkowe 110

Sprawy sądowe i postępowania administracyjne 111
Zdarzenia po dacie bilansu 119
Oświadczenia Zarządu BNP Paribas Bank Polska S.A. 119

51 PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. 120

58
58
60
61
62



O nas

Kluczowe liczby: 2021–30.06.2025	4
Charakterystyka Grupy i Banku	5
Bank na GPW	8
Organy statutowe Banku	12
Najważniejsze wydarzenia w I półroczu 2025 r.	15



Kluczowe liczby: 2021–30.06.2025

	30.06.2025	2024	2023	2022	2021
Bilans (mln zł)					
Aktywa razem	168 549	167 540	161 026	150 109	131 777
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom*	86 907	85 854	86 248	88 631	86 299
Kapitał własny razem	15 828	15 394	12 861	11 262	11 362
Zobowiązania wobec Klientów	129 262	130 925	127 175	120 021	101 093
Rachunek zysków i strat (mln zł)					
Zysk netto	1 475	2 358	1 013	441	176
Zysk netto znormalizowany**	1 475	2 415	967	1 166	176
Wynik z tytułu odsetek	2 968	5 741	5 225	3 493	3 141
Wynik z tytułu prowizji i opłat	656	1 264	1 211	1 137	1 049
Wynik z działalności bankowej	4 212	7 753	7 283	5 352	4 809
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(314)	(796)	(1 978)	(740)	(1 045)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(9)	(246)	(34)	(275)	(266)
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	(1 763)	(3 352)	(3 096)	(3 038)	(2 544)
Wskaźniki finansowe (%)					
ROE netto	18,8%	16,9%	8,2%	3,9%	1,5%
ROA netto	1,8%	1,5%	0,7%	0,3%	0,1%
Koszty / Dochody (C/I)	41,8%	43,2%	42,5%	56,8%	52,9%
ROE netto znormalizowany**	18,8%	17,3%	7,7%	10,2%	1,5%
ROA netto znormalizowany**	1,8%	1,5%	0,6%	0,8%	0,1%
Koszty / Dochody (C/I) bez BFG i SOBK znormalizowany**	37,7%	41,0%	41,1%	42,9%	49,9%
Marża odsetkowa	3,58%	3,56%	3,43%	2,46%	2,51%

	30.06.2025	2024	2023	2022	2021
Udział NPL w portfelu kredytów i pożyczek brutto***	3,2%	3,2%	3,0%	3,3%	3,6%
Koszt ryzyka	(0,02%)	(0,28%)	(0,04%)	(0,30%)	(0,32%)
Łączny współczynnik kapitałowy	11	17,20%	16,67%	15,55%	16,91%
Współczynnik kapitału Tier I	14,34%	13,80%	12,51%	11,28%	12,33%
Informacje o akcjach					
Kapitalizacja giełdowa (mln zł)	15 749	12 593	12 641	8 265	13 454
Liczba akcji (mln szt.)	148	148	148	148	148
Cena akcji na koniec okresu (zł)	107	85	86	56	91
Dane biznesowe (tys.)*****					
Liczba Klientów Banku, w tym:	3 855	4 001	4 186	4 227	4 117
Klienci indywidualni	3 502	3 638	3 831	3 877	3 810
Klienci instytucjonalni	353	363	356	350	307
ESG					
Wartość zrównoważonego finansowania (mld zł)	10,9	10,2	9,6	6,5	3,1
Liczba osób aktywnych zatrudnionych w Grupie	7 392	7 512	7 740	8 020	8 048
Liczba Centrów Klienta z certyfikatem „Obiekt bez barier”	143	143	131	103	77

Uwaga: w związku z dokonaną od 1 stycznia 2023 r., zgodnie z MSSF 9, zmianą sposobu ujęcia wpływu ryzyka prawnego wynikającego z postępowań sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF, w przypadku kategorii Aktywów netto, Kredytów i pożyczek udzielonych Klientom oraz Udziału kredytów i pożyczek z utratą wartości (Faza 3), w kolumnie 2022 zaprezentowano wartości przekształcone. W przypadku wskaźników, dla obliczenia których używamy średnich z kwartałów, wielkości przekształcone przyjęto dla wszystkich kwartałów 2023 r. Nie dokonano rekalkulacji wartości średnich w przypadku lat wcześniejszych. Szczegółowe informacje dotyczące przyjętych definicji i założeń zaprezentowano w rozdziale Alternatywne pomiary wyników.

* Wartości netto, łącznie kredyty wyceniane według zamortyzowanego kosztu i do wartości godziwej.
** Wartości znormalizowane wyliczone bez wpływu wakacji kredytowych w latach 2022-2024.
*** Dotyczy portfela wycenianego według zamortyzowanego kosztu.
**** Liczba Klientów w latach 2022-2023 zaprezentowana zgodnie z nową definicją przyjętą w 2 kw. 2023 r.



Charakterystyka Grupy i Banku

BNP Paribas Bank Polska S.A. (Bank) to bank uniwersalny.

Klientom indywidualnym oferujemy produkty oszczędnościowo-inwestycyjne oraz szeroką gamę kredytów m.in. mieszkaniowych oraz konsumenckich. Klientom segmentu bankowości prywatnej proponujemy kompleksową ofertę w zakresie ochrony, optymalizacji i pomnażania majątku. Klienci Banku mogą również korzystać z usługi doradztwa inwestycyjnego.

Przedsiębiorstwom zarówno mikro, jak i małym, średnim oraz korporacjom dostarczamy rozwiązania z zakresu finansowania działalności w kraju i za granicą. Nasze usługi kierujemy również do przedsiębiorstw z sektora rolno-spożywczego. Specjalizujemy się w finansowaniu rolnictwa, gospodarki żywnościowej oraz infrastruktury regionalnej.

Jesteśmy bankiem o ponad stuletniej historii na rynku polskim. Powiązanie z globalną Grupą finansową BNP Paribas umożliwia nam stosowanie najlepszych praktyk międzynarodowych, by sprostać potrzebom rynku lokalnego i oczekiwaniom Klientów Banku. Nasze usługi w całej Polsce świadczymy poprzez sieci oddziałów, w tym placówki partnerskie oraz w bankowości internetowej i mobilnej. Współpracujemy także ze sklepami partnerskimi i wybranymi dealerami samochodowymi.

Jako Bank Zielonych Zmian wspieramy Klientów w przechodzeniu na gospodarkę niskoemisyjną oraz inspirujemy do podejmowania odpowiedzialnych decyzji finansowych. Konsekwentnie realizujemy strategię finansowania inwestycji wywierających pozytywny wpływ społeczny, gospodarczy i środowiskowy.

Bank jest częścią międzynarodowej Grupy bankowej BNP Paribas (Grupa BNP Paribas).

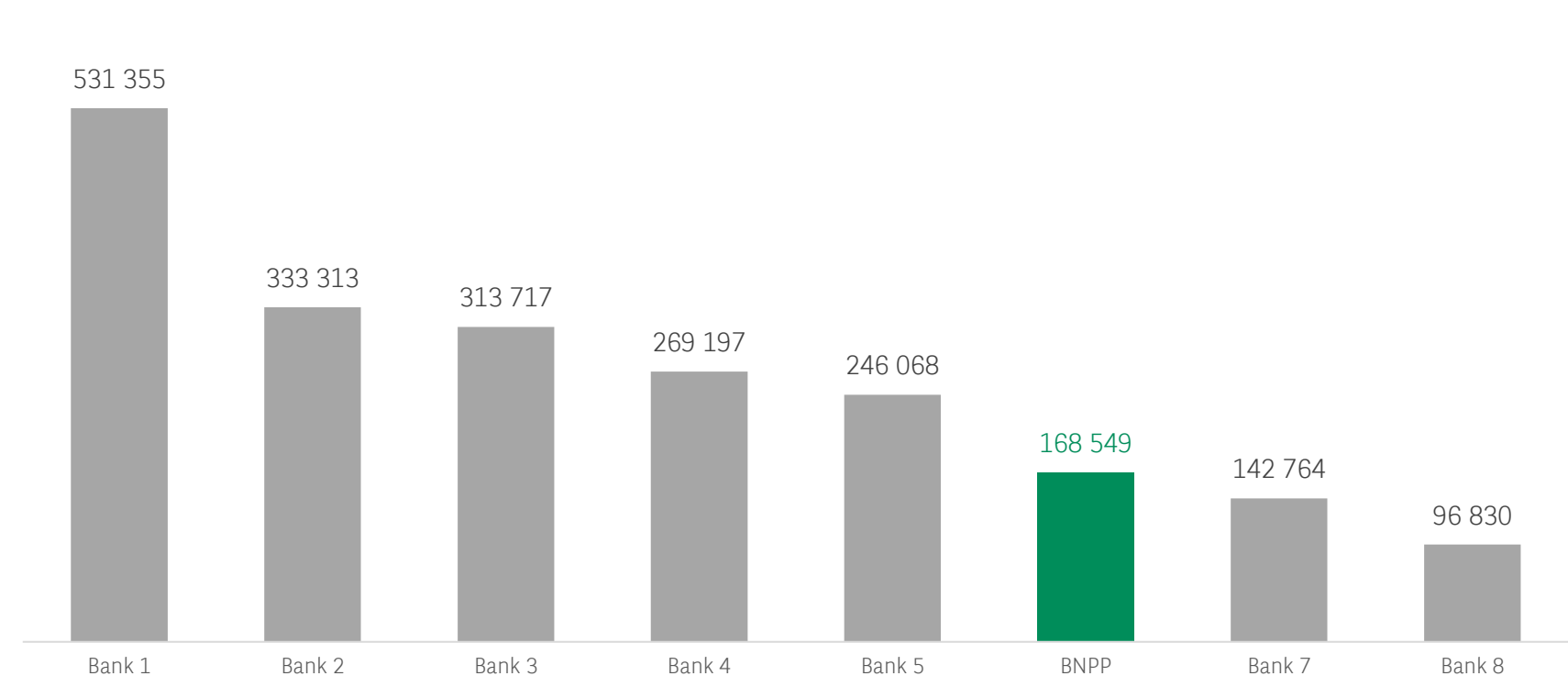
Bank wraz ze spółkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową BNP Paribas Bank Polska S.A. (Grupa), która zajmuje szóstą pod względem sumy bilansowej pozycję w krajowym sektorze bankowym. Zatrudnienie w Grupie wyrażone w liczbie osób aktywnych wynosi 7,4 tys.

Akcje BNP Paribas Bank Polska S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Centrala Banku znajduje się w Warszawie, przy ul. Marcina Kasprzaka 2.

Pozycja Banku i Grupy Kapitałowej w polskim sektorze bankowym oraz udziały rynkowe

Wykres 1. Aktywa ogółem Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A. na 30.06 2025 r. na tle największych banków (mln zł)



Aktywa największych banków na 31.03.2025 r., aktywa BNP Paribas Bank Polska na 30.06.2025 r.

Zgodnie z raportami okresowymi, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarządu do publikacji stanowiły najbardziej aktualne źródło porównywalnych informacji o wynikach banków notowanych na GPW, Grupa BNP Paribas Bank Polska S.A. była szóstą co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem wartości aktywów ogółem.



Tabela 1. Udziały rynkowe BNP Paribas Bank Polska

	30.06.2025	31.12.2024
Kredyty dla Klientów niebędących bankami w tym m.in.:	5,6%	5,7%
Kredyty dla Klientów indywidualnych	4,7%	4,8%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8,7%	8,8%
Depozyty Klientów niebędących bankami w tym m.in.:	5,2%	5,7%
Depozyty Klientów indywidualnych	4,3%	4,4%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8,8%	9,3%

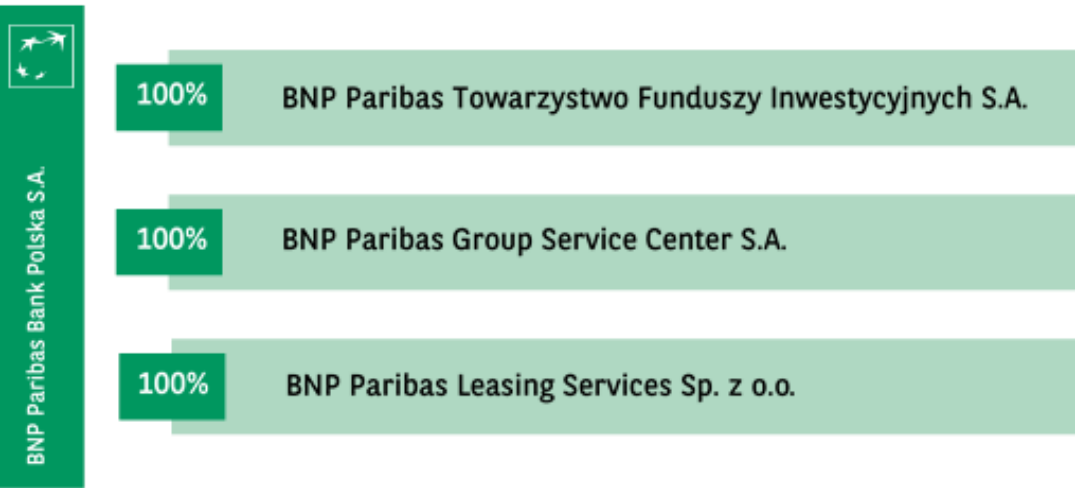
W kategorii „kredyty dla Klientów niebędących bankami” udział Banku w sektorze wyniósł na koniec I półrocza 2025 r. 5,6%, wobec 5,7% na koniec 2024 r. Niewielki spadek udziałów rynkowych nastąpił zarówno w kategorii kredytów dla Klientów indywidualnych, jak i kredytów dla niefinansowych podmiotów gospodarczych. Niższe udziały rynkowe w kredytach dla klientów indywidualnych były spowodowane w szczególności spadkiem udziału w złotych kredytach mieszkaniowych. Nastąpił on w konsekwencji spadku wolumenów Banku (wobec końca 2024 r.) wobec ich wzrostu obserwowanego w sektorze bankowym. W 2023 r. Bank przyjął bardziej konserwatywną i selektywną politykę udzielania kredytów mieszkaniowych, i jednocześnie nie przystąpił do rządowego programu „Bezpieczny Kredyt 2%” wspierającego zakup pierwszego mieszkania. W II kwartale 2024 r. Bank dokonał złagodzenia polityki kredytowej w obszarze kredytów mieszkaniowych co wpłynęło na stopniowe wyhamowanie spadku udziałów rynkowych w tym segmencie rynku. Spadek udziałów rynkowych w kredytach dla niefinansowych podmiotów gospodarczych był efektem wolniejszego wzrostu wolumenów w Banku (wobec końca 2024 r.) wobec ich wzrostu w sektorze bankowym.

Udział Banku w „depozytach Klientów niebędących bankami” zmniejszył się do 5,2% z 5,7% na koniec 2024 r. Przesądził o tym spadek udziału Banku w depozytach niefinansowych podmiotów gospodarczych wynikający ze spadku ich wolumenu w Banku.

Struktura Grupy i spółki podlegające konsolidacji

BNP Paribas Bank Polska S.A. (Bank) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. (Grupa), działającej w Polsce. Spółki zależne, które wchodzi w skład Grupy na koniec czerwca 2025 r. (konsolidowane metodą pełną) zostały wymienione poniżej. W wartościach procentowych został zaprezentowany udział Banku w kapitale własnym poszczególnych spółek zależnych.

Struktura Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A. na 30.06.2025 r.



Poza spółkami wchodzącymi w skład Grupy, Bank posiadał na koniec czerwca 2025 r. inwestycje kapitałowe w spółkach infrastrukturalnych, m.in. w Biurze Informacji Kredytowej S.A., Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A., VISA Inc., Mastercard Inc., SWIFT. W kilkunastu średnich polskich przedsiębiorstwach posiadaliśmy również mniejszościowe, niekontrolujące udziały, akcje lub obligacje zamienne na akcje. Wartość inwestycji w akcje i udziały mniejszościowe nie jest istotna z punktu widzenia skali działalności i wyników finansowych Banku i Grupy. Inwestycje te finansowane są ze środków własnych.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i obejmowały przede wszystkim kredyty, depozyty, transakcje na instrumentach pochodnych oraz przychody i koszty z tytułu usług doradczych i pośrednictwa finansowego. Szczegółowe informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi znajdują się w Nocie 45 Skonsolidowanego raportu półrocznego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.



Grupa BNP Paribas na świecie

Strategicznym akcjonariuszem Banku jest wiodąca międzynarodowa Grupa bankowa BNP Paribas, która prowadzi działalność w trzech kluczowych obszarach:

- Corporate & Institutional Banking - usługi dla Klientów korporacyjnych i instytucjonalnych,
- Commercial, Personal Banking & Services - usługi świadczone przez sieć sprzedaży oraz wyspecjalizowane jednostki biznesowe,
- Investment & Protection Services - usługi oszczędnościowe, inwestycyjne i ubezpieczeniowe.

Grupa BNP Paribas wspiera swoich Klientów indywidualnych, przedsiębiorców, samorządy, małe i średnie przedsiębiorstwa, korporacje oraz instytucje w realizacji projektów, oferując im wiele produktów finansowych, inwestycyjnych, oszczędnościowych i ubezpieczeniowych.

Grupa BNP Paribas działa w 64 krajach i zatrudnia prawie 178 tys. pracowników, w tym 144 tys. w Europie.

W 2022 r. Grupa BNP Paribas rozpoczęła realizację planu strategicznego GTS na lata 2022-2026. Strategia zbudowana jest wokół trzech głównych priorytetów – wzrostu, technologii i zrównoważonego rozwoju.

Ambicje strategii GTS Grupy BNP Paribas:

- GROWTH – WZROST – dalszy rozwój zyskownego biznesu w oparciu o wiodącą pozycję Grupy BNP Paribas w Europie,
- TECHNOLOGY – TECHNOLOGIA – technologia wspierająca doświadczenia Klienta oraz efektywność operacyjną,
- SUSTAINABILITY – ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ – koncentracja działalności biznesowej Grupy BNP Paribas na wspieraniu finansowania zrównoważonego rozwoju.



Bank na GPW

Struktura akcjonariatu

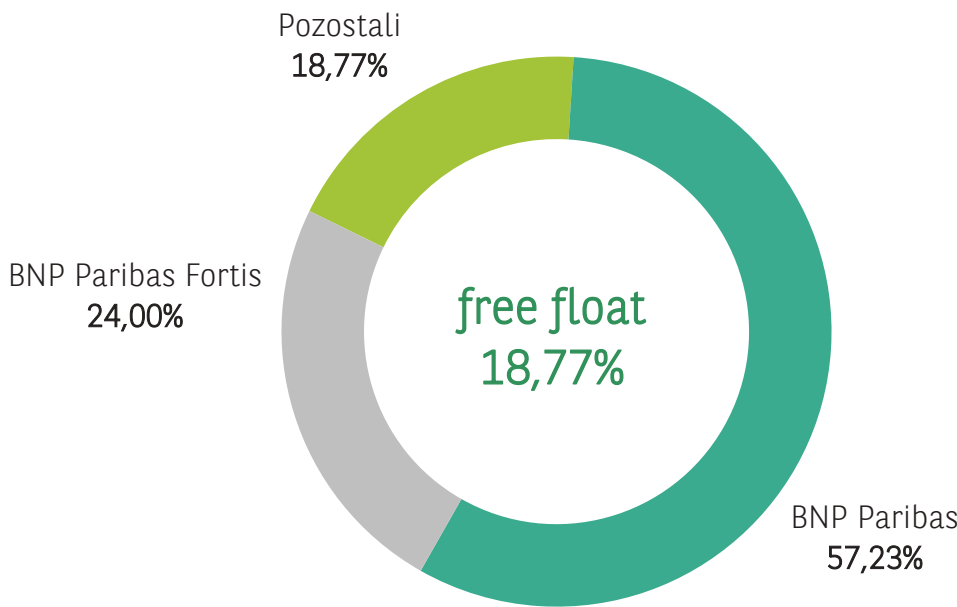
30 czerwca 2025 r. w akcjonariacie Banku znajdowało się dwóch akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu: BNP Paribas i BNP Paribas Fortis SA/NV. Łącznie posiadali 81,23% głosów. Pozostała część akcji Banku, czyli 18,77% znajdowała się w wolnym obrocie (free float).

Akcje Banku są notowane na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 27 maja 2011 r. (debiut Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.).

PLBGZ0000010	BNP
kod ISIN	Ticker GPW
BNPPPL	mWIG40 i mWIG40TR
nazwa skrócona	przynależność do indeksów

Wykres 2. Struktura akcjonariatu na 30.06.2025 r.

Liczba akcji ogółem – 147 880 491



Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu Banku na 30 czerwca 2025 r. z wyróżnieniem akcjonariuszy, którzy posiadali co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 2. Struktura akcjonariatu

akcjonariusz	liczba akcji	% udziału w kapitale akcyjnym	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
BNP Paribas, łącznie:	120 124 392	81,23%	120 124 392	81,23%
<i>BNP Paribas bezpośrednio</i>	<i>84 634 166</i>	<i>57,23%</i>	<i>84 634 166</i>	<i>57,23%</i>
<i>BNP Paribas Fortis SA/NV bezpośrednio</i>	<i>35 490 226</i>	<i>24,00%</i>	<i>35 490 226</i>	<i>24,00%</i>
Pozostali	27 756 099	18,77%	27 756 099	18,77%
Ogółem	147 880 491	100,00%	147 880 491	100,00%

Od 8 kwietnia 2025 r. kapitał akcyjny Banku wynosi 147 880 491 zł. W skład kapitału wchodzi 147 880 491 zł akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym:

- seria A – 15 088 100 akcji,
- seria B – 7 807 300 akcji,
- seria C – 247 329 akcji,
- seria D – 3 220 932 akcji,
- seria E – 10 640 643 akcji,
- seria F – 6 132 460 akcji,
- seria G – 8 000 000 akcji,
- seria H – 5 002 000 akcji,
- seria I – 28 099 554 akcji,
- seria J – 2 500 000 akcji,



- seria K – 10 800 000 akcji,
- seria L – 49 880 600 akcji,
- seria M – 322 859 akcji,
- seria N – 138 714 akcji.

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

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Banku wynosi 147 880 491 głosów. Liczba głosów wynikających z przyznanych w 2025 r. Akcji Serii M wynosi 20 223 głosów, a z Akcji Serii N odpowiednio 60 398 głosów.

Zmiany w strukturze akcjonariatu w I półroczu 2025 r.

7 kwietnia 2025 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 799 870 zł do kwoty 147 820 093 zł w wyniku objęcia 20 223 akcji serii M Banku w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A5.

8 kwietnia 2025 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Banku z kwoty 147 820 093 zł do kwoty 147 880 491 zł w wyniku objęcia 60 398 akcji serii N Banku w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B2.

Szczegółowe informacje dot. objęcia akcji serii M i N zostały zaprezentowane w sekcji: Najważniejsze wydarzenia korporacyjne.

Intencja BNP Paribas dotycząca płynności akcji Banku

Zgodnie z informacją otrzymaną od BNP Paribas SA – głównego akcjonariusza Banku – BNP Paribas SA deklaruje intencję zwiększenia liczby akcji Banku w wolnym obrocie do co najmniej 25% w przyszłości.

Stan posiadania akcji Banku przez członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Zestawienie stanu posiadania akcji Banku oraz uprawnień do akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień przekazania Sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r. (14 maja 2025 r.) oraz Raportu za I półrocze 2025 r. (12 sierpnia 2025 r.) zostało zaprezentowane poniżej.

Tabela 3. Liczba akcji i warrantów subskrypcyjnych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

członek Zarządu Banku	akcje 14.05.2025	warranty subskrypcyjne ¹ 14.05.2025	Sprzedaż akcji	akcje 12.08.2025	warranty subskrypcyjne ¹ 12.08.2025
Przemysław Gdański	47 646	8 203	-	47 646	8 203
André Boulanger	-	5 163	-	-	5 163
Małgorzata Dąbrowska	-	1 208	-	-	1 208
Wojciech Kembłowski	-	3 590	-	-	3 590
Piotr Konieczny	455	1 571	-	455	1 571
Magdalena Nowicka	2 392	2 632	-	2 392	2 632
Volodymyr Radin	1 364	2 333	-	1 364	2 333
Agnieszka Wolska	6 538	2 905	-	6 538	2 905

członek Rady Nadzorczej Banku	akcje 14.05.2025	warranty subskrypcyjne ¹ 14.05.2025	Sprzedaż akcji	akcje 12.08.2025	warranty subskrypcyjne ¹ 12.08.2025
Jean-Charles Aranda	1 828	770	-1 828	-	770

1) Warranty subskrypcyjne objęte 24.03.2025 r.: serii A6 - jeden warrant serii A6 uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii M BNP Paribas Bank Polska S.A., po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną akcję oraz serii B3 - jeden warrant serii B3 uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii N BNP Paribas Bank Polska S.A., po cenie emisyjnej równej 1,00 zł za jedną akcję.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie deklarowali posiadania akcji/ uprawnień do akcji Banku na 12 sierpnia 2025 r., co nie uległo zmianie od dnia przekazania Sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r., tj. 14 maja 2025 r.



Notowania akcji

Na sesji 30 czerwca 2025 r. kurs zamknięcia akcji Banku wyniósł 106,50 zł i był wyższy o 5,45% w porównaniu do 28 czerwca 2024 r. (101,00 zł). W tym samym okresie wartość indeksu WIG-Banki wzrosła o 18,91%, do poziomu 16 431,56 pkt (maximum na poziomie 16 891,71 pkt. na zamknięciu sesji 14 maja 2025 r.).

Po bardzo dobrej koniunkturze dla spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie I połowie 2024 r. (WIG-Banki wzrósł o 24,9%), w II połowie 2024 r. można było zaobserwować pogorszenie nastrojów na rynku akcji banków (WIG-Banki spadł o 10,7%), spowodowane m.in. przez:

- utrzymujące się ryzyko geopolityczne w regionie w związku z wojną w Ukrainie,
- umocnienie dolara oraz oczekiwania związane z wynikiem wyborów prezydenckich w Stanach Zjednoczonych oraz polityką handlową nowego prezydenta powodujące osłabienie napływu kapitału zagranicznego na rynek polski,
- słabsze od oczekiwań dane makroekonomiczne, co przekładało się na rewizję dynamiki wzrostu gospodarczego,
- obawy o obniżki stóp procentowych w Polsce w 2025 r.

Brak nowego rządowego programu „Kredyt na start” pobudzającego popyt na kredyty hipoteczne, utrzymujące się ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych walutowych, a także obniżki stóp procentowych w Europie (EBC, Czechy, Węgry, Szwecja i Szwajcaria) we wrześniu 2024 r. negatywnie wpłynęły na ceny akcji banków w III kwartale 2024 r. Znalazło to odzwierciedlenie w spadku WIG-Banki o 9,84%, a akcji Banku o 6,93% do poziomu 94,0 zł. Akcje Banku odnotowały maksimum dla III kwartału 2024 r. na poziomie 106,50 zł w dniu 12 lipca 2024 r., a minimum 11 września 2024 r. (93,20 zł).

Po spadkach notowań akcji banków w dwóch pierwszych miesiącach IV kwartału, w grudniu nastąpiła pozytywna zmiana wywołana niższym ryzykiem obniżek stóp procentowych w I połowie 2025 r. w Polsce, prognozowanym wzrostem akcji kredytowej, planowanymi wysokimi wypłatami dywidend w 2025 r. oraz rosnącymi napływami środków na GPW z Pracowniczych Planów Kapitałowych. Spadek indeksu WIG-Banki był nieznaczny i wyniósł 0,90% w IV kwartale br., podczas gdy kurs zamknięcia akcji Banku spadł o 9,36% w porównaniu do końca III kwartału (85,20 zł). Minimum dla akcji Banku w IV kwartale 2024 r. odnotowano 4 grudnia 2024 r. (81,20 zł), a maksimum 18 i 21 października 2024 r. (95,80 zł).

Po spadkach w II półroczu 2024 r, w I półroczu 2025 r. nastąpiła poprawa koniunktury i indeks WIG-Banki zyskał 33,09%. Czynniki które pozytywnie wpłynęły na kursy akcji banków były:

- utrzymujące się do maja br. wysokie stopy procentowe pozwalające na generowanie wysokich wyników odsetkowych,
- obserwowana poprawa sentymentu wśród inwestorów zagranicznych,
- wypłaty dywidend przez banki,

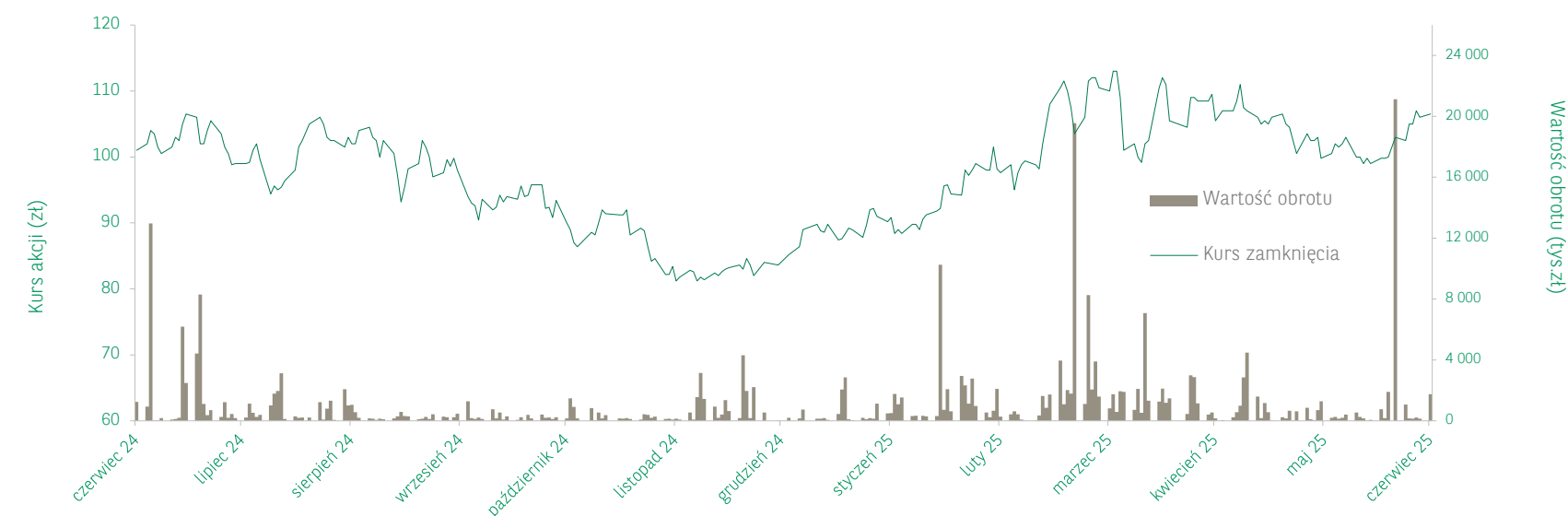
W I kwartale 2025 r. trzy banki osiągnęły wyniki lepsze od indeksu WIG-Banki. Wzrost cen akcji wszystkich banków wynikał ze stabilnych stóp procentowych, dobrych wyników finansowych, planowanych rekordowych dywidend oraz powrotu

inwestorów zagranicznych na krajowy rynek akcji. WIG-Banki w całym I kwartale 2025 r. wzrósł o 29,84%, podczas gdy kurs akcji Banku o 29,11% do poziomu 110,0 zł.

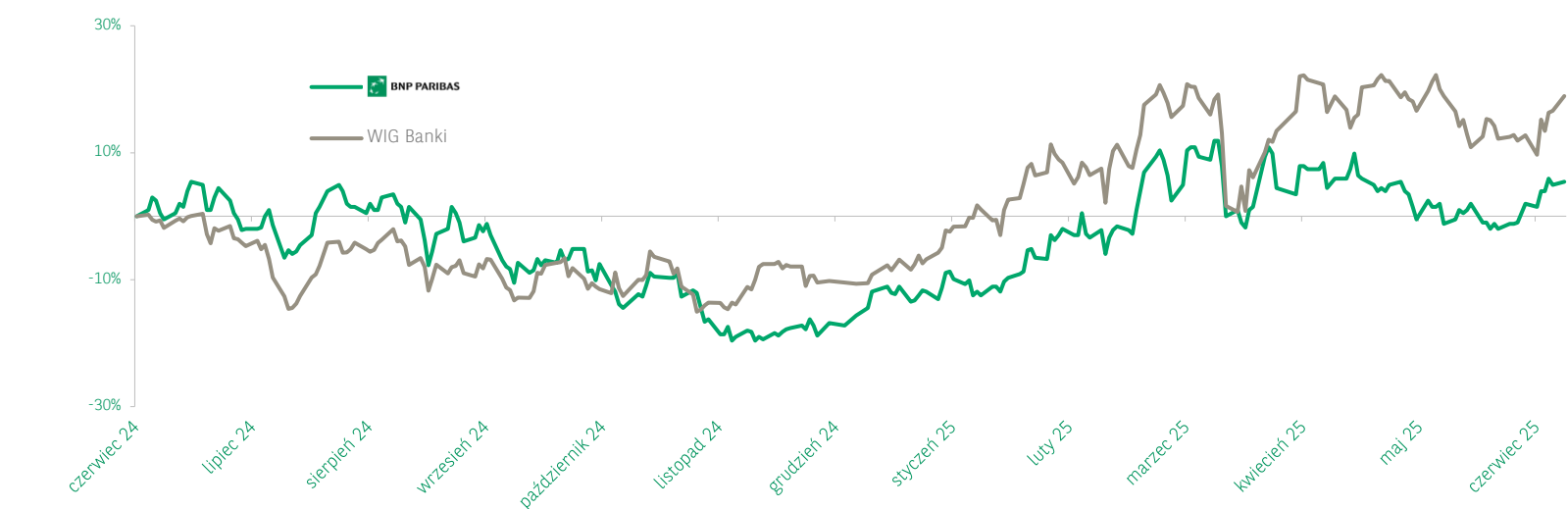
W II kwartale 2025 r. na ceny akcji banków miała wpływ m.in. pierwsza od października 2023 r. obniżka stóp procentowych, niepewność wynikająca z potencjalnych dalszych cięć stóp procentowych (druga obniżka nastąpiła 2 lipca 2025 r.) oraz uwarunkowań geopolitycznych. W rezultacie WIG-Banki wzrósł w II kwartale 2025 r. jedynie o 2,51%, a kurs akcji Banku spadł o 3,18% do poziomu 106,50 zł.

Po przeprowadzonej 5 czerwca 2025 r. kwartalnej rewizji portfeli indeksów giełdowych, akcje Banku są notowane w indeksie mWIG 40. Minimum dla akcji Banku w I półroczu 2025 r. odnotowano 30 grudnia 2024 r. (85,20 zł) i 2 stycznia 2025 r. (86,40 zł), a maksimum (113,0 zł) 1 i 2 kwietnia br.

Wykres 3. Notowania i wartość obrotu akcji Banku od 28.06.2024 r. do 30.06.2025 r.



Wykres 4. Zmiana kursu akcji Banku vs WIG-Banki od 28.06.2024 r. do 30.06.2025 r. (28.06.2024 = 100%)





Średnia dzienna cena akcji dla kolejnych kwartałów wyniosła: III kw. 2024 r: 97,59 zł, IV kw. 2024 r.: 96,82 zł, I kw. 2025 r.: 96,27 zł, II kw. 2024 r.: 104,72 zł.

Średni dzienny wolumen wyniósł 5 101 szt. akcji w III kwartale 2024 r. (spadek z 30 620 szt. akcji w II kwartale) i 12 528 szt. akcji w IV kwartale. Pierwsze półrocze 2025 r., wraz z utrzymującą się dobrą koniunkturą giełdową, przyniosło wzrost aktywności inwestorów. Średni dzienny wolumen obrotu wzrósł do 15 329 szt. akcji w I kwartale 2025 r., a w II kwartale 2025 r. wyniósł 12 411 szt. akcji. Ogółem średni wolumen obrotu w I połowie 2025 r. był o 35,5% niższy w porównaniu do analogicznego okresu 2024 r. (13 934 szt. akcji wobec 21 605 szt. akcji).

W połączeniu ze wzrostem kursu akcji znalazło to odzwierciedlenie w zmianach średniej dziennej wartości obrotu, która w analizowanych kwartałach wyniosła odpowiednio: 494,1 tys. zł, 1 239,4 tys. zł, 1 521,8 tys. zł oraz 1 297,5 tys. zł. Na sesji 20 czerwca 2025 r. zanotowano maksimum wolumenu obrotu (205 017 szt. akcji) oraz maksimum wartości obrotu (21 114,4 tys. zł) dla analizowanego okresu.

Tabela 4. Najważniejsze informacje dotyczące akcji BNP Paribas Bank Polska S.A.

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	zmiana r/r
Cena akcji na koniec okresu (zł)	106,50	85,20	101,00	5,4%
Średnia cena akcji (zł)	100,38	95,88	97,13	3,3%
Maksymalna cena akcji (zł)	113,00	112,00	112,00	0,9%
Minimalna cena akcji (zł)	85,20	81,00	81,00	5,2%
Wartość WIG-Banki na koniec okresu (pkt)	16 431,56	12 345,94	13 817,94	18,9%
Liczba akcji na koniec okresu (szt.)	147 880 491	147 799 870	147 799 870	0,1%
Kapitalizacja na koniec okresu (tys. zł)	15 749 272	12 592 549	14 927 787	5,5%
Średni wolumen obrotu na sesję (szt.)	13 933,89	14 889,66	21 605,10	(35,5%)
Średnia wartość obrotu na sesję (tys. zł)	1 415,38	1 482,14	2 182,09	(35,1%)
Zysk na akcję (zł)*	17,71	15,96	8,65	104,8%
Wskaźnik CZ*	6,01	5,34	11,68	(48,5%)
Wartość księgowa na akcję (zł)*	107,03	104,15	92,08	16,2%
Wskaźnik CWK*	1,00	0,82	1,10	(9,5%)

* obliczenia na bazie danych skonsolidowanych

Oceny ratingowe

Na koniec czerwca 2025 r. Bank posiadał rating agencji ratingowej Fitch Ratings (zamawiany przez Bank). Historia zmian ratingów nadanych przez agencję znajduje się na stronie Banku: <https://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/o-banku/oceny-ratingowe>.

Ostatnia aktualizacja ratingu miała miejsce w listopadzie 2024 r. Oceny ratingowe Banku potwierdzone w komunikacie Fitch Ratings z 20 listopada 2024 r. zostały zaprezentowane poniżej:

Fitch Ratings	Rating
Long-Term Issuer Default Rating (LT IDR)	„A+” z perspektywą stabilną
Short-Term Issuer Default Rating (ST IDR)	„F1”
National Long-Term Rating (Natl LT)	„AAA(pol)” z perspektywą stabilną
National Short-Term Rating (Natl ST)	„F1+(pol)”
Viability Rating (VR)	„bbb-”
Shareholder Support Rating (SSR)	„a+”

Oceny ratingowe IDR i SSR Banku odzwierciedlają przekonanie Fitch Ratings o potencjalnym wsparciu ze strony podmiotu dominującego Banku – BNP Paribas S.A. (BNPP, IDR na poziomie „A+”, perspektywa stabilna). Zdaniem agencji Fitch Ratings ocena VR Banku na poziomie „bbb-” odzwierciedla umiarkowaną franczyzę Banku na konkurencyjnym polskim rynku bankowym, a także tradycyjny, dobrze wyważony model biznesowy.

Relacje inwestorskie

Bank prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, której celem jest zagwarantowanie wysokich standardów komunikacji uwzględniającej potrzeby informacyjne uczestników rynku kapitałowego.

Bank jako spółka publiczna i instytucja nadzorowana, udzielając informacji, kieruje się zasadami ładu korporacyjnego, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa oraz zapewnia uczestnikom rynku kapitałowego równy dostęp do informacji na temat bieżącej działalności spółki, podejmowanych przez nią działań czy jej wyników finansowych, wypełniając obowiązki informacyjne w sposób umożliwiający dokonywanie rzetelnej wyceny akcji Banku.

Za relacje z akcjonariuszami, inwestorami oraz innymi uczestnikami rynku kapitałowego odpowiada dedykowana jednostka organizacyjna w Banku – Biuro Relacji Inwestorskich. Istotne informacje dla inwestorów, akcjonariuszy Banku i analityków są dostępne na stronie internetowej Relacji Inwestorskich <https://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie>.

W 2025 r. Bank po raz szósty udostępnił cyfrową wersję raportu rocznego. Raport za 2024 r. dostępny jest na stronie: <https://raportroczny.bnpparibas.pl/>.

Na koniec lipca 2025 r. Bank posiadał 7 rekomendacji instytucji finansowych: 6 „Kupuj” („Przeważaj”, „Akumuluj”), 1 „Trzymaj”. Mediana cen docelowych z rekomendacji wynosiła 121,0 zł, a średnia cen docelowych 128,2 zł; były one wyższe od ceny akcji z 31 lipca 2025 r. (103,5 zł) odpowiednio o 16,9% i 23,9%.



Organy statutowe Banku

Walne Zgromadzenie

15 kwietnia 2025 r. odbyło się **Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku**, które poza uchwałami o charakterze porządkowym:

- zatwierdziło przedłożone przez Zarząd i Radę Nadzorczą sprawozdania i raporty roczne, wymagane przepisami prawa m.in. Sprawozdania finansowe, Sprawozdanie Zarządu z działalności (obejmujące Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w 2024 r.),
- uchwaliło podział zysku za 2024 r. w kwocie 2 320 798 tys. zł, z której 1 162 341 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, 658 457 tys. zł na zwiększenie kapitału rezerwowego, a pozostałą część pozostawiono na niepodzielonym wyniku,
- udzieliło członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2024 r.,
- podjęło uchwałę w sprawie okresowej oceny odpowiedniości indywidualnej i zbiorowej członków Rady Nadzorczej,
- podjęło uchwałę w sprawie oceny adekwatności regulacji wewnętrznych Banku dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz skuteczności działania Rady Nadzorczej,
- podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia przedłożonej przez Radę Nadzorczą Banku niezależnej oceny stosowania polityki wynagradzania w BNP Paribas Bank Polska S.A. w 2024 r.,
- podjęło uchwałę opiniującą sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu BNP Paribas Bank Polska S.A. w 2024 r.,
- podjęło uchwały w sprawie zatwierdzenia indywidualnej oceny odpowiedniości kandydata na członka Rady Nadzorczej BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- podjęło uchwałę w sprawie zbiorowej oceny odpowiedniości Rady Nadzorczej BNP Paribas Bank Polska S.A. w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej,
- podjęło uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- podjęło uchwały w sprawie zmian w Statucie Banku oraz przyjęcia tekstu jednolitego Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- podjęło uchwałę w sprawie użycia kapitału rezerwowego BNP Paribas Bank Polska S.A.

Treść podjętych przez Walne Zgromadzenia uchwał jest dostępna na stronie internetowej BNP Paribas Bank Polska S.A. pod adresem: <https://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenie> oraz <https://www.bnpparibas.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenie/archiwum-walnych-zgromadzen-banku-bnp-paribas>

Rada Nadzorcza

Zmiany w składzie i funkcjach członków Rady Nadzorczej Banku w 2025 r.:

- 15 kwietnia 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało Panią Bożenę Leśniewską na członka niezależnego Rady Nadzorczej Banku, z dniem 15 kwietnia 2025 r. do końca bieżącej, pięcioletniej, wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej,
- 28 kwietnia 2025 r. Pan Mariusz Warych poinformował o rezygnacji z funkcji przewodniczącego Komitetu Audytu z dniem 28 czerwca 2025 r.,
- 6 maja 2025 r. Pan Francois Benaroya poinformował o rezygnacji z funkcji członka Komitetu Audytu z dniem 28 czerwca 2025 r.,
- 7 maja 2025 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 28 czerwca 2025 r. Panią Monikę Kaczorek do pełnienia funkcji przewodniczącej Komitetu Audytu oraz Pana Jacquesa Rinino na członka Komitetu Audytu.

Kompetencje oraz doświadczenie zawodowe poszczególnych członków Rady Nadzorczej Banku są zaprezentowane na stronie internetowej Banku <https://www.bnpparibas.pl/o-banku/rada>



Tabela 5. Skład Rady Nadzorczej i Komitetów Rady Nadzorczej Banku na 30.06.2025 r. wraz z informacją nt. niezależności członków

KOMITETY RADY NADZORCZEJ						
Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej	Komitet Audytu	Komitet Ryzyka	Komitet Wynagrodzeń	Komitet Nominacji
1.	Lucyna Stańczak-Wuczyńska	przewodnicząca <i>członek niezależny</i>	członek	członek	przewodnicząca	przewodnicząca
2.	Francois Benaroya	wiceprzewodniczący		członek	członek	członek
3.	Jean Charles Aranda	członek	członek			
4.	Małgorzata Chruściak	członek niezależny		członek	członek	członek
5.	Sophie Heller	członek				
6.	Monika Kaczorek	członek niezależny	przewodnicząca			
7.	Bożena Leśniewska	członek niezależny				
8.	Vincent Metz	członek				
9.	Piotr Mietkowski	członek				
10.	Khatleen Pauwels	członek				
11.	Jacques Rinino	członek niezależny	członek	przewodniczący		
12.	Mariusz Warych	członek	członek	członek		



Zarząd Banku

Tabela 6. Skład Zarządu Banku na 30.06.2025 r. wraz z podziałem odpowiedzialności funkcjonalnej poszczególnych członków

imię i nazwisko	funkcja w Zarządzie Banku	nadzorowany obszar
Przemysław Gdański	prezes	Obszar Zarządzania Bankiem, Strategii i Rynków Rolnych, Obszar Zarządzania Zasobami Ludzkimi, Obszar Transformacji, Obszar Zrównoważonego Rozwoju
André Boulanger	wiceprezes	Obszar Bankowości CIB
Małgorzata Dąbrowska	wiceprezes	Obszar Operacji i Wsparcia Biznesu
Wojciech Kembtowski	wiceprezes	Obszar Ryzyka
Piotr Konieczny	wiceprezes	Obszar Finansów
Magdalena Nowicka	wiceprezes	Obszar Nowych Technologii i Cyberbezpieczeństwa
Volodymyr Radin	wiceprezes	Obszar Bankowości Personal Finance (PF) Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej
Agnieszka Wolska	wiceprezes	Obszar Bankowości MŚP i Korporacyjnej

Kompetencje oraz doświadczenie zawodowe poszczególnych członków Zarządu Banku są zaprezentowane na stronie internetowej Banku <https://www.bnpparibas.pl/o-banku/wladze-banku>



Najważniejsze wydarzenia w I półroczu 2025 r.

Najważniejsze wydarzenia korporacyjne



Marzec 2025

- 14.03 - Indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w sprawie spełnienia kryteriów do wypłaty dywidendy do 50% z zysku netto wypracowanego w roku 2024. Dodatkowo, z uwagi na dobrą jakość portfela kredytowego Banku, stopa możliwej wypłaty dywidendy została podwyższona do 75%.
- 27.03 - Informacja o wysokości ustalonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) dla BNP Paribas Bank Polska S.A. składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za rok 2025 w kwocie 156 118 tys. zł



Kwiecień 2025

- 7.04 - Wydanie akcji serii M w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiana wartości kapitału zakładowego BNP Paribas Bank Polska S.A.

Zgodnie ze stosownym oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) - raport bieżący Banku nr 9/2025 – w dniu 7 kwietnia 2025 r. nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu przez GPW:

- 20 223 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 zł każda (Akcje Serii M) oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

Akcje Serii M zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 31 stycznia 2020 r., zmienionej uchwałą nr 37 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 29 czerwca 2020 r. Akcje Serii M zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A5, z których każdy uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii M.

Zgodnie z art. 451 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych przyznanie Akcji Serii M stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

W związku z powyższym na podstawie art. 451 § 2 w zw. z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło nabycie praw z 20 223 Akcji Serii M o wartości nominalnej 20 223 zł oraz **podwyższenie kapitału zakładowego Banku** z kwoty 147 799 870 zł **do kwoty 147 820 093 zł**, który dzieli się na 147 820 093 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.



Kwiecień 2025

- 8.04 - Wydanie akcji serii N w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiana wartości kapitału zakładowego BNP Paribas Bank Polska S.A.

Zgodnie ze stosownym oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) - raport bieżący Banku nr 11/2025 – w dniu 8 kwietnia 2025 r. nastąpiła rejestracja w KDPW oraz dopuszczenie do obrotu przez GPW:

- 60 398 akcji zwykłych Banku na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 zł każda (Akcje Serii N) oraz zapisanie tych akcji na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

Akcje Serii N zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na podstawie uchwały nr 39 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 27 czerwca 2022 r. Akcje Serii N zostały objęte w wykonaniu praw z objętych wcześniej imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B2, z których każdy uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii N.

Zgodnie z art. 451 § 2 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych przyznanie Akcji Serii N stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

W związku z powyższym na podstawie art. 451 § 2 w zw. z art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych nastąpiło nabycie praw z 60 398 Akcji Serii N o wartości nominalnej 60 398 zł oraz **podwyższenie kapitału zakładowego Banku** z kwoty 147 820 093 zł **do kwoty 147 880 491 zł**, który dzieli się na 147 880 491 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.



Kwiecień 2025

• 15.04. - Zwyczajne Walne Zgromadzenie BNP Paribas Bank Polska S.A.

Podjęcie uchwały m.in. w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2024 w wysokości 1 162 340 659,26 zł, tj. w kwocie 7,86 zł na jedną akcję. Dywidendą objęte są wszystkie akcje wyemitowane przez Bank, tj. 147 880 491 akcji.
Dzień dywidendy: 22 kwietnia 2025 r., termin wypłaty dywidendy: 9 maja 2025 r.

• 29.04 - Wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A. tj. podwyższenia kapitału zakładowego Banku do kwoty 147 880 491 zł w wyniku objęcia przez uprawnione osoby akcji serii M oraz akcji serii N na warunkach wskazanych w § 29a ust. 2 pkt d) oraz § 29b ust. 2 pkt a) Statutu BNP Paribas Bank Polska S.A.

Maj 2025

• 9.05. - Minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) wyznaczony dla BNP Paribas Bank Polska S.A

Wymóg MREL dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 15,93% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). Bank został zobowiązany do spełnienia wymogu niezwłocznie po otrzymaniu informacji. Na dzień otrzymania pisma BFG Bank wypełniał wymogi MREL określone w treści pisma



Czerwiec 2025

• 2.06. - Emisja Obligacji Kapitałowych Tier 2

BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu przyjął propozycję nabycia obligacji kapitałowych, o których mowa w art. 27a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Obligacje) przedstawioną przez BNP Paribas Bank Polska S.A.

Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 160 000 000 euro, a wartość nominalna jednej Obligacji 100 000 euro. Data wykupu Obligacji przypada na dzień 6 czerwca 2040 r.

Oprocentowanie Obligacji zostało ustalone w oparciu o skumulowaną dzienną stawkę €STR powiększoną o marżę. Wysokość oprocentowania została ustalona na warunkach rynkowych.

Warunki emisji Obligacji przewidują możliwości ich wcześniejszego wykupu przez Bank po upływie 10 lat od daty emisji, po uprzednim uzyskaniu odpowiedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego (KNF).

Obligacje zostaną zakwalifikowane do funduszy własnych Banku jako instrumenty dodatkowe w kapitale Tier II, po uprzednim uzyskaniu odpowiedniej zgody KNF.

Założeniem Banku jest, aby środki pozyskane z emisji Obligacji zastąpiły środki pozyskane przez Bank z pożyczek podporządkowanych w kwotach 60 000 000 EUR, 60 000 000 CHF oraz 40 000 000 EUR, o których Bank informował w raportach bieżących RB 24/2017 z dnia 20 listopada 2017 r. oraz RB 76/2018 z dnia 10 grudnia 2018 r., a które podlegają amortyzacji ostrożnościowej.

Dokonanie wcześniejszej spłaty tych pożyczek, z zastrzeżeniem uprzedniego uzyskania zgody KNF, planowane jest na III kwartał 2025 r.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku w I połowie 2025 r. zostały opisane w sekcji: Organy statutowe Banku.



Nagrody i wyróżnienia



Styczeń 2025

- Tytuł **Top Employer** - po raz 12. z rzędu otrzymał, osiągając wynik 95,93% w tegorocznej certyfikacji. To dowód na przyjęcie właściwej strategii Banku jako pracodawcy i autentyczną dbałość o pozytywne relacje z pracownikami.
- W rankingu Rzeczypospolitej **„Ranking Satysfakcji Klientów Banków”** Bank znalazł się w czołówce zestawienia, obejmując 4 miejsce, co potwierdza wysoki poziom zadowolenia i szczególną dbałość o komfort Klientów banku.
- Departament Analiz Ekonomicznych i Sektorowych Banku zdobył już po raz 3. w ciągu ostatnich 5 lat nagrodę **LSEG StarMine Award** w kategorii **„Most Accurate Forecasters in Reuters Polls”** – za najtrafniejsze prognozy polskiej gospodarki na rok 2024. Bank osiągnął najwyższy wynik na rynku (4,17 pkt). 1. miejsce w rankingu prognoz ekonomicznych dla Polski - Bank otrzymał drugi rok z rzędu.
- Zespół Biura Maklerskiego Banku zajął trzy pierwsze miejsca w **rankingach „Parkietu”** za portfele: techniczny, inwestycyjny i dywidendowy, potwierdzając swoją zdolność do podejmowania skutecznych decyzji inwestycyjnych w zmiennym i wymagającym otoczeniu rynkowym.
- Bank zdobył trzecie miejsce w konkursie **OLX KNOW HOW 2025** za kampanię **#UnexpectedJobs – wiemy, że dobre decyzje bywają nieoczywiste**. Konkurs wyróżnił kampanie HR, które zwracają uwagę na problemy ważne ze społecznego punktu widzenia.
- **Józef Wancer**, Honorowy Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku, został **odznaczony przez Prezydenta RP Krzyżem Oficerskim Orderu Odrodzenia Polski**. Natomiast **Przemek Gdański**, prezes Zarządu Banku - **Złotym Krzyżem Zasługi** za wybitne osiągnięcia na rzecz rozwoju innowacyjności i wzrostu konkurencyjności polskiego sektora bankowego.



Marzec 2025

- **Global Finance**, międzynarodowy magazyn i portal dla branży finansowej, uznał Bank BNP Paribas za **najlepszy bank w Polsce dla małych i średnich przedsiębiorstw**. Bank utrzymał pierwszą pozycję wywalczoną przed rokiem.
- Czwarty raz z rzędu Bank zdobył tytuł **Etycznej Firmy w zestawieniu Pulsu Biznesu**. Konkurs wyróżnia najlepsze wzorce postępowania w biznesie. Jury nagradza firmy, dla których etyczny kodeks nie stanowi jedynie elementu działań wizerunkowych, ale jest wyznacznikiem postępowania.
- W Międzynarodowym konkursie **WealthBriefing European Awards** BNP Paribas Wealth Management został zwycięzcą w kategorii **Wealth Management Business w regionie Europy Środkowo-Wschodniej**. Kapituła konkursu doceniła szczególnie unikatowe podejście do współpracy z Klientami, profesjonalizm i bogate doświadczenie w obszarze zarządzania majątkiem prywatnym i biznesowym, wiedzę ekspercką i wsparcie, jakim BNP Paribas służy Klientom na każdym etapie współpracy.
- Podczas **Europejskiego Forum Finansowania Agrobiznesu 2025** Bank zdobył 1. miejsce w kategorii **Lider Krajowego Finansowania Agrobiznesu**.
- W raporcie będącym corocznym podsumowaniem różnych sektorów branży finansowej opublikowanym przez **Home&Market** Bank został wyróżniony w kategoriach „Karta kredytowa” oraz „Private banking”. Nagrody te zostały przyznane za najlepsze produkty finansowe dostępne na rynku.



Marzec 2025

- Bank zdobył nagrody w czterech kategoriach konkursu **Instytucja Roku**, organizowanego przez portal **Moje Bankowanie**, w tym w **dwóch kategoriach zainaugurowanych w 10. edycji rankingu**. 21 Centrów Klienta Banku z piętnastu miast otrzymało indywidualne wyróżnienia i tytuł **Najlepszej Placówki Bankowej w Polsce**. Bank uzyskał tytuł Instytucji Roku w kategorii **„Bezpieczeństwo”, „Głos Klienta”, a także „Najlepsza bankowość internetowa” oraz „Najlepsza bankowość osobista - obsługa w placówce”**. W tej ostatniej kategorii Bank pozostaje zwycięzcą od 2023 r.
- Bank odebrał **certyfikaty ISO 14001:2015 oraz ISO 50001:2018**. Oznacza to, że centrala Banku Petrus i 10 Centrów Klienta przestrzega międzynarodowe normy dot. zarządzania środowiskiem i energią. W nadchodzących latach Bank planuje wdrożenie tych zasad także w pozostałych placówkach.



Kwiecień 2025

- Bank w 16. edycji plebiscytu **Złoty Bankier** triumfował w kategorii „**Kredyt gotówkowy**” oraz zdobył **Złotą Tarczę Cyberbezpieczeństwa** – nową nagrodę przyznaną za wzorowe standardy w zakresie ochrony danych i bezpieczeństwa cyfrowego. W rankingu głównym, w którym oceniana jest jakość wielokanałowej obsługi Klientów, Bank zajął **czwarte miejsce** (awans o jedną pozycję wobec 2024 r.).
- W ramach konkursu **Paperless Hero** Bank otrzymał nagrodę **Digital Transformation of the Decade**. Celem tego przedsięwzięcia jest wyróżnienie liderów cyfrowej zmiany wśród Klientów **Autenti**. Natomiast prezes Banku Przemek Gdański otrzymał tytuł **Digital Evangelist**.
- **Magdalena Nowicka**, wiceprezeska Zarządu Banku, została wyróżniona tytułem **Innowatorka roku 2024** w ramach konkursu **Liderów Świata Finansów** za wdrożenie kompleksowej strategii odporności cyfrowej. W odpowiedzi na rosnące zagrożenia i presję regulacyjną Bank przeprowadził szczegółową ocenę odporności organizacji, obejmującą architekturę IT, procesy SDLC i zarządzanie kosztami. W ramach tej strategii Bank skutecznie łączy cyberbezpieczeństwo, zarządzanie ryzykiem, efektywność kosztową i agile, wzmacniając ochronę i zdolność do szybkiego reagowania na zmiany.



Maj 2025

- Bank zdobył nagrodę w ramach **SS&C Blue Prism Customer Excellence Awards 2025**. Został doceniony w kategorii pomysłowości operacyjnej - **Operational Ingenuity** w regionie EMEA. W kategorii tej oceniane były wdrożenia wyróżniające się pomysłowością operacyjną w zakresie inteligentnej automatyzacji. Bank zgłosił rozwijaną od 7 lat koncepcję wdrażania robotyzacji, zarządzania farmą robotów (koncepcję Master & Workers), monitoringu, zbierania pomysłów na automatyzację, budowania kompetencji w zespole, najciekawsze implementacje i osiągnięte efekty.
- Bank po raz kolejny znalazł się w gronie finalistów Konkursu **Nagrody PSIK 2025**, w kategorii **Bank finansujący roku**. Konkurs od wielu lat promuje najwyższe standardy profesjonalne w branży i docenia instytucje, które wspierają rozwój polskich spółek.
- Po raz piąty z rzędu Bank znalazł się na liście **Diversity IN Check**, wyróżniającej pracodawców najbardziej zaawansowanych w zarządzaniu różnorodnością i inkluzją w Polsce. Lista ta, stworzona przez **Forum Odpowiedzialnego Biznesu**, koordynatora Karty Różnorodności w Polsce, ukazuje dojrzałość organizacji w zakresie budowania włączających środowisk pracy. W tym roku zakwalifikowało się do niej 75 pracodawców, z których 15, w tym BNP Paribas Bank Polska, uzyskało doskonały wynik, przekraczający 80% możliwych do zdobycia punktów.
- Za wyrównywanie szans osób różnych płci w biznesie i społeczeństwie Bank otrzymał nominację w kategorii **Płeć Polskich Nagród Różnorodności 2025**. Nagrody i nominacje przyznała redakcja „My Company Polska”.



Czerwiec 2025

- BNP Paribas Wealth Management - piąty rok z rzędu - został uznany za najlepszą bankowość prywatną w międzynarodowym konkursie **Global Private Banking Innovation Awards**. W uzasadnieniu jury podkreśliło, że BNP Paribas Wealth Management jest pionierem w dostarczaniu Klientom najwyższej jakości usług i rozwiązań szytych na miarę. Cechuje go również indywidualne podejście do obsługi Klientów oraz strategiczne zarządzanie majątkiem i jego pomnażanie.
- Po raz kolejny Bank został liderem w kategorii **Gwiazdy ESG** w prestiżowym rankingu „**Gwiazdy Bankowości**” **Dziennika Gazety Prawnej** i **Boston Consulting Group**.
- Bank został uhonorowany **III miejscem** w ramach kategorii **Banki Dla Klimatu 2025** w debiutanckiej edycji **Rankingu Banków Wspierających Transformację Polskiej Gospodarki** - organizowanego przez Miesięcznik Finansowy Bank. W zestawieniu ujęto banki, które nie tylko deklarują działania proklimatyczne, ale realnie angażują się w konkretne projekty: finansowanie OZE, zielone obligacje, kredyty powiązane ze zrównoważonym rozwojem.
- Jako jedna z pierwszych instytucji finansowych w kraju, Bank otrzymał certyfikat „**Miejsce pracy przyjazne osobom neuroróżnorodnym**” **Fundacji asperIT**. Wyróżnienie to poświadcza gotowość Banku do zatrudniania osób neuroróżnorodnych w latach 2025-2027.
- **Instytut Compliance** przyznał Bankowi nagrodę **Compliance Awards 2024** w kategorii **Pomysł Compliance!** za Robotyzację i Automatyzację Compliance.
- Na gali **Employer Branding Excellence Awards 2025** Bank otrzymał nagrodę główną w kategorii „Film wizerunkowy” za kampanię **#UnexpectedJobs** – Dobre decyzje bywają nieoczywiste oraz wyróżnienie w kategorii „Kampania wewnętrzna” za kampanię Taki feedback, że aż chce MiSię!



Bank w otoczeniu

Sytuacja makroekonomiczna	20
Wyniki sektora bankowego	22
Koniunktura giełdowa i inwestycyjna	25

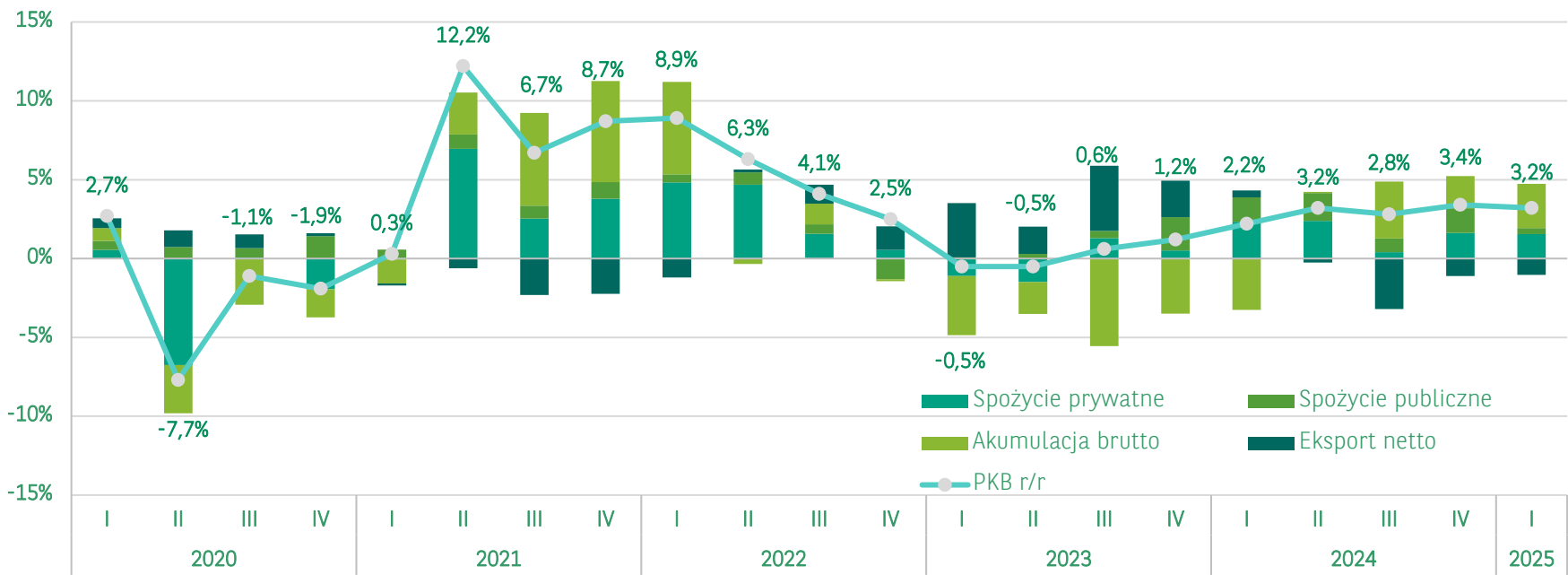


Sytuacja makroekonomiczna

PKB

W I kwartale 2025 r. PKB wzrósł o 3,2% w porównaniu z analogicznym okresem 2024 r. i o 0,7% kw/kw (po oczyszczeniu z wpływu czynników sezonowych). Tempo wzrostu było nieco niższe niż w poprzednim kwartale, kiedy to polska gospodarka urosła o 3,4% r/r. Struktura PKB pokazuje, że największy wkład do wzrostu miała konsumpcja gospodarstw domowych, która wzrosła o 2,5% r/r dodając 1,6 p.p. do łącznego wyniku PKB. Do wzrostu gospodarczego w okresie styczeń-marzec w istotny sposób przyczynił się również wzrost zapasów (+1,5 p.p. do wzrostu PKB). Nakłady brutto na środki trwałe również znacząco wzrosły (o 6,3% r/r). Przy wzroście eksportu o 1,1% r/r i importu o 3,5% r/r, saldo handlu zagranicznego obniżyło tempo wzrostu gospodarczego w I kwartale 2025 r. o 1,1 p.p. Słabe otoczenie zewnętrzne, związane głównie z miernymi wynikami europejskiego przemysłu, było głównym powodem ograniczonej sprzedaży zagranicznej. Na podstawie miesięcznych danych o aktywności gospodarczej można przypuszczać, że dynamika PKB na wiosnę nieco przyspieszyła, a wolumen dóbr i usług wytworzonych w okresie kwiecień-czerwiec mógł zwiększyć się o około 3,5% r/r. W II połowie roku tempo wzrostu gospodarczego może zbliżyć się do 4,0%. Wpływ na to będzie miało w dużym stopniu wydatkowanie środków z Krajowego Planu Odbudowy. W opinii Banku, w całym roku wzrost PKB wyniesie 3,5%.

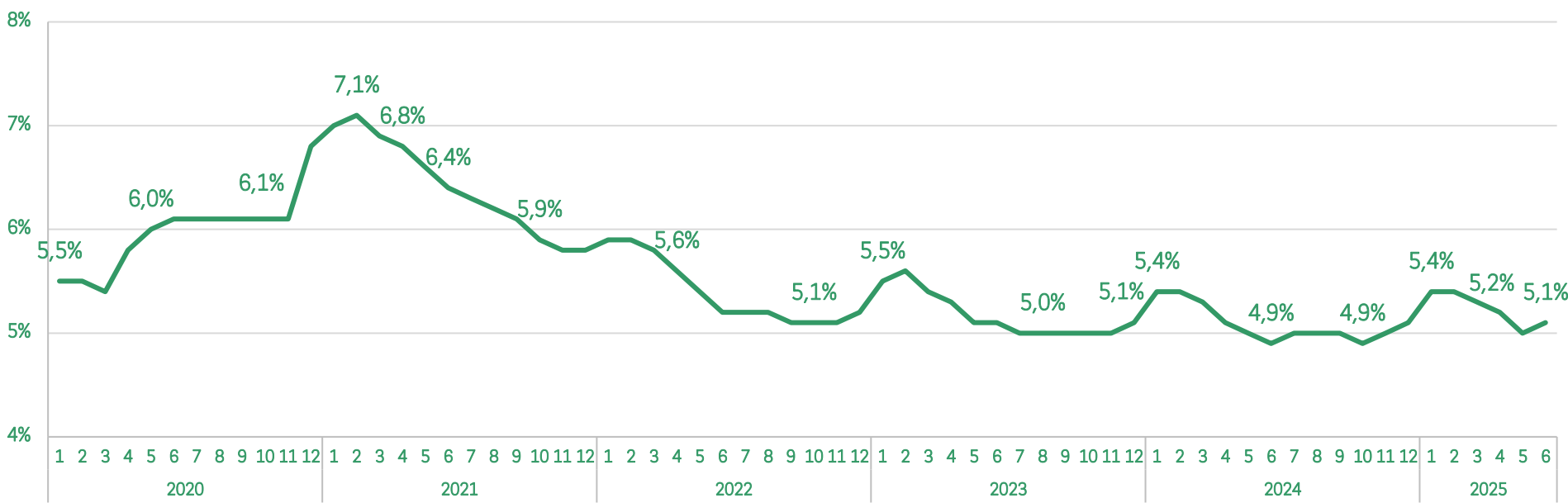
Wykres 5. Wzrost PKB



Aktywność gospodarcza

Według dostępnych danych za okres kwiecień-czerwiec aktywność gospodarcza w Polsce była wyższa niż w I kwartale. Dynamika produkcji przemysłowej wzrosła o +1,7% r/r, a sprzedaż detaliczna w ujęciu realnym urosła o 4,7% - szybciej niż w okresie styczeń-marzec (+1,4% r/r). Produkcja budowlano-montażowa po chwilowym odbiciu w pierwszym kwartale ponownie powróciła do spadków. W II kwartale aktywność w tym sektorze skurczyła się o ponad 1,6% r/r. Jest to jednak znacznie mniejsza redukcja niż ta notowana pod koniec 2024 roku, kiedy to spadek wolumenu prac sięgał niemal 9% r/r. Konsumpcja w II kwartale wspierana była przez wzrost wynagrodzeń. W okresie kwiecień- czerwiec dynamika średniego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw wybiła się z trendu spadkowego i wyniosła 8,9%. Uwzględniając inflację pensje w firmach zatrudniających powyżej 9 osób zwiększyły się realnie o ok. 4,8% r/r. Stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymuje się w okolicy 5%, a zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw spada w tempie około 0,8% r/r. Wskaźniki wyprzedzające koniunktury sugerują, że dalsze ożywienie gospodarcze będzie napędzane głównie przez branże korzystające na napływie nowego kapitału w postaci środków z KPO. Wyraźniejsze odbicie w przemyśle i eksporcie będzie natomiast utrudnione przez relatywnie słaby popyt zagraniczny.

Wykres 6. Stopa bezrobocia rejestrowanego



Inflacja

W II kwartale 2025 r. inflacja CPI w Polsce nadal stopniowo hamowała. W okresie kwiecień-czerwiec dynamika cen wyniosła 4,1% wobec 4,9% w okresie styczeń-marzec. W najbliższych miesiącach inflacja bazowa będzie nadal stopniowo hamować, wspierana przez solidny, ale niezbyt szybki wzrost PKB i spowalniającą dynamikę płac. Koszty pracy będą rosły w najbliższych miesiącach w wolniejszym tempie, na co wskazują m.in. badania przedsiębiorstw. Jeśli chodzi o inflację CPI, korzystnie na perspektywy inflacji wpłynęła niedawna decyzja Urzędu Regulacji Energetyki o obniżeniu od lipca taryfy na

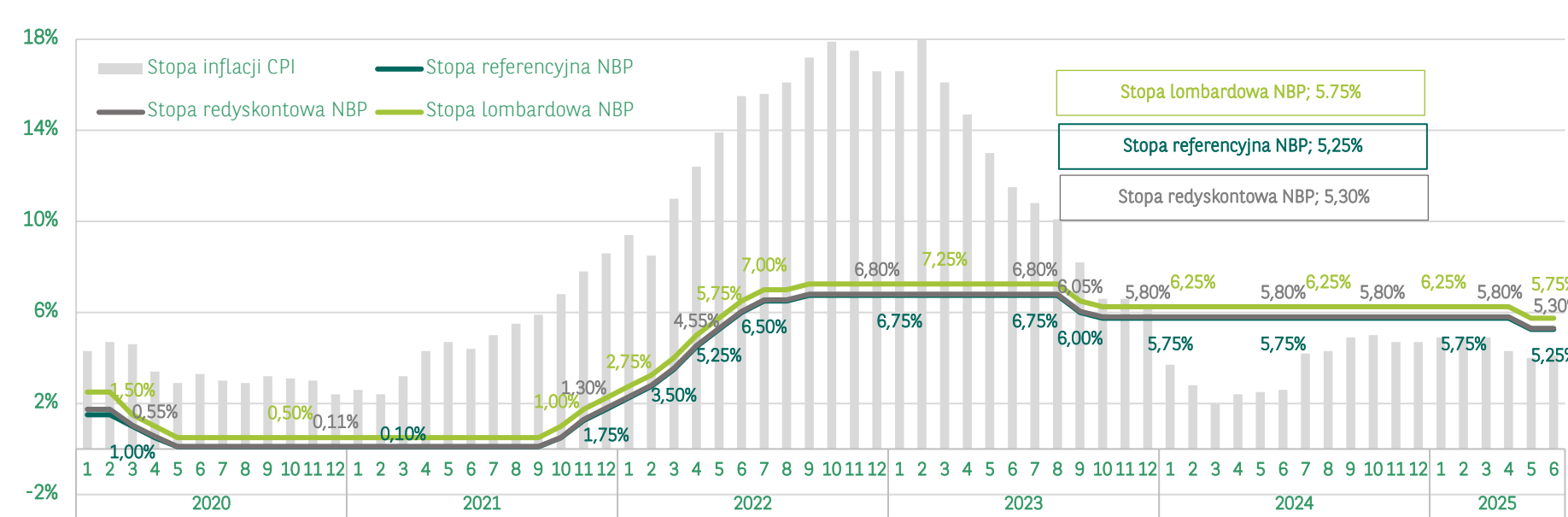


sprzedaż gazu dla gospodarstw domowych. Prognozy zakładają, że inflacja ogółem wyniesie w tym roku średnio 3,7%. Natomiast w II połowie 2025 r. roczne tempo wzrostu cen wyniesie około 3%.

Polityka pieniężna

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w maju podjęła decyzję o dostosowaniu stopy referencyjnej i obniżyła jej poziom o 50 p.b., do 5,25%. Kolejne dostosowanie nastąpiło w lipcu, kiedy RPP podjęła decyzję o obniżeniu stopę referencyjną o 25 p.b., do poziomu 5,00%. Członkowie Rady, z Prezesem Adamem Glapińskim na czele, wyraźnie podkreślają, iż podjęte decyzje nie są początkiem cyklu tylko dostosowaniem do obecnych warunków makroekonomicznych. Biorąc jednak pod uwagę przygotowane przez analityków NBP i zaprezentowane w lipcu prognozy dostrzegamy przestrzeń do dalszych obniżek stóp procentowych. Głównym czynnikiem przemawiającym za kontynuacją łagodzenia polityki pieniężnej są optymistyczne perspektywy inflacyjne. Zgodnie z nową projekcją analityków NBP, dynamika cen konsumpcyjnych ma średniorocznie wynieść 3,9% w tym, 3,1% w przyszłym i 2,4% w 2027 r. Jednocześnie oznacza to, iż poczynawszy od lipca tego roku do końca projekcji inflacja CPI znajdzie się w wynoszącym 2,5% +/-1 p.p. paśmie odchyleń od ustanowionego przez bank centralny celu inflacyjnego. Choć dokładna ścieżka spadku stóp procentowych z obecnego poziomu jest obciążona dużą niepewnością, oceniamy, że na koniec roku główna stopa procentowa znajdzie się w przedziale 4-4,50%., W przyszłym roku spodziewamy się, że stopa referencyjna zostanie obniżona do 3,50%.

Wykres 7. Inflacja i stopy procentowe



Rynek obligacji

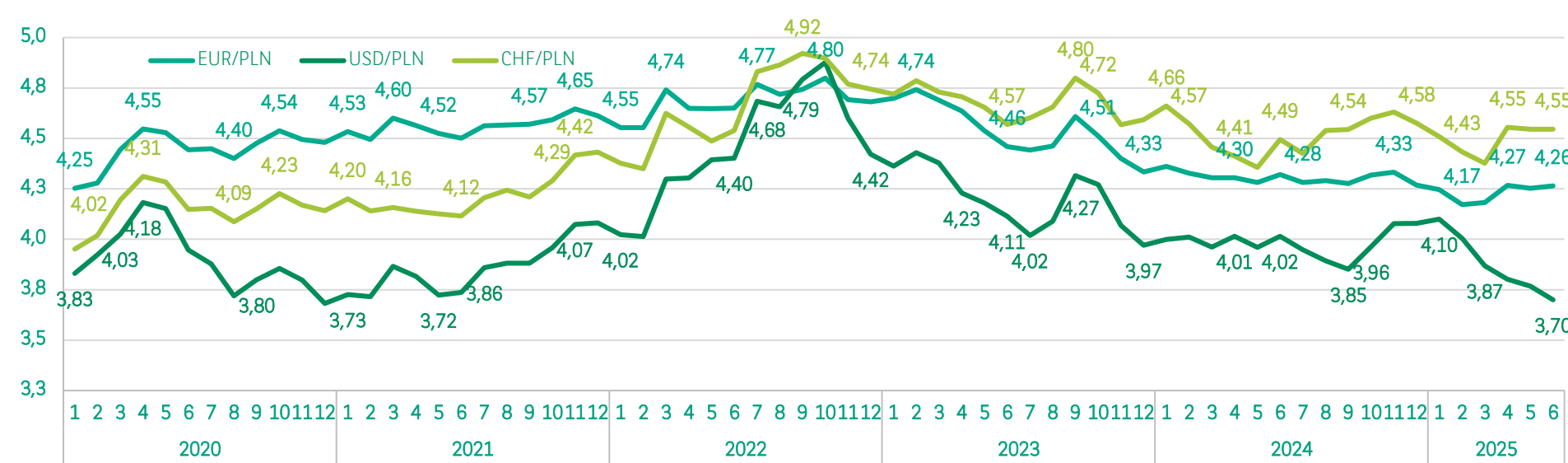
W ostatnich miesiącach rentowność 10-letnich obligacji skarbowych Polski stopniowo spadała osiągając w lipcu poziom ok. 5,4% wobec 6% notowanych jeszcze na początku roku. Spadek ten wynikał głównie z poprawiającej się sytuacji makroekonomicznej m.in. spowolnienia dynamiki inflacji przy jednoczesnym utrzymaniu stabilnego wzrostu gospodarczego. Dodatkowo Narodowy Bank Polski rozpoczął łagodzenie polityki pieniężnej obniżając stopy procentowe, co naturalnie

przełożyło się na niższe oczekiwania co do przyszłych kosztów finansowania państwa. Wysoka pozostaje jednak premia fiskalna uwzględniona w rentownościach. Znaczący deficyt budżetowy i związane z nim istotne potrzeby pożyczkowe państwa - a tym samym duża podaż obligacji na rynku - przyczyniają się do wzrostu oprocentowania długu skarbowego.

Rynek walutowy

Na początku kwietnia złoty wyraźnie się osłabił. a jego kurs w relacji do euro wzrósł z 4,17 do ok. 4,28-4,30. Na tak istotną skalę osłabienia złotego wpływ miały m.in. słabe nastoje na rynku globalnym, związane z zaostrzeniem polityki handlowej przez USA oraz wyraźne złagodzenie retoryki ze strony RPP, która w poprzednich okresach była silnym wsparciem dla złotego. W dalszej części drugiego kwartału kurs EUR/PLN poruszał się w wąskim przedziale 4,22-4,28. Pod koniec czerwca kurs EUR/PLN znajdował się w pobliżu poziomu 4,25 i był zbliżony do notowań z końca maja. W naszej ocenie czynnikiem wspierającym złotego w nadchodzących miesiącach powinien być solidny wzrost gospodarczy. W efekcie prognozujemy spadek kursu EUR/PLN do poziomu 4,20 w II połowie bieżącego roku. Jednak zważywszy na prawdopodobną kontynuację cyklu obniżek stóp procentowych w Polsce bilans ryzyka dla notowań pary jest naszym zdaniem skierowany bardziej w kierunku wyższych poziomów.

Wykres 8. Kurs PLN (średni w miesiącu)





Wyniki sektora bankowego

Podstawowe kategorie rachunku wyników sektora bankowego

W pierwszym półroczu 2025 r. wynik netto sektora bankowego w Polsce, wg wstępnych danych Narodowego Banku Polskiego (NBP), wyniósł 23,3 mld zł i był wyższy r/r o 3,6 mld zł, tj. o 18,2%, od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku.

O wzroście wyniku finansowego netto sektora przesądziła silna poprawa wyniku odsetkowego, wspierana przez ponad 2-krotne zwiększenie tzw. pozostałych przychodów netto (z działalności bankowej). Istotny pozytywny wpływ miały także poprawa wyniku pozostałego oraz poprawa ujemnego wyniku z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerw ogółem. Negatywnie na wzrost wyniku finansowego netto sektora r/r wpłynął przyrost kosztów działania ogółem (wraz z amortyzacją i podatkiem bankowym) oraz wzrost nominalnej wielkości podatku dochodowego (którego tempo było zauważalnie wyższe niż dynamika zysku brutto).

Wynik z tytułu odsetek ogółem wzrósł r/r o 3,5 mld zł, tj. o 6,8%. Przyczyniło się do tego - poza czynnikami biznesowymi - zaksięgowanie przez sektor w przychodach odsetkowych za maj 2024 r. części kosztów ubiegłorocznej odstony programu wakacji kredytowych. Od strony biznesowej, bankom sprzyjała w szczególności utrzymująca się, wysoka nadpłynność sektora, pozwalającą na efektywne redukovanie średniego oprocentowania depozytów w ujęciu rocznym. Potwierdzają to dane NBP dotyczące średniego oprocentowania stanów umów złotowych (w segmencie niefinansowym) w pierwszych 4 miesiącach 2025 r. – tj. jeszcze przed dokonaną przez RPP w maju br., obniżką o 50 p.b. stóp procentowych NBP. Obniżka ta przy tym nie miała jeszcze istotnego wpływu na wyhamowanie dynamiki wyniku odsetkowego r/r, co było spowodowane opóźnionym efektem przeszacowania oprocentowania kredytów, w szczególności w segmencie klientów indywidualnych.

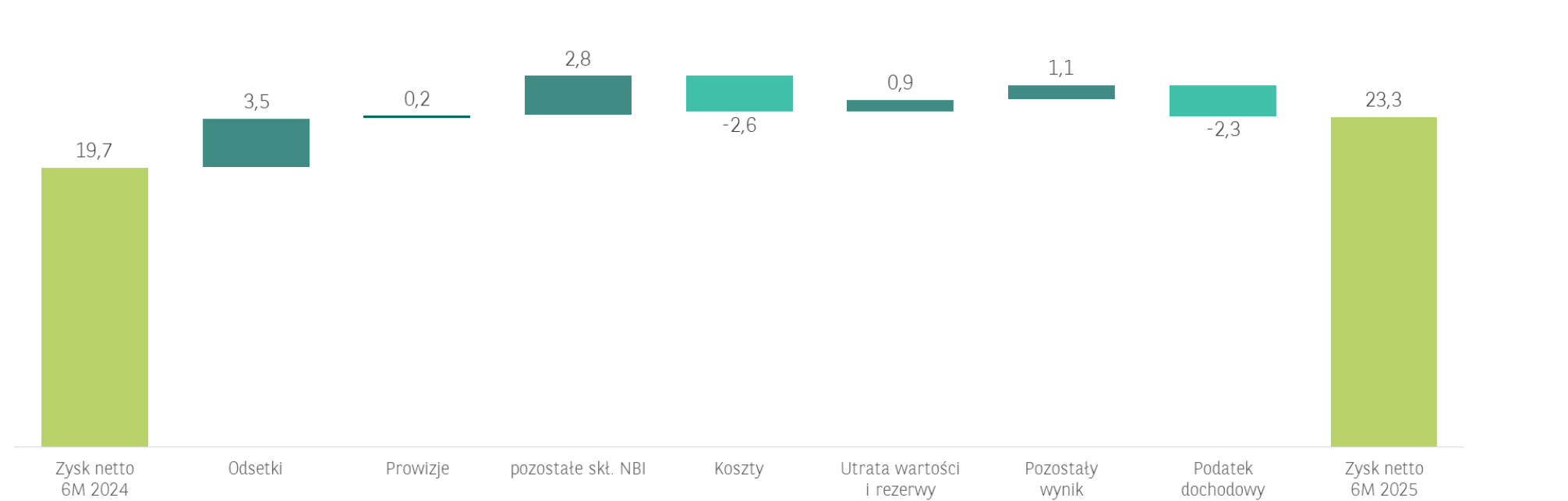
Ponad 2-krotne zwiększenie tzw. pozostałych przychodów netto (z działalności bankowej) o 2,8 mld zł r/r wynikało w szczególności ze spadku rezerw na ryzyko prawne, związanych z mieszkaniowymi kredytami walutowymi, przez część banków księgowanych w tej pozycji.

Koszty działania banków (razem z amortyzacją i podatkiem bankowym) zwiększyły się r/r o 2,6 mld zł, tj. o 9,2%, głównie w wyniku w miarę porównywalnych wolumenowo wzrostów: kosztów ogólnego zarządu r/r o 1,3 mld zł (tj. o 11,1%) oraz kosztów pracowniczych r/r o 1,1 mld zł (tj. o 8,4%). Towarzyszył temu istotnie wolniejszy (5,5%) i mało znaczący wolumenowo (0,1 mld zł) wzrost kosztów amortyzacji. O najszybszym wzroście kosztów ogólnego zarządu przesądził silny wzrost – stanowiących ich integralną część – kosztów regulacyjnych. Był on związany z przywróceniem – począwszy od I kwartału 2025 r. – obowiązku wpłat przez banki na Fundusz Gwarancyjny w ramach BFG (banki w I półroczu 2025 r. zobowiązane były do uiszczenia ca. ½ rocznej składki w wysokości 893 mln zł) oraz podwyższeniem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji (w praktyce uiszczanej w I kwartale danego roku) o 250 mln zł do 1 813 mln zł.

Wspomniana wyraźna poprawa, silnie ujemnego w I półroczu 2024 r., wyniku pozostałego nastąpiła na skutek znaczącego wzrostu (o 1,0 mld zł r/r) wyniku z tytułu modyfikacji. Było to związane głównie z zaksięgowaniem przez banki, w maju 2024 r., w tej kategorii części kosztu ubiegłorocznej odstony programu wakacji kredytowych.

Obciążenie wyniku wynikające z negatywnego salda odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw netto również wyraźnie się zmniejszyło w ujęciu rocznym (poprawa salda o 0,9 mld zł, tj. o 10,6%), w czym kontrybuowały obie jego składowe. Ujemny wynik z tytułu odpisów na aktywa finansowe w stosunku rocznym poprawił się o 0,6 mld zł, a mniej znaczące wolumenowo ujemne saldo rezerw o 0,3 mld zł.

Wykres 9. Wybrane elementy rachunku zysków i strat sektora bankowego (mld zł)

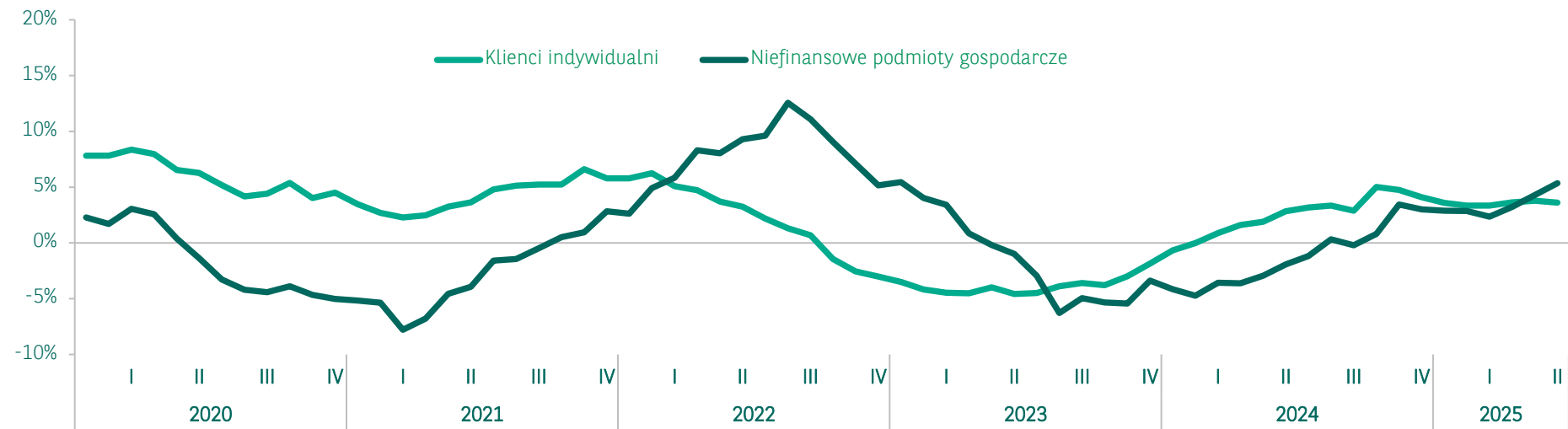


Podstawowe kategorie bilansu sektora bankowego

Wg danych NBP (wg metodologii MONREP) wolumen ogółem kredytów dla Klientów niebędących bankami na koniec I półrocza 2025 r. wyniósł 1 519 mld zł, i odnotował wzrost r/r o 72,9 mld zł, tj. 5,0% (na koniec 2024 r. wolumen zwiększył się w ujęciu rocznym nieznacznie szybciej, tj. o 5,3%). Przyrost wolumenu odnotowano w każdym z czterech głównych analizowanych segmentów klientów. W segmencie kredytów dla niefinansowych podmiotów gospodarczych wzrost znacząco przyspieszył i wyniósł 26,2 mld zł r/r, tj. 5,3% (przy wzroście r/r w 2024 r. o 14,5 mld zł, tj. 3,0%). Wzrost w segmencie kredytów dla osób prywatnych był wolumenowo zbliżony (25,1 mld zł r/r), ale mniej dynamiczny (+3,6% r/r) i spowolnił w stosunku do końca 2024 r. (kiedy wyniósł 4,1%, czyli 27,9 mld zł). Wolumeny kredytów w segmentach instytucji rządowych i samorządowych oraz niebankowych instytucji finansowych wzrosły w I półroczu 2025 r. odpowiednio o: 11,2 mld zł r/r, tj. 11,1% (wobec wzrostu r/r w 2024 r. o 10,6 mld zł tj. 10,3%) oraz 10,4 mld zł r/r, tj. 6,6% (wobec wzrostu r/r w 2024 r. o 21,0 mld zł tj. 15,5%).



Wykres 10. Kredyty dla Klientów sektora niefinansowego (dynamika r/r)

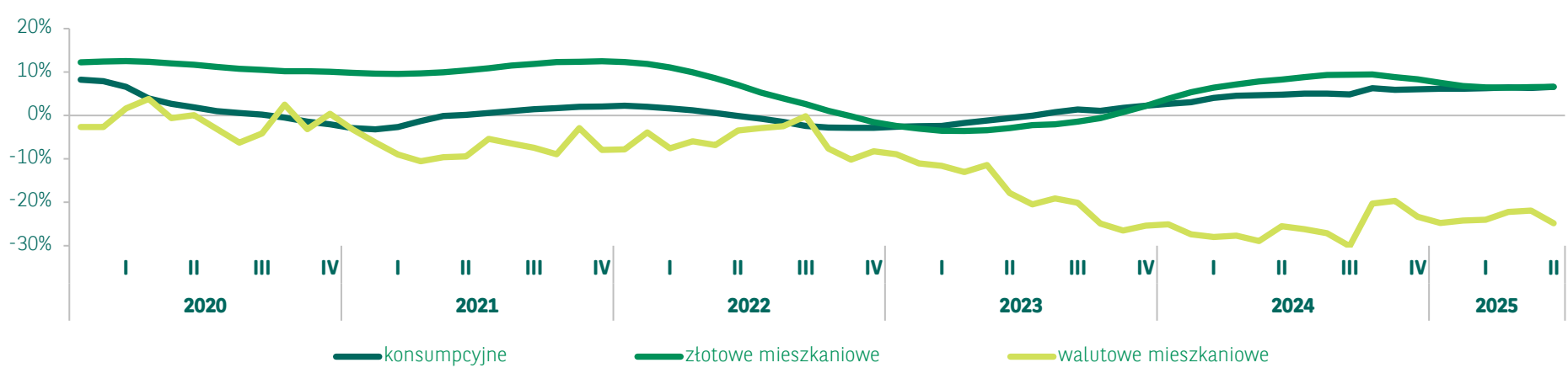


Źródło: NBP

Na wysoką dynamikę wzrostu kredytów dla niefinansowych podmiotów gospodarczych na koniec I półrocza 2025 r. miał wpływ znaczny wzrost kredytów dla przedsiębiorstw, który wyniósł 30,6 mld zł r/r, tj. 7,7%, wyraźnie przyspieszając w stosunku do końca 2024 r. (+5,4% r/r). Z drugiej strony wzrost kredytów dla niefinansowych podmiotów gospodarczych został istotnie ograniczony w efekcie kolejnego znacznego, choć wyhamowującego rocznego spadku kredytów dla przedsiębiorców indywidualnych (o 4,3 mld zł, tj. o 8,3%). Wolumen kredytów dla rolników, utrzymał się na poziomie zbliżonym do osiągniętego na koniec 2024 r. (spadek r/r odpowiednio o 0,3 mld zł, tj. 0,9%). Natomiast mało znaczący w strukturze wolumen kredytów dla instytucji niekomercyjnych umiarkowanie wzrósł (o 0,2 mld zł, tj. o 2,6%). Obie te zmiany nie miały jednak zauważalnego wpływu na dynamikę kredytów dla niefinansowych podmiotów gospodarczych ogółem.

Wzrost kredytów dla przedsiębiorstw nastąpił zarówno w kategorii kredytów bieżących, jak i inwestycyjnych. Kredyty o charakterze bieżącym odnotowały dynamiczny przyrost r/r o 16,4 mld zł, tj. 10,1%. (wobec wzrostu o 10,7 mld zł, tj. 6,9% na koniec 2024 r.). Przyrost kredytów inwestycyjnych także przyspieszył. Wzrosły one o 11,1 mld zł, tj. 5,2% na koniec I półrocza 2025 r., wobec wzrostu o 7,5 mld zł, tj. 3,6% na koniec 2024 r.

Wykres 11. Kredyty dla Klientów indywidualnych (dynamika r/r)



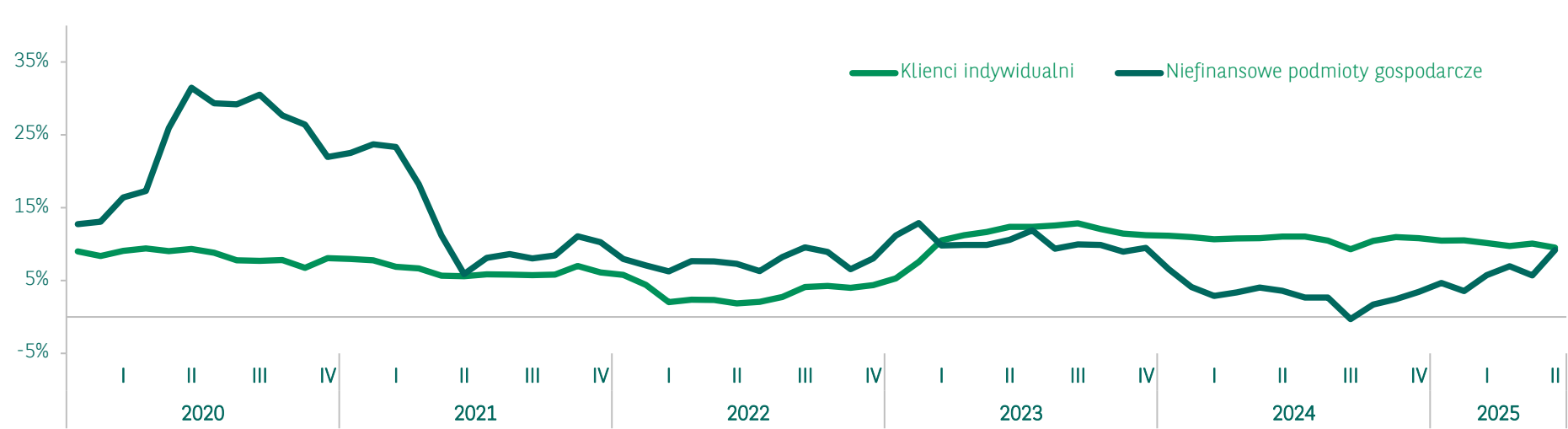
Źródło: NBP

Wolumen kredytów dla Klientów indywidualnych wzrósł r/r o 25,1 mld zł, tj. 3,6%, tj. nieznacznie wolniej niż na koniec 2024 r. (o 27,9 mld zł, tj. 4,1%). Niewielkie spowolnienie wzrostu w segmencie detalicznym wynikało głównie z hamującego wzrostu wolumenu złotych kredytów mieszkaniowych – o 28,0 mld zł, tj. o 6,6% (przy wzroście na koniec 2024 r. r/r o 33,8 mld zł, tj. o 8,3%). Ich wzrostowi towarzyszył mniej istotny wolumenowo, choć porównywalny, jeżeli chodzi o tempo, wzrost wolumenu kredytów konsumpcyjnych – o 13,5 mld zł, tj. 6,6% (przy wzroście na koniec 2024 r. r/r o 11,9 mld zł, tj. 6,0%). Walutowe kredyty mieszkaniowe (wolumen przed obniżeniem wartości o rezerwy na ryzyko prawne) odnotowały spadek r/r o 16,4 mld zł, tj. 24,8% (przy spadku r/r o 17,8 mld zł, tj. 23,3%, na koniec 2024 r.), czemu towarzyszyło niewielkie osłabienie PLN wobec CHF o 1,2% na koniec I półrocza 2025 (przy umiarkowanym umocnieniu na koniec 2024 r. o 3,1%). Utrzymujący się, głęboki, kolejny roczny spadek wolumenu walutowych kredytów mieszkaniowych – poza postępującymi spłatami tych kredytów (przy praktycznie zerowej nowej sprzedaży) – był związany głównie z ich umorzeniami – wynikającymi z rosnącej liczby zakończonych przegraną banków spraw sądowych, oraz dobrowolnymi konwersjami na kredyty złote – wynikającymi z ugód zawieranych przez banki z Kredytobiorcami.

Stopniowe wyhamowanie, poczynwszy od IV kwartale 2024 r., wzrostu wolumenu złotych kredytów mieszkaniowych było związane m.in. z wygasaniem ostatnich efektów (faktycznych wypłat transz) programu rządowego „Bezpieczny Kredyt 2%”. W analizowanym okresie na rynku nie funkcjonował już żaden znaczący, alternatywny pogram wsparcia mieszkalnictwa. Pewne osłabienie koniunktury na rynku kredytów mieszkaniowych (trwające do końca I kwartału 2025 r.), potwierdzają też dane sprzedażowe Biura Informacji Kredytowej (BIK) - w I półroczu 2025 r. nowa sprzedaż kredytów mieszkaniowych spadła r/r o 1,7%.

Wzrost wolumenu kredytów konsumpcyjnych na koniec I półrocza 2025 r. nastąpił przede wszystkim w wyniku wzrostu kredytów gotówkowych. Wg danych BIK ich wolumen (wg stanu na koniec I półrocza 2025 r.) zwiększył się r/r o 15,4 mld zł, tj. 9,2% (przy wzroście o 13,0 mld zł, tj. 8,1% na koniec 2024 r.).

Wykres 12. Depozyty dla Klientów sektora niefinansowego (dynamika r/r)



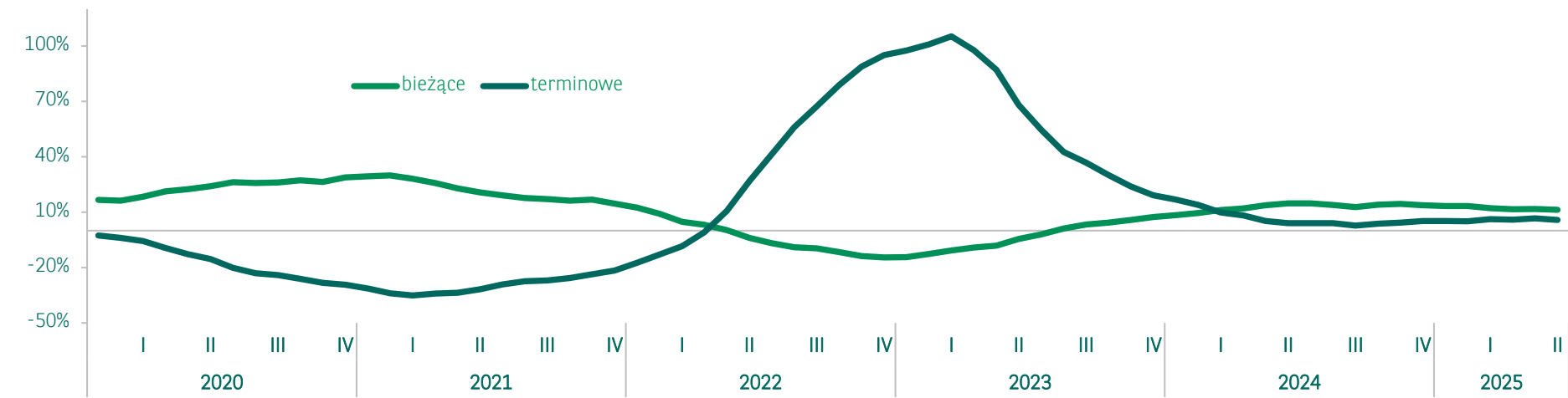
Źródło: NBP



Wolumen depozytów Klientów niebędących bankami na koniec I półrocza 2025 r. wyniósł 2 384 mld zł i wzrósł r/r o 275,3 mld zł, tj. o 13,1%. Na koniec 2024 r. r/r wzrost ten wyniósł 202,0 mld zł, a dynamika była zauważalnie niższa do obecnej i wyniosła 10,0%. Czynnikiem, który wpłynął na przyspieszenie dynamiki depozytów ogółem – mimo efektu rosnącej bazy – były porównywalne, rosnące przyrosty wolumenu depozytów w dwóch spośród analizowanych segmentów: instytucji rządowych i samorządowych oraz niefinansowych podmiotów gospodarczych. Wysoki przyrost depozytów instytucji rządowych i samorządowych wyniósł na koniec I półrocza 2025 r/r aż 99,1 mld zł, tj. 40,0%, podczas gdy na koniec 2024 r. było to 64,1 mld zł, tj. 35,1%. Z kolei w segmencie niefinansowych podmiotów gospodarczych wolumen depozytów zwiększył się ponad 2,5 razy bardziej (58,6 mld zł, tj. 9,2%) niż w na koniec 2024 r., (23,0 mld zł, tj. 3,4%). Pozytywną, wolumenowo znacznie wyższą, kontrybucję do przyrostu wolumenu depozytów ogółem miały również osoby prywatne, ale minimalnie spowolniły one tempo tego przyrostu w porównaniu do grudnia 2024 r. Wzrost depozytów w segmencie osób prywatnych na koniec I półrocza 2025 r. r/r wyniósł 110,6 mld zł (tj. 9,5%), wobec wzrostu na koniec 2023 r. o 118,1 mld zł (tj. o 10,8%). W najmniej znaczącym wolumenowo segmencie niebankowych instytucji finansowych depozyty w I półroczu 2025 r. urosły (r/r wzrost o 7,0 mld zł, tj. 11,2%), po umiarkowanym spadku odnotowanym na koniec 2024 r. (r/r o 3,1 mld zł, tj. 4,0%).

Przyspieszenie wzrostu depozytów niefinansowych podmiotów gospodarczych, w ujęciu produktowym, wynikało przede wszystkim ze znaczącego, ponad 9-krotnie wyższego przyrostu wolumenu ich depozytów bieżących, r/r o 37,1 mld zł (tj. 8,1%) na koniec i półrocza 2025 r. Natomiast przyrost r/r wolumenu depozytów terminowych tego segmentu klientów był wyższy w ujęciu wartościowym (21,5 mld zł) i nieznacznie szybszy (11,9%) niż na koniec 2024 r. (odpowiednio r/r 19,0 mld zł, i 11,4%). W ujęciu podmiotowym o silnym przyspieszeniu przyrostu depozytów niefinansowych podmiotów gospodarczych przesądził blisko 3-krotnie wyższy niż w 2024 r. przyrost r/r depozytów dominującego pod względem wielkości podsegmentu przedsiębiorstw (o 57,3 mld zł, wobec 19,6 mld zł w 2024 r.).

Wykres 13. Depozyty dla Klientów indywidualnych (dynamika r/r)



Źródło: NBP

Utrzymująca się, wysoka dynamika dochodów nominalnych ludności (przy malejącej inflacji) i stabilna, niska stopa bezrobocia rejestrowanego, przy zachowaniu przez banki części ofert promocyjnych – głównie na kontach oszczędnościowych, sprzyjały przyrostowi depozytów bieżących klientów indywidualnych. Na koniec I półrocza 2025 r. wyniósł on r/r: 88,7 mld zł (tj.11,4%) w porównaniu do 98,7 mld zł (tj. 13,8%) na koniec 2024 r. W ujęciu wartościowym przyrost depozytów bieżących klientów indywidualnych był 4-krotnie wyższy niż roczny przyrost depozytów terminowych na koniec I półrocza 2025 r. (który wyniósł 21,9 mld zł, w porównaniu do 19,4 mld zł na koniec 2024 r.). Ograniczone zainteresowanie depozytami terminowymi przełożyło się na utrzymujący się wysoki popyt na jednostki funduszy inwestycyjnych rynku kapitałowego (z wyłączeniem funduszy PPK). Pozytywne saldo wpłat i umorzeń do tych funduszy za okres lipiec 2024 – czerwiec 2025 wyniosło 34,1 mld zł, w porównaniu do 36,9 mld zł w całym 2024 r.



Koniunktura giełdowa i inwestycyjna

W I połowie 2025 r. indeks giełdowy WIG, reprezentujący wszystkie notowane spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), odnotował w czerwcu najwyższy poziom w historii. Po spadkach w II półroczu 2024 r., pierwsze trzy miesiące 2025 r. przyniosły ponad 20% wzrost notowań. Natomiast w kwietniu nastąpiła V-kształtna korekta notowań mająca zasięg ponad 15% od poziomów z końca marca. Jednak jeszcze w kwietniu notowania WIG znalazły się na poziomach wyższych niż te sprzed wspomnianej korekty. Ostatnie dwa miesiące pierwszego półrocza to szeroki trend boczny, przy czym ostatecznie indeks WIG wzrósł o dodatkowe kilka procent, kończąc czerwiec na historycznych maksimach w okolicy 105 000 pkt. Finalnie indeks WIG kończył I połowę 2025 r. stopą zwrotu na poziomie 31,6% względem poziomów z końca 2024 r. Sześć miesięcy 2025 r. przyniosło zróżnicowane stopy zwrotu wśród segmentów spółek, chociaż poprzednie okresy charakteryzowały się większą rozpiętością pod względem wyników. W okresie od 31 grudnia 2024 r. do 30 czerwca 2025 r. trzy główne indeksy z GPW wykazały dodatnie stopy zwrotu na podobnym poziomie ok. 30,0%. Relatywnie najlepiej zachowywał się szeroki indeks WIG zyskując blisko 31,6%. Najstabiliej zachował się indeks najmniejszych spółek (sWIG80), który zanotował 22,0% wzrost.

Indeksy warszawskiej giełdy nie wpisywały się w zachowanie zagranicznych rynków akcji. Przykładowo, amerykański indeks S&P500 zanotował w pierwszych sześciu miesiącach 2025 r. dodatnią stopę zwrotu na poziomie 5,5%, a francuski CAC40 zyskał 3,9%. Wśród indeksów bazowych relatywnie najlepiej radził sobie niemiecki DAX, który wzrósł w podanym okresie 20,1%.

Tabela 7. Wartość głównych indeksów na GPW

Indeks	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	zmiana w 1H 2025	zmiana r/r
WIG	104 692	79 577	88 614	31,6%	18,1%
WIG20	2 845	2 192	2 561	29,8%	11,1%
mWIG40	7 979	6 122	6 517	30,3%	22,4%
sWIG80	28 795	23 595	25 279	22,0%	13,9%

Źródło: Bloomberg

Wpływ na obraz I półrocza 2025 r. na warszawskiej giełdzie miały m.in. następujące czynniki:

- utrzymujące się ryzyko geopolityczne w regionie w otoczeniu kontynuacji działań wojennych w Ukrainie oraz szacowanie scenariuszy zakończenia wojny;
- nadal nieco słabsze od oczekiwań dane makroekonomiczne, w tym indeksy wyprzedzając PMI, co przekładało się na rewizje dynamiki wzrostu gospodarczego;
- oczekiwania co do ścieżki stóp procentowych Fed oraz EBC w obliczu zróżnicowanych warunków w zakresie inflacji oraz danych makroekonomicznych w danym regionie;
- oczekiwania rynku względem polityki monetarnej prowadzonej przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP) oraz komentarze ze strony członków gremium;

- napływ kapitału na krajowy rynek akcji w pierwszych miesiącach 2025 r. wraz z mniejszą awersją do ryzykownych aktywów oraz rotacją środków ze Stanów Zjednoczonych do innych regionów w odpowiedzi na politykę handlową administracji Donalda Trumpa;
- napływ kapitału na rynek dłużny, wraz z poprawą wyników funduszy inwestujących w tym obszarze oraz oczekiwaniami na obniżki stóp procentowych przez RPP;
- niskie wyceny krajowych spółek względem rynków rozwijających się oraz rozwiniętych przy jednocześnie dynamicznej poprawie wyników, a także zwiększone zainteresowanie rynkiem kapitałowym po udanym debiucie Diagnostyka;
- niepewność związana z wynikiem wyborów prezydenckich w Polsce.

I połowa 2025 r. przyniosła trend spadkowy rentowności polskich obligacji skarbowych. Ostatecznie rentowności polskich obligacji skarbowych 10-letnich znalazły się na koniec okresu w okolicy 5,45%, gdy na początku stycznia był to poziom w okolicy 5,90%. Warto zaznaczyć, że wahania rentowności były znaczne. Tylko w pierwszych dniach kwietnia rentowności zniżkowały z okolic 5,75% do 5,20%. Było to efektem z jednej strony napływu środków na Stary Kontynent w związku z niepewnością co do polityki handlowej administracji prezydenta Stanów Zjednoczonych, przy jednoczesnym gołębim stanowisku Europejskiego Banku Centralnego. Z drugiej strony, powyższe zbiegło się w czasie z zasadniczą zmianą nastawienia członków Rady Polityki Pieniężnej do obniżek stóp procentowych z jastrzębiego na gołębie. Po osiągnięciu w kwietniu poziomu 5,15% przez krajowe rentowności 10-letnich obligacji skarbowych, kolejne dwa miesiące to ponowny wzrost w okolice 5,65%. Powyższe wynikało zarówno z czynników globalnych, a dokładniej oddalających się w czasie obniżek stóp procentowych przez Fed, jak i z czynników wewnętrznych w postaci racjonalizacji oczekiwań co do skali luzowania monetarnego przez RPP w roku bieżącym. Na koniec raportowanego okresu stopa referencyjna wyniosła 5,25%.

Tabela 8. Liczba spółek, kapitalizacja i obroty na GPW

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	zmiana w 1H 2025	zmiana r/r
Liczba spółek	408	411	410	(0,7%)	(0,5%)
Kapitalizacja spółek krajowych (mln zł)	951 016	731 906	825 442	29,9%	15,2%
Wartość obrotów akcjami (mln zł)	288 774	169 438	175 319	70,4%	64,7%
Wolumen obrotów kontraktami futures (tys. szt.)	6 588	6 104	7 263	7,9%	(9,7%)

Źródło: GPW, *dane za II półrocze 2025

W I połowie 2025 r. na rynku głównym GPW pojawiły się trzy nowe spółki, przy czym jedna na skutek przeniesienia notowań z rynku NewConnect, a parkiet opuściło sześć podmiotów. Na rynku zorganizowanym NewConnect w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 r. zadebiutowało pięciu emitentów przy jednoczesnym wycofaniu z notowań sześciu podmiotów. Na rynku obligacji Catalyst natomiast notowanych było łącznie 875 serii obligacji, a wartość emisji przekroczyła 1 584 mld zł.



Strategia i perspektywy

Strategia biznesowa GObeyond 2022-2025
Outlook 2025+

27

29



Strategia biznesowa GOeyond 2022-2025

Głównym celem nowej strategii GOeyond na lata 2022-25, przyjętej przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku w marcu 2022 r., jest dalszy dynamiczny rozwój Banku, który będzie instytucją działającą efektywnie, z zaangażowanymi pracownikami i zadowolonymi Klientami, będąc jednocześnie liderem w obszarze zrównoważonego rozwoju. Strategia GOeyond, po wieloetapowym budowaniu skali poprzez akwizycje w poprzednich latach, skupia się na rozwoju organicznym, przy zachowaniu odpowiedzialnego podejścia do zarządzania ryzykiem.

Pomimo, iż zmienne otoczenie może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy w przyszłości, to naszą ambicją jest osiągnięcie poniższych celów do 2025 r.:

- **Wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE): ~12%**
- **Wskaźnik kosztów do dochodów: max. 48%**
- **Udział zrównoważonego finansowania: 10%**

Kierunki strategiczne zawarte w strategii GOeyond bazują na solidnych fundamentach oraz zrównoważonym i zdywersyfikowanym modelu biznesowym Banku. Wyznaczone kierunki rozwoju są aktualne pomimo niestabilności otoczenia, z jakim mamy do czynienia. Strategia została opracowana wewnętrznie, przez szeroką grupę pracowników Banku, reprezentujących wszystkie kluczowe obszary oraz przez przedstawicieli spółek zależnych

Strategia GOeyond jest oparta na 4 filarach:

FILAR UP

Strategia GOeyond jest strategią wzrostu. Naszym celem jest zwiększanie liczby obsługiwanych Klientów, wzmocnianie pozycji rynkowej i wzrost przychodów.

Bankowość Detaliczna i Personal Finance

Osiągnięcie wysokiej satysfakcji wśród Klientów, dzięki której Bank zanotuje wzrost liczby Klientów (o 0,5 mln do 4,5 mln). Będzie to możliwe dzięki innowacyjnym produktom (w tym wykraczającym poza bankowość), spersonalizowanej komunikacji oraz szerokiej dostępności do produktów Banku przez kanały zdalne.

Bankowość MŚP, Korporacyjna i CIB

Dążenie do wzmocnienia swojej pozycji wśród Klientów międzynarodowych oraz dużych lokalnych korporacji, (w tym wspierając ich międzynarodową ekspansję). Bank chce zwiększać bazę aktywnych Klientów, obsługiwanych z wykorzystaniem rozwiązań cyfrowych. Kluczowym celem jest dogłębna optymalizacja i skrócenie procesu kredytowego.

FILAR POSITIVE

Bank chce być liderem zrównoważonych finansów, rozwijając ofertę dedykowanych produktów i usług dla wszystkich linii biznesowych. Będzie konsekwentnie dążył do własnej neutralności klimatycznej oraz wspierał w tym samym swoich Klientów. W relacji z Klientami dominować będzie odpowiedzialność, dostępność, transparentność i etyka. Działania na rzecz lokalnych społeczności oraz zaangażowanie w edukację i debatę publiczną, będą wspierać budowę marki Banku.

FILAR STRONGER

Dla Banku istotna jest poprawa wewnętrznych procesów, transformacja obszaru IT z wykorzystaniem najnowocześniejszych technologii oraz przyspieszenie tempa wdrażania nowych rozwiązań. Planowane inwestycje w tym obszarze do 2025 r. mają osiągnąć łącznie 1,5 mld zł. Szybka i efektywna skalowalność ma być podstawą nowoczesnego cyfrowego Banku. Celem jest: wspieranie rozwoju biznesu poprzez zaawansowane narzędzia analityczne; utrzymanie bezpiecznej i optymalnej pozycji kapitałowej i płynnościowej, a także rozpoczęcie wypłaty dywidendy w czasie obowiązywania obecnej strategii.

FILAR TOGETHER

Bank jest przekonany, że zaangażowany i zadowolony pracownik gwarantuje wysoki poziom satysfakcji Klienta. Nowa kultura organizacyjna, wspierająca rozwój pracowników, ich aktywność i kreatywność, zachęca do podejmowania odważnych decyzji. W 2022 r. Bank rozpoczął funkcjonowanie w modelu pracy Agile@Scale. Do ważnych działań Banku należy: zapewnienie równowagi pomiędzy życiem zawodowym i prywatnym, dbanie o zdrowie psychiczne pracowników, wspieranie rozwoju kobiet oraz promowanie różnorodności.

Realizacja strategii w I półroczu 2025 r.

W I połowie 2025 r. sektor bankowy stabilnie kontynuował budowę zysku netto (23,3 mld zł, +20,4% r/r, wg danych NBP) w oparciu o wciąż solidny wynik odsetkowy (+6,8% r/r, wg danych NBP) wypracowywany w okresie ciągle relatywnie wysokich stóp procentowych. W raportowanym okresie nie jest obserwowany negatywny efekt rozpoczęcia cyklu łagodzenia polityki monetarnej z maja br. (-50 pb do 5,25% dla stopy referencyjnej), który ma być wg. prognoz i komentarzy makroekonomicznych kontynuowany w II połowie 2025 r. (po kolejnej obniżce -25 pb do 5,00% dla stopy referencyjnej w lipcu br.), co ma być zgodne z projekcją poziomu inflacji NBP. Tempu tego procesu może przeciwdziałać niepewność czynników inflacji oraz luźna polityka fiskalna. Nie bez wpływu pozostaje bezprecedensowa niestabilność handlowa i geopolityczna na świecie. Niezmiennie należy podkreślić, że raportowane wyniki wraz z ujęciem poziomu finansowania gospodarki, choć w perspektywie odzwierciedlają siłę oraz potencjał polskiego sektora, to na tle sektora bankowego w Unii Europejskiej są nieproporcjonalnie niskie do wielkości gospodarki. Na taki stan rzeczy składa się wiele czynników, od obciążeń nakładanych na sektor, jak podatek od niektórych instytucji finansowych, po wpływ przedłużającego się okresu niskiego popytu na zewnętrzne finansowanie inwestycji w sektorze przedsiębiorstw. Sektor, mimo presji ze strony kosztów rezerw na kredyty CHF, rosnących kosztów płac i składek na fundusze gwarancyjne, zdołał sprawnie wykorzystać raportowany okres, co potwierdza też skuteczność ciągłej koncentracji na poprawie efektywności działania. Pozytywny wpływ na rozwój biznesu w pierwszych sześciu miesiącach 2025 r. miał utrzymujący się rosnący trend zapotrzebowania na kredyty gotówkowe ze strony gospodarstw domowych (+31,9% r/r, 58,3 mld zł wg BIK), dzięki ich stabilnej sytuacji



ekonomicznej, większych zdolnościach i perspektywach niższych kosztów zadłużania. Warte odnotowania jest też zatem ożywienie na rynku kredytów hipotecznych, gdzie BIK, wskazuje na kolejne rekordy jak: kwota udzielonych zobowiązań w czerwcu na poziomie 8,61 mld zł – najwięcej od października 2021 r. (wyłączając okres obowiązywania programu „Bezpieczny Kredyt 2%”) oraz średnia kwota udzielonego kredytu 477,01 tys. zł.

Bank utrzymywał pełną ofertę kredytu hipotecznego również dla nowych Klientów, do której powrócił jeszcze w 2024 r., przy zachowaniu selektywnego podejścia do akwizycji (w mocy pozostaje wskaźnik Rata-do-Dochodu na poziomie 35%). Mimo oferty opartej wyłącznie na oprocentowaniu okresowo stałym, Bank zgodnie z rynkowym ożywieniem notował dalszy wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych. Reprezentując profil uniwersalny, Bank koncentrował się w I połowie 2025 r. na budowaniu relacji z Klientami zamożnymi i bankowości prywatnej oraz dużymi przedsiębiorstwami segmentu korporacyjnego. Działania Banku zostały docenione na rynku licznymi wyróżnieniami, takimi jak zdobycie czterech nagród w rankingu Instytucja Roku organizowanym przez portal MojeBankowanie.pl, w kategoriach: Głos Klienta, Najlepsza bankowość osobista - obsługa w placówce, Najlepsza bankowość internetowa oraz Bezpieczeństwo. Z portfolio Kont Otwartych na Ciebie, Klienci wciąż mogli wybierać spośród oferty konta z Kartą dla Wpływowych, Kartą Filmową i nową odstoną Karty Tenisowej. Wprowadzona została również nowa usługa GOdreams z elastycznymi planami odkładania środków i Kontem Pełnym Marzeń. GOdreams to połączenie narzędzi oszczędnościowych i wsparcia dla Klientów w osiąganiu ich celów finansowych. Wartość oferty kierowanej do wyższych segmentów Klientów została potwierdzona przez ostatnie rankingi - oferta kart kredytowych zarówno w segmencie Premium jak i Wealth Management zostały ocenione jako najlepsze na rynku (kolejno 1. miejsce wg money.pl w rankingu kart kredytowych premium z najlepszymi bonusami dla podróżujących oraz 1. miejsce w rankingu czarnych kart kredytowych według Forbesa).

W obszarze Bankowości Korporacyjnej kontynuowano transformację modelu obsługi poprzez wdrożenie leanowego modelu operacyjnego w bankowości MŚP i Korporacyjnej oraz uproszczenie struktury sieci sprzedaży. Rozwijając ofertę dla firm, Bank wprowadził Kredyt na zielone inwestycje, dostępny dla obecnych i nowych Klientów w segmencie mikroprzesiębiorstw. Dla firm MŚP wprowadzono nowe pakiety produktowe (Classic, Comfort i Premium) odzwierciedlające nowoczesne zarządzanie ofertą Cash Management. Ponadto, firmy e-commerce, które od końca 2024 r. mogą zintegrować swój biznes na platformie Shoper z bramką płatniczą Axepta BNP Paribas, otrzymały nową funkcjonalność - w ramach dalszego rozwoju współpracy Banku i Shoper udostępniono możliwość włączenia przez sprzedających płatności na raty w Banku. Niezmiennie Bank stawia na zacieśnianie relacji ze środowiskiem innowacyjnych firm i w I połowie 2025 r. został partnerem w programie akcelerycyjnym Startup Booster by Huge Thing w ramach ścieżki Industry Test, która pozwala nowym firmom technologicznym przetestować swoje rozwiązania we współpracy z dużymi organizacjami. Wyzwania, które postawił przed nimi Bank to stworzenie narzędzia AI (agent wspierający analizę klientów MŚP) oraz rozwiązanie z zakresu anti-fraud i KYC. Poza sześciomiesięcznym procesem akceleracji uczestnicy programu mogą otrzymać granty w wysokości do 80 tys. EUR.

Bank stale automatyzuje i wprowadza nowoczesne technologie poprawiające efektywność i integralność procesową w organizacji. Istotnym wdrożeniem procesowym wspomagającym aktywność biznesową było wprowadzenie do procesu kredytowego MŚP silnika decyzyjnego we wszystkich Centrach Klientów MŚP. W raportowanym okresie uruchomiono m.in. chmurę obliczeniową One Click, która przyspiesza i ułatwia zarządzanie przestrzenią baz danych oraz usługę masowego podpisu kwalifikowanego Autenti, dzięki której możliwe jest podpisanie jednorazowo dziesiątek dokumentów w jednej sesji. Bank kontynuował też badania i rozwój rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję. Rozwiązaniem, które przekrojowo wspiera wszystkich pracowników jest narzędzie typu Knowledge Chatbot „GENiusz”. Narzędzie oparte na technologii GenAI

zostało wzbogacone o wiedzę z zakresu HR, ESG i Customer Care. Za działania w obszarze automatyzacji i rozwoju technologii Bank został doceniony m.in. jako zwycięzca konkursu Blue Prism Customer Excellence Awards 2025, w kategorii Operational Ingenuity w regionie EMEA.

Na koniec czerwca 2025 r. wolumen zrównoważonego finansowania wyniósł 10,9 mld zł. W I półroczu, poza kolejnymi transakcjami konsorcjalnymi m.in. w formule Sustainability-Linked Loan, Bank wzmocnił swoje możliwości w zakresie udzielania pożyczek i kredytów na inwestycje w poprawę efektywności energetycznej i energię odnawialną do łącznej wartości 100 mln EUR w rezultacie otrzymanych od EBOiR nieograniczonych gwarancji portfelowych. Podpisana umowa stanowi pierwszą transakcję EBOiR w sektorze finansowym w Polsce realizowaną w ramach unijnego programu InvestEU. Bank podpisał również porozumienie z Polska Akademią Nauk w celu wspólnej promocji rolnictwa regeneratywnego oraz wsparcia procesu transformacji w rolnictwie. Porozumienie obejmuje wspólne działania w zakresie edukacji oraz promowania praktyk regeneratywnych przez rolników, w tym Klientów Banku. Działania te są zgodne z polityką wspierania zmian transformacyjnych w sektorze Food&Agro. W obszarze walki z wykluczeniem społecznym, Bank stale zwiększa liczbę Centrów Klienta z przyznaniem certyfikatem „Obiekt bez barier” (standard budynków dotyczący dostępności dla osób z ograniczeniem ruchowym) i na koniec I połowy 2025 r. ich udział we własnej sieci bankowości detalicznej i biznesowej wyniósł 41%. Ponownie nasze zaangażowanie w kwestie istotne dla społeczeństwa i środowiska zostało docenione poprzez przyznanie szeregu nagród i wyróżnień, m.in. otrzymaniem tytułu lidera w kategorii Gwiazdy ESG w rankingu „Gwiazdy Bankowości” Dziennika Gazety Prawnej i Boston Consulting Group.

„People First: stawiamy na ludzi” to główna zasada, którą kieruje się Bank w swoich działaniach. W I połowie 2025 r. Bank rozwijał ofertę programów i prowadził akcje dla poprawy dobrostanu pracowników. Ważnym aspektem w organizacji jest silny nacisk kładziony na uwalnianie potencjału pracowników przez rozwój różnorodności w zespołach oraz dostosowywanie się do potrzeb osób z niepełnosprawnościami oraz neuroatypowych. Zaangażowanie i pozytywne efekty działań w tych obszarach zostały potwierdzone otrzymaniem certyfikatu „Miejsce pracy przyjazne osobom neuroróżnorodnym” Fundacji asperIT i obecnością na liście Diversity IN Check Forum Odpowiedzialnego Biznesu oraz wyróżnione m.in. tytułem Etycznej Firmy w zestawieniu Pulsu Biznesu. Bank podążając za rozwojem i transformacją w zakresie organizacji i modeli pracy wdrożył też nowy styl zarządzania Beyond Agile w sieci Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Personal Finance, który łączy praktyki Agile z samoorganizacją w zespołach.

W kwietniu 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BNP Paribas Bank Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za 2024 r., która została wypłacona 9 maja 2025 r. realizując tym samym cel strategiczny Banku określony w strategii GObeyond na lata 2022-2025.

Tabela 9. Realizacja strategicznych celów finansowych w I półroczu 2025 r.

Wskaźnik	Cel strategiczny 2025	Wykonanie 30.06.2025
Wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE)	~12%	18,8%
Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I)	max 48%	41,8%
Udział zrównoważonego finansowania	10%	12,3%



Outlook 2025+

Do najważniejszych czynników zewnętrznych, które w ocenie Banku mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach należy zaliczyć:

- **Zaostrzenie polityki handlowej Stanów Zjednoczonych.** Od początku objęcia przez Donalda Trumpa prezydentury w USA głównym tematem pozostaje kwestia ceł. Pierwotnie na początku kwietnia br. zostały ogłoszone cła wzajemne w wyniku których import z 75 krajów został objęty dodatkowymi taryfami. Stawka celna dla Unii Europejskiej została ustanowiona na poziomie 20%. Ostateczny termin wprowadzenia ceł został jednak kilkukrotnie przesunięty, co miało na celu wypracowanie nowych umów handlowych z USA. Pod koniec lipca Prezydent Donald Trump poinformował, że Stany Zjednoczone osiągnęły porozumienie handlowe z Unią Europejską po kluczowej rozmowie z przewodniczącą Komisji Europejskiej Ursulą von der Leyen na kilka dni przed terminem wprowadzenia ceł 1 sierpnia. Umowa nakłada 15% cło na przeważającą część eksportu unijnego do Stanów Zjednoczonych, m.in. przemysł samochodowy, półprzewodnikowy i farmaceutyczny. Osiągnięty kompromis pozwolił uniknąć najgorszego scenariusza, czyli wojny handlowej. Niemniej jego nierówny charakter może osłabić konkurencyjność europejskiej gospodarki. Stany Zjednoczone są bowiem największym zagranicznym odbiorcą towarów wyprodukowanych w Unii, odpowiadając za ok. 20% poza unijnego eksportu. W samym 2024 r. eksport z UE do USA wyniósł prawie 600 mld EUR. Jednocześnie sprzedaż za Atlantyk stanowi jedynie 3% PKB całej UE. Oznacza to, że spadek amerykańskiego popytu rzędu 10%, bezpośrednio mógłby obniżyć wolumen wytworzonych w UE dóbr i usług jedynie o 0,3%. Choć ostatecznie wpływ spadku popytu w USA w takiej skali byłby zapewne większy, ze względu na przełożenie na zatrudnienie czy zyski firm w Europie, to nie groziłby on zapewne głęboką recesją na Starym Kontynencie. Wśród krajów najbardziej narażonych na negatywny wpływ amerykańskich ceł znajdują się Irlandia, Belgia, Słowacja, Holandia i Niemcy. Polska nie należy do tej grupy. Stany Zjednoczone są dopiero ósmym największym odbiorcą krajowego eksportu odpowiadając za ok. 3% sprzedaży zagranicznej ogółem. W efekcie amerykański popyt odpowiada jedynie za 1,5% wytworzonego w Polsce PKB.
- **Wojna w Ukrainie.** Początkowo wojna w Ukrainie silnie wstrząsnęła polską gospodarką, głównie poprzez wzrost cen energii, zakłócenia w handlu oraz masowy napływ uchodźców. Obecnie wydaje się, że bezpośrednie skutki wojny stopniowo zanikają. Ceny energii, choć nadal wyższe niż przed wojną, są już stabilniejsze, a polski przemysł i rynek pracy dostosowały się do nowych warunków funkcjonowania. Wojna nadal wpływa jednak na politykę fiskalną. W tym roku wydatki na obronność mają oscylować wokół 5% PKB.
- **Koniunktura gospodarcza na świecie.** Według kwietniowej edycji World Economic Outlook Międzynarodowego Funduszu Walutowego (MFW) globalny wzrost gospodarczy wyniesie 2,8% w 2025 r., i 3,0% r/r w 2026 r., czyli poniżej historycznej średniej (2000-19) wynoszącej 3,7%. Fundusz prognozuje istotne spowolnienie wzrostu w Stanach Zjednoczonych z 2,8% w 2024 r. do 1,8% w 2025 r. oraz niewielkie ożywienie w strefie euro i przyspieszenie dynamiki realnego PKB z 0,8% do 0,9%. Jednocześnie w ocenie MFW inflacja będzie nadal spadać w kierunku wyznaczonych przez banki centralne celów. Zgodnie z przewidywaniami, dynamika cen wcześniej powróci do poziomów pożądaných przez władze monetarne w gospodarkach rozwiniętych niż w gospodarkach wschodzących i rozwijających się. Dla Polski MFW przewiduje, że PKB wzrośnie w 2025 r. o 3,2%. Jednocześnie średnioroczna inflacja pozostanie w tym roku relatywnie wysoka - w okolicach 4,3%.
- **Polityka pieniężna prowadzona przez główne banki centralne.** Oprócz sytuacji geopolitycznej, głównym czynnikiem oddziałującym na globalne tempo ożywienia jest polityka najważniejszych banków centralnych. W 2025 r. Europejski Bank

Centralny kontynuuje cykl łagodzenia polityki monetarnej. W czerwcu Rada Prezesów EBC zdecydowała się na kolejną obniżkę stóp procentowych o 25 p.b., sprowadzając stopę depozytową do poziomu 2,00%. Z towarzyszącego czerwcowej decyzji EBC komunikatu zdaje się wynikać, że po ośmiu dotychczasowych obniżkach stóp procentowych łącznie o 200 p.b. cykl łagodzenia polityki pieniężnej w strefie euro zbliża się do końca. Z kolei w Stanach Zjednoczonych Federalny Komitet do spraw Operacji Otwartego Rynku (FOMC) utrzymuje parametry polityki monetarnej na niezmienionym poziomie. Zmiany w polityce handlowej Donalda Trumpa w znacznym stopniu zwiększyły niepewność co do tempa wzrostu gospodarczego oraz poziomu cen w USA. Członkowie FOMC pozostają obecnie podzieleni co do właściwego momentu rozpoczęcia cyklu luzowania polityki pieniężnej. Część członków twierdzi, że inflacja jest już opanowana i istnieje przestrzeń do obniżki stóp procentowych. Druga część uważa inaczej i podtrzymuje gotowość do utrzymania kosztu pieniądza bez zmian nawet do końca roku.

- **Działania Narodowego Banku Polskiego.** Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w maju podjęła decyzję o dostosowaniu stopy referencyjnej i obniżyła jej poziom o 50 p.b., do 5,25%. Kolejne dostosowanie nastąpiło w lipcu, kiedy RPP podjęła decyzję o obniżeniu stopy referencyjną o 25 p.b., do poziomu 5,00%. Członkowie Rady, z Prezesem Adamem Glapińskim na czele, wyraźnie podkreślają, iż podjęte decyzje nie są początkiem cyklu tylko dostosowaniem do obecnych warunków makroekonomicznych. Biorąc jednak pod uwagę przygotowane przez analityków NBP i zaprezentowane w lipcu prognozy dostrzegamy przestrzeń do dalszych obniżek stóp procentowych. Głównym czynnikiem przemawiającym za kontynuacją łagodzenia polityki pieniężnej są optymistyczne perspektywy inflacyjne. Zgodnie z nową projekcją analityków NBP, dynamika cen konsumpcyjnych ma średniorocznie wynieść 3,9% w tym, 3,1% w przyszłym i 2,4% w 2027 r. Jednocześnie oznacza to, iż począwszy od lipca tego roku do końca projekcji inflacja CPI znajdzie się w wynoszącym 2,5% +/-1pp paśmie odchyień od ustanowionego przez bank centralny celu inflacyjnego. Choć dokładna ścieżka spadku stóp procentowych z obecnego poziomu jest obarczona dużą niepewnością, oceniamy, że na koniec roku główna stopa procentowa znajdzie się w przedziale 4-4,50%., W przyszłym roku spodziewamy się, że stopa referencyjna zostanie obniżona do 3,50%.
- **Zachowanie kursu złotego wobec kluczowych walut.** Na początku kwietnia złoty wyraźnie się osłabił. a jego kurs w relacji do euro wzrósł z 4,17 do ok. 4,28-4,30. Na tak istotną skalę osłabienia złotego wpływ miały m.in. słabe nastoje na rynku globalnym, związane z zaostrzeniem polityki handlowej przez USA oraz wyraźne złagodzenie retoryki ze strony RPP, która w poprzednich okresach była silnym wsparciem dla złotego. W dalszej części II kwartału kurs EUR/PLN poruszał się w wąskim przedziale 4,22-4,28. Pod koniec czerwca kurs EUR/PLN znajdował się w pobliżu poziomu 4,25 i był zbliżony do notowań z końca maja. W naszej ocenie czynnikiem wspierającym złotego w nadchodzących miesiącach powinien być solidny wzrost gospodarczy. W efekcie prognozujemy spadek kursu EUR/PLN do poziomu 4,20 w II połowie bieżącego roku. Jednak zważywszy na prawdopodobną kontynuację cyklu obniżek stóp procentowych w Polsce bilans ryzyka dla notowań pary jest naszym zdaniem skierowany bardziej w kierunku wyższych poziomów.
- **Kształtowanie się aktywności gospodarczej w Polsce.** W I kwartale 2025 r. Produkt Krajowy Brutto Polski wzrósł o 0,7% kw/kw (po oczyszczeniu z wpływu czynników sezonowych) i o 3,2% r/r. Konsumpcja gospodarstw domowych wzrosła o 2,5% r/r i była istotnym czynnikiem stojącym za wzrostem gospodarczym na początku bieżącego roku. Do wzrostu gospodarczego w okresie styczeń-marzec w istotny sposób przyczynił się również wzrost zapasów (+1,5 p.p. do wzrostu PKB). Nakłady brutto na środki trwałe również znacząco wzrosły (o 6,3% r/r). Przy wzroście eksportu o 1,1% r/r i importu o 3,5% r/r, saldo handlu zagranicznego obniżyło tempo wzrostu gospodarczego w I kwartale 2025 r. o 1,1 p.p. Na podstawie miesięcznych danych o aktywności gospodarczej można przypuszczać, że dynamika PKB na wiosnę nieco przyspieszyła, a wolumen dóbr i usług wytworzonych w okresie kwiecień-czerwiec mógł zwiększyć się o około 3,5% r/r. W II połowie roku



tempo wzrostu gospodarczego może zbliżyć się do 4,0%. Wpływ na to będzie miało w dużym stopniu wydatkowanie środków z Krajowego Planu Odbudowy. W całym roku wzrost PKB wyniesie naszym zdaniem 3,5%.

- **Trajektoria inflacji.** W II kwartale 2025 r. inflacja CPI w Polsce nadal stopniowo hamowała. W okresie kwiecień-czerwiec dynamika cen wyniosła 4,1% wobec 4,9% w okresie styczeń-marzec. W najbliższych miesiącach inflacja bazowa będzie nadal stopniowo hamować, wspierana przez solidny, ale niezbyt szybki wzrost PKB i spowalniającą dynamikę płac. Koszty pracy będą rosły w najbliższych miesiącach w wolniejszym tempie, na co wskazują m.in. badania przedsiębiorstw. Jeśli chodzi o inflację CPI, korzystnie na perspektywy inflacji wpłynęła niedawna decyzja Urzędu Regulacji Energetyki o obniżeniu od lipca taryfy na sprzedaż gazu dla gospodarstw domowych. Prognozy zakładają, że inflacja ogółem wyniesie w tym roku średnio 3,7%. Natomiast w II połowie 2025 r. roczne tempo wzrostu cen wyniesie około 3%.
- **Nierównowaga w finansach publicznych.** Według danych GUS deficyt sektora finansów publicznych w Polsce w 2024 r. wzrósł do 6,6% PKB wobec deficytu na poziomie 5,3% PKB w 2023 r. Wzrost deficytu w porównaniu do ubiegłych lat spowodowany jest m.in. zwiększeniem wydatków na obronność, wyższych nakładów na świadczenia społeczne oraz podwyżką wynagrodzeń w strefie budżetowej. Nałożona na Polskę przez instytucje europejskie procedura nadmiernego deficytu obliguje Polskę do redukcji luki budżetowej do poziomu 3% PKB do 2028 r. Według Komisji Europejskiej zakumulowane wysokie deficyty fiskalne oraz niższe tempo nominalnego wzrostu PKB będą zwiększać relację długu publicznego do PKB w kolejnych latach z 55,3% w 2024 r. do 62,4% w 2025 r. Wzrost wskaźnika zadłużenia będzie dodatkowym argumentem przemawiającym za dyscypliną budżetową w perspektywie najbliższych lat.
- **Nastroje na głównych rynkach finansowych.** W ostatnich miesiącach czynnikiem, który determinował nastroje na rynkach akcji była polityka handlowa USA i pojawiające się kolejne nowe informacje w sprawie wysokości ceł dla poszczególnych krajów. Obecnie wydaje się, że rynki nie są już tak wrażliwe na kolejne doniesienia o zwiększeniach taryf celnych. Niemniej jednak, jeśli działania ze strony administracji Donalda Trumpa przyczyniłyby się do zaostrzenia relacji a nawet konfliktu handlowego będzie to miało wpływ zarówno na rynek giełdowy jak i walutowy. Istotne z punktu widzenia rynków finansowych będą również kolejne kroki EBC oraz Rezerwy Federalnej. Kontynuacja cyklu obniżek stóp procentowych w strefie euro i rozpoczęcie cyklu w USA może pobudzać apetyt na ryzyko pozytywnie oddziałując również na rynki Europy Środkowo-Wschodniej, w tym złotego.
- **Kredyty oparte o wskaźnik WIBOR.** Spór o kredyty oparte o wskaźnik WIBOR zyskał medialny rozgłos pod koniec 2022 r. W lipcu 2023 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) opublikował stanowisko, w którym podkreślił, że w ocenie UKNF nie ma żadnych podstaw do podważania wiarygodności i legalności WIBOR, w szczególności w kontekście zastosowania tego wskaźnika w umowach o kredyt hipoteczny w walucie polskiej. Zgodnie z danymi Związku Banków Polskich (ZBP, wg stanu na koniec czerwca 2025 r.) prowadzonych jest obecnie 2,2 tys. postępowań sądowych, w których klienci kwestionują postanowienia umowne przewidujące oprocentowanie oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR. Najważniejszy wskaźnik stopy procentowej dla kredytów złotych ze zmiennym oprocentowaniem, został po raz pierwszy w historii usunięty z umowy kredytowej przez sąd w Suwałkach 4 października 2024 r. (wyrok nieprawomocny). Zdaniem ekspertów, w tym ZBP, orzeczenie to nie stanowi ryzyka dla dotychczasowej linii orzecznictwa. We wszystkich prawomocnie zakończonych postępowaniach wydano orzeczenia korzystne dla banków.
- **Projekt nowej ustawy frankowej.** 30 stycznia 2025 r. Ministerstwo Sprawiedliwości opublikowało projekt Ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. W następstwie uwag zgłoszonych podczas konsultacji publicznych oraz wyroku TSUE z 19 czerwca 2025 r. w sprawie C-396/24 (Lubreczlik) opublikowano nowy projekt ustawy z 30 czerwca 2025

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

- zabezpieczenie roszczeń konsumenta (art. 3 projektu) – z chwilą doręczenia pozwanemu pozwu wniesionego przez konsumenta albo z chwilą doręczenia powodowi pozwu wzajemnego wniesionego przez konsumenta, obowiązek spełniania przez konsumenta świadczeń wynikających z umowy kredytu ulega wstrzymaniu z mocy prawa do czasu prawomocnego zakończenia postępowania,
- zarzut potrącenia (art. 5 i 18 projektu) – zmiana ograniczenia temporalnego dotyczące korzystania z zarzutu potrącenia w procesie (aż do zakończenia postępowania w drugiej instancji),
- powództwo wzajemne (art. 8 projektu) – zmienia ograniczenia temporalne obowiązujące w postępowaniu cywilnym (zgodnie z ogólną procedurą – nie później niż w odpowiedzi na pozew) – umożliwia wniesienie powództwa wzajemnego aż do zamknięcia rozprawy przed sądem pierwszej instancji.

W nowym projekcie ustawy zrezygnowano z następujących regulacji, które były przewidziane w pierwotnym projekcie:

- wniosek o wzajemne rozliczenie – jeżeli powód dochodzi należności wynikających z nieważności umowy kredytu, pozwany może dochodzić roszczenia wzajemnego na wypadek, gdyby umowa okazała się nieważna,
- wykonalność wyroku sądu I instancji – wyrok sądu pierwszej instancji zasądzający świadczenie pieniężne na rzecz konsumenta staje się wykonalny z chwilą ogłoszenia, a jeżeli został wydany na posiedzeniu niejawnym – z chwilą doręczenia pozwanemu.

Zgodnie z zapowiedziami ustawa wejdzie w życie w IV kwartale 2025 r.

- **Operacyjna odporność cyfrowa.** Zgodnie z raportem firmy Check Point Software Technologies, sektor finansowy znajduje się na drugim miejscu pod kątem częstości ataków hakerskich w Polsce. W związku z rosnącym znaczeniem kanałów cyfrowych w kontaktach z klientami, banki są szczególnie narażone na ryzyko cybernetyczne. Ryzyko to zostało nasilone w konsekwencji wybuchu wojny w Ukrainie w lutym 2022 r. W odpowiedzi na rosnące cyberzagrożenia w 2023 r. weszło w życie rozporządzenie Komisji Europejskiej „DORA” (Digital Operational Resilience Act). Głównym celem rozporządzenia jest przeciwdziałanie ryzyku systemowemu, jakie stwarzają dostawcy kluczowych usług ICT w sektorze finansowym. Rozporządzenie konsoliduje wymagania regulacyjne oraz wprowadza bezpośredni nadzór nad dostawcami ICT przez europejskie organy nadzoru finansowego. Według przeprowadzonych przez Związek Banków Polskich analiz, wynika, że sektor bankowy jest dobrze przygotowany do wejścia w życie rozporządzenia. Obowiązki nałożone na sektor przez DORA zaczęły obowiązywać 17 stycznia 2025 r.
- **Podatek od rezerwy obowiązkowej.** Ministerstwo Finansów pracuje nad projektem nowego podatku od odsetek uzyskiwanych przez banki z tytułu utrzymywania rezerwy obowiązkowej w Narodowym Banku Polskim. Celem zakładanej regulacji jest ograniczenie tzw. nieefektywności systemowych, które według Ministerstwa opierają się na oprocentowaniu tych środków według stopy referencyjnej, co jest odstępstwem od rozwiązań przyjętych w większości europejskich krajów. Według zapowiedzi wpływu do budżetu państwa z nowego podatku mogą wynieść nawet do 2 mld zł. Jak podkreśla jednak Związek Banków Polskich, odsetki od rezerwy są już obecnie objęte podatkiem CIT, a sama rezerwa jest wymogiem regulacyjnym, na którego wysokość i oprocentowanie banki nie mają wpływu. Zgodnie ze słowami Ministra Finansów nowy podatek powstaje niezależnie od prac nad nową formą podatku bankowego, przy czym nie są prowadzone prace nad podatkiem od nadmiarowych zysków.



Realizacja strategii

Filar UP	32
Opis segmentów	33
Kanały dystrybucji	41
Obszar operacji i wsparcia biznesu	42
Podmioty Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.	43
Filar POSITIVE	45
Zarządzanie ESG	45
Zrównoważone finansowanie	46
Bank bez barier	48
Zaangażowanie społeczne	48
Bank Zielonych Zmian	50
Filar STRONGER	51
Cyfryzacja i innowacyjność – strategia IT	51
Wsparcie innowacyjności	55
Cyberbezpieczeństwo	56
Filar TOGETHER	58
Dobre miejsce pracy	58
Wellbeing i zdrowie pracowników	60
Rozwój kompetencji w organizacji	61
Różnorodne i inkluzywne miejsce pracy	62



Filar UP

Opis filaru

Strategia GOeyond jest strategią wzrostu. Naszym celem jest zwiększanie liczby obsługiwanych Klientów, wzmacnianie pozycji rynkowej i wzrost przychodów. Bank widzi potencjał do rozwoju we wszystkich segmentach Klientów.

Bankowość Detaliczna i Personal Finance

Priorytetem bankowości detalicznej i PF jest osiągnięcie wysokiej satysfakcji wśród Klientów (NPS Top 3 na rynku), dzięki której Bank zanotuje wzrost liczby Klientów (o 0,5 mln do 4,5 mln) oraz zwiększy ich zaangażowanie w relację z Bankiem. Bank słuchając opinii swoich Klientów i pracowników będzie wdrażał innowacyjne produkty i usługi korzystając często ze współpracy z wewnętrznymi (spółki z Grupy BNP Paribas) oraz zewnętrznymi partnerami oraz zakłada jeszcze większe niż dotąd wykorzystanie spersonalizowanej komunikacji opartej o zaawansowany CRM i analitykę danych. Planowana jest dalsza digitalizacja procesów klientów przy jednoczesnej zdalnej dostępności ekspertów Banku w ramach nowo tworzonego omnikanalowego modelu sprzedaży i obsługi Klientów (ponad 90% kluczowych procesów dla Klientów indywidualnych ma być dostępnych w kanałach zdalnych, a sprzedaż przez kanały cyfrowe ma przekroczyć 50%). Bank będzie oferował Klientom także usługi wykraczające poza tradycyjną bankowość poprzez wykorzystanie rozwiązań otwartej bankowości, kontekstowego finansowania w e-commerce czy zaoferowanie produktów i usług powiązanych z Celami Zrównoważonego Rozwoju. Finalnie Bank zakłada aktywny, ale zrównoważony rozwój w głównych obszarach działalności detalicznej, tj. osiągnięcie 7% udziału w rynku nowej sprzedaży kont, kredytów gotówkowych oraz kredytów hipotecznych.

Bankowość MŚP, Korporacyjna i CIB

Bank chce być numerem 1 dla Klientów międzynarodowych (wzrost liczby aktywnych Klientów o ponad 22% vs 2021 r.) dzięki wykorzystaniu pozycji Grupy BNP Paribas jako lidera w Europie z szeroką obecnością na świecie oraz globalnymi rozwiązaniami, produktami i wiedzą ekspercką. Bank dąży do bycia bankiem pierwszego wyboru dla dużych korporacji z rozwiązaniami „szytymi na miarę” i doskonałym modelem obsługi. Bank zapewni obsługę Klientów z segmentu polskich korporacji i MŚP z wykorzystaniem zdalnych i cyfrowych rozwiązań, przy jednoczesnym wsparciu ekspansji międzynarodowej naszych Klientów na podstawie doświadczeń z 65 krajów. Bank chce zwiększyć bazę aktywnych Klientów obsługiwanych w segmencie bankowości MŚP i korporacyjnej o ponad 18% względem 2021 r. Będzie też dążył do doskonałości operacyjnej w celu budowy pozytywnych doświadczeń Klientów. Jednym z kluczowych celów w tym obszarze jest optymalizacja i skrócenie procesu kredytowego. Bank wykorzysta swoją pozycję lidera rynku w segmencie rolnym oraz swoje unikalne kompetencje w tym obszarze w celu wzmocnienia pozycji rynkowej wśród przetwórców żywności.

Działania w ramach założeń strategii GOeyond w I półroczu 2025 r.

FILAR	KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA W I PÓŁROCZU 2025
#UP	- Nowości w ofercie: - karta tenisowa Visa – nowa odsłona specjalnej oferty dla fanów tenisa - GOdreams - nowa usługa z elastycznymi planami gromadzenia środków wraz z Kontem Pełnym Marzeń oprocentowanym do 8% w skali roku, to połączenie narzędzi oszczędnościowych i wsparcia dla Klientów w osiąganiu celów finansowych - Kredyt na zielone inwestycje - dostępny dla nowych i obecnych Klientów z segmentu mikroprzedsiębiorców - nowe pakiety produktowe dla firm MŚP (Classic, Comfort i Premium) - Nowe finansowanie - w ramach konsorcjów: Grupa Empik (350 mln zł); LCP Properties (62 mln EUR); Grupa Tonsa (74,6 mln zł); finansowanie dla SPEEDWELL Development (100 mln zł); kredyt inwestycyjny dla POSCO International Poland E-Mobility (budowa zakładu produkcyjnego); finansowanie inwestycyjne dla Panattoni (40 mln EUR); finansowanie akwizycyjne dla Grupy Prime Label (ekspansja na rynki CEE) - W ramach poszerzenia współpracy Shoper z Bankiem, uruchomienie możliwości włączenia przez sprzedających płatności na raty w Banku - Bank partnerem finansowym AFG Electric Motors Sp. z o.o., chińskiej spółki motoryzacyjnej odpowiedzialnej za dystrybucję i sprzedaż pojazdów w Polsce - Nawiązanie strategicznego partnerstwa finansowego z TERG S.A., właścicielem sieci sklepów z elektroniką użytkową – Media Expert - Bank partnerem w programie akcelacyjnym Startup Booster by Huge Thing w ramach ścieżki Industry Test, która pozwala nowym firmom technologicznym przetestować swoje rozwiązania we współpracy z dużymi organizacjami. - Wdrożenie leanowego modelu operacyjnego w Bankowości MŚP i Korporacyjnej oraz uproszczenie struktury sieci sprzedaży - Wprowadzenie do procesu kredytowego MŚP silnika decyzyjnego we wszystkich Centrach Klientów MŚP - Rozwój ekosystemu GO Biznes: udostępnienie Klientom nowej wersji aplikacji mobilnej GOMobile Biznes z nową funkcjonalnością - modułem kartowym do obsługi kart debetowych, multiwalutowych, obciążeniowych i kredytowych - Wdrożenie Kantox Dynamic Hedging® - innowacyjnego i unikalnego na polskim rynku rozwiązania dla Klientów Bankowości Korporacyjnej prowadzących działalność transgraniczną, umożliwiającego automatyzację procesów zarządzania walutami i ryzykiem walutowym - Wybrane nagrody i wyróżnienia: - cztery nagrody w rankingu Instytucja Roku - Złoty Bankier 2025 - 1. miejsce w kategoriach „Kredyt gotówkowy” oraz „Złota Tarcza Cyberbezpieczeństwa”



FILAR	KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA W I PÓŁROCZU 2025
	– najlepszy bank w segmencie Wealth Management w Europie Środkowej i Wschodniej - nagroda w konkursie WealthBriefing European Awards 2025 – tytuł Best Private Bank-Eastern Europe za najlepszą bankowość prywatną w konkursie Global Private Banking Innovation Awards – oferta czarnej karty kredytowej Mastercard World Elite najlepsza na rynku w rankingu magazynu Forbes – nagroda Global Finance's Best SME Bank Awards - za jakość usług i zaangażowanie w rozwój polskiego sektora MŚP

Opis segmentów

Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Personal Finance

Charakterystyka obszaru

Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej świadczy usługi dla Klientów indywidualnych, usługi bankowości prywatnej oraz oferuje obsługę Klientów biznesowych (mikroprzedsiębiorstw). W ramach Bankowości Detalicznej i Biznesowej Bank obsługuje następujące segmenty Klientów:

Klientów Detalicznych:

- Klientów Masowych,
- Klientów Bankowości Premium, tj. lokujących w Banku lub za jego pośrednictwem aktywa w wysokości minimum 100 tys. zł lub posiadających wpływy min. 10 tys. zł miesięcznie,
- Klientów Bankowości Prywatnej (Wealth Management), tj. lokujących za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości minimum 1 mln zł. W ramach Bankowości Prywatnej wyodrębniony jest subsegment „Family Fortunes” – tj. Klienci, którzy lokują za pośrednictwem Banku aktywa w wysokości min. 10 mln zł.

Klientów Biznesowych:

- non-Agro, nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości, spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 2 mln euro,
- non-Agro, prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, których przychód netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy był mniejszy niż 4 mln zł oraz zaangażowanie kredytowe nie przekracza 1,2 mln zł,
- Agro, nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej, spełniających kryterium rocznych przychodów netto za poprzedni rok obrotowy poniżej 2 mln euro, prowadzących działalność sklasyfikowaną według wybranych kodów PKD 2007,

- profesjonalistów: przedsiębiorców nieprowadzących pełnej sprawozdawczości finansowej zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości i wykonujących zawody zdefiniowane w odrębnym, wewnętrznym dokumencie,
- rolników indywidualnych, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec Klienta wynosi mniej niż 3 mln zł,
- rolników indywidualnych, dla których zaangażowanie kredytowe Banku wobec Klienta znajduje się w przedziale od 3 mln zł i poniżej 4 mln zł, gdy zabezpieczenie na użytkach rolnych pokrywa, co najmniej 50% zaangażowania kredytowego,
- organizacje non-profit (np. fundacje, stowarzyszenia, związki zawodowe, itp.),
- spółdzielnie, wspólnoty mieszkaniowe, zarządcy nieruchomości.

Bankowość Prywatna - BNP Paribas Wealth Management oferuje indywidualne podejście do każdego Klienta oraz dodatkowo podejście holistycznie i relacyjne tzw. „family approach”, obejmujące również najbliższych członków rodziny czy też majątek zgromadzony w prywatnych spółkach i innych wehikułach inwestycyjnych. BNP Paribas Wealth Management korzysta z 40-letniego doświadczenia w zakresie obsługi Klientów zamożnych, pozycji rynkowej i najlepszych praktyk Grupy BNP Paribas, która jest numerem 1. w dziedzinie Wealth Management w Strefie Euro.

Od ponad 10 lat BNP Paribas Wealth Management w Polsce wspiera Klientów w kwestiach związanych z planowaniem majątkowym oraz współpracuje z doradcami prawnymi i podatkowymi Klientów w zakresie planowania sukcesji – może poszczycić się mianem prekursora usługi family office na rynku polskim. Dysponuje jedną z najbogatszych ofert produktów i usług, która jest dostępna dla Fundacji Rodzinnych – w tym podmiotów w organizacji, tj. jeszcze przed zarejestrowaniem przez sąd.

Klienci BNP Paribas Wealth Management obsługiwani są przez doświadczony i wykwalifikowany zespół - wszyscy doradcy legitymują się certyfikacją EFPA na poziomie EFA i najwyższym – EFP. Posiadanie certyfikatu organizacji EFPA jest niezbędne i wymagane na stanowisku doradcy Wealth Management. Jednocześnie doradcy Wealth Management są pierwszymi na rynku polskim, którzy zdobyli certyfikację EFPA ESG w zakresie zrównoważonego rozwoju

Obszar Bankowości Personal Finance jest odpowiedzialny za ofertę produktową i zarządzanie kredytami konsumpcyjnymi dystrybuowanymi za pośrednictwem sieci oddziałów Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz zewnętrznych kanałów dystrybucji. Obszar ten oferuje Klientom następujące grupy produktowe: kredyty gotówkowe, karty kredytowe, kredyty ratalne, kredyty samochodowe, leasing (operacyjny i finansowy) oraz pożyczka leasingowa (oferowane głównie we współpracy z BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.) oraz wynajem długoterminowy pojazdów (oferowany we współpracy z Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.).



Realizacja głównych inicjatyw strategicznych w I półroczu 2025 r.

INICJATYWA	BNP Paribas - mój główny bank
OPIS INICJATYWY	Bardziej atrakcyjne produkty, wdrożenie środowiska omnikanałowego i zmiany w podejściu do budowania trwałych relacji. Optymalizacja cyfrowego UX, większa personalizacja doświadczeń Klientów i synchronizacja wykorzystania źródeł danych. Zwiększenie świadomości marki BNP Paribas wśród Klientów
OSIĄGNIĘCIA	- Nowe usługi i oferty udostępnione Klientom: - konkurs „Płać wygodnie i wygraj nagrody” - dla osób posiadających karty debetowe Mastercard, w którym można wygrać voucher na zakup pierścionka do płatności zbliżeniowych oraz moneyback 1% od zrealizowanych transakcji mobilnych przez okres 9 miesięcy - informacja dot. opłat za posiadaną kartę debetową w bankowości internetowej - aplikacja GOMobile - możliwość dodania kart BNP Visa do portfela cyfrowego (dla posiadaczy telefonu z systemem iOS) - możliwość blokowania i odblokowywania płatności za transakcje subskrypcyjne realizowane w oparciu o kartę płatniczą podczas rozmowy telefonicznej lub wizyty w Centrum Klienta Usprawnienia w procesie zdalnego otwarcia konta w zakresie systemu obsługującego realizację zdjęć dowodu osobistego oraz wideoweryfikacji
KLUCZOWE LICZBY	- wzrost udziału transakcji mobilnych w transakcjach kartowych o 4,57 p.p. r/r 49,1 tys. – sprzedaż konta osobistego z ofertą 8% na koncie lokacyjnym 18,9 tys. – sprzedaż konta z kartą Visa Filmowa 12,8 tys. – sprzedaż konta z kartą Visa Tennisowa 10,2 tys. – sprzedaż „Konta z kartą dla wpływowych” 7,3 tys. – liczba kont otwartych z diia.pl jako drugim dokumentem identyfikującym

INICJATYWA	Rozwój sprzedaży w modelu cyfrowym i omnikanałowym
OPIS INICJATYWY	Sprzedaż wszystkich kredytów konsumenckich oraz hipotek w kanałach cyfrowych lub w modelu omnikanałowym. Powszechne wykorzystanie ofert „pre-approved” oraz rozwiązań otwartej bankowości. Wzrost sprzedaży do bazy Klientów w oparciu o analitykę danych, SI i personalizację. Rozszerzenie oferty produktowej dostępnej w kanałach cyfrowych
OSIĄGNIĘCIA	- Nawiązanie współpracy z Media Expert – udostępnienie oferty finansowej w 150 sklepach stacjonarnych tej marki (target 600 sklepów) - Udostępnienie procesu wnioskowania o kredyt gotówkowy z użyciem Otwartej Bankowości dla nowych klientów dla urządzeń mobilnych oraz w ścieżce wnioskowania przez telefon oraz GOonline Poszerzenie oferty Kredytu Gotówkowego na Zielone Zmiany m.in. o cele dot. elektromobilności Poprawa efektywności procesu hipotecznego poprzez uproszczenie i ustandaryzowanie: wymogów dokumentowych w procesie wnioskowania o kredyt, realizacji częściowej i całkowitej spłaty w GOonline, procesu aktualizacji polisy ubezpieczeniowej w GOonline

INICJATYWA	Rozwój sprzedaży w modelu cyfrowym i omnikanałowym
	- Udostępnienie dla kredytu hipotecznego nowych procesów w kanałach zdalnych: skrócenie okresu kredytowania po nadpłacie oraz wypłaty transzy do dewelopera - Wprowadzenie nowego produktu „Dobra karta” wyposażonego w bardzo atrakcyjne warunki cenowe związane z jej obsługą oraz kosztem planów ratałnych Usprawnienia w procesie podpisu umowy kredytowej kredytu ratałnego w GOMobile w celu zwiększenia dostępności rozwiązania dla Klientów i zwiększenia poziomu x-sell - Udostępnienie procesu podpisania umowy kredytowej kredytu ratałnego paperless Klientom nieposiadającym adresu e-mail celem pełnej redukcji zawieranych umów w formie papierowej Optymalizacja procesu uruchomienia umów leasingowych na finansowanie samochodów – skrócenie czasu od weryfikacji dokumentacji leasingowej do uruchomienia umowy o 22%
KLUCZOWE LICZBY	2,6 tys. Klientów skorzystało z nowego rozwiązania przedterminowej spłaty kredytu hipotecznego udostępnionego 17 czerwca br. program Mastercard Bezcenne Chwile - wzrost w I połowie 2025 r. o ponad 18% liczby zapisanych do programu Klientów, o 19% liczby zapisanych kart do programu. Obecnie w programie jest ponad 160 tys. kart kredyt gotówkowy - rekordowe wyniki sprzedażowe w II kwartale br. - blisko 400 mln zł nowego wolumenu miesięcznie

INICJATYWA	Wygodna platforma dla przedsiębiorców wykorzystującą rozwiązania API
OPIS INICJATYWY	Bank jako nowoczesna platforma wykorzystująca API do oferowania produktów i usług zewnętrznym partnerów. Wspierająca tworzenie zrównoważonych, bezpiecznych i innowacyjnych usług dopasowanych do potrzeb Klientów. API umożliwia zaoferowanie usług kontekstowych w wybranych punktach styku Klienta poza ekosystemem bankowym
OSIĄGNIĘCIA	Start TwojeGo Biznesu – oferta dla Klientów wchodzących na rynek dostępna od maja 2024 r. Program kompleksowego wsparcia w każdym aspekcie zakładania firmy, obejmuje m.in. pomoc w rejestracji do VAT i ZUS, dostęp do profesjonalnych narzędzi biznesowych i księgowych w serwisie GOksięgowość i szkolenia o rynkowej wartości 5 tys. zł GOksięgowość – usługi księgowe online dla Klientów prowadzących własny biznes (w tym moduł usług windykacyjnych). Usługa jest dostępna 24/7, a rejestracja i podpisanie umowy odbywają się bez wizyty w biurze księgowym czy urzędzie GOdealer – aplikacja do wymiany walut z realizacją transakcji 24/7. Klienci firmowi mogą też skorzystać z depozytu dwuwalutowego Axepta – bramka płatnicza dla Klientów, z dostępnością do różnych form płatności tj.: szybki przelew, BLIK, płatność kartami, w tym portfele elektroniczne (Apple Pay i Google Pay) Współpraca z BNP Paribas Leasing Solutions – szeroka oferta finansowania oparta o stopę stałą lub zmienną, umożliwiającą realizację projektów wykorzystujących programy dopłat z Unii Europejskiej (fotowoltaika, pompy ciepła, stacje ładowania i magazyny energii). Współpraca z BNP Faktoring i partnera spółki fintech Monevia (lider w obszarze mikrofaktoringu online) - oferta kompletnych rozwiązań faktoringowych na preferencyjnych warunkach, bez względu na branżę,



INICIJATYWA	Wygodna platforma dla przedsiębiorców wykorzystującą rozwiązania API
	wielkość czy staż rynkowy firmy. Posiadacze rachunku firmowego w Banku zyskują m.in. darmowy limit faktoringowy do 100 tys. zł na start, brak prowizji przygotowawczej czy brak kar za spóźnioną zapłatę kontrahenta – do 30 dni po terminie • Współpraca z Elavon - szeroki wybór terminali płatniczych (w tym również aplikacja softPOS). Możliwość zamówienia terminala w GOonline • Kalkulator śladu węglowego – innowacyjna usługa udostępniona we współpracy z Envirly, wspierana algorytmami sztucznej inteligencji, umożliwia łatwe obliczanie i zarządzanie śladem węglowym oraz usprawnia procesy raportowania ESG organizacji. Od 1 lipca 2024 r. mikroprzedsiębiorstwa będące Klientami Banku mogą bezpłatnie korzystać z tego narzędzia do raportowania w Zakresie 1 i 2
KLUCZOWE LICZBY	• GOdealer - aktywacja systemu przez ponad 1,4 tys. Klientów Mikro w I półroczu 2025 r.; realizacja ponad 34 tys. transakcji o łącznym wolumenie 451 mln zł • Leasing Mikro - 223 mln zł sfinansowanych umów w I półroczu 2025 r.

INICIJATYWA	Nowy model dystrybucji – fundament omnikanałowej obsługi Klienta
OPIS INICIJATYWY	Transformacja modelu dystrybucji – kluczowy element budowy omnikanałowego modelu obsługi Klienta. Integracja systemów front-end z jednym widokiem Klienta. Zarządzanie relacjami wspierane przez spersonalizowaną komunikację opartą na CRM. Nowa organizacja autonomicznych, samoorganizujących się zespołów obsługi Klienta.
OSIĄGNIĘCIA	• Kluczowe procesy sprzedażowe i posprzedażowe dostępne w kanałach digital - aktualny poziom dostępności: 87% dla Klientów indywidualnych i 66% dla mikroprzedsiębiorców • Rozwiązania Optichannel w Centrach Klienta i Contact Center, w tym obsługa Klientów na urządzeniach mobilnych Klienta. W placówkach Banku ok. 70% wykonywanych czynności ma ścieżkę paperless digital, w tym ostatnio wdrożone: proces onboardingu Klientów oraz zdalnej recertyfikacji; co usprawnia proces obsługi Klientów (poprawa NPS, eNPS), obniżając jednocześnie koszty operacyjne procesów oraz wspiera cele zrównoważonego rozwoju. Jednocześnie ponad 15 tys. połączeń telefonicznych przychodzących do contact center jest skutecznie przekierowywane do self-service’u w bankowości mobilnej, co istotnie wpływa na zwiększenie efektywności obsługi tego typu potrzeb Klientów • Poprawa efektywności modeli serwisowych mierzona metodyką cost-to-serve oraz optymalizacja modelu dystrybucji poprzez wzrost roli kanałów digital w wartości generowania nowego wyniku z działalności bankowej • Centralizacja procesów w virtual branch w zakresie obsługi hipotecznych procesów sprzedażowych i posprzedażowych oraz obsługi produktów oszczędnościowych • Wykorzystanie voicebota do badań NPS Klientów w sieci oddziałów oraz virtual branch z monitoringiem jakości procesów sprzedażowych i posprzedażowych

INICIJATYWA	Nowy model dystrybucji – fundament omnikanałowej obsługi Klienta
KLUCZOWE LICZBY	• 1,4 mln Klientów/użytkowników korzystających z bankowości mobilnej, +5% r/r • wzrost liczby logowań do bankowości mobilnej +7% r/r (174,3 mln w I półroczu 2025) • wzrost liczby płatności BLIK +21% r/r (33,7 mln w I półroczu 2025) • wzrost płatności mobilnych za bilety i parkingi +11% r/r (1,5 mln w I półroczu 2025) • wzrost liczby transakcji GOMobile +15% r/r (58,1 mln w I półroczu 2025) • wzrost udziału kanałów digital w generowaniu nowej wartości NBI do poziomu 54,9% +3,4 p.p. r/r

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. (Biuro Maklerskie) obsługuje głównie Klientów detalicznych. Oferta usług Biura Maklerskiego uzupełnia wachlarz produktów inwestycyjnych Banku. Biuro Maklerskie posiada również ofertę dla wybranych Klientów instytucjonalnych, do których należą otwarte fundusze emerytalne (OFE), towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI) i inne podmioty, które zarządzają powierzonymi im aktywami. Ponadto Biuro Maklerskie zarządza portfelami i prowadzi doradztwo inwestycyjne dla Klientów segmentu Bankowości Premium i Wealth Management.

Biuro Maklerskie oferuje bogaty wybór funduszy inwestycyjnych, którymi zarządzają renomowane polskie i zagraniczne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

Biuro Maklerskie w liczbach za I półrocze 2025 r.:

- prowadzenie sprzedaży 731 funduszy zarządzanych przez 21 towarzystwa,
- 12 mld zł - wartość aktywów Klientów w funduszach inwestycyjnych dystrybuowanych za pośrednictwem Biura Maklerskiego na koniec czerwca 2025 r.,
- 523 mln zł - wartość certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych w I półroczu 2025 r. dla Klientów Biura Maklerskiego we współpracy z Grupą BNP Paribas (+8% r/r),
- 69 mln zł - łączne przychody z tytułu świadczenia usług maklerskich oraz dystrybucji produktów inwestycyjnych (+19% r/r),
- wzrost aktywów w usłudze zarządzania portfelami dla Klientów Wealth Management o 23% r/r,
- spadek przychodów prowizyjnych z tytułu transakcji giełdowych Klientów Biura Maklerskiego o 5% r/r,
- wyniki z tytułu usług doradztwa inwestycyjnego, jak i zarządzania portfelami wzrosły zdecydowanie powyżej ich indeksów odniesienia (benchmarków).



Tabela 10. Udział Biura Maklerskiego Banku w obrotach na GPW

		30.06.2025		30.06.2024	
		wolumen	udział	wolumen	udział
Akcje	mln zł	2 599,12	0,51%	2 671,91	0,76%
Obligacje	mln zł	299,27	5,57%	153,77	3,25%
Kontrakty	szt.	119 778	0,91%	98 250	0,68%
Certyfikaty inwestycyjne	mln zł	0,15	0,50%	0,11	0,25%
Opcje	szt.	7 822	3,51%	6 880	3,65%
Produkty strukturyzowane	mln zł	89,00	2,59%	187,66	7,79%

Obszar Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Bankowości Korporacyjnej

Charakterystyka obszaru

Obszar Bankowości Korporacyjnej kieruje swoją ofertę do dużych i średnich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego o rocznych przychodach netto ze sprzedaży równych lub większych niż 60 mln zł lub do przedsiębiorstw, w przypadku których zaangażowanie kredytowe Banku wobec Klienta jest większe lub równe 22 mln zł, a także do podmiotów wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych.

Klienci Bankowości Korporacyjnej dzielą się na cztery podstawowe grupy:

- polskie korporacje o rocznych przychodach netto ze sprzedaży od 60 do 600 mln zł lub o zaangażowaniu kredytowym większym bądź równym 22 mln zł (lub w przypadku podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w rolnictwie o zaangażowaniu kredytowym większym bądź równym 50 mln zł),
- Klienci międzynarodowi (spółki należące do międzynarodowych grup kapitałowych),
- największe polskie korporacje o przychodach netto ze sprzedaży powyżej 600 mln zł,
- podmioty sektora publicznego oraz instytucje finansowe.

W ramach powyższych grup funkcjonują podsegmenty Klientów z obszaru Agro i non-Agro.

Obszar Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP) obsługuje trzy główne podsegmenty Klientów:

- Klientów Agro prowadzących pełną sprawozdawczość finansową o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy od 4 do 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym Banku wobec Klienta nie większym niż 22 mln zł. Do tego podsegmentu zaliczane są także grupy producentów rolnych (wobec których zaangażowanie kredytowe Banku nie przekracza 50 mln zł),

- Klientów non-Agro – podsegment, do którego kwalifikowane są podmioty prowadzące pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto ze sprzedaży za poprzedni rok obrotowy od 4 do 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym Banku wobec Klienta nie większym niż 22 mln zł, a także jednostki finansów publicznych z budżetem w wysokości do 100 mln zł. Dodatkowo podsegment ten obejmuje także Kościoły i inne organizacje wyznaniowe oraz ich podmioty zależne,
- Rolników (tj. podmioty gospodarcze prowadzące działalność wytwórczą w rolnictwie) prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, o przychodach netto za poprzedni rok obrotowy mieszczących się w przedziale od 0 do 60 mln zł oraz zaangażowaniu kredytowym nieprzekraczającym 50 mln zł, a także rolników indywidualnych, jeżeli ich zaangażowanie kredytowe znajduje się w przedziale od 4 do 50 mln zł oraz pomiędzy 3 a 4 mln zł, jeśli zabezpieczenie na użytkach rolnych pokrywa mniej niż 50% zaangażowania kredytowego.

Realizacja głównych inicjatyw strategicznych w I półroczu 2025 r.

Bankowość Korporacyjna

INICJATYWA	Nowe podejście do Klienta wykorzystujące siłę i potencjał Grupy
OPIS INICJATYWY	Lider w sektorze Klientów międzynarodowych i w rozwijaniu współpracy z największymi polskimi korporacjami. Unikalne podejście oparte na mocnej pozycji Grupy BNP Paribas, szczególnie w kwestii relacji globalnych i platformy produktowej
OSIĄGNIĘCIA	• umacnianie pozycji Banku na rynku Klientów międzynarodowych (drugie miejsce na rynku pod względem liczby obsługiwanych klientów międzynarodowych) • akwizycja nowych Klientów międzynarodowych przy współpracy z Grupą BNP Paribas • wzrost udziału przychodów ze współpracy z Klientami międzynarodowymi w całości przychodów • wspieranie Klientów w zielonej transformacji poprzez ekosystem produktów i usług w ramach oferty beyond banking zawierającej innowacyjne rozwiązania w obszarze zrównoważonego rozwoju w tym m.in. kalkulator śladu węglowego czy ratingu ESG
KLUCZOWE LICZBY	• wzrost liczby aktywnych Klientów międzynarodowych o 3% r/r (+120 Klientów) • dynamiczny wzrost kredytów dla Klientów Międzynarodowych o 11% r/r • wzrost wartości portfela w ramach zrównoważonego finansowania o 23% r/r

INICJATYWA	Nowy model obsługi Klienta
OPIS INICJATYWY	Transformacja obszaru sprzedaży poprzez udostępnianie Klientom najszerszej oferty rozwiązań samoobsługi oraz zapewnienie scentralizowanej i dedykowanej obsługi posprzedażowej
OSIĄGNIĘCIA	• zwiększenie poziomu automatyzacji i wykorzystania ekosystemu GO Biznes w relacjach z Klientami; nowe funkcjonalności: moduł Kart w GOMobile Biznes, poprawa wydajności natychmiastowych płatności masowych • dla klientów w segmencie polskich korporacji (do 600 mln zł obrotu) - wdrożenie zmiany modelu operacyjnego (w tym m.in. centralizacji funkcji wsparcia) oraz nowego modelu obsługi procesu KYC



INICIJATYWA	Nowy model obsługi Klienta
	dalsza specjalizacja obsługi klientów sektorowych (food & agro, podmioty sektora publicznego), optymalizacja sieci sprzedaży
KLUCZOWE LICZBY	- wzrost liczby aktywnych Klientów o 3% r/r - wzrost wolumenów kredytowych o 5% r/r - wzrost wyniku z tytułu prowizji o 6% r/r

Małe i Średnie Przedsiębiorstwa

INICIJATYWA	Nowy model obsługi Klienta
OPIS INICIJATYWY	Transformacja obszaru sprzedaży poprzez udostępnianie Klientom najszerszej oferty rozwiązań samoobsługi oraz zapewnienie scentralizowanej i dedykowanej obsługi posprzedażowej

INICIJATYWA	Nowy model obsługi Klienta
OSIĄGNIĘCIA	- wzrost wyniku brutto r/r obszaru Bankowości MŚP dzięki utrzymaniu dobrej jakości portfela kredytowego i niskim kosztom ryzyka przy nieznacznym spadku przychodów spowodowanym niższym dochodem odsetkowym - dla Klientów segmentu MŚP: kontynuacja zmian modelu operacyjnego w zakresie wsparcia sprzedaży (m.in. rozwój portfela Klientów cyfrowych), wdrożenie nowego modelu obsługi procesu KYC, centralizacja funkcji wsparcia - specjalizacja obsługi klientów sektorowych, optymalizacja sieci sprzedaży - dalsze zwiększenie skali działania Zespołu Klientów Cyfrowych dedykowanego Klientom preferującym aktywny zdalny kontakt z Bankiem
KLUCZOWE LICZBY	23% Klientów obsługiwanych w Zespole Klienta Cyfrowego

Pozostałe działania linii biznesowych

INICIJATYWA	OSIĄGNIĘCIA	INNOWACYJNE PRODUKTY I USŁUGI	KLUCZOWE LICZBY
CASH MANAGEMENT	- rozwój oferty produktów i usług cash management - kontynuacja prac związanych z migracją do nowego formatu komunikacji w płatnościach XML_ISO20022	- płatności: poprawa wydajności masowych przelewów natychmiastowe Express Elixir - karty: wprowadzenie do oferty nowej prestiżowej karty biznesowej Mastercard Business World Elite oferującej zaawansowane funkcje i korzyści, a jednocześnie dbającej o środowisko (karta wykonana z biodegradowalnego tworzywa) - nowe pakiety produktowe (Classic, Comfort, Premium) zaprojektowane z myślą o różnych potrzebach i etapach rozwoju firm z segmentu MŚP	- wzrost liczby transakcji przychodzących (przelewy przychodzące + wpłaty gotówkowe) o 1% r/r - wzrost wolumenu transakcji przychodzących (przelewy przychodzące + wpłaty gotówkowe) o 2% r/r
E-BANKING	- rozwój ekosystemu GO Biznes: udostępnienie Klientom nowej wersji aplikacji mobilnej GOMobile Biznes z nową funkcjonalnością - modułem kartowym do obsługi kart debetowych, multiwalutowych, obciążeniowych i kredytowych - zwiększenie poziomu automatyzacji i wykorzystania ekosystemu GO Biznes w relacji z Klientami	- w ramach GOMobile Biznes uruchomiono nowy moduł Kart. (lista kart, szczegóły karty, historia transakcyjna, zarządzanie kartami). Klienci mogą od teraz zarządzać kartami bezpośrednio z aplikacji. Moduł Karty umożliwia: - przeglądanie listy kart, transakcji dokonanych kartą, dostępnych limitów - zarządzanie kartą (aktywacja karty, zablokowanie karty, ustawienie kodu PIN itp.)	wzrost użytkowników bankowości mobilnej o 16% r/r
CYKL ŻYCIA KLIENTA	kontynuacja automatyzacji procesów onboardingowych i post-sprzedażowych	dalsze rozszerzenie zakresu Klientów kwalifikujących się do w pełni cyfrowego onboardingu (zwiększenie liczby krajów objętych zdalnym onboardingiem)	60% Klientów korporacyjnych i 37% Klientów MŚP pozyskanych w ramach w pełni cyfrowego procesu onboardingu w I połowie 2025



INICIATYWA	OSIĄGNIĘCIA	INNOWACYJNE PRODUKTY I USŁUGI	KLUCZOWE LICZBY
		• znaczny wzrost wykorzystania w pełni cyfrowego samoobsługowego wniosku o kartę debetową dla nowego użytkownika • usprawnienia w procesie zamykania rachunku • automatyzacja płatności zagranicznych	
FINANSOWANIE KLIENTÓW FIRMOWYCH	• kontynuacja usprawnień w procesie kredytowym poprzez dalszy rozwój zautomatyzowanego workflow kredytowego, który wspierał wzrost akcji kredytowej i zwiększanie aktywów przy optymalnym poziomie ryzyka kredytowego • rozszerzenie wdrożenia procesu kredytowego dla Klientów MŚP z wykorzystaniem automatycznego silnika decyzyjnego na wszystkie Centra Klientów MŚP • wdrożenie zmian regulacyjnych i zmian w procesach sprzedażowych wynikających z dyrektywy CRR3	• zmiany w workflow kredytowym dla Klientów MŚP, w tym również rolników indywidualnych oraz dla Klientów Korporacyjnych (z wyłączeniem procesu kredytowego dla finansowania specjalistycznego) • wdrożenie w kwietniu automatycznego importu rocznych sprawozdań finansowych firm z eKRSu do systemów banku • zmiany i automatyzacje w eWniosku kredytowym	• ponad 5 tys. decyzji kredytowych podjętych w nowym procesie kredytowym oraz 30,3 tys. zleceń do administracji kredytowej • 1,4 tys. sprawozdań finansowych pozyskanych automatycznie z eKRS i opublikowanych wewnętrznie (zweryfikowanych i dopuszczonych jako źródło dla dalszych procesów wewnętrznych)

Obszar Food & Agro

Charakterystyka obszaru

BNP Paribas Bank Polska S.A. (Bank) dla sektora rolno-spożywczego posiada kompleksową ofertę produktową, w tym: rachunki bieżące, lokaty terminowe, kredyty oraz ubezpieczenia dla rolników (dobrowolne i obowiązkowe).

Klienci Mikro oraz Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw

W zakresie działalności kredytowej oferta Banku obejmuje kredyty:

- obrotowe, m.in. kredyt w rachunku bieżącym zabezpieczony hipoteką - Agro Ekspres oraz kredyt z gwarancją BGK i dopłatami do oprocentowania,
- inwestycyjne dla rolników oraz firm Agro, m.in. Agro Progres, Unia+ (na współfinansowanie projektów unijnych),
- preferencyjne z dopłatą do oprocentowania lub częściową spłatą kapitału (dzięki umowie z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa).

Poza własną ofertą, Bank we współpracy z firmami zewnętrznymi przygotowuje oferty dedykowane dla rolników dotyczące usług dodatkowych, takich jak ubezpieczenia Generali Agro oraz prowadzi kampanie sprzedażowe.

Klienci Bankowości Korporacyjnej

Działania Banku dla Klientów Bankowości Korporacyjnej koncentrują się na:

- rozwoju biznesu poprzez wykorzystanie unikalnej wiedzy oraz precyzyjne rozumienie całego łańcucha wartości sektora (rolnik, przetwórcą, dystrybutor, konsument) oraz ekosystemu sektora (otoczenie makro, polityka, technologia, handel międzynarodowy, dostawcy, odbiorcy), w tym rozwój finansowania cross-segmentowego (value chain financing),
- przygotowywaniu analiz sektorowych, w tym zmian trendów branży,
- inicjowaniu współpracy z Grupą BNP Paribas w obszarze Klientów sektora rolno-spożywczego,
- rekomendacjach sektorowych dla istotnych transakcji kredytowych (pozycjonowanie firmy w branży i grupie rówieśniczej),
- prowadzeniu i rozwoju platformy Agronomist dostarczającej rzetelnej wiedzy i użytecznych narzędzi dla cyfrowej i zrównoważonej transformacji sektora rolno-spożywczego.



Realizacja głównych inicjatyw strategicznych w I półroczu 2025 r.

INICJATYWA	Agronomist – nowatorski sposób budowy relacji i dzielenia się wiedzą
OPIS INICJATYWY	Stworzenie portalu dla rolników i przedsiębiorców z branży Food & Agro (F&A) pragnących rozwijać się zgodnie z trendami rynkowymi. Dostarczanie wiedzy i narzędzi wspierających zarówno transformację w stronę zrównoważonego rolnictwa, jak i transformację cyfrową. Zawartość portalu obejmuje cały łańcuch wartości F&A ze specjalnym uwzględnieniem lokalnych społeczności
OSIĄGNIĘCIA	Unikatowe na rynku narzędzia i funkcjonalności, które odpowiadają na potrzeby podmiotów działających w sektorze rolno-spożywczym: • Agroemisja - kalkulator emisji gazów cieplarnianych z poziomu gospodarstwa dla produkcji mleczarskiej, zwierzęcej oraz roślinnej z uwzględnieniem jej śladu wodnego • Regagri Explorer - profesjonalne narzędzie do szacowania poziomu absorpcji CO₂ w glebie, • kalkulator azotowy czy rolniczy serwis pogodowy z alertami SMS • Kredytomat – prosta i przyjazna wyszukiwarka oferty bankowej ułatwiająca dobór produktów najbardziej dopasowanych do potrzeb związanych z prowadzeniem gospodarstwa rolnego • Materiały ESG – przygotowanie oraz publikacja materiałów związanych z raportowaniem wpływu środowiskowego i społecznego zgodnie z dyrektywą CSRD dla łańcucha wartości produkcji żywności • PULS AGRO – materiały wideo przygotowywane wspólnie z ekspertami o obecnej sytuacji na polach w różnych regionach Polski
KLUCZOWE LICZBY	W I półroczu 2025 r.: • 120 tys. unikalnych użytkowników odwiedzających portal • 308 tys. wejść

INICJATYWA	Znajomość Klienta podstawą budowania z nim dochodowych relacji i zwiększania jego satysfakcji
OPIS INICJATYWY	Dalsza, oparta na branżowym know-how ekspansja w obszarze łańcucha wartości produkcji żywności. Dopasowany model obsługi dla obecnych i przyszłych kluczowych Klientów z branży F&A. Usprawnienia w procesie kredytowym
OSIĄGNIĘCIA	• analizy rynków i wybranych podsektorów branży rolno-spożywczej, organizacja sesji na temat poszczególnych obszarów rynku żywności dla klientów i prospektów • opracowanie i publikacja przeglądów branż segmentu rolno-spożywczego do szerokiego wykorzystania stronie biznesu oraz ryzyka kredytowego • analizy oraz publikacje w odniesieniu do implikacji rynkowych wojny w Ukrainie • aktywny i merytoryczny udział w licznych wydarzeniach ogólnogospodarczych i branżowych, bliska współpraca z szeregiem organizacji z sektora rolno-spożywczego
KLUCZOWE LICZBY	• wzrost średniorocznego salda depozytów rolników o 4,8% r/r

Pozostałe działania linii biznesowej

Kredyty inwestycyjne z gwarancją Agromax - w sierpniu 2024 r. oferta Banku została poszerzona o kredyt z dotacją na spłatę odsetek, zabezpieczony gwarancją Agromax z Funduszu Gwarancji Rolnych Plus (FGR Plus). To finansowanie jest dostępne dzięki umowie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, która pozwala nam pośredniczyć w udzielaniu wsparcia ze środków publicznych przewidzianych w Planie Strategicznym dla Wspólnej Polityki Rolnej na lata 2023-2027.

W 2025 r. zostały wprowadzone następujące zmiany w tym produkcie:

- W marcu uruchomiliśmy finansowanie inwestycji realizowanych przez producentów trzody chlewnej z zabezpieczeniem gwarancją Agromax oraz preferencyjnymi warunkami dotacji na spłatę odsetek. Dotyczy to Klientów, którzy będą realizowali inwestycje polegające m.in. na budowie, rozbudowie, modernizacji chlewni oraz jej wyposażenia. Wskazani Klienci będą mogli otrzymać dopłatę, przez 4 kolejne lata od dnia uruchomienia kredytu w wysokości:
 - 100% przez pierwsze dwa lata, max. 8 p.p.,
 - 50% przez kolejne dwa lata, max. 4 p.p.

Taka sama wysokość dopłaty zostanie zastosowana również w przypadku finansowania obrotowego, które jest powiązane z inwestycją.

- W czerwcu rozszerzyliśmy możliwość stosowania kredytu z gwarancją Agromax i dotacją na spłatę odsetek o producentów powiązanych z produktem rolnym (np. piekarnie, producenci słodczy, makaronów, dań gotowych), oraz przedsiębiorstwa, świadczące usługi dla rolnictwa lub leśnictwa.

Sprzedaż Gwarancji FGR Plus do dnia 30 czerwca 2025 r. plasuje Bank na pierwszym miejscu wśród wszystkich banków mających ten produkt w ofercie. Nasz udział w rynku wynosi ponad 40%.

Ubezpieczenia – cross-sell

Wiosenna kampania sprzedażowa ubezpieczeń upraw z dopłatami do składki z budżetu państwa w I połowie 2025 r. (marzec-czerwiec):

- liczba zawartych polis – 2,9 tys. (+8% r/r),
- składka płatna przez Klienta (bez dopłaty) – 13,4 mln zł (+9% r/r).



Współpraca z Polską Federacją Hodowców Bydła i Producentów Mleka

Polska Federacja Hodowców Bydła i Producentów Mleka (PFHBiPM, Federacja) jest branżową organizacją o charakterze ogólnopolskim, zrzeszającą w swoich szeregach ponad 11 tys. członków. Są to hodowcy indywidualni, gospodarstwa państwowe, spółki Skarbu Państwa i prywatne, gospodarstwa spółdzielcze i dzierżawione.

Jako Bank od wielu lat współpracujemy Federacją, a dzięki podpisanej w 2025 r. umowie o współpracy, mamy możliwość dotrzeć z ofertą i nawiązać kontakty z jeszcze większą grupą hodowców.

W ramach umowy:

- prowadzimy działania promocyjno-reklamowe, m.in. logotyp Banku na stronie PFHBiPM oraz w jubileuszowym albumie, dedykowany mailing do bazy kontaktowej PFHBiPM, banery reklamowe oraz artykuły sponsorowane na portalu holstein.pl,
- przedstawiciele Banku mają możliwość uczestniczenia w spotkaniach i konferencjach oraz organizacji stoisk reklamowych m.in. uczestniczyliśmy, jako Platynowy Partnerem jubileuszu 30-lecia Federacji, w 10 regionalnych konferencjach z producentami mleka - Mleczne Laury. Z tej okazji przygotowana została oferta promocyjna dla wyróżnionych rolników – 0% prowizji przygotowawczej na wybrane kredyty związane z prowadzoną działalnością rolniczą.

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej

Charakterystyka obszaru

Obszar Bankowości Korporacyjnej i Instytucjonalnej (Corporate and Institutional Banking, Obszar Bankowości CIB) udostępnia szeroką ofertę produktową skierowaną zarówno do największych polskich przedsiębiorstw jak i średniej wielkości spółek. Poprzez Departament Usług Powierniczych oferta adresowana jest także do firm ubezpieczeniowych oraz funduszy emerytalnych i inwestycyjnych.

Obszar Bankowości CIB dostarcza Klientom kompleksowe rozwiązania Grupy BNP Paribas z zakresu finansowania oraz zarządzania ryzykiem, w tym:

- doradztwo w zakresie fuzji i przejęć oraz restrukturyzacji,
- doradztwo i aranżacja transakcji na rynkach kapitałowych,
- aranżacja transakcji na rynkach walutowych i pieniężnych,
- finansowanie działalności bieżącej przedsiębiorstw,
- finansowanie przejęć oraz projektów inwestycyjnych,
- zarządzanie przepływami pieniężnymi, płynnością finansową oraz optymalizacja kapitału obrotowego,

- sprzedaż produktów rynków finansowych, zabezpieczających ryzyka walutowe, stopy procentowej oraz zmian cen towarów.

Ponadto, realizowane są zadania z zakresu zarządzania ryzykiem rynkowym w księdze handlowej, kwotowania cen instrumentów rynku walutowego i instrumentów rynku stopy procentowej (w tym transakcji na rynku instrumentów pochodnych), a także ustalanie obowiązującej w Banku tabeli kursów walut oraz strukturyzacja i zarządzanie ryzykiem związanym z oferowaniem przez Bank produktów strukturyzowanych.

Realizacja głównych inicjatyw strategicznych w I półroczu 2025 r.

INICIATYWA	Nowe podejście do Klienta wykorzystujące siłę i potencjał Grupy
OPIS INICIATYWY	Lider w sektorze Klientów międzynarodowych i w rozwijaniu współpracy z największymi polskimi korporacjami. Unikalne podejście oparte na mocnej pozycji Grupy BNP Paribas, szczególnie w kwestii relacji globalnych i platformy produktowej.
OSIĄGNIĘCIA	• wzrost cross-sell na Klientach międzynarodowych poprzez działania sprzedażowe mające na celu decentralizację kompetencji w zakresie zarządzania ryzykami rynkowymi • wykorzystanie pozycji Grupy BNP Paribas i rozwój relacji globalnych skutkujący bliższą współpracą z Klientami międzynarodowymi • wzrost zainteresowania usługami dostarczanych przez platformę Kantox (narzędzia do automatyzacji zarządzania ryzykiem walutowym)
KLUCZOWE LICZBY	• znaczący wzrost wolumenu transakcji realizowanych poprzez kanały elektroniczne (+18% r/r) • znaczący wzrost NBI na transakcjach realizowanych poprzez kanały elektroniczne (+17% r/r)

INICIATYWA	Nowy model obsługi Klienta
OPIS INICIATYWY	Transformacja obszaru sprzedaży poprzez udostępnianie Klientom najszerszej oferty rozwiązań samoobsługi oraz zapewnienie scentralizowanej i dedykowanej obsługi posprzedażowej.
OSIĄGNIĘCIA	• zmiany w sieci sprzedaży, dopasowujące jej strukturę do ewoluującego modelu obsługi Klientów korporacyjnych oraz do specyfiki prowadzonego biznesu
KLUCZOWE LICZBY	• wzrost liczby aktywnych Klientów (+3% r/r) • wzrost wolumenu transakcji realizowanych w aplikacji FX Pl@net (+18% r/r)

Pozostała działalność bankowa

Pozostała działalność bankowa BNP Paribas Bank Polska S.A. (dalej: Bank) jest operacyjnie prowadzona głównie w ramach Pionu Zarządzania Aktywami i Pasywami (dalej: Pion ALM Treasury). Zadaniem Pionu ALM Treasury jest zapewnienie właściwego i stabilnego poziomu finansowania umożliwiającego bezpieczne prowadzenie działalności przez Bank przy



jednoczesnym spełnieniu norm przewidzianych prawem, jak również ograniczanie wrażliwości wyniku odsetkowego Banku na zmienność rynkowych stóp procentowych.

Pion ALM Treasury łączy w sobie funkcję linii biznesowej oraz centrum kompetencyjnego odpowiadającego za zarządzanie:

- ryzykiem stóp procentowych,
- bieżącą i strukturalną płynnością Banku,
- strukturalnym ryzykiem walutowym,
- wewnętrznymi cenami transferowymi dla wszystkich produktów depozytowo-kredytowych oferowanych przez Bank (w tym także ich wyznaczaniem).

Zadania realizowane w Pionie ALM Treasury obejmują zarówno aspekt ostrożnościowy (przestrzeganie regulacji zewnętrznych oraz zarządzeń wewnętrznych), jak również optymalizacyjny (zarządzanie kosztem finansowania oraz generowanie wyniku z zarządzania pozycjami bilansu Banku).

Jednym z kluczowych mechanizmów zarządzania ryzykiem w Banku jest systemowy transfer ryzyk strukturalnych ze wszystkich linii biznesowych do Pionu ALM Treasury. Ryzyka strukturalne to: ryzyka walutowe, płynności i stopy procentowej w księdze bankowej. Pion ALM Treasury centralnie zarządza tymi ryzykami. Transfer ryzyka realizowany jest przede wszystkim w ramach systemu cen transferowych, który odzwierciedla strategię finansowania działalności Banku i rozwoju bilansu Banku.

Główne obowiązki Pionu ALM Treasury obejmują gwarantowanie: zrównoważonej pozycji płynnościowej przy równoczesnej optymalizacji kosztów finansowania działalności Banku oraz właściwej struktury aktywów i pasywów, w tym wrażliwości na zmiany stóp procentowych. Pozostałe funkcje Pionu ALM Treasury to:

- zarządzanie wewnętrznym systemem cen transferowych,
- analizowanie bilansu,
- modelowanie oraz monitorowanie ryzyka płynności i stóp procentowych dla księgi bankowej,
- emisja papierów dłużnych Banku,
- organizowanie długoterminowych linii kredytowych,
- pozyskiwanie źródeł finansowania,
- współpraca z liniami biznesowymi, które wspierają zrównoważony rozwój,
- koordynowanie transakcji sekurytyzacji portfela kredytów Klientów niebankowych,
- organizacja prac Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO).

Bank na bieżąco dostosowuje wewnętrzne modele zachowania produktów mające wpływ na profile ryzyka stóp procentowych i płynności Banku. Pion ALM Treasury współpracuje z liniami biznesowymi poprzez regularnie organizowane spotkania i konsultacje w celu optymalizacji struktury produktowej Banku i utrzymania zyskowności Banku na maksymalnym możliwym poziomie w aktualnych warunkach makroekonomicznych.

Współpraca z instytucjami finansowymi

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 1 tys. banków, w tym posiadał w innych bankach 63 rachunki NOSTRO dla 21 głównych walut.

Bank prowadzi 46 rachunków loro wyłącznie w PLN dla banków zagranicznych z Grupy BNP Paribas. Rachunki LORO prowadzone w księgach Banku stanowią zewnętrzne źródło pozyskiwania bezkosztowych środków obrotowych na potrzeby operacyjne Banku. Za pośrednictwem tych rachunków realizowane są przede wszystkim transfery klientowskie oraz transfery typu bank-to-bank.

W I półroczu 2025 r. Bank kontynuował współpracę z innymi krajowymi i zagranicznymi instytucjami finansowymi, z brokerami i bankami, która umożliwiła zawieranie szerokiego spektrum transakcji skarbowych i depozytowych. Zawarto kilka umów z nowymi i już współpracującymi kontrahentami z tych segmentów oraz podjęto kroki w kierunku wprowadzenia nowych umów, zgodnie z rekomendacjami ISDA i ZBP.

Kanały dystrybucji

Placówki Banku

Na 30 czerwca 2025 r. Bank posiadał 358 centrów Klienta (w tym 9 placówek partnerskich). Sieć centrów Klienta uzupełniało 16 Centrów Wealth Management.

W 179 centrach Klienta (w tym w 1 placówce partnerskiej) obsługa gotówkowa realizowana była wyłącznie w urządzeniach samoobsługowych.

Wszystkie centra Klienta Banku posiadają Certyfikat OK SENIOR®, co potwierdza, iż Klienci seniorzy (60+) obsługiwani są w placówkach w sposób bezpieczny, zrozumiały i przystępny; a 143 placówki posiadają Certyfikat „Obiekt bez barier”, wydawany przez Fundację Integracja za dobre praktyki obsługi osób z niepełnosprawnościami.

W I półroczu 2025 r. sieć sprzedaży w obszarze Bankowości Korporacyjnej i MŚP tworzyły:

- Pion Klientów Strategicznych (Strategic Clients), zorganizowany w strukturze centrali, który odpowiada za relacje z Klientami międzynarodowymi, największymi polskimi korporacjami (o przychodach netto ze sprzedaży powyżej 600 mln zł) oraz instytucjami finansowymi i wybranymi podmiotami sektora publicznego,
- Pion Klientów MŚP i Korporacyjnych, który zarządza regionalną siecią sprzedaży dla Klientów Korporacyjnych o przychodach netto ze sprzedaży od 60 do 600 mln zł (Commercial Clients) oraz regionalną siecią sprzedaży dla Klientów MŚP. W ramach tego Pionu sieć sprzedaży:



- dla Klientów Korporacyjnych tworzą dwa Regiony Bankowości Korporacyjnej: Wschodni i Zachodni skupiające łącznie 10 Centrów Bankowości Korporacyjnej w największych miastach
- dla Klientów MŚP tworzą dwa Regiony Bankowości MŚP: Wschodni i Zachodni skupiające łącznie 19 wyspecjalizowanych Centrów Biznesowych MŚP, w miastach o największym potencjale gospodarczym.

W ramach Pionu Klientów MŚP i Korporacyjnych funkcjonuje również utworzony od stycznia 2024 r. Departament Klientów Sektorowych, który odpowiada za relacje z Klientami sektora rolnego, firmami sektora publicznego i klientami innowacyjnymi oraz Zespół Klientów Cyfrowych, który rozwija współpracę z Klientami preferującymi zdalną obsługę z wykorzystaniem kanałów bankowości internetowej i mobilnej.

Taka struktura sieci sprzedaży umożliwia większą specjalizację w obsłudze różnych grup klientów i przez to wpływa na poprawę jakości oferowanych produktów i usług i ich lepsze dopasowanie do specyficznych potrzeb Klientów w szczególności dla firm z sektora rolnego i publicznego.

Model obsługi Klientów Korporacyjnych i MŚP w Banku jest modelem relacyjnym. Jego istotą jest indywidualna obsługa i opieka ze strony Doradcy, który jest odpowiedzialny za całość relacji i współpracy Klienta z Bankiem. Ponadto, aby w pełni sprostać potrzebom Klientów, w ramach szerokiej oferty produktów i usług Banku, dedykowane zespoły specjalistów oferują wysoki standard obsługi sprzedaży i doradztwa produktowego, opartego na wiedzy i doświadczeniu z zakresu cash management, treasury, leasingu, faktoringu oraz obsługi i finansowania handlu.

Ważnym elementem dostępu do oferowanych produktów i usług są nowoczesne systemy bankowości internetowej i mobilnej oferowane w ramach ekosystemu GO Biznes dedykowanemu dla Klientów MŚP i Korporacyjnych.

Kanały dystrybucji sieci sprzedaży dopełnia obsługa posprzedażowa Klientów, która świadczona jest poprzez dedykowane Biura Obsługi Klientów.

Współpraca z pośrednikami

Na koniec czerwca 2025 r. w Pionie Bankowości Detalicznej i Biznesowej Bank współpracował w zakresie akwizycji produktów bankowych w oparciu o:

- umowy outsourcingowe - z 14 zewnętrznymi pośrednikami outsourcingowymi, 1 pośrednikiem outsourcingowym działającymi na wyłączność Banku oraz z 8 partnerami franczyzowymi,
- umowy marketingowe - z 103 kontrahentami.

Natomiast w Pionie Rozwoju Sprzedaży B2C zakresie akwizycji produktów bankowych Bank współpracował, w oparciu o umowy outsourcingowe, z 17 zewnętrznymi pośrednikami.

Sieć bankomatów i wpłatomatów

Na 30 czerwca 2025 r. w centrach Klienta Banku działały:

- 592 urządzenia dwufunkcyjne realizujące wpłaty i wypłaty zbliżeniowe kartami Banku oraz z użyciem kodu BLIK, a także wypłaty gotówki przy użyciu Google Pay i Apple Pay oraz
- 1 bankomat obsługujący tylko standardowe wypłaty i transakcje udostępnione przez systemy VISA i Mastercard.

Dodatkowo poza centrami Klienta Banku działało 10 urządzeń dwufunkcyjnych oraz 2 bankomaty.

Obszar operacji i wsparcia biznesu

Realizacja głównych inicjatyw strategicznych w I półroczu 2025 r.

INICIATYWA	Doskonałość procesowa
OPIS INICIJATYWY	Optymalizacja, automatyzacja i cyfryzacja wszystkich kluczowych procesów, wzmacniając w ten sposób jakość obsługi Klienta i efektywność kosztową. Rozwijanie proces mining wspierającego właścicieli procesów w zarządzaniu procesami. Krzewienie kultury Lean i nieustannego doskonalenia procesów poprzez stworzenie dedykowanego programu szkoleń i społeczności Lean
OSIĄGNIĘCIA	• doskonalenie efektywności procesowej, wdrożenie modelu opartego na dashboardach wynikowych oraz narzędzi zwiększających efektywność procesową (Kaizen, Problem Solving) dzięki Nowemu Modelowi Operacyjnemu wspierającemu strategię Banku. Koncentracja na mierzalnej wartości dostarczanej dla Klienta, dzięki organizacji pracy w kręgach produktowo/procesowych oraz konsolidacji obszaru operacyjnego zarządzania bezpieczeństwem finansowym Klientów • wdrożenie rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji usprawniających operacyjną obsługę procesów - modele klasyfikujące i ekstrahujące dane z dokumentów dostarczanych przez Klientów, zwiększających efektywność kosztową oraz zasobową • wzrost automatyzacji dzięki wdrożeniom robotyzacji procesów Banku zwiększający efektywność: m.in. w procesach detalicznych i korporacyjnych • wdrożenie nowego narzędzia do zarządzania przebiegiem prac i monitoringu efektywności • optymalizacja portfela obsługiwanych produktów w Banku – rozpoczęcie prac nad ograniczeniem liczby produktów detalicznych oraz korporacyjnych • wdrożenie kultury ciągłego doskonalenia obszaru poprzez rozwój kompetencji leanowych, eliminujących marnotrawstwa w codziennej pracy i zwiększających poziom efektywności procesowej • zaawansowane prace wdrożeniowe narzędzia do obsługi platformy zakupowo-księgowej
KLUCZOWE LICZBY	• wzrost multiskillingu pracowników (nabywanie nowych umiejętności i funkcji oraz poszerzanie już nabytych poprzez rozwijanie zakresu i poziomu kompetencji) - 40% pracowników multiskillingowych • 245 aktywnych robotów, 22 nowe wdrożenia w I połowie 2025 r. • zwiększenie efektywności operacyjnej o 5% r/r



Podmioty Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.

BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: BNPP TFI, Towarzystwo) działa w sektorze usług finansowych od 1992 r., wcześniej funkcjonując na polskim rynku kapitałowym jako dom maklerski.

BNPP TFI prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi, a także pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych.

W I połowie 2025 r. miały miejsce następujące, istotne zdarzenia w działalności Towarzystwa:

- wzrost aktywów w zarządzaniu o 29% r/r;
- największą popularnością w ofercie TFI cieszyły się subfundusze: BNPP Papierów Dłużnych Krótkoterminowych Skarbowych (napływy netto w wysokości 285 mln zł) i BNP Paribas Obligacji Skarbowych (napływy netto w wysokości 71,5 mln zł).

Na 30 czerwca 2025 r. Towarzystwo zarządzało następującymi funduszami o łącznej wartości 8 905 mln zł:

- BNP Paribas FIO – rozpoczął działalność w marcu 2016 r. W skład tego funduszu wchodzi 7 subfunduszy (w tym dwa subfundusze stosujące politykę inwestycyjną opartą o zasady ESG) o zróżnicowanej polityce inwestycyjnej, które umożliwiają Klientom inwestowanie w różne klasy aktywów zarówno na rynku lokalnym, jak i globalnym. W ramach BNP Paribas FIO dostępne są również Indywidualne Konto Emerytalne: BNP Paribas - IKE oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego: BNP Paribas - IKZE. Wartość aktywów funduszu na 30 czerwca 2025 r. wyniosła 1 517,2 mln zł.
- BNP Paribas Parasol SFIO – w ramach funduszu wydzielonych jest 9 subfunduszy w tym 6 subfunduszy stosujących politykę inwestycyjną opartą o zasady ESG. Wartość aktywów funduszu na 30 czerwca 2025 r. wyniosła 2 376,5 mln zł.
- BNPP FIO – utworzony w 2005 r. W skład tego funduszu wchodzi 3 subfundusze (w tym jeden subfundusz stosujący politykę inwestycyjną opartą o zasady ESG). Wartość aktywów funduszu na 30 czerwca 2025 r. wyniosła 4 512,7 mln zł.
- BNP Paribas PPK SFIO – utworzony w celu zaoferowania Klientom pracowniczych planów kapitałowych, z wydzielonymi 9 subfunduszami (tzw. zdefiniowanej daty). Wartość aktywów funduszu na 30 czerwca 2025 r. wyniosła 498,9 mln zł.
- BNP Paribas Premium SFIO w likwidacji – utworzony w lipcu 2014 r., z wydzielonymi 4 subfunduszami. Zarządzanie funduszem zostało przejęte w wyniku połączenia z Riviera TFI.
- FWR Selektywny FIZ w likwidacji – utworzony w maju 2014 r., zarządzanie funduszem zostało przejęte w wyniku połączenia z Riviera TFI.

BNPP TFI współpracuje z Bankiem w zakresie dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy oferowanych przez Towarzystwo na podstawie umowy zawartej pomiędzy Biurem Maklerskim Banku a Towarzystwem.

W I połowie 2025 r. Towarzystwo zanotowało napływy netto środków w wysokości 407,9 mln zł.

Tabela 11. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

w tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Suma bilansowa	55 289	48 992	47 911
Inwestycje długoterminowe	507	509	493
Kapitał własny, w tym:	36 121	38 886	34 339
wynik finansowy netto	5 581	8 465	3 948

BNPP TFI posiada kapitał zakładowy w wysokości 16 692,9 tys. zł podzielony na 695 538 akcji o wartości nominalnej 24 zł każda. Poziom kapitałów własnych na 30 czerwca 2025 r. wyniósł 36,1 mln zł i jest wystarczający dla bezpiecznego prowadzenia bieżącej działalności.

Spółka osiągnęła w I półroczu 2025 r. wynik finansowy netto w wysokości 5,6 mln zł (wobec zysku 3,9 mln zł I półroczu w 2024 r.).

BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.

BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. (dalej: Spółka) we współpracy z Bankiem oferuje Klientom z segmentów mikroprzedsiębiorstw, Personal Finance, MŚP i Klientów korporacyjnych pełen wachlarz produktów leasingowych. Od 2018 r., na podstawie decyzji Zarządu Banku, Spółka przejęła rolę jedyne go podmiotu w Grupie Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska, który świadczy usługi leasingu dla Klientów ww. segmentów, co roku dynamicznie zwiększając skalę prowadzonej działalności.

Tabela 12. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o.

w tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Suma bilansowa	7 171 957	7 207 866	7 016 791
Inwestycje długoterminowe*	6 885 185	6 939 722	6 788 289
Kapitał własny, w tym:	134 209	109 900	103 306
wynik finansowy netto	24 308	25 741	19 146

* należności z tytułu udzielonego finansowania



Pierwsze półrocze 2025 r. było dla Spółki kontynuacją wyzwań sprzedażowych z roku poprzedniego. Bardzo dobre wyniki odnotował w szczególności segment mikroprzedsiębiorstw, realizując istotnie wyższą sprzedaż w stosunku do I połowy 2024 r. W Personal Finance, po dobrym początku roku, w kolejnych miesiącach zaobserwowano widoczne obniżenie dynamiki sprzedaży. W segmencie Klientów korporacyjnych oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw zanotowano zauważalny spadek wolumenu sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu 2024 r., natomiast pod koniec I połowy 2025 r. pojawiły się pierwsze sygnały ożywienia dynamiki w Segmencie Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

Portfel sfinansowanych aktywów na koniec czerwca 2025 r. osiągnął poziom 6,9 mld zł (wzrost o 1% w porównaniu do czerwca 2024 r.). W I półroczu 2025 r. spółka zawarła 10 tys. nowych umów na kwotę 1 607 mln zł (spadek wolumenowy o 24% r/r) i odnotowała zysk netto w wysokości 24 308 tys. zł, konsekwentnie zwiększając poziom kapitałów własnych.

W tym samym czasie koszty administracyjne Spółki pozostały na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie 2024 r. pomimo inflacji, która to wpływa na koszty osobowe oraz koszty dostawców zewnętrznych. Na dobre zarządzanie kosztami ma wpływ konsekwentna realizacja przez Spółkę strategii zwiększania efektywności. Ryzyko kredytowe portfela jest stabilne, generując obciążenie dla wyniku finansowego poniżej prognoz. W I półroczu 2025 r. jakość portfela kredytowego pozostawała bardzo dobra, pomimo nadal wysokich stóp procentowych i zmniejszonej zdolności Klientów do regulowania należności.

Początkowo działalność Spółki finansowana była przez BNP Paribas S.A. w Paryżu. W grudniu 2021 r. podpisana została dodatkowo umowa kredytowa z BNP Paribas Bank Polska S.A. na kwotę 1 mld zł. W listopadzie 2023 r. podpisany został aneks zwiększający limit do kwoty 2,5 mld zł, a następnie w lipcu 2024 r. do 3,5 mld zł. Ponadto, w czerwcu 2021 r. Spółka podpisała umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę finansowania w wysokości 200 mln EUR wykorzystując całą dostępną linię wraz z końcem 2024 r. Obecnie finalizowane są negocjacje z EBI w sprawie uruchomienia kolejnej nieodnawialnej linii kredytowej oraz zwiększenia limitu w BNP Paribas Bank Polska S.A.

Tabela 13. Struktura finansowania BNP Paribas Leasing Services Spółka z o.o. na 30.06.2025 r.

w mln	kwota w PLN	PLN	EUR
BNP Paribas S.A.	3 189	1 011	513
BNP Paribas Bank Polska S.A.	2 934	2 805	30
BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce	275	275	-
Europejski Bank Inwestycyjny	506	473	8

BNP Paribas Group Service Center S.A.

Na obszary działalności biznesowej BNP Paribas Group Service Center S.A. składają się:

- świadczenie usług IT w zakresie rozwoju aplikacji i systemów bankowo-finansowych oraz wsparcie IT na rzecz podmiotów z Grupy BNP Paribas,
- świadczenie usług najmu sprzętu elektronicznego dla Klientów indywidualnych,
- kompleksowa obsługa programów lojalnościowych dla podmiotów powiązanych z Bankiem oraz dla Klientów Banku,
- świadczenie usług marketingowych na zlecenie Banku dla pracowników partnerów Banku, Klientów lub pracowników Banku,
- opracowywanie modeli scoringowych oraz ich weryfikacja i monitorowanie na rzecz podmiotów z Grupy BNP Paribas,
- świadczenie usług pośrednictwa finansowego poprzez platformę mamgo.pl gdzie udostępnione są produkty finansowe spółek z Grupy BNP Paribas skoncentrowane na finansowaniu samochodów dla klientów indywidualnych i firmowych,
- świadczenie usług pomocniczych do czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego, polegających na administrowaniu i wykonywaniu umów grupowego ubezpieczenia zawartych przez Bank,
- świadczenie usług agencyjnych w zakresie usług ubezpieczeniowych.

Tabela 14. Podstawowe dane finansowe BNP Paribas Group Service Center S.A.

w tys. zł	30.06.2025*	31.12.2024	30.06.2024
Suma bilansowa	73 620	71 504	69 713
Inwestycje długoterminowe	50 069	50 527	35 000
Kapitał własny, w tym:	59 852	56 854	55 223
wynik finansowy netto	2 998	4 123	2 492

* dane nie audytowane



Filar POSITIVE

Opis filaru

Bank chce być liderem zrównoważonych finansów, rozwijając ofertę produktów i usług dla wszystkich linii biznesowych. Celem Banku jest ich dynamiczna sprzedaż, prowadząca do wzrostu udziału zrównoważonego finansowania z 4,5% na koniec 2021 r. do 10,0% w 2025 r. Cel został osiągnięty w 2023 r., a na koniec czerwca 2025 r. udział ten wyniósł 12,3%. Bank wdraża najwyższe standardy zarządzania ryzykiem ESG i konsekwentnie poprawia profil ryzyka ESG portfela kredytowego. Ponadto Bank mierzy i ogranicza ślad węglowy swojego portfela poprzez wsparcie Klientów w ich transformacji. Bank dąży również do zmniejszenia zużycia zasobów oraz wdrożenia odpowiedzialnych praktyk zakupowych. Do 2025 r. Bank planuje zredukować emisję CO₂ z działalności operacyjnej o 55% (vs 2019 r.) oraz zużycie papieru o 80% (vs 2019 r.).

W relacji z Klientami dominuje odpowiedzialność, dostępność, transparentność i etyka. Nadrzędnym celem jest, aby Klient kupował świadomie to, czego potrzebuje oraz nie był zaskakiwany ukrytymi zapisami w umowach. Nasze Centra Klienta będą nadal modernizowane tak, by spełniać szczególne potrzeby osób starszych i z niepełnosprawnościami. Zakładamy, że 50% sieci otrzyma certyfikat „Obiekt bez barier” do końca 2025 r. Bank nie planuje wprowadzać rozwiązań, które wymuszałyby rezygnację z wizyt Klientów w placówkach. Będzie natomiast aktywnie wspierał Klientów w transformacji cyfrowej.

Kontynuowane będzie zaangażowanie na rzecz lokalnych społeczności poprzez rozwój wolontariatu pracowniczego czy dalsze wsparcie działań Fundacji BNP Paribas. Bank inicjuje debatę publiczną, prowadzi działania edukacyjne i zawiera partnerstwa sektorowe i pozasektorowe, budując w ten sposób markę trwale związaną z dbałością o środowisko i sprawy ważne dla społeczeństwa.

Działania w ramach założeń strategii GO**beyond** w I półroczu 2025 r.

FILAR	KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA W I PÓŁROCZU 2025
#POSITIVE Odpowiedzialny i zaufany partner finansowy wspierający pozytywny i zrównoważony rozwój Klientów, biznesu i społeczeństwa. Przewodnik dla Klientów w świecie cyfrowej i zrównoważonej transformacji.	• 10,7 mld zł zrównoważonego finansowania na koniec czerwca 2025 r. • umowa gwarancji z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, dzięki której Bank udzieli kredytów o łącznej wartości 100 mln EUR na inwestycje proekologiczne Klientów indywidualnych (pierwsza transakcja EBOiR w sektorze finansowym w Polsce realizowana w ramach unijnego programu InvestEU) • wsparcie zrównoważonych inwestycji: – umowa konsorcjalna dla Grupy Woodeco na kwotę 155 mln EUR w formule Sustainability-Linked Loan; Bank w roli koordynatora zrównoważonego finansowania – wspólnie z BNP Paribas Factoring podwyższenie kwoty finansowania dla Grupy CCC do 3,66 mld zł w formule Sustainability-Linked Loan w ramach konsorcjum banków – finansowanie w ramach konsorcjum dla Grupy R.Power na kwotę 321 mln zł (~60% udział Banku), dla budowy projektów fotowoltaicznych o łącznej mocy 139 MWp

FILAR	KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA W I PÓŁROCZU 2025
	– pierwszy w Polsce kredyt w wysokości 100 mln zł na realizację projektu MILESTONE Warszawa Mokotów dla SPEEDWELL • Certyfikaty ISO 14001:2015 oraz ISO 50001:2018 dla centrali Banku Petrus i 10 centrów Klienta potwierdzające przestrzeganie przez bank międzynarodowych norm dot. zarządzania środowiskiem i energią • 143 Centra Klienta z certyfikatem „Obiekt bez barier” • Wybrane nagrody i wyróżnienia: – tytuł lidera w kategorii Gwiazdy ESG w rankingu „Gwiazdy Bankowości” – tytuł Etyczna Firma – 3. Miejsce w Rankingu Banki dla Klimatu 2025 Miesięcznika BANK – nagroda Digital Transformation of the Decade w konkursie Paperless Hero

Zarządzanie ESG

Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych w zakresie ESG

Nadzór nad kwestiami środowiskowymi, społecznymi i ładu zarządczego – ESG (E – environmental, S – social, G – governance) oraz realizacją celów strategicznych w zakresie zrównoważonego rozwoju ujętych w strategii GO**beyond** sprawuje Zarząd kierowany przez Prezesa Zarządu. Zarząd akceptuje kierunek i zakres działań, a także opiniuje i nadzoruje zintegrowanie działań w zakresie zrównoważonego rozwoju z działalnością biznesową Banku. W ramach nadzoru i zarządzania kwestiami ESG Zarząd uwzględnia głosy i opinie interesariuszy wynikające z otrzymanych raportów, badań klientów i pracowniczych oraz informacji pochodzących z realizowanych partnerstw z organizacjami pozarządowymi. Raporty oraz badania przedstawiane są m.in. na posiedzeniach Zarządu.

Obszar Zrównoważonego Rozwoju

Strategiczne podejście Banku do kwestii ESG odzwierciedla wyodrębnienie kompetencji dotyczących zrównoważonego rozwoju w strukturze organizacyjnej. Zadania z zakresu zrównoważonego rozwoju koordynuje **Obszar Zrównoważonego Rozwoju** (Sustainability Area). Dyrektor Wykonawczy Obszaru raportuje bezpośrednio do prezesa Zarządu. Jego rolą jest również informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o: zagadnieniach ESG, powiązanych z nimi ryzykach i szansach, wdrażaniu należytej staranności oraz o wynikach i skuteczności polityk i działań z obszaru ESG. Dodatkowo, Dyrektor Wykonawczy Obszaru Zrównoważonego Rozwoju stoi na czele przekrojowej struktury Sustainability Community, pełniąc rolę Chief Sustainability Officera.

Misją Obszaru Zrównoważonego Rozwoju jest:

- opracowywanie strategii i realizacja działań Banku z zakresu ESG i zrównoważonego rozwoju,



- planowanie i zarządzanie budżetem Banku na realizację inicjatyw z zakresu ESG i zrównoważonego rozwoju,
- inicjowanie, realizowanie i raportowanie inicjatyw, projektów i programów z zakresu ESG i zrównoważonego rozwoju,
- inicjowanie tworzenia zrównoważonych produktów i usług z pozytywnym wpływem oferowanych przez Bank, ze szczególnym uwzględnieniem wspierania transformacji energetycznej (w tym: OZE i efektywności energetycznej),
- współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami i organizacjami finansowymi, agencjami ratingowymi, Klientami oraz innymi interesariuszami zewnętrznymi,
- współpraca z innymi jednostkami i komórkami organizacyjnymi oraz interesariuszami wewnętrznymi Banku,
- koordynowanie prac Sustainability Community,
- monitorowanie i analizy aspektów ESG Klientów i transakcji Banku oraz koordynowanie polityk i analiz z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu, szczególnie w sektorach wrażliwych pod kątem zrównoważonego rozwoju,
- budowanie pozycji Banku jako lidera w zakresie ESG i zrównoważonego rozwoju,
- prowadzenie dialogu z interesariuszami w zakresie ESG i zrównoważonego rozwoju.

Zrównoważone finansowanie

Bank zobowiązuje się oferować odpowiedzialne i zrównoważone produkty, które pozytywnie wpływają na otoczenie. Dbamy o to, aby nasze produkty były dostępne dla osób pochodzących z grup zagrożonych wykluczeniem. Naszą ofertą produktów i usług chcemy wspierać rozwój przedsiębiorczości i innowacje społeczne. Chcemy przyczyniać się do transformacji energetycznej i popularyzacji rozwiązań, które sprzyjają ochronie środowiska naturalnego.

Wartość zrównoważonego finansowania na 30 czerwca 2025 r. wyniosła 10,9 mld zł, co stanowi 12,3% portfela kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu (portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu został zaprezentowany w Nocie 23. Skonsolidowanego raportu półrocznego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.).

Tabela 15. Wartość zrównoważonego finansowania udzielona przez Bank (stan na 30.06.2025 r.)

Kategoria	mln zł
Wartość zrównoważonego finansowania, w tym:	10 931
z pozytywnym wpływem środowiskowym	6 550
z pozytywnym wpływem społecznym	484
finansowanie powiązanie z wynikami ESG (Sustainability-Linked Loan, ESG Rating-linked Loan)	3 897

Kluczowe transakcje powiązane ze zrównoważonym rozwojem w I półroczu 2025 r.

Naszym kluczowym zobowiązaniem w zakresie odpowiedzialności wobec środowiska naturalnego jest wspieranie Klientów w transformacji energetycznej. Bank nieustannie rozwija ofertę produktów i usług, które pomagają Klientom w przechodzeniu na gospodarkę niskoemisyjną oraz w rozwoju ich zrównoważonych i ekologicznych inwestycji.

Sustainability-Linked Loans

Przykładowe realizacje w I połowie 2025 r.:

- **Grupa Woodeco** (producent płyt drewnopochodnych) - Bank wraz z konsorcjum banków udzielił finansowania o wartości 155 mln EUR. Bank jako Koordynator Zrównoważonego Rozwoju oraz Woodeco wspólnie uzgodnili wskaźniki dot. zmniejszenie intensywności bezpośredniej emisji gazów cieplarnianych, większe wykorzystanie surowca drzewnego z recyklingu w procesie produkcji płyt wiórowych, ocena dostawców pod kątem ESG, poprawa wyniku ratingu ESG EcoVadis.
- **Światłowód Inwestycje** – Bank uczestniczył w konsorcjum, udzielającym 3,7 mld zł kredytu na refinansowanie obecnego długu i zwiększenie zasięgu sieci do 3,1 mln gospodarstw domowych do końca 2032 r. Struktura zrównoważonego finansowania uwzględnia wskaźniki oparte na cyrkularności, włączeniu cyfrowemu oraz wskaźnik GRESB.

Bank uczestniczył również w zwiększeniu finansowania udzielonego w formule SLL – dla Grupy CCC i dla Grupy WP.

ESG Rating-Linked Loan

ESG Rating-Linked Loan to finansowanie, w którym warunki cenowe są częściowo powiązane z poprawą wyniku ratingu ESG. W I półroczu 2025 r. Bank zrealizował następujące transakcje:

- 103 mln zł - dla producenta mąki (łącznie, kilka umów);
- 99 mln zł - dla producenta czyściw i papierów higienicznych,
- 91 mln zł - dla producenta kosmetyków (łącznie, kilka umów);
- 35 mln zł - dla spółki z sektora IT, specjalizująca się w cyberbezpieczeństwie;
- 34 mln zł - dla producenta kaw (2 umowy);
- 7 mln zł - dla spółki specjalizującej się w przetwórstwie odpadów;
- 3,5 mln zł - dla Klienta MŚP z sektora automotive;
- 1 mln EUR - dla firmy transportowej.



ESG-Linked Factoring

ESG-Linked Factoring to transakcja, w której warunki cenowe są częściowo powiązane z realizacją strategicznych celów ESG. W 2025 r. BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. we współpracy z Bankiem wprowadził formułę ESG-linked do obowiązującej struktury finansowania dostawców Raben Logistics Polska Sp. z o. o. o wartości 140 mln zł. Wskaźniki zastosowane w transakcji dotyczą najwyższych standardów floty ciężarowej przewoźników, obliczania przez przewoźników śladu węglowego oraz przekazywania przez przewoźników informacji nt. polityk i praktyk zrównoważonego rozwoju.

Wspieranie Klientów w transformacji energetycznej

Gwarancje InvestEU z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR)

12 maja 2025 r. Bank podpisał z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) umowę gwarancji (risk sharing) ze wsparciem Funduszu InvestEU. Dzięki tej umowie, Bank udzieli kredytów łącznie do wysokości 100 mln euro dla Klientów indywidualnych (osób fizycznych) na sfinansowanie instalacji OZE lub wymiany przestarzałych systemów grzewczych w domach jednorodzinnych czy zakupu zrównoważonych środków transportu.

Kredyt Ekologiczny

W oparciu o współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w ramach Programu Operacyjnego FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027, Priorytet 3. Zazielenienie przedsiębiorstw, Działanie 3.01 Kredyt Ekologiczny) Bank oferuje produkt o nazwie Kredyt Ekologiczny. W I półroczu 2025 r. Bank współpracował z Klientami w ramach kolejnego naboru wniosków.

Produkt skierowany jest do firm z sektora MŚP, Small Mid-Cap oraz Mid-Cap, przeznaczony na realizację inwestycji ekologicznej, której celem jest modernizacja przedsiębiorstwa prowadząca do ograniczenia zużycia energii pierwotnej o minimum 30%. Prawidłowe zrealizowanie projektu daje przedsiębiorcy możliwość uzyskania premii ekologicznej z BGK, przeznaczonej na częściową spłatę kredytu do wysokości 80% kosztów kwalifikowalnych projektu. Program obejmuje m.in. modernizację infrastruktury produkcyjnej, np. linii technologicznych czy infrastruktury budynkowej, termomodernizację, wymianę źródła ciepła oraz modernizację innych instalacji. Możliwy jest także montaż instalacji odnawialnych źródeł energii, jak panele fotowoltaiczne, co przyczyni się do redukcji emisji CO₂ i ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko. Dokumentem stanowiącym podstawę do realizacji projektu jest audyt energetyczny. Minimalny poziom kosztów kwalifikowalnych wynosi 2 mln zł.

Kredyt Ekomax

W oparciu o współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Bank oferuje produkt o nazwie Ekomax skierowany do firm z sektora MŚP przeznaczony na realizację inwestycji ekologicznych, których celem jest modernizacja przedsiębiorstwa prowadząca do ograniczenia zużycia energii pierwotnej o minimum 30%. Kredyt udzielany w ramach Ekomax objęty jest bezpłatną gwarancją BGK i uprawnia kredytobiorcę do uzyskania dotacji w wysokości 20% wykorzystanego kredytu, po realizacji inwestycji.

Kredyt z dotacją z programu priorytetowego „Czyste Powietrze”

Program „Czyste Powietrze” to największy i najważniejszy w Polsce projekt, który służy skutecznej poprawie jakości powietrza oraz zmniejszeniu emisji gazów cieplarnianych, dedykowany właścicielom/współwłaścicielom domów jednorodzinnych lub wydzielonych w budynkach jednorodzinnych lokali mieszkalnych. Kredyty te są objęte bezpłatną gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK), dzięki czemu Klienci mogą skorzystać z wyższych maksymalnych kwot kredytów, wydłużonych okresów finansowania i niższego oprocentowania.

W marcu 2025 r. Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wznowił program „Czyste Powietrze” (po jego wstrzymaniu w listopadzie 2024 r.) w zmienionej formie. Bank kontynuował dialog mający na celu wprowadzenie zmian niezbędnych do zwiększenia dystrybucji środków z tego programu dla Klientów Banku, jednak ścieżka bankowa nie została ponownie uruchomiona.

Do końca pierwszego półrocza 2025 r. żaden z banków nie rozpoczął oferowania programu.

Wsparcie rolnictwa regeneratywnego

W 2024 r. Bank rozpoczął współpracę z firmą KLIM, która oferuje jedyne w Europie systemowe rozwiązanie umożliwiające dekarbonizację łańcucha wartości podmiotów sektora spożywczego. Opiera się ono w całości o nature-based solution na bazie praktyk rolnictwa regeneratywnego. Rozwiązanie jest oparte o zweryfikowany naukowo i biznesowo model, który dopasowuje działania elastycznie do celów dekarbonizacyjnych Klienta oraz działalności jego dostawców (rolników). Rolnik decyduje o skali wejścia w projekt i rodzaju praktyk, które wykorzysta w gospodarstwie. Projekt jest realizowany na zasadzie insettingowej, czyli poprzez generowanie kredytów węglowych w łańcuchu wartości, które Klient nabywa poprzez KLIM od rolników. Średnio z każdej 1t eCO₂ na certyfikacie, aż 75% trafia jako dodatkowe źródło dochodu do rolnika. Wypracowane w ten sposób środki mogą być przeznaczane na kolejne działania ograniczające negatywny wpływ na środowisko.

W I półroczu 2025 r. zostało uruchomionych 8 projektów we współpracy z KLIM przez naszych Klientów na areale prawie 11 tys. ha i angażujących 132 dostawców-rolników. Perspektywa jest znacznie szersza i zakłada uruchomienie lub poszerzenie obecnych projektów do areału prawie 90 tys. ha do końca 2025 r.

Technologie na rzecz transformacji energetycznej Klientów

Kalkulator śladu węglowego AgroEmisja oraz narzędzie RegAgri Explorer

W ramach platformy www.agronomist.pl kontynuujemy działania wzmacniające pozycję Banku jako lidera finansowania rolnictwa oraz promotora zrównoważonej i cyfrowej transformacji sektora rolno-spożywczego. Udostępniamy narzędzia wspierające klientów w analizie wpływu ich działalności na środowisko, w tym AgroEmisję (kalkulator liczenia emisyjności gospodarstw rolnych) oraz RegAgri Explorer (narzędzie do oceny praktyk regeneracyjnych gleby). Poprzez platformę prowadzone są również działania edukacyjne i merytoryczne, w tym regularnie pojawiają się artykuły branżowe oraz nagrania wideo wspierające odpowiedzialne praktyki w prowadzeniu biznesu (w tym: nowy cykl Puls Agro).

Równolegle trwają prace nad wdrożeniem nowego narzędzia Karta Pola (planowane na II połowę 2025 r.). Narzędzie to w prosty sposób pozwoli dokumentować zabiegi agrotechniczne na poziomie pola, gromadzić dane, które w przyszłości mogą



pomóc użytkownikowi w ocenie opłacalności uprawy, a także posłużyć do oceny zgodności z wymogami środowiskowymi na poziomie uprawy.

Współpraca z Envirly

Zgodnie ze strategią Bank konsekwentnie wzmacnia pozycję jednego z liderów w zakresie świadczenia usług związanych z ESG oraz finansowania zielonej transformacji. W 2025 r. Bank kontynuuje współpracę z Envirly udostępniając bezpłatnie platformę mikroprzedsiębiorcom do pomiaru wpływu środowiskowego w Zakresie 1 i 2 oraz rozpoczął przygotowania do udostępnienia platformy podmiotom z sektora MŚP w III kwartale 2025 r.

Dzięki tej inicjatywie umożliwiamy Klientom raportowanie zgodnie z międzynarodowymi standardami i normami, takimi jak GHG Protocol oraz ISO 14064-1.

Bank bez barier

Chcemy w Banku tworzyć ekosystem rozwiązań, który każdemu Klientowi zapewni równy dostęp do usług bankowych oraz najwyższy komfort i prostotę z ich korzystania. Działamy zgodnie ze strategią GObeyond na lata 2022-2025, w której dostępność jest jednym z naszych kluczowych zobowiązań w filarze POSITIVE. Szczególny nacisk kładziemy na ułatwienie korzystania z usług bankowych przez osoby z grup zagrożonych wykluczeniem społecznym. Osoby z niepełnosprawnościami czy seniorzy mogą liczyć, że zarówno stacjonarnie, jak i online znajdą w naszym Banku produkty i usługi dostosowane do swoich potrzeb. Regularnie analizujemy wszystkie kanały dostępu do naszej oferty pod kątem funkcjonalności i przyjazności zgodnie z najlepszymi wytycznymi WCAG (Web Content Accessibility Guidelines).

Dostosowujemy Centra Klienta pod względem architektonicznym do osób o ograniczonej możliwości poruszania się. Nasze starania potwierdza Fundacja Integracja, przyznająca certyfikat „Obiekt bez barier” obiektom, które wdrożyły udogodnienia dla osób poruszających się na wózkach inwalidzkich, z niepełnosprawnościami ruchowymi, niewidomych, słabowidzących lub niesłyszących oraz są dostosowane do potrzeb osób starszych i z małymi dziećmi.

Bank upraszcza również komunikację z Klientami. Osoby, które przeszły zaawansowane szkolenie z zasad prostego języka są teraz konsultantami prostego języka i na co dzień upraszczają wiadomości, smsy, teksty marketingowe i inne materiały, kierowane do Klientów. Co więcej, każdy pracownik może przejść szkolenie z prostego języka, a także wziąć udział w webinarze lub konferencji poświęconym tej tematyce. W 2024 r. Bank otrzymał certyfikat prostej polszczyzny przyznany przez Pracownię Prostej Polszczyzny Uniwersytetu Wrocławskiego.

Kluczowe osiągnięcia w I półroczu 2025 r.:

- 143 Centra Klienta oraz budynek Centrali Banku w Warszawie z certyfikatem „Obiekt bez barier”,
- 195 Centrów Klienta z pętlami indukcyjnymi,
- 218 połączenia z tłumaczem języka migowego - czas połączeń 14 godzin.

Zaangażowanie społeczne

Od lat systemowo angażujemy się w działania filantropijne i sprawy społeczności lokalnych. Zgodnie z filarem POSITIVE Strategii GObeyond na lata 2022-2025 dążymy do tego, aby wszystkie działania Banku wywierały pozytywny wpływ m.in. na otoczenie społeczne i środowiskowe. Chcemy, aby Bank był agentem pozytywnej zmiany i dobrym sąsiadem, blisko lokalnych potrzeb. Skupiamy się na przeciwdziałaniu wykluczeniu społecznemu, wspieraniu różnorodności oraz edukacji finansowej. Nasz wpływ na społeczeństwo wzmacnia Fundacja BNP Paribas i realizowane przez nią inicjatywy w trzech obszarach: programy edukacyjne, filantropia środowiskowa oraz wolontariat pracowniczy.

Nasze plany i działania:

- kontynuacja długofalowych programów zmniejszających nierówności, wzmacniających potencjał młodych osób, inicjatyw solidarnościowych oraz partnerstw z obszaru filantropii środowiskowej,
- wzmacnianie współpracy z organizacjami pozarządowymi i eksperckimi zajmującymi się zmniejszaniem nierówności, przeciwdziałaniem zmianie klimatu, promowaniem strategicznej filantropii i wolontariatu pracowniczego. Fundacja będzie działać na rzecz wzmacniania roli organizacji pozarządowych, głównie poprzez promowanie partnerstw biznes-NGO oraz członkostwo w Forum Darczyńców,
- wzmacnianie zaangażowania społecznego pracowników poprzez wolontariat i filantropię indywidualną oraz inicjatywy w zakresie edukacji finansowej,
- rozwój narzędzi wspierających zaangażowanie społeczne pracowników, np. odpisy od pensji dla organizacji społecznych, platforma wolontariatu.

Działania podjęte w I półroczu 2025 r.:

- **Akcja #EM4Inclusion** realizowana w ramach projektu wolontariatu pracowniczego grupy BNP Paribas #1MillionHours2Help, której celem jest przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu - lokalne działania w Warszawie, Stroniu Śląskim, Świętochłowicach,
- utrzymanie wysokiego zaangażowania osób pracujących w Grupie BNP Paribas w program wolontariatu pracowniczego – kontynuacja długoletnich inicjatyw, m.in.:
 - konkurs na Projekty Wolontariackie,
 - eko-wolontariat, w tym akcja „2 godziny dla Ziemi” (131 wolontariuszy, 452 godziny spędzone na działaniach ekologicznych),
 - akcja „Dobre Kilometry” (prawie 215 tys. pokonanych km, przekazanie 70 tys. zł na rzecz Fundacji Słonie na Balkonie),
- zakończenie pilotażowej I edycji nowego programu rozwojowego „MOGE”, wzmacniającego kompetencje społeczno-emocjonalne dzieci i młodzieży oraz rozpoczęcie przygotowań do kolejnej edycji,



- uruchomienie przelewu charytatywnego na rzecz programu „Wiedza do potęgi”, realizowanego we współpracy z Fundacją Ocalenie, którego celem jest zaangażowanie społeczne Klientów Banku we wspieranie edukacji dzieci i młodzieży z doświadczeniem uchodźczym i migracyjnym,
- 20 spotkań z zarządcami nieruchomości w całej Polsce - 15 z nich to regionalne konferencje organizowane przez Polski Instytut Rozwoju Rynku. Tematyka spotkań poświęcona była problematyce profesjonalnego zarządzania budynkami wielorodzinnymi oraz prezentacji rozwiązań dedykowanych branży. Podczas konferencji Bank był jedynym prelegentem z sektora bankowego,
- zaangażowanie osób pracujących w Banku w działania na rzecz lokalnych społeczności - kontynuacja inicjatywy Program Grantów Lokalnych oraz edukację finansową poprzez program Misja Edukacja.

Misja Edukacja

Kontynuujemy interdyscyplinarny bankowy projekt „Misja Edukacja”, który szerzy wiedzę w społeczeństwie na tematy finansów, cyberbezpieczeństwa, ekologii, przedsiębiorczości i psychologii, a pracownicy Banku mają okazję prowadzić zajęcia w placówkach edukacyjnych dla dzieci i młodzieży lub dla seniorów.

W ramach programu edukacji finansowej Misja edukacja w szkołach podstawowych nauczyciele korzystając z przygotowanych materiałów dydaktycznych budują wartościowe kompetencje przyszłości u dzieci i młodzieży: rozwój odpowiedzialności finansowej, budowanie nawyku oszczędzania, umiejętność planowania wydatków, zapobieganie problemom finansowym, podejmowanie świadomych decyzji i lepsze zrozumienie ekonomii. W I półroczu 2025 r. kontynuowaliśmy nową Misję Oszczędzanie, która wypełnia lukę w systemie edukacyjnym dostarczając dzieciom, rodzicom i nauczycielom wartościowe i angażujące treści z zakresu edukacji finansowej w formie praktycznych porad ekspertów, podcastów, rozwojowych zabaw, quizów, scenariuszy lekcji. Projekt jest dedykowany wychowawcom dzieci z klas I-VI szkół podstawowych i rodzicom.

Kluczowe osiągnięcia kampanii „Misja Edukacja”:

- ponad 25 tys. uczniów z lokalnych przedszkoli, szkół podstawowych i średnich uczestniczyło w lekcjach edukacji finansowej zrealizowanych przez naszych pracowników (styczeń 2021-czerwiec 2025),
- 2,9 tys. zaangażowanych w projekt nauczycielek i nauczycieli,
- ponad 99 tys. wyedukowanych finansowo dzieci w programie szkolnym (marzec 2022-czerwiec 2025).

Kontynuujemy współpracę partnerską z miasteczkiem edukacyjnym minicity, w lutym 2025 r. zaangażowaliśmy ponad 1,2 tys. dzieci w zadania uczące odkładania na marzenia.

Działania sponsoringowe

Nasza polityka sponsoringowa ma budować markę i wzmacniać jej świadomość. Poprzez politykę sponsoringową tworzymy pozytywny wizerunek Banku. Kierunek działań sponsoringowych wyznacza globalna strategia sponsoringowa Grupy BNP

Paribas. W ramach tej strategii promujemy grę w tenisa. Promujemy również kulturę – szczególnie kinematografię. Sponsorujemy wydarzenia tenisowe w Polsce, festiwale filmowe, wydarzenia kulturalne, gospodarcze i technologiczne.

Wydarzenia tenisowe

Grupa BNP Paribas jest największym sponsorem tenisa na świecie wspierając tę dyscyplinę sportu od ponad 50 lat. Dlatego też Bank w sposób priorytetowy traktuje oferty sponsoringu wydarzeń tenisowych w Polsce.

W I półroczu 2025 r.:

- w największych polskich miastach odbył się cykl eliminacji dla pracowników Banku z serii We Are Tennis Cup zakończony turniejem finałowym w Warszawie. Zwycięska drużyna kontynuowała rozgrywki na kortach Rolanda Garrosa w Paryżu;
- odbyła się pierwsza część cyklu turniejów BNP Paribas Business Cup - dla amatorów – ludzi biznesu, w Krakowie, Katowicach, Częstochowie oraz we Wrocławiu;
- Bank był partnerem wielu lokalnych turniejów – dla amatorów, dzieci oraz branżowych – organizowanych m.in. we Wrocławiu, Łaziskach Górnych, Chorzowie, Gdyni, Leżajsku, Łochowie.

Wydarzenia filmowe

Tematyka filmowa, to obok tenisa jeden z najważniejszych filarów strategii sponsoringowej Grupy BNP Paribas, realizowany pod hasłem #WeLoveCinema.

W 2019 r. nawiązaliśmy współpracę z największą siecią multipleksów w Polsce – Cinema City. W ramach współpracy jesteśmy partnerem wszystkich kin IMAX w Polsce oraz ośmiu sal kinowych w multipleksach w największych miastach Polski. Bank jest także partnerem cyklu specjalnych pokazów filmowych adresowanych do kobiet o nazwie „Ladies Nights”, który organizowany jest w wybranych 19 kinach Cinema City w kraju.

Od 25 kwietnia do 4 maja 2025 r. odbył się Międzynarodowy Festiwal Kina Niezależnego Mastercard OFF Camera – największy w Europie Centralnej festiwal kina niezależnego. Bank po raz siódmy był partnerem tego wydarzenia. W tym roku byliśmy partnerem kina plenerowego w Ogrodzie Botanicznym oraz (wspólnie z Mastercard) Nagrody Female Voice dla twórczyń przetwarzających bariery w polskiej kinematografii. W 2025 r. nagrodę otrzymała Dominika Montean-Pańków za reżyserię i scenariusz filmu „Skrzyżowanie Publiczności”.

Wydarzenia ekonomiczne

W I półroczu 2025 r. Bank był partnerem konferencji:

- XVII Europejskiego Kongresu Gospodarczego (EEC) w Katowicach,
- XVI Europejskiego Kongresu Finansowego w Sopocie.



Bank Zielonych Zmian

Odpowiedzialność wobec środowiska naturalnego to jedno ze zobowiązań Banku w ramach strategii GOeyond w filarze POSITIVE. Od lat angażujemy się w działania na rzecz minimalizowania skutków i przeciwdziałania zmianie klimatu. Program Bank Zielonych Zmian agreguje wszystkie działania organizacji na rzecz środowiska naturalnego.

Program Bank Zielonych Zmian składa się z:

- monitorowania Klientów i inwestycji pod kątem ESG oraz realizowania polityk CSR, ze szczególnym uwzględnieniem procesów dekarbonizacyjnych,
- nieustannego rozwijania oferty produktów i usług, pomagających naszym Klientom w przechodzeniu na gospodarkę niskoemisyjną i ekologiczne inwestycje,
- realnych zmian w funkcjonowaniu organizacji (tzw. eko-usprawnień), prowadzących do minimalizowania negatywnego wpływu działalności operacyjnej na środowisko naturalne,
- działań edukacyjnych kierowanych do pracowników wszystkich obszarów Banku i interesariuszy zewnętrznych oraz nawiązywania partnerstw i wspierania inicjatyw prośrodowiskowych.

W ramach minimalizowania negatywnego wpływu naszej działalności operacyjnej na środowisko naturalne naszymi priorytetami są: redukcja emisji CO₂, wdrażanie nowych eko-usprawnień w miejscu pracy, korzystanie z energii pochodzącej z odnawialnych źródeł energii oraz zwiększanie udziału aut hybrydowych i elektrycznych w bankowej flocie.

Wybrane inicjatywy:

- panele fotowoltaiczne – instalowane od października 2021 r. przy własnych placówkach Banku; obecnie mamy 23 uruchomionych lokalizacji o łącznej mocy 392 kWp, które do końca czerwca 2025 r. wyprodukowały ok. 700 MWh; kolejne instalacje są w trakcie przygotowania,
- oświetlenie LED - w Centrach Klienta - wymienione 90% oświetlenia, a w centralach - 100%,
- segregacja śmieci - na poziomie 90%,
- certyfikacja dla norm: Zarządzanie energią ISO 50001 oraz Zarządzanie środowiskiem ISO 14001,
- systemy zarządzania miniBMS (Building Management System), które kontrolują harmonogram działania najbardziej energochłonnych instalacji, w 5 lokalizacjach sieci,
- greenifikacja floty samochodowej – w ramach realizacji celów ESG strategii GOeyond oraz zaktualizowanych celów strategii elektryfikacji całej Grupy BNP Paribas. Lokalnie wdrożony plan transformacji floty samochodowej zakłada eliminację standardowych napędów diesla oraz benzyny na koniec 2025 r.,
- w ramach wsparcia zrównoważonej mobilności pracowników została wdrożona pierwsza faza testów nowej aplikacji, która umożliwia wykorzystanie komunikacji miejskiej w realizacji lokalnych celów biznesowych. Dodatkowo

zaktualizowana została oferta alternatywnych środków transportu na dłuższych dystansach oraz wykazywanie śladu węglowego w podróżach lotniczych,

- program Akademia Bezpiecznej Jazdy BNP Paribas, skierowany do użytkowników samochodów służbowych, realizowany jest w nowej rozszerzonej formule, w ramach której edukujemy pracowników w kontekście bezpieczeństwa i empatii w ruchu drogowym przy jednoczesnym utrzymaniu i budowaniu ekopostaw za kierownicą,
- 800 drzew posadzonych we współpracy z nadleśnictwem Katowice,
- czwarta edycja tworzenia 150 budek dla ptaków przygotowanych przy współpracy ze Stowarzyszeniem na Rzecz Osób Niepełnosprawnych SPES,
- trzecia edycja konkursu „Dojedź do pracy rowerem”,
- Bank Zielonej Wymiany – dedykowana przestrzeń w centralach Banku w Warszawie, w Rudzie Śląskiej oraz w Krakowie na wymianę książek i roślin doniczkowych,
- kontynuacja założeń gospodarki obiegu zamkniętego, w tym darowizny i odprzedaż 823 sztuk mebli za symboliczną złotówkę instytucjom pożytku publicznego w I półroczu 2025 r.,
- piknik rodzinny w duchu zero waste – edukacja na temat praktycznych rozwiązań w zakresie ograniczenia ilości odpadów i podejmowania bardziej zrównoważonych decyzji w codziennym życiu,
- Bank został laureatem tegorocznej Nagrody Polskiego Związku Wynajmu i Leasingu Pojazdów, zdobyliśmy nagrodę Eko Flota w kategorii „Flota Najbardziej Przyjazna Środowisku”.



Filar STRONGER

Opis filaru

Dynamiczny, a przede wszystkim efektywny wzrost nie zostanie osiągnięty bez poprawy wewnętrznych procesów i zakrojonej na szeroką skalę transformacji obszaru IT, z wykorzystaniem nowoczesnych technologii informatycznych, jak chmura obliczeniowa czy otwarta bankowość. W usprawnienia technologiczne, mające na celu wsparcie rozwoju biznesu i dwukrotne przyspieszenie tempa wdrażania nowych rozwiązań, Bank planuje zainwestować łącznie ok. 1,5 mld zł. Gruntowna zmiana technologii wykorzystywanych w Banku umożliwi skalowanie biznesu, gdyż szybka i efektywna kosztowo skalowalność jest podstawą nowoczesnego cyfrowego banku i umożliwia wyjście poza ramy tradycyjnych usług bankowych.

Bank wprowadzi nowy model operacyjny skoncentrowany na jakości oraz zoptymalizuje wszystkie 38 kluczowych procesów end-to-end. Na moment publikacji strategii rozpoczęto już optymalizację dziewięciu z nich. W tym celu wykorzystane zostaną narzędzia eksploracji procesów (ang. process mining), zrobotyzowana automatyzacja procesów (RPA) i sztuczna inteligencja.

Bank zwiększy też wykorzystanie potencjału posiadanych danych. Zaawansowane narzędzia analityczne wykorzystujące nowoczesne technologie takie jak chmura obliczeniowa, big data czy sztuczna inteligencja w procesach decyzyjnych wesprą rozwój biznesu, zwiększą jakość obsługi oraz efektywność działania.

Podstawowym założeniem strategii jest utrzymanie bezpiecznej i optymalnej pozycji kapitałowej i płynnościowej oraz spełnienie minimalnych wymogów regulacyjnych.

Intencja Banku, zdefiniowana w Strategii GOeyond, dotycząca wypłaty dywidendy na poziomie 50% zysku netto w 2025 r., została zrealizowana. Zgodnie z Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 15 kwietnia 2025 r. Bank przeznaczył ~50% zysku netto za 2024 r. na wypłatę dywidendy (DPS: 7,86 zł).

Działania w ramach założeń strategii GOeyond w I półroczu 2025 r.

FILAR	KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA W I PÓŁROCZU 2025
#STRONGER Globalna siła Grupy BNP Paribas oraz dynamiczny rozwój technologiczny w połączeniu z optymalizacją procesów E2E podstawą organicznego wzrostu oraz wysokiej satysfakcji Klienta.	- Automatyzacja i nowoczesne technologie poprawiające efektywność operacyjną Banku: - implementacja chmury obliczeniowej One Click - narzędzia do zarządzania przestrzenią baz danych - uruchomienie usługi masowego podpisu kwalifikowanego na platformie Autenti GENiusz – bankowy chatbot dla pracowników, wykorzystywany w obszarach HR, ESG i Customer Care - Pierwsze na rynku wdrożenie e-pokwitowań – dostępne w bankomatach / wpłatomatach Planet Cash w Centrach Klienta 245 aktywnych robotów wspierających realizację procesów w obszarach: obsługi operacyjnej Klientów, ryzyka i zgodności (compliance), HR i usług wewnętrznych Banku (22 nowe wdrożenia w 2025) 50% zysku netto Banku za 2024 r. przeznaczone na wypłatę dywidendy, DPS: 7,86 zł - Wybrane nagrody i wyróżnienia: zwycięstwo w globalnym konkursie Blue Prism Customer Excellence Awards 2025, w kategorii Operational Ingenuity w regionie EMEA – Europa, Bliski Wschód i Afryka - nagroda Compliance Awards 2024 Instytutu Compliance w kategorii Pomysł Compliance za Robotyzację i Automatyzację Compliance

Cyfryzacja i innowacyjność – strategia IT

W 2022 r. Bank rozpoczął realizację strategii GOeyond, stawiając sobie za cel zdobycie pozycji cyfrowego Banku przyszłości; uruchomił szeroko zakrojone działania w obszarze technologicznym, formułując je w program działań strategicznych nazwanych IT@Scale.

Strategia IT@Scale adresuje zarówno obszary ściśle infrastrukturalne jak i procesowe, w tym związane ze wzmocnieniem cyberbezpieczeństwa oraz zagadnienia związane z rozwojem kompetencji pracowników i pozyskiwaniem ekspertów IT z wymagającego rynku zewnętrznego. Całość działań podporządkowana jest idei partnerstwa IT i jednostek biznesowych w modelu działań zwinnych, adresujących elastyczny sposób rozwoju produktów i nowoczesnej, wielokanałowej obsługi Klienta.

W ramach strategii IT@Scale Bank modernizuje środowisko systemu centralnego Banku (inicjatywa GOcore), stanowiącego centrum architektury korporacyjnej, świadczącego usługi dla całego Banku w modelu pracy 24/7. W I połowie 2025 r. główny nacisk położony został na rozwój nowych rozwiązań w obszarze płatności: udostępnienie płatności czekiem BLIK,



rozwój produktu SEPA Instant (przelewy natychmiastowe w EUR), a także kolejny etap rozbudowy wewnętrznej aplikacji Customer 360, polegający na integracji nowego rozwiązania z istniejącymi aplikacjami bankowymi. Równocześnie trwają zaawansowane prace nad długoterminową strategią dotyczącą systemu centralnego Banku, uwzględniającą scenariusze modernizacji bądź całościową wymianę systemu w przyszłości.

Zastosowanie generatywnej sztucznej inteligencji w procesach bankowych wciąż pozostaje jednym z głównych obszarów zainteresowania obszaru Nowych Technologii i Cyberbezpieczeństwa (NT&CS). Po wdrożeniu produkcyjnym czterech rozwiązań wykorzystujących technologię genAI, bieżące działania koncentrują się na zwiększeniu ich adopcji i wzroście efektywności procesowej całej organizacji. Możemy z dumą powiedzieć, że od początku roku wdrożone w obszarze IT rozwiązania oparte o generatywną sztuczną inteligencję wygenerowały już prawie milion odpowiedzi dla 3,3 tys. unikalnych użytkowników.

W 2025 r. działania strategiczne silnie koncentrują się na wzmacnianiu odporności cyfrowej Banku (Digital Resilience), tak aby zapewnić organizacji najwyższą gotowość na wyzwania związane z dynamicznym otoczeniem geopolitycznym, rosnącymi wymaganiami regulacyjnymi oraz eskalacją zagrożeń cybernetycznych. Bank prowadzi kompleksowe działania obejmujące m.in. obszary cyberbezpieczeństwa, architektury i infrastruktury IT. Rekomendacje będące wynikiem oceny odporności cyfrowej Banku, przeprowadzonej przez zewnętrzną firmę doradczą w 2024 roku, są na bieżąco adresowane i monitorowane.

Obszar Nowych Technologii i Cyberbezpieczeństwa zdobył w pierwszej połowie roku dwa wyróżnienia w prestiżowych konkursach dla polskiego sektora finansowego: nagrodę Złotej Tarczy Cyberbezpieczeństwa w ramach konkursu Złoty Bankier 2025, Wiceprezesa Banku oraz CIO obszaru została Laureatką Konkursu Liderów Świata Finansów w kategorii Innowatorka Roku.

Realizacja Strategii IT@Scale w I połowie 2025 r.

INICJATYWA	Głęboka transformacja ekosystemu core bankingu (GOcore)
OPIS INICJATYWY	Transformacja ekosystemu core bankingu to kompleksowa przebudowa architektury aplikacyjnej Banku w zakresie systemu centralnego oraz systemów bezpośrednio z nim powiązanych. Celem transformacji jest skrócenie time-to-market, zwiększenie efektywności rozwiązań IT i zmniejszenie ryzyka operacyjnego poprzez: - wdrożenie platform IT - skalowalnych i re-używalnych w różnych domenach biznesowych (w zakresie płatności, produktów i danych Klienta) - ograniczenie logiki biznesowej oraz zależności między systemem centralnym i innymi systemami IT
OSIĄGNIĘCIA	przygotowanie Banku do nadchodzącej zmiany regulacyjnej SORBNET3 i SWIFT w obszarze płatności - Bank pozytywnie przeszedł testy biznesowe z NBP i jest gotowy na produkcyjne uruchomienie SORBNET3 we wrześniu 2025 r.

INICJATYWA	Głęboka transformacja ekosystemu core bankingu (GOcore)
	- udostępnienie nowego produktu - możliwości płatności czekiem BLIK dla pierwszych Klientów biznesowych (funkcjonalność, która pozwala na wygenerowanie jednorazowego kodu do wypłaty gotówki lub płatności i umożliwia realizację transakcji bez konieczności posiadania dostępu do Internetu, telefonu czy konta bankowego) - zapewnienie gotowości do certyfikacji technicznej nowego produktu SEPA Instant (przelewy natychmiastowe w EUR) - udostępnienie nowych atrybutów biznesowych dotyczących Klientów w aplikacji Customer 360 oraz znaczący postęp w integracji z systemami wewnętrznymi Banku - zapewnienie jednego źródła informacji o Kliencie - opracowanie założeń dla długoterminowej strategii i scenariuszy modernizacji lub potencjalnej wymiany systemu core banking w przyszłości

INICJATYWA	Hyperautomation/ DevOps Platform & Agile Way
OPIS INICJATYWY	Podniesienie dojrzałości procesów zarządzania i usług IT, poprzez optymalizację, standaryzację i automatyzację
OSIĄGNIĘCIA	- wprowadzenie automatyzacji w procesie wytwórczym oraz uzupełnienie ich o dane kosztowe – pełna przejrzystość i efektywniejsze zarządzanie kosztami infrastruktury poszczególnych systemów, redukcja pracy manualnej - wdrożenie pierwszego zakresu nowej funkcjonalności pozwalającej na śledzenie śladu węglowego poszczególnych systemów

INICJATYWA	Budowa platformy danych (GOdata)
OPIS INICJATYWY	Udoskonalanie i wdrażanie rozwiązań w obszarze danych, by stworzyć skalowalną i bezpieczną platformę gotową do pracy w chmurze, zapewniającą spójne i zintegrowane dane i dające możliwości analizy dostępne dla całego Banku
OSIĄGNIĘCIA	- prorowadzenie działań mających na celu skuteczną adopcję wdrożonych w 2024 r. rozwiązań opartych o generatywną sztuczną inteligencję: - narzędzie typu Copilot, wspierające prace programistyczne - narzędzie typu text2SQL, pozwalające na przetwarzanie zbiorów danych przy użyciu języka naturalnego - narzędzie typu personal assistant - konsekwentna budowa kompetencji w obszarze AI i wzmacnianie efektywności operacyjnej w organizacji



INICIJATYWA	Budowa kompetencji cyfrowych (Engineering Culture)
OPIS INICIJATYWY	Budowanie kompetencji cyfrowych Banku poprzez innowacyjne programy reskillingowe, upskillingowe i propagowanie wiedzy nt. nowych trendów i technologii
OSIĄGNIĘCIA	• UniversITy – 7. edycja wewnętrznego programu upskillingowego oferująca szkolenia z zakresu nowych technologii dla pracowników Banku. Od początku programu (2022 r.) ze szkoleń skorzystało ponad 5 tys. pracowników • GOtech Week – 6. edycja największego wydarzenia technologicznego dla pracowników Banku, mającego na celu promocję wiedzy w zakresie trendów i nowych technologii wewnątrz organizacji, poświęcona tematowi cyfrowej odporności • GOtech Excellence Awards – 1. edycja wewnętrznego konkursu dla pracowników Obszaru NT&CS. Celem konkursu jest wewnętrzna promocja zespołów wdrażających innowacyjne rozwiązania mające strategiczny wpływ na rozwój całej organizacji

INICIJATYWA	Likwidacja długu technologicznego (GOmodulo)
OPIS INICIJATYWY	Zapewnienie jednostkom biznesowym wsparcia w zakresie dostarczenia nowoczesnej, skalowalnej i efektywnej kosztowo architektury systemowej
OSIĄGNIĘCIA	• doskonalenie procesów i narzędzi zarządzania architekturą ekosystemu IT Banku, w tym identyfikacji i zarządzania długiem technologicznym w ramach wdrożonego konceptu: Architektura jako Produkt • modernizacja ekosystemu IT Banku poprzez wycofanie kolejnych pięciu przestarzałych aplikacji produkcyjnych oraz jednej sklasyfikowanej jako krytyczny dług technologiczny

INICIJATYWA	Transformacja chmurowa (GOcloud)
OPIS INICIJATYWY	Budowa i konsekwentne wdrażanie środowiska hybrid-multicloud opartego o wykorzystanie korzyści chmury prywatnej i publicznej, w celu zapewnienia skalowalności usług IT i dostępu do najnowszych narzędzi i technologii.
OSIĄGNIĘCIA	• uruchomienie kolejnych usług, na wdrożonej w 2024 r. platformie One Click, bazującej na chmurze prywatnej – istotna redukcja pracy manualnej i przyspieszenie procesów związanych z zarządzaniem zasobami infrastrukturalnymi Banku

Bankowość internetowa i mobilna

W pierwszym półroczu 2025 r. Bank kontynuował intensywny rozwój kanałów zdalnych, wdrażając szereg funkcjonalności mających na celu wzmocnienie pozycji konkurencyjnej, obniżenie kosztów świadczenia usług i podniesienie poziomu jakości obsługi Klienta przy jednoczesnym zapewnieniu najwyższych standardów bezpieczeństwa.

Ponadto, w związku z dynamiczną sytuacją polityczną i gospodarczą, działania Banku w obszarze bankowości internetowej i mobilnej koncentrowały się również na maksymalnym wsparciu Klientów w zdalnym dostępie do usług i produktów bankowych.

Bank konsekwentnie wprowadza do oferty bankowości elektronicznej kolejne procesy samoobsługowe, dzięki czemu Klienci mogą codziennie realizować swoje najważniejsze potrzeby bez konieczności wizyty w oddziale – począwszy od wnioskowania o dodatkowe produkty, przez obsługę posprzedażową – z dowolnego urządzenia oraz w dogodnym dla siebie momencie.

Najważniejsze zmiany w systemach i ofercie dla Klientów detalicznych w I półroczu 2025 r.

Płatności

- Możliwość zapisywania szablonów doładowań telefonów
- Dla przelewów typu SORBNET możliwość wykonania przelewu po 15:00 w trybie D+1

Kredyty i karty

- Saldo po transakcji dostępne w historii transakcji dla kart kredytowych
- Zmiany we wnioskach do kredytów hipotecznych:

- wniosek o częściową spłatę kredytu
- wniosek o całkowitą spłatę kredytu
- dodatkowe informacje o szczegółach opłat za karty

Inwestycje i oszczędności

- Nowa ankieta FATCA
- Dodanie dokumentów zawierających kluczowe informacje dla portfeli inwestycyjnych
- Nowa ankieta ESG dla klientów Micro

Dane Klienta / Klient

- Ankieta pozwalająca potwierdzić dane klienta, dzięki której utrzymujemy odpowiednią jakość naszych baz
- Dodanie opcji umówienia wizyty w Centrum Klienta w zakładce Usługi dla Klientów indywidualnych w zakładce Usługi – Wszystkie usługi
- Dostosowanie kanałów cyfrowych do dostępności cyfrowej na poziomie średnim

Konta i karty

- Wdrożenie modułu Dreams i nowego konta oszczędnościowego



Najważniejsze zmiany w systemach i ofercie dla Klientów detalicznych w I półroczu 2025 r.

Bezpieczeństwo

- Aktywacja aplikacji GOMobile za pomocą dodatkowego zabezpieczenia Voicebot
- Poprawiono zarządzanie ilością aplikacji i aktywacją mobilnej autoryzacji.
- Upgrade procesu otwierania konta zdalnie o nowe funkcjonalności modułów do weryfikacji danych klienta

Podstawę budowania planów rozwojowych w obszarze bankowości internetowej i mobilnej stanowi głos Klienta. Regularna informacja zwrotna np. poprzez ankietę satysfakcji Klienta pozwala sprawniej identyfikować wady i zalety oferowanych usług oraz lepiej zrozumieć indywidualne potrzeby Klientów.

Bezpieczeństwo Klientów stanowi podstawowy element strategii rozwoju bankowości elektronicznej Banku, dlatego system GOonline został wzbogacony o dodatkowe mechanizmy zapobiegające ewentualnym skutkom nieuprawnionego dostępu oraz kampanie promujące nowoczesne metody autoryzacji i odpowiedzialne korzystanie z kanałów zdalnych.

Tabela 16. Dane dotyczące Klientów detalicznych

wyszczególnienie	nazwa systemu	30.06.2025	30.06.2024	zmiana %
Liczba Klientów / użytkowników korzystających z bankowości internetowej	GOonline	675 318	689 683	(2,1%)
Przeciętna miesięczna liczba transakcji w kanale Internetowym	GOonline	2 602 734	2 829 588	(8,0%)
Liczba Klientów / użytkowników korzystających z aplikacji mobilnej (GOMobile)	GOMobile	1 288 924	1 215 353	6,1%
Liczba Klientów / użytkowników korzystających z bankowości mobilnej (urządzenia mobilnego)	GOMobile+ GOonline	1 377 968	1 317 266	4,6%
Liczba Klientów / użytkowników korzystających <u>tylko</u> z aplikacji mobilnej (GOMobile)	GOMobile	884 002	825 520	7,1%
Liczba Klientów / użytkowników korzystających <u>tylko</u> z bankowości mobilnej (urządzenia mobilnego)	GOMobile+ GOonline	1 019 045	951 709	7,1%

Najważniejsze zmiany w systemach i ofercie dla Klientów biznesowych w I półroczu 2025 r.

Dalszy rozwój modułów GOonline Biznes/GOMobile Biznes:

Najważniejsze zmiany w systemach i ofercie dla Klientów biznesowych w I półroczu 2025 r.

- dodanie na szczegółach rachunku zakładki prezentującej historię oprocentowania salda
- udostępnienie wniosku o Wniosku o kartę debetową
- wdrożenie modułu karty w GOMobile Biznes

Tabela 17. Dane dotyczące Klientów korporacyjnych i MŚP

wyszczególnienie	nazwa systemu	30.06.2025	30.06.2024	zmiana %
Liczba Klientów aktywnie logujących się	GOonline Biznes	114 513	117 452	(2,5%)
Przeciętna miesięczna liczba transakcji	GOonline Biznes	6 634 990	6 605 245	0,5%
Liczba Klientów/użytkowników aplikacji mobilnej	GOMobile Biznes	38 056	32 060	18,7%

Karty bankowe

W zakresie wydawania i obsługi kart płatniczych BNP Paribas Bank Polska S.A. współpracuje z organizacjami Mastercard oraz Visa. W portfolio kart znajdują się karty debetowe, kredytowe oraz karty z odroczonym terminem płatności.

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. liczba wydanych kart wyniosła 2 061 tys. szt. i była o 330,4 tys. szt. niższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Odnotowany spadek jest związany głównie z koniecznością cyklicznego wypowiedzania nieaktywnych umów oraz realizacją rekomendacji KNF (procesy AML i KYC) w zakresie aktualizacji dowodów osobistych. Dotyczy to zarówno kart kredytowych, jak i rachunków z kartami debetowymi.

Jednocześnie Bank prowadzi działania akwizycyjne mające na celu zwiększenie liczby kart i rachunków. Aktualne promocje wymagają od Klientów udziału transakcyjnego, aby mogli spełnić warunki sprzedaży premiowej. Udział w płatnościach kartą wspierany jest również przez program Bezcenne Chwile, dzięki któremu Klienci zyskują punkty za każdą płatność kartą, które mogą wymienić na nagrody.

W ramach aktualnej oferty konta z kartą debetową, Klienci mogą:

- otworzyć Moje Konto Premium z dedykowaną Moją Kartą Premium lub Kartą Multiwalutową,
- otworzyć Konto Otwarte na Ciebie z możliwością wydania czterech kart (Karty Otwartej na Dzisiaj, Karty Otwartej na eŚwiat, Karty Otwartej na Świat oraz Karty Multiwalutowej),
- skorzystać z oferty Family Banking z Kartą do Dorosłości wydawaną osobom w wieku 13-18 lat, Kartą Samodzielniaka oraz Mikrokartą Samodzielniaka wydawaną dzieciom w wieku 7-13 lat,
- skorzystać z dedykowanych ofert dwóch nowych kart, tj. Karty Visa Filmowej oraz Karty tenisowej Visa.



W ramach Mojego Konta Premium oraz Konta Otwartego na Ciebie, poza kartą w wersji fizycznej, jest możliwość otrzymania również karty mobilnej.

W przypadku kart kredytowych w I połowie 2025 r. Bank oferował pełen wachlarz produktowy dla każdego z segmentów biznesowych.

Na szczególne wyróżnienie zasługują:

- kampanie akwizycyjne z benefitem w postaci kodów podarunkowych (Allegro, Biedronka), które przyniosły wymierne rezultaty sprzedażowe;
- promocja „Dobra karta” (promocyjne plany ratalne, karta bez opłat, obniżone oprocentowanie), której sprzedaż stanowiła blisko 50% nowej akwizycji i wpłynęła pozytywnie na realizację celów sprzedażowych;
- kampanie portfelowe, których celem była aktywizacja i zwiększenie obrotów realizowanych za pomocą kart kredytowych.

Tabela 18. Liczba kart bankowych wydanych przez Bank

tys. szt.	30.06.2025	30.06.2024	zmiana r/r	
			tys. szt.	%
Karty debetowe Klientów detalicznych	1 412	1 571	(159)	(10,1%)
Karty kredytowe Klientów detalicznych	444	603	(159)	(26,4%)
Karty debetowe biznes	193	205	(11)	(5,6%)
Karty biznes z odroczonym terminem płatności	8	8	(0)	(1,2%)
Karty kredytowe biznes	4	4	(1)	(18,6%)
Razem	2 061	2 391	(330)	(13,8%)

Wsparcie innowacyjności

W Banku działa Biuro Otwartych Innowacji, które wspiera rozwój produktów i zwiększanie innowacyjności oraz zaawansowania technologicznego. Poszukuje ciekawych rozwiązań, śledzi trendy rynkowe, a następnie proponuje interesujące rozwiązania.

Główne zadania zespołu to:

- wsparcie jednostek Banku w pozyskiwaniu i testowaniu innowacyjnych rozwiązań od startupów i scaleupów,
- ocena potencjału i możliwości zaimplementowania prezentowanych innowacji,

- identyfikowanie nowych modeli biznesowych,
- edukowanie i inspirowanie jednostek Banku w zakresie innowacyjnych rozwiązań,
- wdrożenie i prowadzenie bankowości dla firm innowacyjnych.

Biuro Otwartych Innowacji współpracuje ze wszystkimi jednostkami Banku, a szczególnie z:

- Obszarem Nowych Technologii i Cyberbezpieczeństwa – wspólne opracowywanie nowych produktów i promowanie ducha innowacji,
- Obszarem Zrównoważonego Rozwoju oraz ze Sustainability Community - aby nowe produkty i usługi odpowiadały na wyzwania zrównoważonego rozwoju zarówno w aspekcie środowiskowym, jak i społecznym,
- Obszarem Sprzedaży dla Bankowości MŚP i Korporacyjnej – przy projekcie Bankowość dla firm innowacyjnych.

W 2025 r. Bank dołączył do programu Startup Booster finansowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, w ramach którego przeprowadzi kilka tzw.: Proof of Concept z startupami z wybranych sektorów, aby przetestować współpracę z nimi i po ewentualnych pozytywnych testach rozpocząć stałą współpracę. Przeprowadzony został wewnętrzny nabór na wyzwania dla startupów pośród departamentów Banku, zgłosiło się 15 zespołów, dokonano wyboru pięciu, na które wspólnie z operatorem programu zostanie przeprowadzona rekrutacja. Wybrane startupy dostaną grant finansowany ze środków europejskich o wartości maksymalnej do 350 tys. zł na przeprowadzenie testów i dostosowanie

Działania podjęte w I półroczu 2025 r.

Edukacja i poznawanie najnowszych trendów technologicznych

W I półroczu 2025 r. kontynuowana była działalność polegająca na promowaniu i edukacji wokół najnowszych trendów ze świata innowacji, które są w stanie wesprzeć realizację strategii.

„Startup Coffee” – cykl wydarzeń, dzięki któremu pracownicy sieci sprzedaży oraz obszaru ryzyka, mogą poznać najbardziej atrakcyjne i zaawansowane technologicznie firmy w Polsce i ich twórców, naszych „Klientów jutra”, którzy zmieniają świat, a jednocześnie mogą wspomóc naszą transformację. Dotychczas w tym roku odbyło się 6 spotkań z założycielami takich firm jak: Envirly, Zowie, Nudelta, jak i funduszem Tangent Line i akceleratorem Huge Thing. Średnio w spotkaniach bierze udział od 50 do 100 osób, a nagranie z spotkania jest dostępne w sieci echonet.

„Gildia UX” – regularne spotkania, podczas których omawiane są różnorodne tematy związane z projektowaniem UX, badaniami użytkownika oraz odkrywaniem nowych trendów w obszarze projektowania doświadczeń klientów i użytkowników produktów cyfrowych. Goście, często liderzy branżowi, dzielą się swoimi doświadczeniami i wiedzą, wspierając uczestników gildii w rozwijaniu umiejętności i rozumieniu najnowszych wyzwań w projektowaniu UX.

„Społeczność Startup Lovers” – inicjatywa, która jest następnym krokiem po rozpoczętym w 2024 r. cyklu wydarzeń Startup Coffee, skupiająca osoby zainteresowane tematyką startupów i świata innowacji. Dla społeczności są tworzone dedykowane,



comiesięczne newslettery w oparciu o wybrane przez Zespół Biura informacje, artykuły i branżowe raporty. Dla społeczności są również przygotowywane specjalne propozycje, jak wejścia na konferencje i wydarzenia branżowe.

Promowanie ekosystemu innowacji

Ekosystem Pozytywnego Wpływu

Bank od lat współtworzy z Koźmiński Business Hub projekt „Ekosystem Pozytywnego Wpływu”. W czerwcu 2025 r. Koźmiński Business Hub opublikował kolejny raport „Startupy Pozytywnego Wpływu”.

Celem twórców raportów jest m.in. wyróżnienie firm realizujących najbardziej interesujące działania. Raporty zawierają wypowiedzi ekspertów dotyczące polskiego ekosystemu pozytywnego wpływu, jak również opisy działalności najciekawszych w danym roku startupów. Pokazują również innowacyjne rozwiązania zaproponowane przez startupy pozytywnego wpływu w wybranych branżach – od budownictwa przez edukację i zrównoważoną modę aż po zdrowie i odpowiedzialną turystykę.

Wspieramy firmy innowacyjne produktami finansowymi i dedykowanym zespołem ekspertów

Zespół Biura Otwartych Innowacji kontynuuje pozyskiwanie i obsługę bankową firm innowacyjnych na różnych etapach rozwoju we współpracy z Pionem Klientów SME i Korporacyjnych. Poza ofertą finansowania, oferujemy młodym, dynamicznie rosnącym firmom pełną gamę produktów bankowych – do tej pory dostępną jedynie w ramach Bankowości Korporacyjnej. Stawiamy przede wszystkim na budowanie wieloletnich relacji – zarówno z firmami innowacyjnymi, jak i ich inwestorami, oraz szukanie dla nich nowych możliwości rozwoju, a także holistycznego wsparcia potrzeb w rozwoju - stąd do zespołu dołączyli także eksperci od bankowości prywatnej i inwestycyjnej. Współpracujemy już z ponad 200 innowacyjnymi firmami i ich założycielami. Naszym celem jest uczynienie z Banku instytucji finansowej pierwszego wyboru dla szybko rosnących firm innowacyjnych.

Rozpoczęcie współpracy z Polskim Funduszem Rozwoju

W I połowie 2025 r. pomiędzy Bankiem a PFR została podpisana umowa o współpracy w ramach programu Wyprawka Cyfrowa, który ma na celu zwiększenia poziomu cyfryzacji polskich przedsiębiorstw MŚP. Pomiar odbywa się dzięki indywidualnie wypełnionemu przez firmy testowi, który pokazuje w jakiej skali dana firma korzysta z narzędzi cyfrowych, oraz następnie jest pokazywana lista narzędzi, z których można skorzystać, aby podnieść poziom digitalizacji.

Partnerstwa

W I półroczu 2025 r. Biuro Otwartych Innowacji nawiązywało nowe partnerstwa i kontynuowało wcześniej rozpoczęte współpracy, dzięki którym Bank jest jedną z najbardziej rozpoznawalnych instytucji finansowych w ekosystemie startupowym, co przekłada się na przyciąganie potencjalnych klientów wśród firm technologicznych.

Partnerstwo	Opis
Evolution Meetup & Showcase	Bank dołączył do grona partnerów wydarzenia organizowanego przez Startup Wrocław, skupiającego największy ekosystem startupowy we Wrocławiu. Konferencja odbyła się w dniach 24–25 czerwca 2025 r., jako Bank prowadziliśmy szkolenie dla startupów z potencjału współpracy z bankiem, moderowaliśmy panel o startupach z dużymi rundami inwestycyjnymi oraz zasiadaliśmy w jury w konkursie oceniającym startupy.
Endeavor Poland	Endeavor to organizacja non-profit skupiająca przedsiębiorców technologicznych z całego świata. Zapewnia przedsiębiorcom strategiczne wsparcie w rozwoju ich firm, a także platformę, za pośrednictwem której mogą oni przekazywać swoją wiedzę, pomagając w rozwoju innym polskim firmom. Endeavor inwestuje także w przedsiębiorców poprzez oparty na zasadach współinwestowania fundusz Endeavor Catalyst. W czerwcu odbyło się spotkanie całej organizacji w Warszawie, w którym brali udział zarówno uczestnicy z zewnątrz, jak i nowi członkowie Endeavor.
Carpathian Startup Fest	W 2025 r. Bank po raz pierwszy podjął współpracę z Rzeszowską Agencją Rozwoju Regionalnego, organizującą największą w Polsce konferencję skupioną na tematyce startupów, w której uczestniczyło 1 200 osób. Bank był partnerem wydarzenia i organizował warsztaty dla uczestników o potencjale współpracy z Bankiem i jego wpływem na rozwój biznesu firm.
Emerging Founders	Bank dołączył do grona partnerów serii wydarzeń dla założycieli spółek technologicznych, którzy poszukują możliwości rozwoju na rynkach zagranicznych.

Cyberbezpieczeństwo

W I połowie 2025 r. Bank konsekwentnie rozwijał obszar cyberbezpieczeństwa, koncentrując się na edukacji i budowaniu świadomości – zarówno wśród pracowników, jak i Klientów. W ramach tych działań zrealizowano liczne webinary, kursy online i szkolenia wewnętrzne, które zwiększały kompetencje zespołów w zakresie ochrony przed cyberzagrożeniami. Równolegle prowadzono kampanie informacyjne skierowane do Klientów – poprzez stronę internetową, media społecznościowe, cykl edukacyjny „Bądź o krok przed hakerem”, a także komunikaty w systemie bankowości elektronicznej.

Bank zwyciężył w konkursie - Złoty Bankier 2025 zdobywając Złotą Tarczę Cyberbezpieczeństwa – nową nagrodę przyznaną za wzorowe standardy w zakresie ochrony danych i bezpieczeństwa cyfrowego. Konkurs przeprowadzono w oparciu o wskaźnik RiskRecon (skanowanie domen internetowych banków w poszukiwaniu podatności na ataki hakerskie).



Strona poświęcona bezpieczeństwu, dostępna na oficjalnej witrynie Banku <https://www.bnpparibas.pl/bezpieczenstwo>, po gruntownej przebudowie w 2024 r., jest nadal rozwijana jako główne źródło dla publikacji rekomendacji Banku w zakresie cyberbezpieczeństwa także w odpowiedzi na ryzyko wynikające z konfliktów międzynarodowych oraz globalnej niestabilności. Bank konsekwentnie utrzymywał wzmożony nadzór nad infrastrukturą IT, wdrażając nowoczesne technologie w celu zapewnienia najwyższego poziomu ochrony danych i systemów.

Realizacja Strategii w I półroczu 2025 r.

INICJATYWA	Secure Tomorrow
OPIS INICJATYWY	Wzmocnienie cyberbezpieczeństwa
OSIĄGNIĘCIA	- kontynuacja rozwoju nowoczesnych systemów antyfraudowych, które wykorzystują zaawansowane technologie, w tym mechanizmy sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego. Celem tych działań było przede wszystkim zwiększenie poziomu bezpieczeństwa Klientów w kanałach online poprzez skuteczniejsze wykrywanie podejrzanych działań, prób oszustw i identyfikację fałszywych alarmów. - zwiększenie bezpieczeństwa infrastruktury IT, poprzez rozwój narzędzia Threat Intelligence i wzmocnienie zabezpieczeń sieciowych, również z wykorzystaniem technologii chmurowych; pogłębienie współpracy z Grupą BNP Paribas w zakresie wymiany wiedzy i wspólnych standardów w obszarze cyberochrony. - rozbudowa systemów technologicznych zapobiegających telefonicznym wyłudzeniom danych osobowych oraz incydentom fraudowym w obszarze SMS. - skuteczne przeprowadzenie cyklu testów obejmujących relokację zasobów, systemy powiadamiania, symulacje sytuacji kryzysowych oraz odtwarzanie działania kluczowych systemów – wraz ze sprawdzeniem ich współpracy z pozostałymi kanałami bankowości elektronicznej. - dalszy rozwój Centrum Kompetencyjnego PenTest w celu przeprowadzania wewnętrznych testów penetracyjnych dla krytycznych aplikacji bankowych - utrzymanie wysokiego ratingu bezpieczeństwa Moody’s „BitSight” oraz Mastercard RiskRecon



Filar TOGETHER

Opis filaru

Bank jest przekonany, że zaangażowany i zadowolony pracownik gwarantuje wysoki poziom satysfakcji Klienta. Stąd kluczowe będzie zapewnienie środowiska wspierającego rozwój pracowników, ich aktywność i kreatywność, ale też akceptującego błędy wynikające z testowania odważnych, niestandardowych rozwiązań. W tym celu Bank promuje wśród pracowników wartości (Transparentność, Prostota, Odwaga, Współpraca, Empowerment), których stosowanie w codziennej pracy pozwoli nam dynamicznie odpowiadać na zmieniające się warunki rynkowe oraz przyczyni się do skutecznej realizacji naszych ambicji strategicznych.

W celu zapewnienia większej elastyczności działania oraz lepszego dopasowania produktów i usług do oczekiwań Klientów, Bank od początku 2022 r. funkcjonowanie w zwinnym modelu pracy - Agile@Scale z dużym poziomem samodzielności i decyzyjności pracowników

Działania w ramach założeń strategii GO**beyond** w I półroczu 2025 r.

FILAR	KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA W I PÓŁROCZU 2025
#TOGETHER People first: stawiamy na ludzi. Zaangażowany i zadowolony pracownik gwarantuje wysoki poziom satysfakcji Klienta. Agile@Scale i nowa kultura organizacyjna fundamentem dla różnorodnego i inkluzywnego środowiska pracy, bazującego na zaufaniu, odwadze i kreatywności.	- Ponad 3 lata pracy w zwinnym modelu Agile@Scale; cele tribe’ów zintegrowane z kierunkami strategii - Wdrożenie modelu pracy Beyond Agile w sieci Bankowości Detalicznej i Biznesowej oraz Personal Finance, który łączy praktyki Agile z samoorganizacją w zespołach - Siódma edycja wewnętrznego programu dzielenia się wiedzą #UniversITy - szkolenia z zakresu nowych technologii, programowania, zwinnego prowadzenia projektów, wykorzystania AI. Łącznie ze szkoleń w tym obszarze skorzystało już ok. 4,5 tys. osób - Czwarta edycja programu edukacji finansowej Misja edukacja prowadzonego w szkołach podstawowych, który pomógł zdobyć wiedzę finansową ok. 100 tys. dzieci - Wybrane nagrody i wyróżnienia: – tytuł Top Employer Polska 2025 – certifikat „Miejsce pracy przyjazne osobom neuroróżnorodnym” Fundacji asperIT – Bank na liście Diversity IN Check (po raz piąty z rzędu), wyróżniające pracodawców, którzy są najbardziej zaawansowani w działaniach DEI

Dobre miejsce pracy

Model operacyjny Agile@Scale

Transformacja Agile@Scale obejmuje część organizacji odpowiedzialną za opracowanie i wdrażanie produktów (biznes, IT, role wsparcia). Bank jest obecnie zorganizowany wokół produktów odpowiedzialnych za kompleksowe procesy i systemy informatyczne.

Model operacyjny Agile@Scale został wdrożony w styczniu 2022 r. i obejmuje 16 Tribe’ów, 5 obszarów IT, 60 Produktów i 58 Chapterów i 168 squadów. Od stycznia 2025 r. model pracy Beyond Agile (model, który wykracza poza Agile) został rozszerzony na detaliczną sieć dystrybucji i obszar Personal Finance. Na koniec II kwartału 2025 r. te dwa modele pracy Agile@Scale i Beyond Agile obejmowały ok. 4,7 tys. pracowników (ok. 65% wszystkich pracowników).

Dzięki wdrożeniu podejścia Agile, Bank chce osiągnąć następujące cele:

- **SZYBSI** – poprzez szybsze reagowanie na zmieniające się potrzeby Klientów i warunki rynkowe, mierzone zmianą wartości wskaźnika Time to Market, który pokazuje jak szybko jesteśmy w stanie wdrażać nowe rozwiązania. W I połowie 2025 r. szybkość dostarczania rozwiązań zwiększyła się o 20% rok do roku.
- **LEPSI** – dzięki dostarczaniu innowacyjnych, wysokiej jakości produktów i usług w oparciu o potrzeby Klienta, mierzone wzrostem wskaźnika NPS, który pokazuje, jak Klienci polecają Bank. Ponadto jakość procesu wytwórczego uległa poprawie dzięki znacznej redukcji błędów krytycznych, a także poprawie dostępności systemów.
- **SZCZĘŚLIWSI** – dzięki zaangażowaniu pracowników, podnoszeniu ich kompetencji oraz przyciąganiu i utrzymaniu talentów. Badanie opinii pracowników metodą Pulse Check pokazuje znaczącą poprawę na poziomie Banku dla prawie wszystkich metryk, a Agile@Scale przyczynia się do tego. Wskaźnik eNPS poprawił się o 36 punktów z -9 w 2021 r. do 27 w 2024 r. (+4 punkty r/r), a wskaźnik zaangażowania odpowiednio z 63% do 81% w 2024 r.

Podobnie jak w poprzednich okresach, w 2025 r. kontynuujemy działania skupione wokół optymalizacji i efektywności procesów wytwórczych i uspołnienienia sposobów pracy pomiędzy Tribe’ami a innymi jednostkami w Banku.

Relacje pracownicze

Chcemy budować organizację będącą wyjątkowym miejscem pracy, które zapewni wysoki standard przywództwa, a pracownicy będą skupieni wokół kluczowych kompetencji oraz wartości organizacji. Przyciągając najlepszych kandydatów z rynku dbamy jednocześnie o motywację i efektywność wśród obecnych pracowników. Rozwijamy kompetencje przywódcze oraz kompetencje przyszłości wśród naszych pracowników, umożliwiając im odnalezienie się i stały rozwój w cyfrowych i zmiennych czasach.



Najważniejszymi dokumentami formalnie określającymi prowadzoną w Banku politykę personalną są:

- Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla Pracowników BNP Paribas Bank Polska S.A.
- Polityka wynagradzania pracowników BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- Regulamin pracy BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- Polityka wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka BNP Paribas Bank Polska S.A.

Projekty i inicjatywy realizowane w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi są monitorowane w ramach cyklicznych przeglądów z zespołem zarządzającym danym obszarem, a wszystkie projekty mają swoje wskaźniki, które są kontrolowane. Dodatkowo, kluczowe projekty z obszaru zarządzania zasobami ludzkimi są na bieżąco prezentowane i omawiane przez Zarząd Banku. Działania poddajemy również opinii pracowników poprzez ankiety i badania ogólnofirmowe. O istotnych zmianach operacyjnych mogących mieć na nich znaczny wpływ pracownicy Banku są informowani minimum z dwutygodniowym wyprzedzeniem.

W związku z realizowanymi działaniami mającymi na celu poprawę efektywności operacyjnej i kosztowej, w tym dalszą transformacją technologiczną w zakresie procesów sprzedaży, obsługi posprzedażowej i wsparcia, a także kontynuacją wdrożenia w strukturach Banku nowego modelu pracy opartego na metodyce zwinnej, Zarząd Banku podjął w 2023 r. decyzję o kontynuacji procesu restrukturyzacji zatrudnienia.

W grudniu 2023 r., w wyniku prowadzonych ze związkami zawodowymi negocjacji, zostało podpisane Porozumienie w sprawie zasad przeprowadzania zwolnień grupowych oraz w sprawie Programu Dobrowolnych Odejść. Porozumienie zostało zawarte na lata 2024-2026. Zwolnienia grupowe obejmą rozwiązanie umów o pracę z maksymalnie 800 pracownikami. W tej liczbie są także pracownicy, którym w drodze wypowiedzeń zmieniających zaproponowane zostaną nowe warunki zatrudnienia i którzy odmówią ich przyjęcia. W ramach programu zwolnień grupowych w 2024 r. rozwiązano umowy ze 164 pracownikami, a w I półroczu 2025 r. - z 89 osobami.

99% pracowników Banku objętych jest zbiorowym układami pracy. Stosowanie układu zbiorowego zostało w całości wyłączone w odniesieniu do: członków Zarządu Banku oraz pracowników oddelegowanych do pracy za granicą, osób podejmujących pracę w Banku na podstawie oddelegowania z innych podmiotów Grupy BNP Paribas i osób zatrudnionych na podstawie kontraktów menadżerskich. Warunki pracy i zatrudnienia tych pracowników nie są ustalane na podstawie innych układów zbiorowych pracy. Ustalane są w trybie indywidualnych umów.

7 223

zatrudnienie w Banku
(etaty aktywne)

7 357

zatrudnienie w Grupie
(etaty aktywne)

Tabela 19. Struktura zatrudnienia w Banku i Grupie

Zatrudnienie	Liczba osób aktywnych		Liczba etatów aktywnych	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Grupa Kapitałowa – łącznie	7 392	7 632	7 357	7 596
Bank, w tym:	7 248	7 500	7 223	7 472
Centrala	4 540	4 655	4 519	4 629
Centra Klienta	2 597	2 732	2 593	2 730
Mobilni doradcy	70	73	70	73
Biuro Maklerskie	36	35	36	35
Związki Zawodowe	5	5	5	5
BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	45	39	45	38
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	10	13	6	7
BNP Paribas Group Service Center S.A.	89	80	83	79

Dane wyrażone w wymiarze etatów zostały zaokrąglone do pełnej jednostki



Dialog z pracownikami

Prowadzimy otwarty, uczciwy, etyczny i oparty na szacunku dialog z pracownikami. Dbamy o szybki przepływ informacji i zachęcamy do dialogu. Komunikację wewnętrzną wykorzystujemy również do promowania i wzmacniania wartości, którymi kierujemy się na co dzień. Wysokie standardy dotyczące komunikacji z pracownikami Banku określają m.in. Kodeks postępowania Grupy BNP Paribas oraz Strategia GOeyond na lata 2022-2025.

Priorytetami prowadzonej przez Bank komunikacji wewnętrznej są:

- proste i zrozumiałe komunikaty,
- transparentne komunikowanie, szczególnie trudnych tematów,
- zasada: „pracownicy o wszystkim dowiadują się jako pierwsi”,
- etyczne postępowanie i spójność z wartościami Banku,
- rozwój i zaangażowanie pracowników.

Dla wygody pracowników i skuteczności działań komunikacyjnych funkcjonuje w Banku kilkanaście kanałów komunikacji: Echonet – bankowy intranet, w którym znajduje się wiele przydatnych, na bieżąco aktualizowanych informacji, mailingi, newsletter Hello (tygodnik online), Magazyn Bonjour (miesięcznik online), webinary, spotkania pracowników z Zarządem, Town hall (również online), ekrany w centralach, tapety, wygaszacze, pop-up’y, materiały wideo, podcasty, ankiety, sondy, badania opinii, quizy i konkursy.

Słuchanie głosu pracowników i badania opinii

Bardzo ważnym dążeniem Banku jest to, aby nieustannie budować przyjazne i angażujące miejsce pracy. Głównym elementem dbałości o takie otoczenie jest regularne słuchanie głosu pracowników oraz reagowanie na udzielany feedback. Słuchamy głosu pracowników dzięki wdrożonej platformie MiSie i odbywającym się cotygodniowym ankietom Friday6. W pierwszej połowie roku zrealizowaliśmy 9 dużych badań opinii wewnątrz organizacji. Wyniki oraz rekomendacje po badaniach są regularnie udostępnianie wszystkim osobom pracującym w Banku poprzez stronę Employee Voice, gdzie każdy może sprawdzić status zmian wdrażanych w oparciu o głos pracowników.

Wynagrodzenia pracowników

Realizujemy w Banku racjonalną, zrównoważoną i podlegającą kontroli politykę wynagradzania, która jest zgodna z naszą strategią, akceptowanym poziomem ryzyka oraz standardami i kluczowymi wartościami. Polityka opiera się na jasnych zasadach i adresuje dobre praktyki rynkowe w zakresie wynagrodzeń. Od strony formalnej, zasady związane z wynagrodzeniami ustalają „Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy” oraz „Polityka wynagradzania pracowników BNP Paribas Bank Polska S.A.”. Dodatkowo, w Banku funkcjonuje też polityka wynagradzania osób, które mają istotny wpływ na profil ryzyka Banku.

System premiowania pracowników oparty jest na formule Zarządzania przez Cele (Management by Objectives – MbO) lub metodologii OKR (Objectives and Key Results). W praktyce oznacza to, że indywidualne premie osoby zatrudnionej powiązane są z poziomem realizacji celów lub OKR-ów – zarówno ilościowych, jak i jakościowych. Połączenie celów indywidualnych i zespołowych obrazuje poziom oczekiwanych wyników, przy uwzględnieniu profilu ryzyka Banku oraz dbałości o działania zgodne z interesem Klienta.

Komitet Wynagrodzeń oraz Komitet Nominacji wspierają Radę Nadzorczą w pełnieniu obowiązków nadzorczych w zarządzaniu zasobami ludzkimi. Monitorują i nadzorują najważniejsze procesy – plany sukcesji, rozwój zawodowy pracowników, politykę wynagradzania. Komitety opracowują dla Rady Nadzorczej opinie i rekomendacje, które dotyczą m.in. oceny kandydatów na członków Zarządu i kandydatów na członków Rady Nadzorczej, warunków zatrudnienia członków Zarządu, w tym wysokości ustalonego i przyznanego wynagrodzenia zmiennego. Bank realizuje corocznie proces regulacji wynagrodzeń (Compensation Review Proces) – jednym z istotnych kryteriów branych pod uwagę w tym procesie jest niwelowanie luki płacowej, na którą przeznaczane są dedykowane fundusze.

Wellbeing i zdrowie pracowników

Pracownikom Banku oferujemy atrakcyjne benefity oraz udział w inicjatywach pozwalających zadbać o zdrowie, rozwinąć sportowe umiejętności i realizować swoje pasje. Ofertę benefitów opracowaliśmy w taki sposób, aby mogli z nich skorzystać również bliscy osób zatrudnionych. Benefity oferowane w Banku są zgrupowane w czterech filarach, a duża ich liczba oraz szeroki zakres pozwalają dostosować korzyści do indywidualnych potrzeb każdej osoby.

Oferta benefitowa dla pracowników Banku (zatrudnionych na pełen etat, chyba, że wskazane inaczej) obejmuje:

- W filarze „Bezpieczeństwo”: Pracownicze Plany Kapitałowe, ubezpieczenie na życie i NNW dla pracowników i ich bliskich (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony), dodatkowe ubezpieczenie dla dzieci w wieku szkolnym, zniżki na ubezpieczenie podróży i ubezpieczenie komunikacyjne OC/AC, ubezpieczenie – pakiet onkologiczny i kardiologiczny, pomoc finansową z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony), pożyczki mieszkaniowe z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.
- W filarze „Zdrowie”: program opieki zdrowotnej Lux Med dla pracowników i ich bliskich (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony), karty MultiSport Plus (Pracownik, Osoba towarzysząca, Kids, Kids Aqua, Student, Senior), aplikację Worksmile, która skupia pracowników wokół ich pasji i aktywności sportowych (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony), akcję „Zdrowie zaczyna się od głowy” dla wszystkich pracowników Banku, w czasie której promujemy troskę o zdrowie psychiczne – webinary edukacyjne o odporności psychicznej, warsztaty z grammi budującymi i wzmacniający dobrostan, indywidualne konsultacje z psychologami, sesje relaksacyjne oraz wyzwania sportowe „Rusz po zdrowie 2025”.
- W filarze „Work-life balance”: akcje Dwie Godziny dla Rodziny/dla Człowieka, akcja Dobre Kilometry, system Kafeteryjny MyBenefit (zasilenia cykliczne punktami dla pracowników), dofinansowanie do wypoczynku pracowników i ich dzieci, akcje i działania w ramach programu Bank Bliski Bliskim – np. tydzień rodzicielski, strona intranetowa dla rodziców, elastyczne godziny pracy, dodatkowe dni urlopu (rozszerzenie podstawowych świadczeń dla osób w związkach nieformalnych oraz



rodziców społecznych, dodatkowy urlop okolicznościowy, dodatkowy dzień urlopu za wykorzystanie w roku kalendarzowym całego urlopu bieżącego, urlop na wolontariat), promocja urlopów rodzicielskich.

- W filarze „Przyjazne środowisko pracy”: program wellbeingowy Dobrze (również dla pracowników zatrudnionych na część etatu i na czas określony), personalizowane Misie Szumisie dla nowonarodzonych dzieci pracowników, zasilenia okazjonalne dla pracowników i ich dzieci, oferta zniżek i produktów bankowych dla pracowników Banku.

W ramach programu opieki zdrowotnej Lux Med opłacamy pracownikom (zatrudnionym co najmniej na 0,3 etatu) pakiet opieki medycznej zawierający m.in. szczepienia ochronne, badania medycyny pracy, konsultacje lekarzy specjalistów, badania laboratoryjne i zabiegi ambulatoryjne, badania diagnostyczne, profilaktykę stomatologiczną, doraźną pomoc stomatologiczną, rehabilitację, pakiet badań bez skierowania. Ponadto w ramach umowy z Lux Med, pracownicy mają do wyboru kilka pakietów z większym zakresem dostępnych usług.

Kompetencje naszych pracowników rozwijamy od pierwszego dnia pracy. Nowozatrudnione osoby przechodzą podstawowe szkolenie ogólnobankowe – „Miło Cię widzieć” oraz szkolenia wstępne w zakresie oferty produktowej oraz obsługi systemów operacyjnych.

Flagowym programem wellbeingowym w Banku jest program Dobrze, którego celami są poprawa świadomości w zakresie troski o dobrą jakość życia i dbania o siebie, wzmocnienie kondycji psychofizycznej, zmniejszanie stresu, wyciszanie umysłu, praca z własnymi emocjami, dbanie o układ odpornościowy i zdrowe odżywianie. Pracownicy mają dostęp do działań wellbeingowych w programie Dobrze przez aplikację mobilną Health Nation, a wśród nich są m.in. webinaria dotyczące zdrowia i stresu, pomoc psychologiczna, spotkania z dietetykami, a także rozmowy z trenerem mentalnym i masaże. W pierwszym półroczu 2025 r. zorganizowaliśmy wydarzenie „Zdrowie zaczyna się od głowy” popularyzujące dbanie o zdrowie mentalne, w trakcie którego oferowaliśmy konkretne rozwiązania w zakresie profilaktyki zdrowia psychicznego i budowania codziennych nawyków dbania o dobrostan psychiczny.

Rozwój kompetencji w organizacji

Budujemy w Banku kompetentną organizację. Założenie, że - właściwe kompetencje u właściwych ludzi we właściwym miejscu i czasie są warunkiem koniecznym skuteczności biznesowej - stanowi podstawę polityki rozwojowo-szkoleniowej Banku. Inwestujemy w kompetencje liderów, talentów, ekspertów oraz pracowników adresując zdiagnozowane potrzeby z zakresu umiejętności. Dążymy, by Bank był atrakcyjnym miejscem rozwoju dla każdego pracownika.

Ważny filar w polityce rozwojowej stanowi rozwój skutecznego przywództwa oraz skutecznych liderów zarządzających obszarami biznesowymi zgodnie z modelem kompetencji liderek BNP Paribas.

W BNP Paribas od dawna pracujemy w duchu naszych wartości: prostoty, empowermentu, transparentności, odwagi i współpracy. Wartości te stanowią fundament, na którym konsekwentnie budujemy model kompetencji przywódczych – LeaderUP.

Kompetencje przywódcze to:

- My ponad Ja,
- Wzmacniaj Innych,
- Zarażaj Pozytywną Energią,
- Działaj Odważnie,
- Kształtuj Strategię na Przyszłość,
- Realizuj Cele,
- Postaw na Rozwój Ludzi,
- Przyjmij i Wdrażaj Zasady Zrównoważonego Rozwoju.

W I półroczu 2025 r. skupiliśmy się na rozwoju dwóch kompetencji, które zostały najniżej ocenione w Badaniu 360 przeprowadzonym w listopadzie 2024 r. Te kompetencje to „My ponad Ja” i „Działaj Odważnie”. W ramach działań rozwojowych zaproponowaliśmy liderom i liderkom 2 formy działań: dedykowane szkolenia dla wybranych zespołów oraz webinaria inspiracyjne. Odbyło się 14 szkoleń, w których łącznie wzięło udział 196 pracowników. Przeprowadzono 4 z 6 webinarów, w których udział wzięło łącznie 728 menedżerów i menedżerek (379 uczestników unikalnych, co oznacza, że w minimum jednym spotkaniu udział wzięło 44% menedżerów i menedżerek), a spotkania oceniono NPS na poziomie 85.

Akademia Rozwoju Lidera (New Born Leaders) – szkolenia dla osób z mniejszym niż roczny stażem menadżerskim. Akademia kształtuje pożądaną w Banku postawę liderek, rozwija kompetencje liderek oraz wspiera budowę kultury organizacyjnej oraz postawy zgodne z naszymi wartościami. W I półroczu br. wypracowano i uruchomiono nową wersję programu.

Kolejną z kluczowych grup, w których kompetencje Bank inwestuje stanowią osoby o wysokim potencjale tzw. talenty. W pierwszej połowie 2025 r. kontynuowane były działania rozwojowe dla naszych pracowników i liderów zidentyfikowanych jako osoby z wysokim potencjałem liderek. Osoby zidentyfikowane jako „**Leaders for Tomorrow**” biorą udział w międzynarodowej ofercie szkoleniowej przygotowanej przez Talent Development EM BNP Paribas. Dodatkowo w 2024 r. utworzono lokalną inicjatywę 12 miesięcznego programu dla najmłodszej grupy talentów (Emerging), która była kontynuowana do czerwca 2025 r. W okresie styczeń-czerwiec odbyły się szkolenia w ramach modułów „Znam, rozumiem i uwzględniam zasady ESG” i „Realizuję Projekty Biznesowe” oraz uroczyste zakończenie całego programu (ocena NPS warsztatów: 88).

Chcemy też, aby każda osoba zatrudniona w Banku czuła się odpowiedzialna za swój rozwój zawodowy. Wychodząc naprzeciw, uruchomiliśmy bogatą ofertę szkoleń i webinarów pod parasolem „**MyWay**”. Obok szkoleń obowiązkowych związanych z pracą na danym stanowisku, które realizujemy przede wszystkim w formie e-learningów, oferujemy szeroki pakiet szkoleń indywidualnych oraz możliwość dofinansowania nauki języków lub studiów.



Jesteśmy otwarci również na osoby, które dopiero rozważają kierunek swojej kariery zawodowej. Nasz **Program praktyk letnich** kierujemy w Banku do studentów co najmniej II roku studiów. Chcemy przełamywać stereotypy związane z pracą w branży bankowej i pokazać, jak ekscytującym miejscem pracy może być współczesny, nowoczesny bank. Podczas praktyk praktykanci zdobywają wiedzę z zakresu bankowości, obsługi Klienta, nowych technologii i marketingu. Zapraszamy studentów do udziału – zdalnie, stacjonarnie lub hybrydowo – w angażujących zadaniach i projektach. Dla studentów: III i IV roku oraz absolwentów przygotowaliśmy programy stażowe. Ich celem jest przygotowanie stażystów do dołączenia do naszej organizacji.

Dla pracowników, którzy rozstają się z Bankiem oferujemy programy wspierające w odnalezieniu się na rynku pracy: program outplacementowy dla pracowników oferujący wsparcie w znalezieniu pracy, określanie profilu zawodowego, pomoc w przygotowaniu CV, przygotowaniu się do rozmowy kwalifikacyjnej.

Pozostałe inicjatywy szkoleniowe w Banku w I półroczu 2025 r.

- Programy re- i upskillingowe: upskilling AI, 5 edycja „Innowacyjnego Myślenia”,
- Krąg ekspertów wewnętrznych #MyWay (dawniej #MamToDamTo) - program, którego celem jest budowanie kultury dzielenia się wiedzą. Pozwala rozwijać umiejętności posługiwania się narzędziami pakietu MS Office oraz obsługi aplikacji bankowych. Szkolenia dostarczały także wiedzę z obszarów Agile i Lean management. W programie tym zapewniamy pracownikom możliwość wymiany wiedzy, doświadczeniami i pomysłami wspierającymi proces rozwoju. W I półroczu 2025 r. ponad 1 tys. uczestników wzięło udział w 88 szkoleniach poświęconych 26 tematom,
- UniversITy – szkolenia IT, w których w okresie od kwietnia do czerwca 2025 r. wzięło udział 633 uczestników w 26 szkoleniach z 20 różnych tematów poszerzając wiedzę z zakresu nowoczesnych technologii
- Women Up – kontynuacja programu rozwojowego dla kobiet Future UP w ramach sieci pracowniczej „Kobiety Zmieniające BNP Paribas",
- Future UP – program mentoringowy w ramach sieci pracowniczej „Kobiety Zmieniające BNP Paribas" – zakończenie 3. edycji oraz rekrutacja do 4. Edycji.

I półrocze 2025 r. w liczbach:

- 4 393 osób uczestniczyło w 284 sesjach szkoleń grupowych,
- 331 szkoleń indywidualnych,
- 66 osób uczyło się języka obcego,
- 31 osób skorzystało z dofinansowania studiów,
- 7 352 osób ukończyło chociaż jedno szkolenie e-learning z dostępnych 429 różnych tematów.

Tabela 20. Średnia liczba godzin szkoleniowych

	30.06.2025	30.06.2024
Średnia liczba godzin szkoleniowych, które odbyli pracownicy	15,3	16,7
W podziale na płeć		
kobiety	14,8	17,4
mężczyźni	14,0	16,7
Wg kategorii zatrudnienia		
Zarząd	18,4	12,8
kluczowi menadżerowie	14,7	10,6
menadżerowie	18,7	17,4
pozostali pracownicy	14,0	17,7

Okolo 50% rocznego budżetu szkoleniowego Banku udostępniamy do dyspozycji poszczególnych obszarów biznesowych. Wierzmy, że dzięki decentralizacji części środków podejmowane są trafniejsze decyzje w zakresie wyboru tematyki dla uczestników oraz uczestniczek szkoleń.

Zespół Learning & Development pracuje od stycznia br. w nowym modelu opartym na budowaniu partnerstwa z liniami biznesowymi, nowych rolach L&D Partnera i nowo rekrutowanych ekspertach, co jest odzwierciedleniem systematycznie budowanego podejścia proaktywnej identyfikacji potrzeb w zakresie umiejętności niezbędnych do efektywnego biznesu.

Różnorodne i inkluzywne miejsce pracy

W Banku tworzymy różnorodną społeczność dla wielu talentów. Budowana konsekwentnie od lat inkluzywna kultura organizacyjna zwiększa kreatywność, jest motorem innowacyjności, otwiera na nowe idee, rynki, Klientów, buduje przewagę biznesową, a tym samym przyczynia się do rozwoju pracowników oraz sukcesu całej organizacji. Codzienną współpracę opieramy na zaufaniu i szacunku – chcemy, aby w naszym Banku wszyscy mogli wyrażać siebie, realizować swoje aspiracje zawodowe, pasje, czuć się doceniani i mieć poczucie wpływu.



83 lata

wiek najstarszego pracownika

42 lata

średnia wieku pracowników

20 lat

wiek najmłodszego pracownika

42 lata

najdłuższy staż pracy

Polityka zarządzania różnorodnością

Od 2016 r. wszystkich w Banku obowiązuje „Polityka zarządzania różnorodnością”, która pozwala promować środowisko pracy ukierunkowane na poszanowanie i optymalne wykorzystanie potencjału tkwiącego w różnicach pomiędzy zatrudnionymi osobami. Zgodnie z zapisami Polityki, różnorodność jest w Banku szanowana w każdym aspekcie zarządzania miejscem pracy. Zasad tych ściśle przestrzegamy w procesie rekrutacji, rozwoju kariery oraz podczas szkoleń. W Banku nie tolerujemy również jakiegokolwiek pośredniej lub bezpośredniej dyskryminacji w zatrudnieniu.

Pracownicy, którzy doświadczyli braku szacunku wobec siebie lub innych osób powinni skontaktować się w tej sprawie przede wszystkim ze swoim przełożonym lub HR Biznes Partnerem. Jeśli z różnych powodów nie jest to możliwe mogą skorzystać również z innych kanałów (opisanych w Polityce postępowania w przypadku naruszeń w zakresie szacunku dla innych w BNP Paribas Bank Polska S.A.):

- skrzynki mailowej: sprawypracownicze@bnpparibas.pl,
- zgłoszeń anonimowych (whistleblowing).

Wszystkie zgłoszenia rozpatrywane są przez Zespół Relacji Pracowniczych, zaś sprawy dotyczące zachowań mogących wskazywać na występowanie mobbingu, dyskryminacji, molestowania lub molestowania seksualnego – kierowane są do rozpatrzenia przez Komisję ds. Standardów Postępowania Pracowników.

W I półroczu 2025 r. rozpatrzono 8 spraw przekazanych przez pracowników. Rozpatrzone skargi dotyczyły głównie niewłaściwych relacji z przełożonym lub pomiędzy współpracownikami.

Wszystkie zgłoszenia analizowane były z należytą powagą, rzetelnie, sprawiedliwie i przy zachowaniu pełnej dyskrecji. Zgodnie z tą ostatnią zasadą sprawy te nie są były nagłaśniane na forum Banku, a wgląd do nich miały tylko osoby bezpośrednio zaangażowane w ich wyjaśnienie.

Sprawcy wszystkich niewłaściwych zachowań ponieśli konsekwencje adekwatne do przewinień, a osoby poszkodowane otrzymały niezbędne wsparcie.

Zarządzanie różnorodnością i inkluzywnością (D&I – diversity&inclusion) jest częścią strategii biznesowej GOeyond na lata 2022-2025. W filarze TOGETHER stawiamy na kulturę odwagi, sprawczości i różnorodności, jako podstaw do wspierania efektywności i kreatywności. Przyjęliśmy również konkretne zobowiązania dotyczące m.in. procentowego udziału kobiet w Zarządzie 30%, luki płacowej (gender pay gap) poniżej 4% do 2025 r. W wyniku zmian dokonanych w składzie organów Banku udział kobiet w Zarządzie na koniec czerwca 2025 r. wynosi 37,5%, natomiast w Radzie Nadzorczej – 50%.

Wsparcie różnorodności jest jednym ze zobowiązań w globalnej Strategii Grupy BNP Paribas. Zaangażowany jest również Zarząd Grupy, który ma w tym zakresie wyznaczone mierzalne cele, kaskadowane do poszczególnych krajów. Z pomocą liderów Grupy i Diversity Officerów, kraje realizują swoje lokalne wyzwania z poszanowaniem lokalnych uwarunkowań i wspierając potencjał oddolnych inicjatyw pracowniczych.

Działania Banku, które promują różnorodność

Od 2016 r. jesteśmy sygnatariuszem i przestrzegamy Karty Różnorodności, czyli międzynarodowej inicjatywy pod patronatem Komisji Europejskiej, która zobowiązuje do wprowadzenia zakazów dyskryminacji i promowania różnorodności. Podpisaliśmy również „Umowę BNP Paribas dotyczącą Praw Podstawowych i Globalnych Rozwiązań Socjalnych wraz z Kartą Sieci Globalnego Biznesu i Niepełnosprawności ILO (Międzynarodowej Organizacji Pracy)”. Dokument zobowiązuje nas do przestrzegania praw człowieka w naszej działalności biznesowej i promocji różnorodności, równouprawnienia płci oraz ochrony zdrowia i jakości życia w pracy. Nadzór nad przestrzeganiem poszanowania różnorodności oraz koordynację działań w tym zakresie sprawuje osoba powołana na dedykowane stanowisko ds. zarządzania różnorodnością i włączeniem jak również dwie osoby sprawujące funkcje Diversity Officerów w naszym Banku.

Działania na rzecz różnorodności poddajemy zewnętrznej ocenie. W 2025 r., piąty rok z rzędu, znaleźliśmy się wśród liderów (wynik powyżej 80%) zarządzania różnorodnością w badaniu Diversity In Check organizowanym przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu.

Szacunek dla różnorodności i włączającą kulturę organizacyjną prezentujemy zawsze – nie tylko wobec osób już zatrudnionych, ale także wobec kandydatów, zgodnie z „Zasadami rekrutacji pracowników w BNP Paribas Bank Polska S.A.” jak również podczas procesu onboardingu. Aktywnie wspieramy, również dedykowanym budżetem, oddolne inicjatywy pracownicze działające na rzecz równości płci, równych praw rodzicielskich, dialogu międzypokoleniowego osób 50+, z niepełnosprawnościami, neuroróżnorodnych, społeczności LGBTQ+. Regularnie prowadzimy działania zapobiegające dyskryminacji i promujące standardy D&I w miejscu pracy. Wypracowaliśmy Dekalog Równego Traktowania - „Dostrzeż różnice, nie dyskryminuj” - zbiór zasad przeciwdziałających dyskryminacji, mikro dyskryminacji i wykluczeniu w miejscu pracy przygotowany na podstawie ankiety badającej percepcję równego traktowania.

Inicjatywy promujące różnorodność i inkluzywność w miejscu pracy:

- wydarzenia zainicjowane i współorganizowane przez sieci pracownicze. W I półroczu 2025 r. zrealizowaliśmy: „Zdrowie zaczyna się od głowy” (edukacja w zakresie zdrowia mentalnego), budowaliśmy świadomość w obszarze neuroróżnorodności, zorganizowaliśmy Dni Rodzicielskie, celebrowaliśmy Pride month. Przygotowujemy się do kolejnych cyklicznych wydarzeń takich jak Dni Różnorodności czy Dni Zdrowia,



- udział w opracowaniu i promowaniu konferencji „Finanse Jutra 2025” i raportu „Przewodnik dobrych praktyk na rzecz równych szans, włączania i odpowiedzialności społecznej w sektorze bankowym” Komitetu DEI przy Związku Banków Polskich.

Inicjatywy promujące równe szanse kobiet i mężczyzn:

- partnerstwo z Fundacją Share the Care, projekty: „Równi w domu, równi w pracy”, „Proud to be a working mum”, „Facet na 100 pro”,
- partnerstwo w programach” „Sukces To Ja”, „Co z tą kasą”, Bizneswoman Roku Fundacji Sukces Pisany Szminką,
- wspieranie inicjatyw 30% Club Poland, #JamaisSansElles, Klub Champions of Change,
- partnerstwo w wydarzeniach Women in IT Day Future Collars,
- autorskie programy rozwojowe Women Up i Future UP,
- kampania „Wystarczy słowo” promująca feminatywy - otrzymała wyróżnienie w kategorii wiek w konkursie Polskie Nagrody Różnorodności (Polish Diversity Awards 2025).

Inicjatywy na rzecz rodziców:

- Dni Rodzicielskie to cykliczne wydarzenie, podczas którego dzieci poznają miejsce pracy rodziców i uczestniczą w różnorodnych warsztatach promujących wartości ważne dla Banku, powiązane z Celami Zrównoważonego Rozwoju a pracownicy mogą podnosić swoje kompetencje rodzicielskie podczas webinarów, warsztatów, spotkań z osobami eksperckimi. Poruszane tematy i działania to m.in. wsparcie dzieci neuroatypowych, budowanie pewności siebie, nowe technologie, ochrona środowiska, pierwsza pomoc, relacje z nastolatkami, warsztaty amp futbolu,
- partnerstwo z Fundacją Share the Care, która zajmuje się promocją wyrównywania prawa obojga rodziców do opieki nad dzieckiem i budowania zaangażowanego ojcostwa,
- cykl webinarów „Zdrowie zaczyna się od głowy” poruszający tematy profilaktyki i zdrowia psychicznego dzieci i dorosłych.

Inicjatywy promujące równe szanse osób z niepełnosprawnościami:

- Przy okazji Europejskiego Dnia Walki z Dyskryminacją Osób Niepełnosprawnych i Dnia Godności Osób z Niepełnosprawnością Intelktualną zaprosiliśmy na cykl webinarów dotyczących włączania osób z niepełnosprawnościami dedykowany menedżerom a także webinar dotyczący procedury ubiegania się o orzeczenie o niepełnosprawności i inne rodzaje przysługującego wsparcia,
- kolejny odcinek z cyklu filmów-wywiadów „Ludzie z doświadczeniem” prezentujących rozmowy z pracownikami, którzy mierzą się z wyzwaniem niepełnosprawności czy problemami zdrowotnymi i chcą się tym doświadczeniem podzielić ze społecznością bankową, tym razem podjęliśmy temat choroby otyłościowej,

- partnerstwo Incluision Fundacji Aktywizacja, którego celem jest ułatwianie osobom z niepełnosprawnościami wejścia na polski rynek pracy.

Inicjatywy promujące równe szanse osób neuroatypowych:

- w ramach obchodzenia Światowego Dnia Świadomości Autyzmu na znak solidarności z osobami w spektrum autyzmu podświetliliśmy nasze budynki na niebiesko, umieszczając symbol tęczowej nieskończoności oraz zorganizowaliśmy webinary na temat psychoterapii w spektrum autyzmu i ADHD oraz budowania wspierającego miejsca pracy,
- dotychczasowe działania banku na rzecz budowania środowiska pracy sprzyjającego osobom neuroróżnorodnym zostały docenione przez Fundację AperIT poprzez przyznanie Bankowi na lata 2025-2027 certyfikatu „Neurodiversity friendly workplace”.

Inicjatywy wspierające społeczność LGBT+:

- Zorganizowaliśmy BNP PARIBAS GLOBAL LGBT+ BUSINESS CONFERENCE, w trakcie której gościliśmy kilkadziesiąt osób z sieci pracowniczych Pride z całej Grupy BNP Paribas. Naszymi prelegentami byli liderzy i liderki z różnych sektorów biznesu, jak również osoby eksperckie z organizacji pozarządowych. Dyskutowaliśmy o tym, jak budować wspierające i bezpieczne otoczenie dla grup zagrożonych wykluczeniem z perspektywy pracowniczej, klienckiej i biznesowej,
- Bank dołączył do warszawskiej Parady Równości 2025,
- Ponownie otrzymaliśmy maksymalną liczbę punktów w rankingu instytucji finansowych dbających o równość zawodową i społeczną osób LGBT+ „Cashless dla równości” 2025.

Inicjatywy wspierające różnorodność wiekową:

- wypracowany i ogłoszony „Manifest Międzypokoleniowy #BeyondGenerations” zawierający konkretne wskazówki, zachowania oraz postawy wspierające współpracę w wielopokoleniowych zespołach będący zwieńczeniem autorskiego programu „Tandem Międzypokoleniowy” sieci pracowniczej Wiek Agawy.



Wyniki finansowe

Wyniki finansowe Grupy
Wyniki segmentów biznesowych

66
85



Wyniki finansowe Grupy

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Grupa Kapitałowa BNP Paribas Bank Polska S.A. wypracowała w I półroczu 2025 r. zysk netto w wysokości 1 475 294 tys. zł, o 261 728 tys. zł (tj. o 21,6%) wyższy niż osiągnięty w I półroczu 2024 r. Bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych zysk netto za I półrocze 2025 r. byłby wyższy o 7,1% r/r.

Wynik z działalności bankowej Grupy w analizowanym okresie wyniósł 4 212 172 tys. zł i był wyższy r/r o 574 024 tys. zł, tj. o 15,8% (bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych byłby wyższy o 9,7% r/r).

Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na poziom wyniku z działalności bankowej w I półroczu 2025 r. oraz na jego porównywalność z I półroczem roku ubiegłego były uwarunkowania makroekonomiczne oraz polityka banków centralnych w obszarze stóp procentowych, oddziaływające m.in. na aktywność gospodarczą Klientów oraz sytuację na rynkach finansowych. Największe znaczenie dla wyników Grupy miały:

- poziom stóp procentowych Narodowego Banku Od października 2023 r. do początku maja 2025 r. stopy procentowe NBP pozostawały na niezmiennym poziomie (5,75% dla stopy referencyjnej). 7 maja 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy o 50 p.b. do 5,25% dla stopy referencyjnej. Obniżka ta wpłynęła na nieznaczny spadek dochodowości kredytów złotowych o zmiennej stopie procentowej w II kwartale 2025 r. Ewentualna kontynuacja obniżek stóp będzie wpływała negatywnie na wysokość marż w PLN realizowanych przez banki w 2025 r., w porównaniu do 2024 r.;
- kontynuacja rozpoczętego w czerwcu 2024 r. cyklu luzowania polityki pieniężnej Europejskiego Banku Centralnego. Do końca czerwca 2025 r. miało miejsce 8 obniżek stóp procentowych, w rezultacie których stopa depozytowa spadła o 200 p.b. (do poziomu 2,0% na koniec II kwartału 2025 r.). Zmiany te wpłynęły na zawężenie marż realizowanych w EUR;
- brak obciążenia wyniku odsetkowego I półrocza 2025 r. wpływem dokonanej w połowie maja ub. r. nowelizacji ustawy regulującej tzw. ustawowe wakacje kredytowe. W I półroczu 2024 r. Bank rozpoznał negatywny wpływ z tego tytułu w kwocie 203 mln zł;
- niższy w porównaniu do I półrocza 2024 r., ujemny wynik na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń związany ze skalą i strukturą transakcji zabezpieczających oraz oczekiwanym tempem i kierunkiem zmian stóp procentowych. Wynik odsetkowy z rachunkowości zabezpieczeń poprawił się w I półroczu 2025 r. o 113 643 tys. zł r/r (łącznie na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz przepływów pieniężnych). Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana odrębnie w rachunku zysków i strat wyniosła w I półroczu 2025 r. -2 829 tys. zł (w porównaniu do +5 561 tys. zł w I półroczu 2024 r.);
- wzrost wartości depozytów umożliwiający dalszy wzrost skali działalności oraz uzyskiwanie dochodów z lokowania nadpłynności w portfel papierów wartościowych i instrumenty rynku finansowego.

Wynik z tytułu odsetek zrealizowany w I półroczu 2025 r. był wyższy o 346 148 tys. zł, tj. o 13,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wynik z odsetek w I półroczu 2025 r., bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych, byłby wyższy o 143 148 tys. zł, tj. o 5,1% r/r.

W I półroczu 2025 r. Grupa zrealizowała kilka dużych transakcji instrumentami pochodnymi z Klientami z obszaru Corporate and Institutional Banking. Wyniki te oraz relatywnie duża zmienność na rynkach finansowych wynikająca z uwarunkowań geopolitycznych (w tym zmienność kursów walutowych), pozwoliły na uzyskanie istotnie wyższego wyniku z działalności handlowej w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 185 982 tys. zł, tj. o 44,6% r/r).

Pozytywny wpływ na poziom kosztów administracyjnych w I półroczu 2025 r. miał dokonany na przełomie 2024 r. i 2025 r. przegląd bazy kosztowej, w szczególności w obszarze usług doradczych. Poziom poniesionych w I półroczu 2025 r. kosztów administracyjnych i amortyzacji wzrósł w porównaniu do I półrocza 2024 r. jedynie o 38 200 tys. zł (tj. o 2,2%), pomimo wzrostu o 32 490 tys. zł łącznych kosztów Bankowego Fundusz Gwarancyjnego (wzrost rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków oraz przywrócenie kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny banków).

W I półroczu 2025 r. dobra jakość portfela kredytowego wynikająca z ostrożnej i konserwatywnej polityki kredytowej oraz brak istotnych zdarzeń jednorazowych pozytywnie wpłynęły na wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe (wynik w kwocie -9 004 tys. zł., poprawa o 79 081 tys. zł w porównaniu do I półrocza 2024 r.).

Czynnikiem istotnie wpływającym na poziom wyniku netto Grupy pozostaje wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi mieszkaniowych kredytów walutowych. W I półroczu 2025 r. obciążył on wyniki Grupy kwotą 314 263 tys. zł (wyższą o 103 491 tys. zł w ujęciu r/r).

Dodatkowo, na dzień 30 czerwca 2024 r. rozpoznano pozytywny wpływ na wynik finansowy podatku odroczonego, utworzonego w oparciu o rezerwy na przyszłe wypłaty związane z procesem unieważnienia kredytów w CHF, w kwocie 135 535 tys. zł.

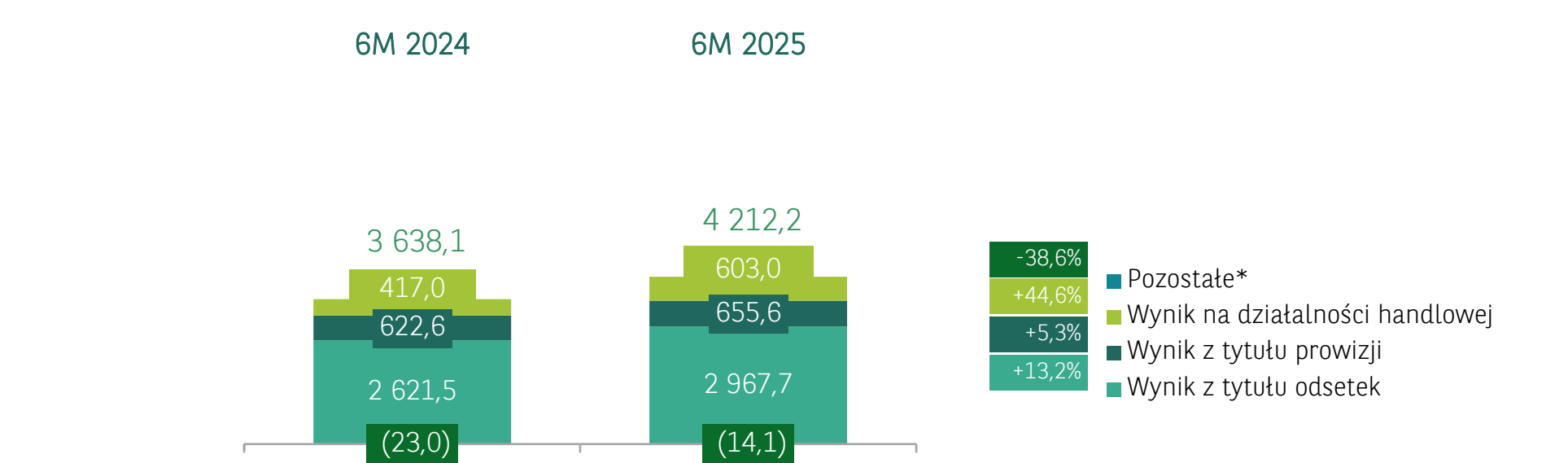


Tabela 21. Rachunek zysków i strat

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2025	6 miesięcy do 30.06.2024	zmiana r/r tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	2 967 667	2 621 519	346 148	13,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	655 611	622 570	33 041	5,3%
Przychody z tytułu dywidend	4 389	5 352	(963)	(18,0%)
Wynik na działalności handlowej	603 001	417 019	185 982	44,6%
Wynik na działalności inwestycyjnej	(2 970)	8 789	(11 759)	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(2 829)	5 561	(8 390)	-
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(986)	(5 524)	4 538	(82,2%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(11 711)	(37 138)	25 427	(68,5%)
Wynik z działalności bankowej	4 212 172	3 638 148	574 024	15,8%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(9 004)	(88 085)	79 081	(89,8%)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(314 263)	(210 772)	(103 491)	49,1%
Ogólne koszty administracyjne	(1 506 926)	(1 470 662)	(36 264)	2,5%
Amortyzacja	(255 754)	(253 818)	(1 936)	0,8%
Wynik na działalności operacyjnej	2 126 225	1 614 811	511 414	31,7%
Podatek od instytucji finansowych	(196 771)	(204 611)	7 840	(3,8%)
Zysk brutto	1 929 454	1 410 200	519 254	36,8%
Podatek dochodowy	(454 160)	(196 634)	(257 526)	131,0%
Zysk netto	1 475 294	1 213 566	261 728	21,6%
Zysk netto z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych	1 475 294	1 377 996	97 298	7,1%

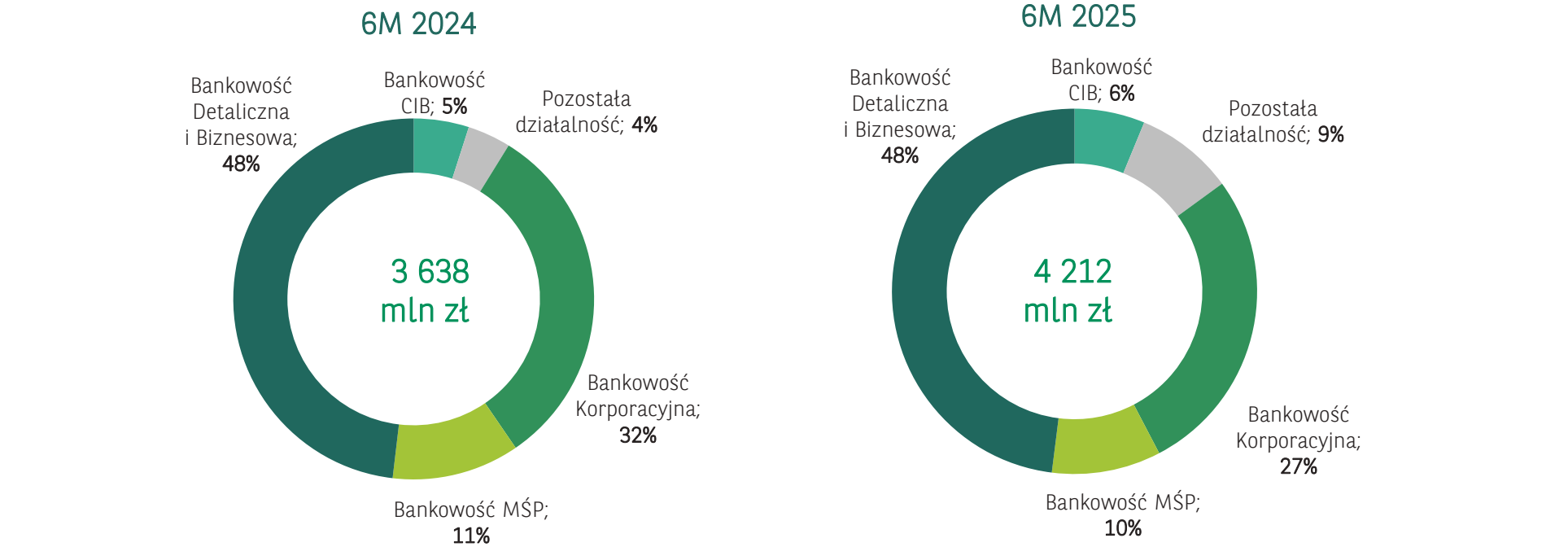
Uwaga: Ze względu na zaokrąglenia, poszczególne wartości w tabelach i wykresach niniejszego Sprawozdania mogą się nie sumować

Wykres 14. Struktura wyniku z działalności bankowej (mln zł)



* Kategoria 'Pozostałe' obejmuje wynik na działalności inwestycyjnej, wynik na rachunkowości zabezpieczeń, przychody z tyt. dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykres 15. Wynik z działalności bankowej w podziale na segmenty



Widoczne na powyższych wykresach zmiany struktury wyniku z działalności bankowej w podziale na segmenty są m.in. rezultatem istotnej poprawy wyniku z działalności handlowej w pionie ALMT (Pozostała działalność) przy jednoczesnym pogorszeniu wyniku odsetkowego i wyniku z tytułu odpisów w Pionie Bankowości Korporacyjnej.



Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek, stanowiący główne źródło przychodów Grupy, wyniósł w I półroczu 2025 r. 2 967 667 tys. zł i był wyższy r/r o 346 148 tys. zł, tj. o 13,2%. W I półroczu 2025 r. w porównaniu do I półrocza 2024 r. przychody z tytułu odsetek były wyższe o 152 538 tys. zł, tj. o 3,1%, przy jednoczesnym spadku kosztów odsetkowych o 193 610 tys. zł, tj. o 8,7%. Wynik z odsetek w I półroczu 2025 r., bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych byłby wyższy o 143 148 tys. zł, tj. o 5,1% r/r.

Istotnym czynnikiem zewnętrznym wpływającym na wynik z tytułu odsetek jest polityka banków centralnych dotycząca stóp procentowych. W analizowanym okresie, na posiedzeniu w dniach 6-7 maja br. Rada Polityki Pieniężnej dokonała obniżki stóp procentowych NBP o 50 p.b. (do poziomu 5,25% dla stopy referencyjnej). Jednocześnie Europejski Bank Centralny kontynuował rozpoczęty w czerwcu 2024 r. cyklu luzowania polityki pieniężnej. Do końca czerwca 2025 r. miało miejsce 8 obniżek stóp procentowych, w rezultacie których stopa depozytowa spadła o 200 p.b. (do poziomu 2,0% na koniec czerwca 2025 r.). W rezultacie niższego średniego poziomu stóp procentowych, średnia dochodowość produktów kredytowych w PLN i EUR w I półroczu 2025 r. była niższa w porównaniu z I półroczem 2024 r.

Szacunek wrażliwości wyniku odsetkowego Grupy na zmiany stóp procentowych został przedstawiony w Nocie 51 Zarządzanie ryzykiem finansowym Skonsolidowanego raportu półrocznego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

Tabela 22. Wynik z tytułu odsetek

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2025	6 miesięcy do 30.06.2024	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Należności od banków	287 615	185 692	101 923	54,9%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane wg amortyzowanego kosztu	3 238 864	3 204 890	33 974	1,1%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	17 683	27 130	(9 447)	(34,8%)
Instrumenty dłużne wyceniane wg amortyzowanego kosztu	628 271	453 980	174 291	38,4%
Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 907	2 931	(24)	(0,8%)
Instrumenty dłużne wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	445 457	370 912	74 545	20,1%
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	367 538	355 479	12 059	3,4%

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2025	6 miesięcy do 30.06.2024	zmiana r/r	
			tys. zł	%
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	16 459	5 782	10 677	184,7%
Zakupione papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem sprzedaży	1 149	246 609	(245 460)	(99,5%)
Przychody z tytułu odsetek, razem	5 005 943	4 853 405	152 538	3,1%
Zobowiązania wobec banków	(317 973)	(373 632)	55 659	(14,9%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(1 795)	-	(1 795)	-
Zobowiązania wobec Klientów	(1 176 593)	(1 223 178)	46 585	(3,8%)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(10 538)	(11 858)	1 320	(11,1%)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(498 940)	(602 092)	103 152	(17,1%)
Instrumenty pochodne w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(30 381)	(18 136)	(12 245)	67,5%
Sprzedane papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem sprzedaży	(2 056)	(2 990)	934	(31,2%)
Koszty z tytułu odsetek, razem	(2 038 276)	(2 231 886)	193 610	(8,7%)
Wynik z tytułu odsetek	2 967 667	2 621 519	346 148	13,2%

Dodatkowym czynnikiem, który wpłynął na porównywalność przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek w analizowanych okresach był brak negatywnego wpływu tzw. ustawowych wakacji kredytowych w I półroczu 2025 r. W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 12 kwietnia 2024 r. o zmianie Ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz Ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom („Ustawa”), Grupa rozpoznała 203 mln zł negatywnego wpływu Ustawy w wynikach I półrocza 2024 r.

Suma przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych Klientom wycenianych według amortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosła 3 256 547 tys. zł w I półroczu 2025 r. i była wyższa o 24 527 tys. zł, tj. o 0,8%, od przychodów zrealizowanych w I półroczu 2024 r. Bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych suma przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek w I półroczu 2025 r. byłaby o 178 473 tys. zł tj. o 5,2% niższa w porównaniu z I półroczem 2024 r.



Nadpłynność sektora bankowego oraz zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych wpłynęły na spadek kosztu pozyskania depozytów w analizowanym okresie. Umiarkowany popyt na kredyt ze strony Klientów firmowych i indywidualnych w 2024 r. i 2025 r. oraz komfortowa sytuacja płynnościowa Grupy (wskaźnik kredyty netto/depozyty na koniec I półrocza 2025 r. wyniósł 67,47% w porównaniu do 68,77% na koniec I półrocza 2024 r.) sprzyjały optymalizacji marż depozytowych. W rezultacie koszty odsetek od zobowiązań wobec Klientów wyniosły w I półroczu 2025 r. 1 176 593 tys. zł i były niższe o 46 585 tys. zł, tj. o 3,8% od kosztów poniesionych w I półroczu 2024 r.

Wśród czynników, które pozytywnie wpłynęły na poziom wyniku odsetkowego w I półroczu 2025 r. w porównaniu do I półrocza 2024 r. należy wymienić utrzymującą się bardzo dobrą sytuację płynnościową i wzrost skali działalności Grupy znajdujący wyraz m.in. we wzroście średniej wartości portfela papierów wartościowych. W zależności od sytuacji rynkowej i istniejących możliwości Grupa dostosowuje strukturę płynnych aktywów i prowadzonych operacji międzybankowych. W rezultacie Grupa zanotowała wzrost przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej łącznie o 248 812 tys. zł, tj. o 30,1% oraz wzrost przychodów z tytułu odsetek od należności od banków o 101 923 tys. zł przy spadku kosztów od zobowiązań wobec banków o 55 659 tys. zł. Negatywnie na poziom wyniku z tytułu odsetek w I półroczu 2025 r. wpłynął spadek przychodów odsetkowych z transakcji reverse repo o 245 460 tys. zł (koszty odsetkowe transakcji z przyrzeczeniem odkupu były niższe o 934 tys. zł r/r). Spadek ten był rezultatem zmiany podejścia do lokowania istniejącej nadwyżki płynności.

Na poziom wyniku odsetkowego wpływa fakt stosowania przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz (w dużo mniejszym stopniu) rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zmiana wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Wynik odsetkowy netto na powiązaniach zabezpieczających (suma przychodów odsetkowych i kosztów odsetkowych z instrumentów pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej i przepływów pieniężnych) w I półroczu 2025 r. był ujemny i wyniósł 145 324 tys. zł w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 258 967 tys. zł w I półroczu 2024 r. (spadek negatywnego wpływu o 113 643 tys. zł r/r).

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2025 r. wyniósł 655 611 tys. zł i był o 33 041 tys. zł (tj. o 5,3%) wyższy od uzyskanego w I półroczu 2024 r. Było to głównie rezultatem uzyskania wyższych wyników prowizyjnych z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych oraz w obszarze zarządzania aktywami i operacji brokerskich.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wyniosły 781 170 tys. zł i były wyższe o 13 537 tys. zł (tj. o 1,8%) w porównaniu do I półrocza 2024 r., natomiast koszty prowizyjne wyniosły 125 559 tys. zł i spadły o 19 504 tys. zł, tj. o 13,4%.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- obsługi kart płatniczych i kredytowych o 16 456 tys. zł, tj. o 7,7%, przede wszystkim z uwagi na wyższe przychody ze współpracy z Mastercard i Euronet oraz wyższe przychody uzyskane z transakcji kartami w formie przelewów. Dodatkowo, w rezultacie rosnącej liczby transakcji kartowych wzrosły przychody z opłat interchange.

- zarządzania aktywami i operacji brokerskich o 6 618 tys. zł, tj. o 9,2% (przede wszystkim z uwagi na wyższe przychody ze sprzedaży i zarządzania funduszami inwestycyjnymi),
- działalności kredytowej i leasingu o 1 900 tys. zł, tj. o 1,3% (m.in. w związku wyższymi przychodami z transakcji z dużymi Klientami w obszarze CIB i Bankowości korporacyjnej),

Spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji dotyczył przede wszystkim:

- zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych o 3 586 tys. zł, tj. o 9,0% (w rezultacie niższych przychodów z prowizji od Klientów korporacyjnych),
- obsługi rachunków o 3 141 tys. zł, tj. o 2,7% (m.in. w związku z niższymi opłatami za zarządzanie gotówką i niższymi opłatami związanymi z zajęciami komorniczymi),
- przelewów i usługi bankowości elektronicznej o 3 058 tys. zł, tj. o 5,7% (w rezultacie niższych przychodów z prowizji od krajowych płatności wychodzących w segmencie Bankowości detalicznej i korporacyjnej oraz od płatności zagranicznych),

Spadek kosztów z tytułu prowizji i opłat wynikał głównie z niższych:

- kosztów z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych o 13 158 tys. zł, tj. o 20,3%,
- kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 3 154 tys. zł, tj. o 23,9%,
- z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania Klientów o 2 683 tys. zł, tj. o 20,7%.

Tabela 23. Wynik z tytułu opłat i prowizji

tys. zł	6 miesięcy	6 miesięcy	zmiana r/r	
	do 30.06.2025	do 30.06.2024	tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	144 243	142 343	1 900	1,3%
z tytułu obsługi rachunków	111 754	114 895	(3 141)	(2,7%)
z tytułu obsługi gotówkowej	15 485	15 171	314	2,1%
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	50 705	53 763	(3 058)	(5,7%)
z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	36 127	39 713	(3 586)	(9,0%)
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	78 498	71 880	6 618	9,2%



tys. zł	6 miesięcy	6 miesięcy	zmiana r/r	
	do 30.06.2025	do 30.06.2024	tys. zł	%
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	231 259	214 803	16 456	7,7%
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	86 317	88 670	(2 353)	(2,7%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania Klientów	6 343	7 374	(1 031)	(14,0%)
pozostałe prowizje	20 439	19 021	1 418	7,5%
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	781 170	767 633	13 537	1,8%
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu działalności kredytowej i leasingu	(556)	(926)	370	(40,0%)
z tytułu obsługi rachunków	(4 753)	(5 042)	289	(5,7%)
z tytułu obsługi gotówkowej	(15 980)	(13 575)	(2 405)	17,7%
za realizację przelewów i usługi bankowości elektronicznej	(1 597)	(1 510)	(87)	5,8%
z tytułu zobowiązań gwarancyjnych i operacji dokumentowych	(2 676)	(3 220)	544	(16,9%)
z tytułu zarządzania aktywami i operacji brokerskich	(3 489)	(3 459)	(30)	0,9%
z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych	(51 755)	(64 913)	13 158	(20,3%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(10 044)	(13 198)	3 154	(23,9%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów Banku i pozyskiwania Klientów	(10 307)	(12 990)	2 683	(20,7%)
pozostałe prowizje	(24 402)	(26 230)	1 828	(7,0%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji, razem	(125 559)	(145 063)	19 504	(13,4%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	655 611	622 570	33 041	5,3%

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend w I półroczu 2025 r. wyniosły łącznie 4 389 tys. zł i pochodziły z zysków spółek za rok 2024, w których Bank posiadał udziały mniejszościowe, tj.: m.in. Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (2 473 tys. zł), VISA (155 tys. zł), Mastercard (65 tys. zł).

Przychody z tytułu dywidend w I półroczu 2024 r. wyniosły łącznie 5 352 tys. zł i pochodziły z zysków spółek za rok 2023, w których Bank posiadał udziały mniejszościowe, tj.: m.in. Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (2 125 tys. zł) VISA (1 207 tys. zł), Mastercard (58 tys. zł).

Wynik na działalności handlowej oraz wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności handlowej w I półroczu 2025 r. wyniósł 603 001 tys. zł i był wyższy o 185 982 tys. zł, tj. o 44,6% r/r. Poziom i zmienność tego wyniku kształtowane są głównie przez wynik na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami, wynik na transakcjach zawieranych przez CIB i Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz wycenę instrumentów kapitałowych.

Wzrost wyniku z działalności handlowej w I półroczu 2025 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego związany był m.in. z poprawą marży na transakcjach walutowych i pochodnych z Klientami (w I półroczu 2025 r.: 436 909 tys. zł, wzrost o 81 753 tys. zł, tj. o 23,0% r/r). Wzrost ten był związany z realizacją w I półroczu 2025 r. kilku dużych, jednorazowych transakcji w obszarze CIB oraz z większą skalą transakcji walutowych z Klientami.

Duża zmienność obserwowana na rynkach finansowych przełożyła się na wzrost wyniku na transakcjach instrumentami finansowymi w obszarze ALMT i CIB, wyższy był również wynik z wyceny IRS zabezpieczających portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Dodatkowo do wzrostu wyniku na działalności handlowej przyczyniła się poprawa wyniku na instrumentach kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, który w I półroczu 2025 r. wyniósł 50 233 tys. zł i był wyższy o 43 938 tys. zł, tj. o 698,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (6 295 tys. zł). Wzrost dotyczył zarówno wyceny spółek infrastrukturalnych (Visa MC, BIK, KIR) jak i inwestycji kapitałowych Grupy.

Wynik na działalności inwestycyjnej w I półroczu 2025 r. był ujemny i wyniósł -2 970 tys. zł w porównaniu do dodatniego wyniku w kwocie 8 789 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (pogorszenie o 11 759 tys. zł).

Spadek wyniku na działalności inwestycyjnej związany był przede wszystkim z niższym o 9 461 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego ujemnym wynikiem z wyceny portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.



Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w I półroczu 2025 r. wyniosły 200 200 tys. zł i były wyższe o 93 369 tys. zł, tj. o 87,4% w porównaniu do I półrocza 2024 r.

Na zmianę poziomu pozostałych przychodów operacyjnych największy wpływ miały:

- wyższe o 62 673 tys. zł (tj. o 580,3%) przychody z rozwiązania rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania (m.in. rozwiązanie istniejącej rezerwy na karę nałożoną przez GIIF z powodu m.in. niedopełnienia obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, zmniejszenie rezerw na ryzyko prawne związane z relacjami z Partnerami Banku oraz rezerw na potencjalne koszty postępowań sądowych w procesach unieważnień umów kredytowych),
- wyższe o 24 596 tys. zł (tj. o 350,5%) przychody na sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych, związane ze sprzedażą nieruchomości w Gdańsku oraz Łodzi.
- wyższe o 7 926 tys. zł (tj. o 19,8%) inne przychody operacyjne.

Tabela 24. Pozostałe przychody operacyjne

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2025	6 miesięcy do 30.06.2024	zmiana r/r tys. zł	%
Przychody ze sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	31 613	7 017	24 596	350,5%
Z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	2 229	3 437	(1 208)	(35,1%)
Zysk z tytułu sprzedaży towarów i usług	5 972	5 327	645	12,1%
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	73 474	10 801	62 673	580,3%
Przychody z tytułu odzyskania kosztów windykacji	10 334	11 323	(989)	(8,7%)
Przychody z tytułu odzyskanych odszkodowań	142	64	78	121,9%
Przychody z tytułu działalności leasingowej	28 564	28 916	(352)	(1,2%)
Inne przychody operacyjne	47 872	39 946	7 926	19,8%
Pozostałe przychody operacyjne, razem	200 200	106 831	93 369	87,4%

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w I połowie 2025 r. wyniosły 211 911 tys. zł i były wyższe o 67 942 tys. zł (tj. o 47,2%) w porównaniu z analogicznym okresem 2024 r.

Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych największy wpływ miały:

- wyższe o 55 299 tys. zł (tj. 85,1%) inne koszty operacyjne (m.in. koszty ugód i wykonania wyroków sądowych zapłacone Partnerom Banku oraz dotworzenie rezerwy na koszty dotyczące nieautoryzowanych transakcji klientów),
- wyższe o 9 000 tys. zł (tj. o 36,1%) koszty utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania (m.in. koszty kary nałożonej przez GIIF z powodu m.in. niedopełnienia obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu),
- wyższe o 5 071 tys. zł (tj. o 31,7%) koszty z działalności leasingowej,
- niższe o 2 885 tys. zł (tj. o 52,1%) koszty z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności.

Tabela 25. Pozostałe koszty operacyjne

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2025	6 miesięcy do 30.06.2024	zmiana r/r tys. zł	%
Koszty sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	(7 914)	(7 204)	(710)	9,9%
Z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(2 657)	(5 542)	2 885	(52,1%)
Z tytułu utworzenia rezerw na sprawy sporne i pozostałe zobowiązania	(33 962)	(24 962)	(9 000)	36,1%
Z tytułu windykacji należności	(17 829)	(18 453)	624	(3,4%)
Z tytułu przekazanych darowizn	(7 538)	(5 908)	(1 630)	27,6%
Z tytułu kosztów z działalności leasingowej	(21 067)	(15 996)	(5 071)	31,7%
Z tytułu kosztów dotyczących odszkodowań, kar i grzywien	(658)	(917)	259	(28,2%)
Inne koszty operacyjne	(120 286)	(64 987)	(55 299)	85,1%
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(211 911)	(143 969)	(67 942)	47,2%



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

Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe w I półroczu 2025 r. był ujemny i wyniósł 9 004 tys. zł. w porównaniu do ujemnego wyniku w kwocie 88 085 tys. zł w I półroczu 2024 r. (poprawa o 79 081 tys. zł).

Biorąc pod uwagę główne segmenty operacyjne:

- segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej odnotował poprawę ujemnego wyniku o 21 116 tys. zł (-2 180 tys. zł),
- segment Bankowości MŚP wynik dodatni i poprawa wyniku o 38 150 tys. zł (+41 241 tys. zł),
- segment Bankowości Korporacyjnej (łącznie z CIB) wynik ujemny i poprawa wyniku o 20 613 tys. zł (-46 778 tys. zł),
- segment pozostałej działalności bankowej odnotował wynik ujemny i pogorszenie wyniku o 800 tys. zł (-1 288 tys. zł).

Wpływ na różnicę kosztu ryzyka w porównywanym okresie miały w szczególności zrealizowane w I półroczu 2024 r. dotworzenia na dużych klientach z segmentu Bańkowości Korporacyjnej w portfelu pracującym.

W I półroczu 2025 r. utrzymywała się dobra jakość portfela kredytowego odzwierciedlona w niskich wejściach do Fazy 3 oraz odzyskach z portfela niepracującego. Jednocześnie wpływ na kształtowanie się kosztu ryzyka w tym okresie miały m.in. następujące zdarzenia jednorazowe:

- dostosowanie modelu MSSF9 obejmujące zmianę granularności amortyzacji EAD w formule kalkulacji ECL. Po zmianie ECL dla portfela w Fazie 1 oraz Fazie 2 kalkulowany jest na okresach kwartalnych zamiast rocznych, a następnie agregowany do odpowiedniego horyzontu z uwzględnieniem efektu dyskontowania. Zmiana skutkowała rozwiązaniem odpisów w wysokości 46 226 tys. zł,
- aktualizacja modelu PD dla portfela podmiotów gospodarczych na pełnej sprawozdawczości co skutkowało rozwiązaniem 18 889 tys. zł odpisów,
- dostosowanie poziomu odpisów do oczekiwań w zakresie przyszłej sytuacji makroekonomicznej, skutkujące dowiązaniem 5 679 tys. zł rezerw, co wynikało z aktualizacji prognoz zmiennych makroekonomicznych uwzględnionych w wykorzystywanym modelu IFRS9.

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

W I półroczu 2024 r. Grupa zawarła umowy dotyczące sprzedaży z portfela detalicznego, MSP i korporacyjnego. Wartość bilansowa brutto sprzedanego portfela wycenianego w zamortyzowanym koszcie wynosiła 182 777 tys. zł, wysokość

utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości wynosiła 122 007 tys. zł. Cena umowna sprzedaży tych portfeli została ustalona na 85 140 tys. zł. Wpływ netto na wynik Grupy z tytułu sprzedaży portfeli wyniósł 24 370 tys. zł i jest prezentowany w linii Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe.

Koszt ryzyka kredytowego wyrażony jako relacja wyniku z tytułu odpisów aktualizujących do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych według zamortyzowanego kosztu (obliczonego na bazie stanów na koniec kwartałów) wyniósł w I półroczu 2025 r. -0,02% w porównaniu do -0,20% w I półroczu 2024 r. Szacuje się, że bez uwzględnienia wpływu sprzedaży wierzytelności koszt ryzyka wyniósłby -0,03% w I półroczu 2025 r. i -0,26% w I półroczu 2024 r.

Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

Ogólne koszty administracyjne Grupy (łącznie z amortyzacją) za I półrocze 2025 r. wyniosły 1 762 680 tys. zł i były wyższe o 38 200 tys. zł, tj. o 2,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Tabela 26. Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

tys. zł	6 miesięcy	6 miesięcy	zmiana r/r	
	do 30.06.2025	do 30.06.2024	tys. zł	%
Koszty pracownicze	(808 785)	(766 214)	(42 571)	5,6%
Koszty marketingu	(60 514)	(48 553)	(11 961)	24,6%
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(152 655)	(144 899)	(7 756)	5,4%
Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji	(45 387)	(41 066)	(4 321)	10,5%
Pozostałe koszty rzeczowe	(101 964)	(110 909)	8 945	(8,1%)
Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo	(115 206)	(174 434)	59 228	(34,0%)
Podróże służbowe	(7 232)	(5 291)	(1 941)	36,7%
Koszty bankomatów i obsługi gotówkowej	(15 546)	(15 463)	(83)	0,5%
Koszty outsourcingu w działalności leasingowej	(733)	(644)	(89)	13,8%
Opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(176 482)	(143 992)	(32 490)	22,6%
Opłaty na System Ochrony Banków Komercyjnych	-	-	-	-
Opłata na koszty nadzoru (KNF)	(22 422)	(19 197)	(3 225)	16,8%
Ogólne koszty administracyjne, razem	(1 506 926)	(1 470 662)	(36 264)	2,5%
Amortyzacja	(255 754)	(253 818)	(1 936)	0,8%



tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2025	6 miesięcy do 30.06.2024	zmiana r/r tys. zł	%
Koszty ogółem	(1 762 680)	(1 724 480)	(38 200)	2,2%

Wzrost poziomu kosztów r/r odnotowano w następujących kategoriach:

- koszty pracownicze – wzrost o 42 571 tys. zł, tj. o 5,6%, na skutek wzrostu wynagrodzeń o 25 671 tys. zł (coroczny wzrost wynagrodzeń podstawowych od marca), narzutów na wynagrodzenia o 5 517 tys. zł, a także wyższych o 4 342 tys. zł kosztów rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz odpraw emerytalnych. Wzrost kosztów pracowniczych związany ze wzrostem wynagrodzeń został częściowo zniwelowany poprzez zmniejszenie zatrudnienia w Grupie r/r o 239 aktywnych etatów;
- opłaty na rzecz BFG – wzrost o 32 490 tys. zł, tj. o 22,6%:
 - składka na fundusz gwarancyjny banków wyniosła 20 364 tys. zł w I półroczu 2025 r. (w okresie od II kwartału 2022 r. do IV kwartału 2024 r. Bank nie ponosił kosztów tej składki, zgodnie z decyzją BFG o zawieszeniu jej pobierania),
 - roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków wzrosła o 12 126 tys. zł; w I półroczu 2025 r. zaksięgowano kwotę 156 118 tys. zł;
- koszty marketingu - wzrost o 11 961 tys. zł, tj. o 24,6%, co wynika głównie z większej ilości i bardziej intensywnych kampanii w I półroczu 2025 r. (kampania Daily Banking - GOdreams i karta tenisowa, konto firmowe z kartą paliwową, konto oszczędnościowe 9%, kredyt gotówkowy), które przełożyły się na wzrost kosztów promocji i reklamy w mediach. Ponadto wzrosły koszty organizacji eventów (ze względu na wzrost cen rynkowych tych usług i ilość organizowanych wydarzeń) oraz koszty działań sponsoringowych (m.in. sieć kin IMAX, festiwal BNP Paribas Kino Letnie Sopot-Zakopane);
- koszty informatyczne i telekomunikacyjne - wzrost o 7 756 tys. zł, tj. o 5,4%, wynikający z wyższych kosztów umów serwisowych oprogramowania, kosztów systemów grupowych BNP oraz kosztów obsługi Klientów Contact Center. Jednocześnie zmniejszyły się koszty serwisowe sprzętu IT oraz koszty w spółce BNP Paribas Group Service Center S.A.;
- koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego i eksploatacji – wzrost o 4 321 tys. zł, na co wpłynęły wyższe koszty sprzątania oraz remontów, napraw, przeglądów i konserwacji;
- opłata na koszty nadzoru KNF - wzrost o 3 225 tys. zł, kwota kosztów w I półroczu 2025 r. zgodna z komunikatem przewodniczącego KNF z lutego br.

Zmniejszenie poziomu kosztów w I półroczu 2025 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano w poniższych kategoriach:

- usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo – spadek kosztów o 59 228 tys. zł, tj. o 34,0%, w tym między innymi z tytułu:

- usług świadczonych przez Grupę – niższe koszty o 30 672 tys. zł w wyniku częściowego rozwiązania rezerw związanych w latach 2023 i 2024,
- niższych o 29 472 tys. zł kosztów doradztwa prawnego związanego głównie z postępowaniami sądowymi dotyczącymi kredytów w CHF;
- pozostałe koszty rzeczowe – spadek o 8 945 tys. zł, tj. o 8,1%, z czego:
 - koszty kontraktorów zatrudnionych do wspierania bieżącej pracy Banku zmniejszyły się o 4 390 tys. zł,
 - koszty związane z kartami bankowymi niższe o 1 537 tys. zł, na co wpływ miały zmiany w procesie odnawiania kart, wprowadzone w II połowie 2024 r., mniejsza ilość wznowień oraz działania związane z wypowiedaniem nieaktywnych kart/rachunków bieżących,
 - koszty spotkań roboczych i integracyjnych były niższe o 1 500 tys. zł w porównaniu do I półrocza 2024 r.

Łączne koszty związane z obsługą prawną spraw sądowych dotyczących kredytów CHF w I półroczu 2025 r. wynosiły 26 489 tys. zł (w I półroczu 2024 r. 59 674 tys. zł) i zostały uwzględnione w liniach: Usługi obce z tytułu innych umów i doradztwo oraz Pozostałe koszty rzeczowe (opłaty notarialne i sądowe).

Koszty amortyzacji w I półroczu 2025 r. wynosiły 255 754 tys. zł i były wyższe w porównaniu do I półrocza 2024 r. o 1 936 tys. zł. Koszty amortyzacji w spółkach Grupy Kapitałowej pozostały na porównywalnym poziomie r/r.

Nakłady inwestycyjne Banku za sześć miesięcy 2025 r. wynosiły 136 749 tys. zł i były niższe o 30 769 tys. zł, tj. o 18,4%, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Zmniejszenie dotyczyło głównie sprzętu i oprogramowania komputerowego oraz wydatków dotyczących kosztów osobowych pracowników zewnętrznych. Wielkość nakładów inwestycyjnych dostosowana jest do aktualnych potrzeb i możliwości Banku. Wszystkie projekty analizowane są z punktu widzenia racjonalności i wpływu na sytuację finansową i biznesową Banku oraz Grupy.



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Całkowite dochody ogółem Grupy Kapitałowej w I półroczu 2025 r. wyniosły 1 621 434 tys. zł i były o 372 043 tys. zł, tj. o 29,8% wyższe w porównaniu do I półrocza 2024 r. (1 249 391 tys. zł).

Wpływ na to miał głównie wzrost o 261 728 tys. zł (tj. o 21,6%) zrealizowanego zysku netto oraz zmiana wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (+74 394 tys. zł) i zmiana wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne netto (+61 663 tys. zł).

Tabela 27. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2025	6 miesięcy do 30.06.2024	zmiana r/r tys. zł	%
Zysk netto	1 475 294	1 213 566	261 728	21,6%
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	146 615	36 410	110 205	302,7%
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	135 071	60 677	74 394	122,6%
Podatek odroczony od wyceny aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody brutto	(25 664)	(11 529)	(14 135)	122,6%
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	45 937	(15 726)	61 663	-
Podatek odroczony od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	(8 729)	2 988	(11 717)	-
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty	(475)	(585)	110	(18,8%)
Wycena metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	(587)	(722)	135	(18,7%)
Podatek odroczony od wyceny metodą aktuarialną świadczeń pracowniczych brutto	112	137	(25)	(18,2%)
Inne całkowite dochody (netto)	146 140	35 825	110 315	307,9%
Całkowite dochody ogółem	1 621 434	1 249 391	372 043	29,8%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Suma bilansowa Grupy według stanu na koniec I półrocza 2025 r. wyniosła 168 548 558 tys. zł i była wyższa o 1 008 969 tys. zł, tj. o 0,6%, w porównaniu do końca 2024 r.

Najważniejszymi zmianami w strukturze aktywów Grupy w porównaniu do końca 2024 r. były wzrost udziału portfela papierów wartościowych o 1,3 p.p., należności od banków o 0,9 p.p. i portfela kredytowego o 0,3 p.p. (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej). Obniżył się udział kasy i środków w Banku Centralnym o 2,3 p.p.

W strukturze aktywów Grupy dominowały kredyty i pożyczki udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej), które stanowiły 51,6% wszystkich aktywów na koniec I półrocza 2025 r. w porównaniu do 51,2% na koniec 2024 r. Wolumen kredytów i pożyczek netto wyniósł 86 907 478 tys. zł na koniec I półrocza 2025 r. i wzrósł o 1 053 456 tys. zł, tj. o 1,2% w porównaniu do końca 2024 r. Portfel Klientów indywidualnych pozostał na niezmienionym poziomie w porównaniu do końca 2024 r. (przy nieznacznym spadku kredytów na nieruchomości o 1,0%). Portfel kredytowy Klientów instytucjonalnych wzrósł o 1,9% w porównaniu do końca 2024 r. (głównie w rezultacie wzrostu kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym o 3,3%).

Drugą co do wielkości pozycją aktywów były papiery wartościowe, które na koniec I półrocza 2025 r. stanowiły 34,5% sumy bilansowej (na koniec 2024 r.: 33,3%). Według stanu na 30 czerwca 2025 r. ich wartość wzrosła o 2 476 708 tys. zł (tj. o 4,4%) w stosunku do końca 2024 r. Największy wzrost (o 4 115 395 tys. zł, tj. o 12,7%) dotyczył portfela papierów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (przede wszystkim obligacje skarbowe i papiery emitowane przez pozostałe instytucje finansowe). Portfel papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody spadł w omawianym okresie o 1 675 066 tys. zł, tj. o 7,3% (przede wszystkim spadek portfela bonów pieniężnych NBP częściowo zniwelowany wzrostem obligacji skarbowych emitowanych przez instytucje rządowe szczebla centralnego).

Udział należności od banków (trzeciej co do wielkości pozycji aktywów) wyniósł 5,6% (na koniec 2024 r.: 4,7%). Ich wartość zwiększyła się w porównaniu do końca 2024 r. o 1 520 594 tys. zł (tj. o 19,3%) i wyniosła 9 392 969 tys. zł. Udział pozycji kasy i środków w Banku Centralnym zmniejszył się z 6,8% do 4,5% (wartościowo o 3 768 835 tys. zł, tj. o 33,3%).

Tabela 28. Aktywa

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	7 556 716	11 325 551	(3 768 835)	(33,3%)
Należności od banków	9 392 969	7 872 375	1 520 594	19,3%
Pochodne instrumenty finansowe	2 719 323	2 440 116	279 207	11,4%



tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana tys. zł	%
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	134 140	230 658	(96 518)	(41,8%)
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	86 546 644	85 401 516	1 145 128	1,3%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	360 834	452 506	(91 672)	(20,3%)
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	36 479 945	32 364 550	4 115 395	12,7%
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	357 813	321 434	36 379	11,3%
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	21 352 388	23 027 454	(1 675 066)	(7,3%)
Wartości niematerialne	928 489	975 114	(46 625)	(4,8%)
Rzeczowe aktywa trwałe	907 842	946 971	(39 129)	(4,1%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	746 694	859 567	(112 873)	(13,1%)
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	71	1 515	(1 444)	(95,3%)
Inne aktywa	1 064 690	1 320 262	(255 572)	(19,4%)
Aktywa razem	168 548 558	167 539 589	1 008 969	0,6%

Portfel kredytowy

Struktura portfela kredytowego

Na koniec czerwca 2025 r. kredyty i pożyczki brutto udzielone Klientom (suma portfeli wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i wycenianego wg wartości godziwej) wyniosły 89 279 664 tys. zł i wzrosły o 892 409 tys. zł, tj. o 1,0% w porównaniu do końca 2024 r.

Portfel kredytów i pożyczek brutto wycenianych według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 88 843 341 tys. zł (wzrost o 983 581 tys. zł, tj. o 1,1%).

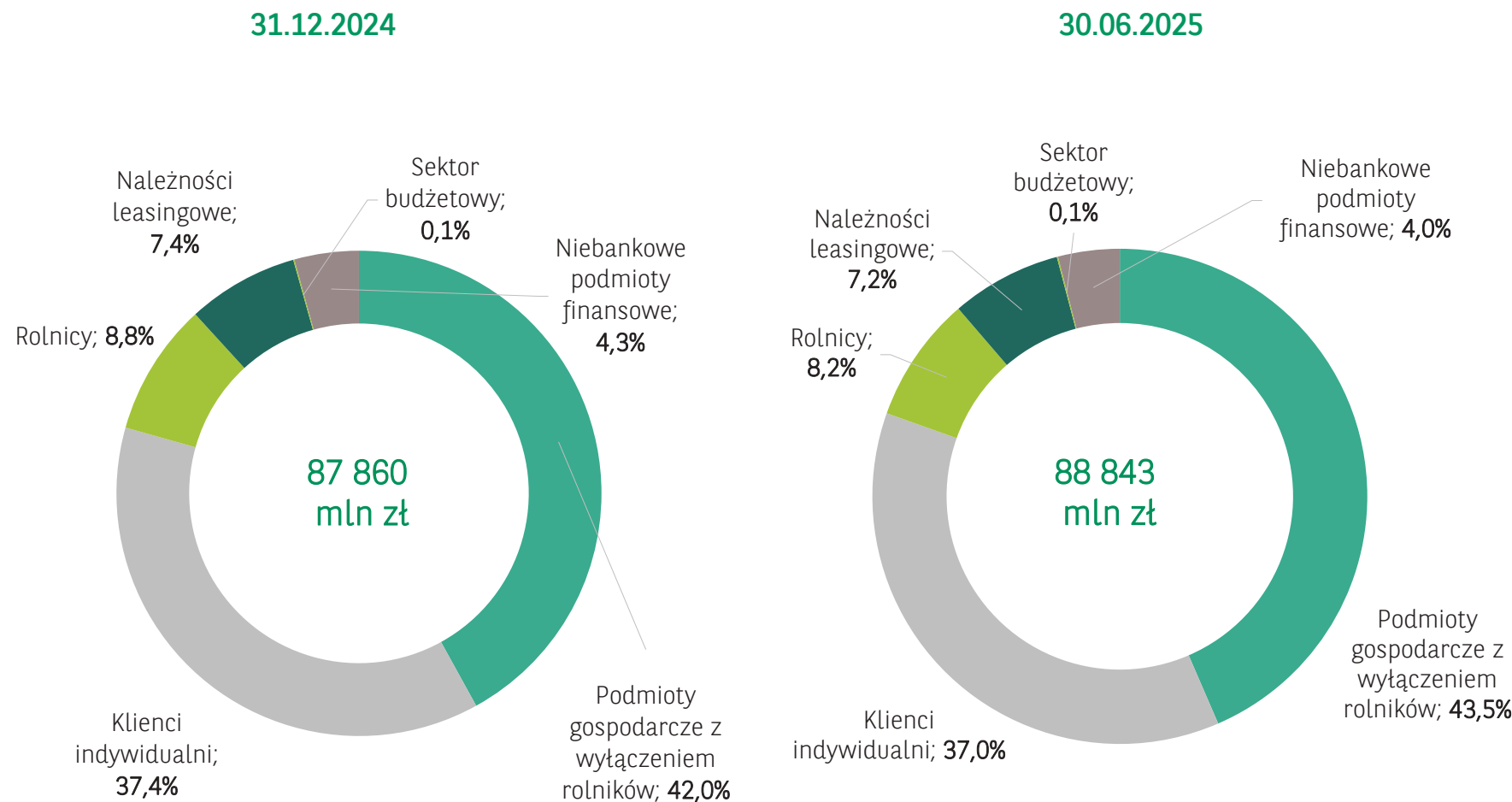
Tabela 29. Struktura portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana tys. zł	%
Podmioty gospodarcze z wyłączeniem rolników	38 643 125	36 874 775	1 768 350	4,8%
Rolnicy	7 323 226	7 769 080	(445 854)	(5,7%)
Klienci indywidualni	32 829 939	32 858 093	(28 154)	(0,1%)
- kredyty na nieruchomości	20 000 709	20 207 062	(206 353)	(1,0%)
złotowe	19 650 442	19 779 708	(129 266)	(0,7%)
walutowe	350 267	427 354	(77 087)	(18,0%)
- kredyty gotówkowe	8 706 578	8 487 233	219 345	2,6%
- pozostałe kredyty detaliczne	4 122 652	4 163 798	(41 146)	(1,0%)
Należności leasingowe	6 402 833	6 519 624	(116 791)	(1,8%)
Sektor budżetowy	72 185	67 960	4 225	6,2%
Niebankowe podmioty finansowe	3 572 033	3 770 228	(198 195)	(5,3%)
Kredyty i pożyczki brutto	88 843 341	87 859 760	983 581	1,1%

Wartość portfela kredytów i pożyczek brutto udzielonych podmiotom gospodarczym (z wyłączeniem rolników) wyniosła 38 643 125 tys. zł (wzrost o 1 768 350 tys. zł, tj. o 4,8% w porównaniu do końca 2024 r.). Ich udział w analizowanym portfelu kredytowym na koniec I półrocza 2025 r. wyniósł 43,5% (+1,5 p.p. w stosunku do końca 2024 r.). Kredyty o charakterze bieżącym stanowią 41,2% tego portfela (+1,7 p.p. vs 2024 r.).



Wykres 16. Kredyty i pożyczki brutto wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – struktura podmiotowa



Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom indywidualnym na koniec czerwca 2025 r. wyniosła 32 829 939 tys. zł (nieznaczny spadek o 28 154 tys. zł, tj. o 0,1% w porównaniu do końca 2024 r.). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 37,0% (spadek o 0,4 p.p. w porównaniu do końca 2024 r.). Kredyty na nieruchomości, które na koniec czerwca 2025 r. wyniosły 20 000 709 tys. zł stanowiły 60,9% zaangażowania kredytowego Klientów indywidualnych. W strukturze kredytów mieszkaniowych 98,2% to kredyty udzielone w PLN, natomiast 1,7% to kredyty udzielone w CHF (w porównaniu do końca ubiegłego roku udział CHF spadł o 0,4 p.p.).

Wolumen kredytów udzielonych rolnikom indywidualnym na koniec czerwca 2025 r. wyniósł 7 323 226 tys. zł, odnotowując spadek o 5,7% w stosunku do grudnia 2024 r.

Wartość należności leasingowych wyniosła 6 402 833 tys. zł (spadek o 1,8% w porównaniu do końca 2024 r.). Ich udział w portfelu kredytowym wycenianym według zamortyzowanego kosztu w analizowanym okresie wyniósł 7,2% (wobec 7,4% na koniec 2024 r.).

Wolumen kredytów udzielonych niebankowym podmiotom finansowym oraz instytucjom sektora budżetowego wyniósł łącznie 3 644 218 tys. zł (spadek o 5,1% w porównaniu do grudnia 2024 r.).

Jakość portfela kredytowego

Wskaźnik udziału ekspozycji zakwalifikowanych do Fazy 3 oraz POCI nieobsługiwanych w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych Klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu do końca 2024 r. i wyniósł 3,2% na koniec czerwca 2025 r. Pokrycie odpisami tych ekspozycji na koniec czerwca 2025 r. wyniosło 52,0% i spadło o 2,0 p.p. w porównaniu do końca 2024 r.

Tabela 30. Pokrycie odpisami portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone Klientom, razem	88 843 341	87 859 760	983 581	1,1%
Odpisy na należności	(2 296 697)	(2 458 244)	161 547	(6,6%)
Kredyty i pożyczki netto udzielone Klientom, razem	86 546 644	85 401 516	1 145 128	1,3%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone Klientom faza 1 i 2 oraz POCI obsługiwane				
Zaangażowanie bilansowe brutto	86 029 800	85 012 162	1 017 638	1,2%
Odpis	(834 841)	(921 184)	86 343	(9,4%)
Zaangażowanie bilansowe netto	85 194 959	84 090 978	1 103 981	1,3%
Kredyty i pożyczki brutto udzielone Klientom faza 3 oraz POCI nieobsługiwane				
Zaangażowanie bilansowe brutto	2 813 541	2 847 598	(34 057)	(1,2%)
Odpis z tytułu utraty wartości	(1 461 856)	(1 537 060)	75 204	(4,9%)
Zaangażowanie bilansowe netto	1 351 685	1 310 538	41 147	3,1%

Wskaźniki	30.06.2025	31.12.2024	zmiana
Udział kredytów i pożyczek faza 3 i POCI nieobsługiwane w portfelu brutto	3,2%	3,2%	(0,1 p.p.)
Pokrycie odpisami kredytów i pożyczek faza 3 i POCI nieobsługiwane	52,0%	54,0%	(2,0 p.p.)



Tabela 31. Jakość portfela kredytowego wycenianego wg zamortyzowanego kosztu

tys. zł	30.06.2025			31.12.2024		
	razem brutto	NPL*	udział %	razem brutto	NPL*	udział %
Podmioty gospodarcze z wyłączeniem rolników	38 643 125	1 617 699	4,2%	36 874 775	1 529 666	4,1%
Rolnicy	7 323 226	322 442	4,4%	7 769 080	405 438	5,2%
Klienci indywidualni	32 829 939	691 831	2,1%	32 858 093	715 412	2,2%
- kredyty na nieruchomości	20 000 709	277 325	1,4%	20 207 062	288 465	1,4%
złotowe	19 650 442	167 164	0,9%	19 779 708	172 862	0,9%
walutowe	350 267	110 162	31,5%	427 354	115 603	27,1%
- kredyty gotówkowe	8 706 578	311 027	3,6%	8 487 233	320 712	3,8%
- pozostałe kredyty detaliczne	4 122 652	103 479	2,5%	4 163 798	106 235	2,6%
Należności leasingowe	6 402 833	172 369	2,7%	6 519 624	187 807	2,9%
Sektor budżetowy	72 185	-	-	67 960	-	-
Niebankowe podmioty finansowe	3 572 033	9 200	0,3%	3 770 228	9 275	0,2%
Kredyty i pożyczki brutto	88 843 341	2 813 541	3,2%	87 859 760	2 847 598	3,2%

Sekurytyzacja portfela kredytów

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

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

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. wartość portfela transakcji ujęta w bilansie i pozabilansowo wyniosła 603 722 tys. zł.

Data zakończenia transakcji według umowy to 31 grudnia 2031 r.

Transfer ryzyka sekurytyzowanego portfela jest realizowany poprzez instrument ochrony kredytowej w postaci gwarancji finansowej wystawionej przez Inwestora do kwoty 58 780 tys. zł na datę 30 czerwca 2025 r. Koszty z tytułu tej gwarancji prezentowane są w Kosztach z tytułu prowizji - Zobowiązania gwarancyjne i operacje dokumentowe.

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. zawarcie transakcji wpływa na wzrost skonsolidowanego współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 o 0,05 p.p., współczynnika kapitału Tier 1 o 0,05 p.p. oraz skonsolidowanego łącznego współczynnika wypłacalności TCR o 0,07 p.p. w odniesieniu do danych raportowanych Grupy BNP Paribas Bank Polska S.A.

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

Bank pełnił rolę organizatora Transakcji.

Zobowiązania i kapitał własny

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. łączna wartość zobowiązań Grupy wynosiła 152 720 339 tys. zł i była o 574 806 tys. zł, tj. o 0,4% wyższa niż na koniec 2024 r. Udział zobowiązań w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł w analizowanym okresie 90,6% (wobec 90,8% na koniec 2024 r.).

W strukturze zobowiązań dominują zobowiązania wobec Klientów. Ich udział na 30 czerwca 2025 r. wyniósł 84,6% i spadł w porównaniu do końca 2024 r. o 1,4 p.p. W ujęciu wartościowym ich wolumen zmniejszył się o 1 663 102 tys. zł, tj. o 1,3% w porównaniu do grudnia 2024 r. i wyniósł 129 261 652 tys. zł. Drugą pozycją są zobowiązania wobec banków, których udział na 30 czerwca 2025 r. wyniósł 7,0% i wzrósł w porównaniu do końca 2024 r. o 0,4 p.p. (wartościowo o 620 095 tys. zł, tj. o 6,2%). Nową pozycją w strukturze zobowiązań są zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wyemitowane w czerwcu 2025 r. obligacje kapitałowe T2). Których wartość na 30 czerwca 2025 r. wyniosła 680 709 tys. zł.

Kapitały własne Grupy według stanu na 30 czerwca 2025 r. wyniosły 15 828 219 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 31 grudnia 2024 r. o 2,8%, tj. o 434 163 tys. zł. Udział kapitału własnego razem w sumie zobowiązań i kapitału własnego Grupy wyniósł na 30 czerwca 2025 r. 9,4% (wobec 9,2% na koniec 2024 r.).

Tabela 32. Zobowiązania i kapitał własny

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana	
			tys. zł	%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	10 614 897	9 994 802	620 095	6,2%
Pochodne instrumenty finansowe	2 369 359	2 311 741	57 618	2,5%
Korekta wartości godziwej pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej	276 193	260 025	16 168	6,2%
Zobowiązania wobec Klientów	129 261 652	130 924 754	(1 663 102)	(1,3%)



tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana tys. zł	%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	680 709	-	680 709	-
Zobowiązania podporządkowane	3 413 087	3 420 128	(7 041)	(0,2%)
Zobowiązania z tytułu leasingu	580 900	606 306	(25 406)	(4,2%)
Pozostałe zobowiązania	3 316 891	2 296 756	1 020 135	44,4%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	109 261	361 641	(252 380)	(69,8%)
Rezerwy	2 097 390	1 969 380	128 010	6,5%
Zobowiązania razem	152 720 339	152 145 533	574 806	0,4%
Kapitał akcyjny	147 880	147 800	80	0,1%
Kapitał zapasowy	9 180 883	9 155 136	25 747	0,3%
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 695 800	4 042 815	652 985	16,2%
Obligacje wieczyste	650 000	650 000	-	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(394 705)	(540 845)	146 140	(27,0%)
Zyski zatrzymane	1 548 361	1 939 150	(390 789)	(20,2%)
- wynik z lat ubiegłych	73 067	(419 118)	492 185	(117,4%)
- wynik bieżącego okresu	1 475 294	2 358 268	(882 974)	(37,4%)
Kapitał własny razem	15 828 219	15 394 056	434 163	2,8%
Zobowiązania i kapitał własny razem	168 548 558	167 539 589	1 008 969	0,6%

Zobowiązania wobec Klientów

Na koniec czerwca 2025 r. zobowiązania wobec Klientów wynosiły 129 261 652 tys. zł i były niższe o 1 663 102 tys. zł, tj. o 1,3%, w porównaniu do końca 2024 r.

W układzie podmiotowym spadek dotyczył przede wszystkim zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych (stan na 30 czerwca 2025 r. wyniósł 63 363 431 tys. zł), których wolumen zmniejszył się o 3 606 848 tys. zł, tj. o 5,4%, w porównaniu do stanu na koniec 2024 r., głównie w wyniku spadku środków na rachunkach bieżących (o 3 916 865 tys. zł). Udział tego segmentu w strukturze zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł 49,0% wobec 51,2% na koniec grudnia 2024 r.

Największy wartościowo wzrost wolumenów depozytowych dotyczył Klientów indywidualnych (o 1 083 434 tys. zł, tj. o 2,0%) w stosunku do końca 2024 r. Udział depozytów Klientów indywidualnych w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł 43,5% wobec 42,1% na koniec 2024 r.

Wzrosły również wolumeny niebankowych podmiotów finansowych (o 742 298 tys. zł, tj. o 13,7%) oraz zobowiązań instytucji sektora budżetowego (o 118 014 tys. zł, tj. o 3,5%) w stosunku do końca 2024 r. Ich udział w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł odpowiednio 4,8% oraz 2,7% wobec 4,2% i 2,5% na koniec 2024 r.

Wykres 17. Zobowiązania wobec Klientów – struktura podmiotowa

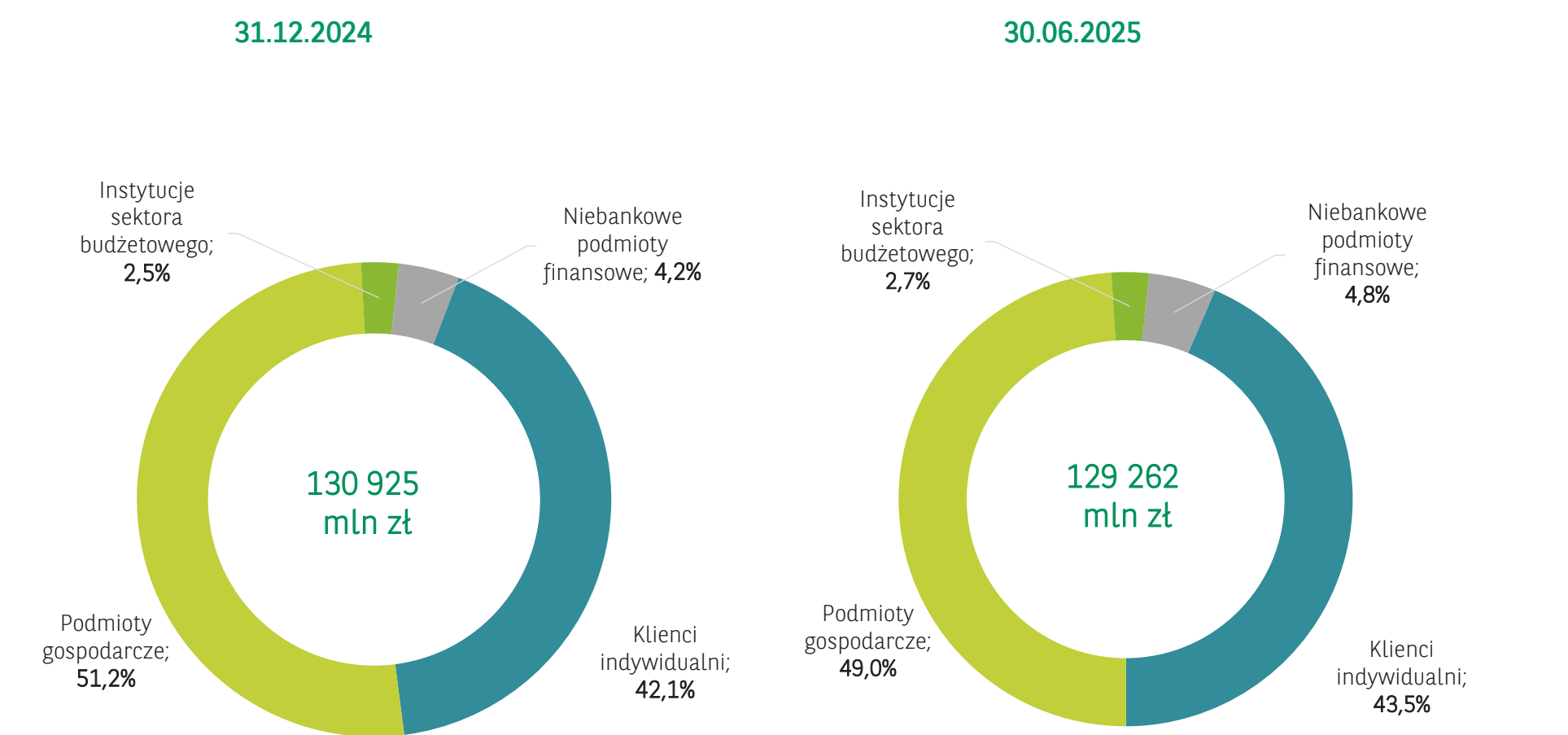




Tabela 33. Zobowiązania wobec Klientów w podziale na produkty

	30.06.2025		31.12.2024	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Rachunki bieżące	82 357 538	63,7%	86 301 533	65,9%
Depozyty terminowe	45 009 557	34,8%	43 070 184	32,9%
Kredyty i pożyczki otrzymane	450 070	0,3%	449 955	0,3%
Inne zobowiązania	1 444 487	1,1%	1 103 082	0,8%
Zobowiązania wobec Klientów, w tym:	129 261 652	100,0%	130 924 754	100,0%
depozyty	128 811 582	99,7%	130 474 799	99,7%

Udział rachunków bieżących w sumie zobowiązań wobec Klientów ogółem wyniósł na koniec czerwca 2025 r. 63,7%, odnotowując spadek o 2,2 p.p. w porównaniu do końca 2024 r. Środki zdeponowane na rachunkach bieżących wyniosły 82 357 538 tys. zł i zmniejszyły się o 3 943 995 tys. zł, tj. o 4,6%. Na ten spadek wpłynęło zmniejszenie wolumenu podmiotów gospodarczych (o 3 916 865 tys. zł, tj. o 7,7%) i instytucji sektora budżetowego (o 729 839 tys. zł, tj. o 25,3%), częściowo zniwelowane wzrostem wolumenu Klientów indywidualnych (o 919 140 tys. zł, tj. o 3,1%).

Udział depozytów terminowych w strukturze zobowiązań wobec Klientów w analizowanym okresie wyniósł 34,8% i wzrósł o 1,9 p.p. w porównaniu do końca 2024 r. Wartościowo lokaty terminowe wzrosły o 1 939 373 tys. zł do poziomu 45 009 557 tys. zł, tj. o 4,5% w porównaniu do grudnia 2024 r.

Udział innych zobowiązań oraz kredytów i pożyczek otrzymanych łącznie w strukturze zobowiązań wobec Klientów wyniósł 1,1% i wzrósł o 0,3 p.p. w porównaniu do końca 2024 r. Ich wolumen ogółem wyniósł 1 894 557 tys. zł.

Kapitał własny

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. kapitał własny Grupy wyniósł 15 828 219 tys. zł i był o 434 163 tys. zł, tj. o 2,8% wyższy niż na koniec 2024 r.

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BNP Paribas Bank Polska S.A. z dnia 15 kwietnia 2025 r. w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna oraz wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2024, Bank z zysku netto osiągniętego w 2024 r. w wysokości 2 320 798 tys. zł wypłacił dywidendę w kwocie 1 162 341 tys. zł, na kapitał rezerwowy przekazał 658 457 tys. zł, a pozostałą część pozostawił na niepodzielonym wyniku.

Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wartość pozycji zobowiązań udzielonych i otrzymanych.

Tabela 34. Zobowiązania warunkowe

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana	
			tys. zł	%
Udzielone zobowiązania warunkowe	39 201 786	36 666 533	2 535 253	6,9%
zobowiązania dotyczące finansowania	26 485 708	23 269 197	3 216 511	13,8%
zobowiązania gwarancyjne	12 716 078	13 397 336	(681 258)	(5,1%)
Otrzymane zobowiązania warunkowe	55 079 667	55 172 867	(93 200)	(0,2%)
zobowiązania o charakterze finansowym	20 000	551 870	(531 870)	(96,4%)
zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	55 059 667	54 620 997	438 670	0,8%

Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe

Kalkulacja adekwatności kapitałowej Banku i Grupy na dzień 30 czerwca 2025 r. została dokonana przy zastosowaniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. (CRR) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. (CRR2 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji) oraz zmianami wprowadzonymi m.in. Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. (CRR3) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego.

Fundusze własne Grupy na 30 czerwca 2025 r. składały się z:

- kapitału podstawowego Tier I w wysokości 13 415 258 tys. zł wobec 12 162 053 tys. zł na koniec 2024 r.,
- kapitału Tier I w wysokości 14 065 258 tys. zł wobec 12 812 053 tys. zł na koniec 2024 r.,
- kapitału Tier II w wysokości 3 046 942 tys. zł wobec 3 150 021 tys. zł na koniec 2024 r.



Kluczowe czynniki, które miały wpływ na poziom funduszy własnych w 2025 r.:

- włączenie do skonsolidowanego kapitału podstawowego Tier I zweryfikowanego skonsolidowanego zysku netto wypracowanego w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. w kwocie 1 197 365 tys. zł (w konsekwencji decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 15 kwietnia 2025 r. w sprawie podziału zysku BNP Paribas Bank Polska S.A. za rok obrotowy 2024);
- poprawa wyniku z niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody o 61 824 tys. zł;
- zmniejszenie korekty o 23 842 tys. zł (wzrost poziomu funduszy własnych) w kapitale podstawowym Tier I, związanej z odliczeniem wartości niematerialnych i prawnych z uwzględnieniem Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2020/2176 z dnia 12 listopada 2020 r. w odniesieniu do odliczenia aktywów będących oprogramowaniem od pozycji kapitału podstawowego Tier I;
- wzrost amortyzacji instrumentów zaliczanych do kapitału Tier II o 108 301 tys. zł.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko na 30 czerwca 2025 r. wyniosła 98 100 861 tys. zł i wzrosła o 5 285 935 tys. zł w porównaniu do końca 2024 r. Największy wpływ na tę zmianę miał wzrost łącznych aktywów ważonych ryzykiem na ryzyko kredytowe i operacyjne w związku w wejściem w życie od 1 stycznia 2025 r. przepisów Rozporządzenia CRR3.

W efekcie powyższych zmian współczynniki kapitałowe Grupy poprawiły się. Łączny współczynnik kapitałowy Grupy na 30 czerwca 2025 r. wyniósł 17,44% i wzrósł w stosunku do 31 grudnia 2024 r. o 0,24 p.p. Skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I) na 30 czerwca 2025 r. wyniósł 13,67% (wzrost w stosunku do końca 2024 r. o 0,57 p.p.) oraz skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I Grupy na 30 czerwca 2025 r. wyniósł 14,34% (wzrost w stosunku do końca 2024 r. o 0,54 p.p.).

Tabela 35. Fundusze własne i wskaźniki kapitałowe Grupy

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana	
			tys. zł	%
Kapitał podstawowy (CET I)				
– kapitał akcyjny	147 880	147 800	81	0,1%
– kapitał zapasowy	7 259 316	7 259 316	0	0,0%
– kapitał rezerwowy	5 846 726	5 198 711	648 015	12,5%
– fundusz ogólnego ryzyka	627 154	627 154	0	0,0%
– wartości niematerialne	(466 890)	(490 732)	23 842	(4,9%)
– inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu kapitałów podstawowych (CET I)	1 072	(580 196)	581 268	-

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana	
			tys. zł	%
Razem kapitał podstawowy (CET I)	13 415 258	12 162 053	1 253 205	10,3%
Kapitał dodatkowy Tier I	650 000	650 000	0	0,0%
Razem kapitał Tier I	14 065 258	12 812 053	1 253 205	9,8%
Fundusze uzupełniające (Tier II)				
– zobowiązania podporządkowane zaliczane do funduszy własnych	3 046 942	3 150 021	(103 079)	(3,3%)
Razem fundusze własne	17 112 200	15 962 074	1 150 126	7,2%
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu				
– ryzyka kredytowego	84 570 821	80 634 295	3 936 526	4,9%
– ryzyka rynkowego	1 398 771	1 338 766	60 005	4,5%
– ryzyka operacyjnego	12 051 424	10 791 753	1 259 671	11,7%
– korekty wyceny kredytowej	79 846	50 112	29 733	59,3%
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	98 100 861	92 814 926	5 285 935	5,7%

Wskaźniki kapitałowe Grupy	30.06.2025	31.12.2024	zmiana
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I)	13,67%	13,10%	+0,57 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	14,34%	13,80%	+0,54 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,44%	17,20%	+0,24 p.p.

Minimalne wymogi kapitałowe

Minimalne poziomy współczynników wypłacalności Banku i Grupy wynikają z następujących regulacji zewnętrznych:

- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 r.: 4,5% dla CET1, 6% dla Tier 1 oraz 8% dla TCR,
- Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w sektorze finansowym (Dz.U. 2025 poz. 819):
 - bufor zabezpieczający w wysokości 2,5% (bez zmian w stosunku do 2023 r.),



- bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia (UE) nr 575/2013. W dniu 16 września 2024 r. Bank otrzymał do wiadomości wniosek Komisji Nadzoru Finansowego odnośnie wyrażenia opinii przez Komitet Stabilności Finansowej dotyczącej zmiany decyzji Komisji z dnia 4 października 2016 r., w brzmieniu ustalonym decyzją Komisji z dnia 19 grudnia 2017 r. w sprawie nałożenia na Bank (na zasadzie skonsolidowanej i indywidualnej) bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Decyzją z dnia 6 grudnia 2024 r., Komisja Nadzoru Finansowego zmieniła decyzję z 4 października 2016 r., nakładając na Bank bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,50% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko,
- bufor antycykliczny - wskaźnik bufora antycyklicznego specyficznego dla Banku, wyznaczany zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w jurysdykcjach, w których odnośne ekspozycje kredytowe Banku się znajdują, wyniósł na dzień 30 czerwca 2025 r. 0 p.b. Na wartość wskaźnika wpływ miało zastosowanie art.2 ust. 5 lit. b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 1152/2024, zgodnie z którym zagraniczne ogólne ekspozycje kredytowe, które łącznie nie przekraczają 2% łącznych ogólnych ekspozycji kredytowych, ekspozycji zaliczonych do portfela handlowego i ekspozycji sekurytyzacyjnych tej instytucji, można przypisać państwu członkowskiemu pochodzenia instytucji. Wskaźnik bufora antycyklicznego dla ekspozycji kredytowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który miał zastosowanie na 30 czerwca 2025 r. wyniósł 0%.
- Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz.U. 2024 poz. 1646): narzut kapitałowy zalecany w ramach Filara II (P2G) - Komisja Nadzoru Finansowego pismem z dnia, 16 grudnia 2024 r. poinformowała, iż w procesie oceny nadzorczej Banku oceniono wrażliwość Banku na ewentualną materializację scenariuszy stresowych, wpływających na poziom funduszy własnych oraz ekspozycji na ryzyko, jako niską. Na podstawie przeprowadzonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w 2024 r. nadzorczych testów warunków skrajnych oraz zgodnie z instrukcją, wyznaczono całkowity narzut kapitałowy zalecany w ramach Filara II skompensowany wymogiem w zakresie bufora zabezpieczającego na poziomie 0,00 p.p. w ujęciu jednostkowym oraz 0,00 p.p. w ujęciu skonsolidowanym.

W rezultacie opisanych powyżej wymogów minimalne poziomy współczynniki wypłacalności wynikające z przepisów prawa oraz z decyzji administracyjnych wydanych przez KNF w ujęciu skonsolidowanym wynoszą:

Minimalne poziomy współczynniki kapitałowych Grupy	30.06.2025	31.12.2024	zmiana
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET I)	7,50%	7,50%	0,00 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	9,00%	9,00%	0,00 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	11,00%	11,00%	0,00 p.p.

Na koniec czerwca 2025 r. wszystkie współczynniki wypłacalności Grupy były wyższe od minimalnych wymogów o:

- 6,17 p.p. dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I,
- 5,34 p.p. dla współczynnika kapitału Tier I,
- 6,44 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego.

Zarządzanie pozycją kapitałową

Bank na bieżąco monitoruje i zarządza pozycją kapitałową, w tym poziomem zobowiązań podporządkowanych zaliczanych do funduszy własnych, biorąc pod uwagę aktualne potrzeby oraz stopień amortyzacji poszczególnych pożyczek.

Decyzją z dnia 31 grudnia 2024 r., Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zakwalifikowanie przez Bank instrumentów kapitałowych stanowiących obligacje kapitałowe serii A o kodzie ISIN PLO164300017, w liczbie 1 300 sztuk, o wartości nominalnej 500 000 zł każda oraz o łącznej wartości 650 000 000 zł, jako instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I (AT1). Wyemitowane przez Bank 28 listopada 2024 r. obligacje kapitałowe są instrumentami bez określonego terminu wykupu, uprawniającymi do otrzymywania odsetek przez czas nieoznaczony, z zastrzeżeniem, że Bank będzie mógł dokonać ich wcześniejszego wykupu na zasadach wskazanych w warunkach emisji. Obligacje Kapitałowe zostały nabyte wyłącznie przez BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu.

6 czerwca 2025 r. Bank wyemitował obligacje kapitałowe serii B na kwotę 160 mln EUR. Data wykupu Obligacji przypada na dzień 6 czerwca 2040 r. W dniu 9 czerwca 2025 r. Bank zwrócił się z wnioskiem o wyrażenie przez KNF zgody na zakwalifikowanie obligacji kapitałowych jako instrumentów w kapitale TIER II. Wniosek jest w trakcie rozpatrywania zatem instrumenty nie zostały jeszcze rozpoznane w TIER II, natomiast zostały zakwalifikowane jako instrumenty zobowiązań kwalifikowalnych w MREL.

Założeniem Banku jest, aby środki pozyskane z emisji Obligacji zastąpiły środki pozyskane przez Bank z pożyczek podporządkowanych w kwotach 60 000 000 EUR, 60 000 000 CHF oraz 40 000 000 EUR, o których Bank informował w raportach bieżących RB 24/2017 z dnia 20 listopada 2017 r. oraz RB 76/2018 z dnia 10 grudnia 2018 r., a które podlegają amortyzacji ostrożnościowej. Dokonanie wcześniejszej spłaty tych pożyczek, z zastrzeżeniem uprzedniego uzyskania zgody KNF, planowane jest na III kwartał 2025 r.

Wymóg minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL)

20 czerwca 2023 r., Bank otrzymał pismo z BFG dotyczące wspólnej decyzji organów przymusowej restrukturyzacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (Single Resolution Board) oraz BFG, w sprawie wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL). Wspólna decyzja wskazuje, że w grupowym planie przymusowej restrukturyzacji przewidziana została strategia przymusowej restrukturyzacji zakładająca pojedynczy punkt kontaktowy w przypadku wszczęcia przymusowej restrukturyzacji (z ang. Single Point of Entry, SPE). Preferowanym narzędziem przymusowej restrukturyzacji dla Banku jest instrument umorzenia lub konwersji zobowiązań (z ang. open bank bail-in).

Wymóg MREL dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 16,11% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). Wymóg ten obowiązywał od 31 grudnia 2023 r.

8 maja 2025 r. Bank otrzymał zaktualizowane pismo z BFG dotyczące wymogu MREL. Wymóg ten dla Banku został określony na poziomie indywidualnym na 15,93% wartości całkowitej ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). Wymóg ten obowiązuje od 8 maja 2025 r.



Całość wymogu MREL powinna być spełniona w formie funduszy własnych i zobowiązań spełniających kryteria określone w art. 98 ustawy o BFG, stanowiącym transpozycję art. 45f(2) BRRD2. Zgodnie z decyzją, część MREL odpowiadająca kwocie rekapitalizacji (RCA) będzie spełniona w formie instrumentów AT1, T2 oraz innych podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych nabytych bezpośrednio bądź pośrednio przez jednostkę dominującą. Bank wypełnia ten wymóg. Jednocześnie BFG wskazał, że instrumenty w kapitale podstawowym Tier I (CET1) utrzymywane przez Bank na potrzeby wymogu połączonego bufora (CBR) nie mogą zostać zaliczone do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TREA. Zasada ta nie stosuje się do wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TEM.

Bank wypełnia zdefiniowane wymogi MREL na.30 czerwca 2025 r.

Współczynniki MREL	wymóg na 30.06.2025	wymóg na 30.06.2025 z uwzględnieniem CBR	30.06.2025	31.12.2024
TREA	15,93%	18,93%	23,56%	22,83%
TEM	5,91%	5,91%	12,39%	11,61%

Wskaźniki finansowe

Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) Grupy obliczony na bazie wielkości raportowanych wyniósł w I półroczu 2025 r. 18,8% i był o 0,5 p.p. wyższy niż w I półroczu 2024 r. Stopa zwrotu z aktywów (ROA) obliczona w analogiczny sposób wyniosła 1,8% i wzrosła w porównaniu z I półroczem 2024 r. o 0,3 p.p. Na poprawę wskaźników zwrotu wpłynął przede wszystkim wzrost wyniku z działalności bankowej przy jednoczesnym ograniczeniu wzrostu kosztów operacyjnych i braku istotnego wzrostu sumy kosztów ryzyka kredytowego i prawnego. Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) Grupy obliczony z wyeliminowaniem wpływu wakacji kredytowych (znormalizowany) wyniósłby w I półroczu 2025 r. 18,8% i byłby o 1,9 p.p. niższy w porównaniu do I półrocza 2024 r. (20,7%). W przypadku stopy zwrotu z aktywów (ROA) wskaźnik wyniósłby 1,8%, tj. byłby o 0,05 p.p. wyższy niż w I półroczu 2024 r.

Wskaźnik Koszty/Dochody obliczony na bazie wartości raportowanych wyniósł 41,8% (poziom o 5,6 p.p. niższy w porównaniu z I półroczem 2024 r.). Zmiana ta była możliwa dzięki znacznemu ograniczeniu wzrostu kosztów operacyjnych przy jednoczesnym dynamicznym wzroście dochodów podstawowych.

Marża odsetkowa netto liczona w relacji do średnich aktywów wyniosła 3,6% (wzrost o 0.3 p.p. w porównaniu do I półrocza 2024 r.). Bez uwzględnienia wpływu wakacji kredytowych marża pozostałaby na poziomie zbliżonym do I półrocza 2024 r.

Zmiany wartości wskaźników stanowiących relację kredytów netto i brutto do depozytów oraz źródeł finansowania odzwierciedlają dobrą sytuację płynnościową obserwowaną w I półroczu 2025 r.

Tabela 36. Wskaźniki finansowe

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	zmiana r/r
Stopa zwrotu z kapitału	18,8%	16,9%	18,3%	+0,5 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału znormalizowana	18,8%	17,3%	20,7%	(1,9 p.p.)
Stopa zwrotu z aktywów	1,8%	1,5%	1,5%	+0,3 p.p.
Stopa zwrotu z aktywów znormalizowana	1,8%	1,5%	1,7%	+0,0 p.p.
Marża odsetkowa netto	3,6%	3,6%	3,3%	+0,3 p.p.
Koszty/Dochody	41,8%	43,2%	47,4%	(5,6 p.p.)
Koszty/Dochody bez BFG, SOBK i wpływu wakacji kredytowych	37,7%	41,0%	41,1%	(3,5 p.p.)
Koszty ryzyka kredytowego	(0,02%)	(0,28%)	(0,20%)	+0,18 p.p.
Koszty ryzyka kredytowego znormalizowane	(0,03%)	(0,35%)	(0,26%)	+0,22 p.p.
Kredyty netto/Depozyty	67,5%	65,8%	68,8%	(1,3%)
Kredyty brutto/Razem źródła finansowania	63,1%	62,0%	64,7%	(1,5%)



Alternatywne PomiarY Wyników

Zaprezentowane wskaźniki oraz kategorie należą do grupy standardowych i powszechnie stosowanych w analizie finansowej. Pozwalają na ocenę i porównywanie rentowności i sytuacji finansowej Grupy. Prezentacja poziomu zysku netto oraz wskaźników w ujęciu znormalizowanym tzn. obliczonych z wyłączeniem wpływu zdarzeń nietypowych, ma na celu przekazanie dodatkowej informacji pozwalającej na bardziej adekwatną ocenę zmian w dłuższej perspektywie oraz na ocenę wpływu różnych czynników na wyniki i sytuację finansową Grupy.

Tabela 37. Alternatywne PomiarY Wyników

tys. zł / %	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	Definicje i założenia
Zysk netto	1 475 294	2 358 268	1 213 566	Kategoria rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za odpowiednie okresy
Średni kapitał własny razem	15 802 577	13 931 570	13 318 903	Średnia obliczona na bazie stanów na koniec 3 ostatnich kwartałów dla półrocza i 5 ostatnich kwartałów dla pełnego roku (kategoria sprawozdania z sytuacji finansowej ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Stopa zwrotu z kapitału	18,8%	16,9%	18,3%	Relacja zysku netto do średniego kapitału własnego razem
Zysk netto znormalizowany	1 475 294	2 414 542	1 377 996	Kategoria skonsolidowanego rachunku zysków i strat skorygowana o negatywny wpływ wakacji kredytowych (2024: -69 474 tys. zł, I półrocze 2024: -203 000 tys. zł; patrz rozdział Skonsolidowany rachunek zysków i strat). Wpływ wakacji kredytowych na zysk netto oszacowany z zastosowaniem stopy podatku dochodowego 19%
Średni kapitał własny razem znormalizowany	15 821 335	13 983 442	13 358 668	Średni kapitał własny razem skorygowany analogicznie jak zysk netto znormalizowany, korekty dokonane dla każdego kwartału
Stopa zwrotu z kapitału znormalizowana	18,8%	17,3%	20,7%	Relacja zysku netto znormalizowanego do średniego kapitału własnego razem znormalizowanego
Średnie aktywa razem	167 034 460	161 180 334	159 802 371	Średnia obliczona na bazie stanów na koniec 3 ostatnich kwartałów dla półrocza i 5 ostatnich kwartałów dla pełnego roku (kategoria sprawozdania z sytuacji finansowej ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Stopa zwrotu z aktywów	1,8%	1,5%	1,5%	Relacja zysku netto do średnich aktywów razem
Średnie aktywa razem znormalizowane	167 053 218	161 232 207	159 842 136	Średnie aktywa razem skorygowane analogicznie jak zysk netto znormalizowany, korekty dokonane dla każdego kwartału
Stopa zwrotu z aktywów znormalizowana	1,8%	1,5%	1,7%	Relacja zysku netto znormalizowanego do średnich aktywów razem znormalizowanych
Wynik z tytułu odsetek	2 967 667	5 741 006	2 621 519	Kategoria rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za odpowiednie okresy
Marża odsetkowa netto	3,6%	3,6%	3,3%	Relacja wyniku z tytułu odsetek do średnich aktywów razem
Koszty	1 762 680	3 351 809	1 724 480	Suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji (kategorie rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Wynik z działalności bankowej (dochody)	4 212 172	7 752 716	3 638 148	Suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, wyniku na działalności inwestycyjnej, wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (kategorie rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Koszty/Dochody	41,8%	43,2%	47,4%	Relacja kosztów do dochodów



tys. zł / %	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	Definicje i założenia
Koszty/Dochody bez BFG, SOBK i wpływu wakacji kredytowych	37,7%	41,0%	41,1%	Koszty zostały pomniejszone o koszty opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny oraz System Ochrony Banków Komercyjnych (kategorie Noty Koszty administracyjne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. (I półrocze 2025: 176 482 tys. zł, 2024: 143 992 tys. zł, I półrocze 2024: 143 992 tys. zł). Dochody w 2024 zostały skorygowane o kwotę 69 474 tys. zł, a w I półroczu 2024 o kwotę 203 000 tys. zł negatywnego wpływu wakacji kredytowych; (patrz rozdział Skonsolidowany rachunek zysków i strat).
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(9 004)	(246 192)	(88 085)	Kategoria rachunku zysków i strat ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za odpowiednie okresy
Średni stan kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	88 621 152	88 195 764	88 069 833	Średnia obliczona na bazie stanów na koniec 3 ostatnich kwartałów dla półrocza i 5 ostatnich kwartałów dla pełnego roku (kategoria z noty Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.)
Koszty ryzyka kredytowego	(0,02%)	(0,28%)	(0,20%)	Relacja wyniku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe znormalizowany	(14 027)	(305 458)	(112 455)	Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe skorygowany o wpływ sprzedaży wierzytelności (I półrocze 2025: +5 023 tys. zł, 2024: +59 266 tys. zł, I półrocze 2024: +24 370 tys. zł)
Koszty ryzyka kredytowego znormalizowane	(0,03%)	(0,35%)	(0,26%)	Relacja wyniku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe znormalizowanego, do średniego stanu kredytów i pożyczek brutto udzielonych Klientom, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu
Kredyty netto	86 907 478	85 854 022	86 035 788	Suma kategorii kredyty i pożyczki netto udzielone Klientom, wyceniane wg zamortyzowanego kosztu oraz kredyty i pożyczki netto udzielone Klientom, wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków - z not Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. Stany na końce okresów
Depozyty	128 811 582	130 474 799	125 112 186	Różnica pomiędzy kategorią Zobowiązania wobec Klientów oraz kategorią Kredyty i pożyczki otrzymane niebankowe podmioty finansowe – z noty Zobowiązania wobec Klientów ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. Stany na końce okresów
Kredyty netto/Depozyty	67,5%	65,8%	68,8%	Relacja kredytów netto do depozytów
Kredyty i pożyczki udzielone klientom faza 3 oraz POCI nieobstugiwane	2 813 541	2 847 598	2 639 701	Kategorie z noty Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. (tabele Kredyty i pożyczki udzielone klientom w podziale na Fazy oraz podział kredytów i pożyczek POCI - ujęcie brutto)
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom brutto wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	88 843 341	87 859 760	87 949 976	Kategoria z noty Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A.
Udział fazy 3 oraz POCI nieobstugiwanych w portfelu brutto	3,2%	3,2%	3,0%	Relacja Kredyty i pożyczki udzielone klientom faza 3 oraz POCI nieobstugiwane do Kredytów i pożyczek udzielonych Klientom brutto wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, na koniec okresu
Odpisy z tytułu utraty wartości (dla należności Fazy 3 oraz POCI nieobstugiwanych)	1 461 856	1 537 060	1 526 303	Kategorie z noty Kredyty i pożyczki udzielone Klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. (tabele Kredyty i pożyczki udzielone klientom w podziale na Fazy oraz podział kredytów i pożyczek POCI)
Pokrycie odpisami fazy 3 oraz POCI nieobstugiwanych	52,0%	54,0%	57,8%	Relacja Odpisów z tytułu utraty wartości (dla należności Fazy 3 oraz POCI nieobstugiwanych) do Kredytów i pożyczek udzielonych Klientom faza 3 oraz POCI nieobstugiwane



Wyniki segmentów biznesowych

Obszar Bankowości Detalicznej i Biznesowej

Wolumeny komercyjne

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. depozyty Klientów segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 74 279 894 tys. zł i wzrosły o 1 616 964 tys. zł (tj. o 2,2%) w porównaniu do stanu na koniec 2024 r. Wzrost dotyczył wszystkich najważniejszych grup produktowych. Największy wartościowo wzrost odnotowały środki zdeponowane na rachunkach bieżących, które zwiększyły się o 754 301 tys. zł (tj. o 2,3%).

W strukturze terminowej portfela depozytowego dominują rachunki bieżące, których udział wyniósł 45,3% na koniec I półrocza 2025 r. i nie zmienił się w porównaniu do końca 2024 r. Udział depozytów terminowych zmniejszył się o 0,4 p.p. do 36,1%, a rachunków oszczędnościowych o 0,2 p.p. do poziomu 17,4%.

Wartość portfela kredytów i pożyczek netto segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej w ujęciu skonsolidowanym na 30 czerwca 2025 r. wyniosła 42 169 180 tys. zł, co oznacza spadek o 259 567 tys. zł, tj. o 0,6%, w stosunku do końca 2024 r. Wartościowo największy spadek dotyczył kredytów mieszkaniowych i kredytów w rachunku bieżącym odpowiednio: 203 035 tys. zł (-1,0%) i 137 417 tys. zł (-3,5%). Kredyty konsumpcyjne wzrosły się o 201 706 tys. zł, tj. o 1,8% w porównaniu do końca 2024 r.

Wolumen mieszkaniowych kredytów walutowych brutto (wycofanych z oferty w latach 2008-2009) w analizowanym okresie wyniósł 350 267 tys. zł (na koniec 2024 r. 427 354 tys. zł). Kredyty udzielone w CHF stanowiły 94,4% tego portfela. Zmniejszenie wartości portfela było głównie efektem spłat i zawierania ugód z Klientami. Wartość portfela wyrażona w CHF zmniejszyła się w porównaniu do końca 2024 r. o 18,5%.

Tabela 38. Depozyty i kredyty Bankowości Detalicznej i Biznesowej¹

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	33 613 298	32 858 997	754 301	2,3%
Rachunki oszczędnościowe	12 917 836	12 747 065	170 771	1,3%
Depozyty terminowe	26 800 529	26 498 676	301 853	1,1%
Lokaty overnight	948 232	558 192	390 040	69,9%
Rachunki i depozyty	74 279 894	72 662 930	1 616 964	2,2%
Kredyty konsumpcyjne	11 544 948	11 343 241	201 706	1,8%

¹ Wolumeny depozytów i kredytów wybranych segmentów zostały zaprezentowane na podstawie danych z systemów informacji zarządczej, z uwagi na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych. Dla zachowania porównywalności dane wg stanu na 31.12.2024 r. zostały zaprezentowane zgodnie z segmentacją

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty inwestycyjne	4 459 017	4 502 047	(43 029)	(1,0%)
Kredyty w rachunku bieżącym	3 797 666	3 935 083	(137 417)	(3,5%)
Kredyty mieszkaniowe	19 722 155	19 925 190	(203 035)	(1,0%)
Należności leasingowe	1 832 831	1 894 859	(62 028)	(3,3%)
Karty kredytowe	810 884	826 376	(15 492)	(1,9%)
Inne kredyty	1 679	1 951	(272)	(13,9%)
Kredyty i pożyczki (netto)	42 169 180	42 428 747	(259 567)	(0,6%)

Wynik brutto

W I półroczu 2025 r. segment Bankowości Detalicznej i Biznesowej wypracował wynik brutto w wysokości 483 144 tys. zł (wobec 341 984 tys. zł w I połowie 2024 r.), co oznacza wzrost o 141 160 tys. zł, tj. o 41,3% r/r. Bez uwzględnienia negatywnego wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi (który był o 103 491 tys. zł wyższy niż w I półroczu 2024 r.) oraz wakacji kredytowych (negatywny wpływ w kwocie 203 000 tys. zł w I półroczu 2024 r.) wynik brutto segmentu wyniósłby 797 407 tys. zł i byłby wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 41 651 tys. zł (tj. o 5,5%).

W I półroczu 2025 r. wynik z działalności bankowej wyniósł 2 022 266 tys. zł i był o 271 025 tys. zł, tj. o 15,5%, wyższy w porównaniu z analogicznym okresem 2024 r. Największy wartościowo wzrost dotyczył wyniku z tytułu odsetek (o 253 036 tys. zł tj. o 18,3% r/r, bez uwzględnienia wakacji kredytowych o 50 036 tys. zł, tj. o 3,2%) i wyniku z tytułu prowizji (o 26 637 tys. zł, tj. o 7,7% r/r).

Wynik z działalności bankowej stanowił 48,0% wyniku Grupy w analizowanym okresie. Obszar Personal Finance wypracował 21,4% wyniku z działalności bankowej segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej (spadek o 3,8 p.p. r/r).

Segment Bankowości Detalicznej zanotował w I półroczu 2025 r. spadek liczby Klientów o 145,2 tys. tj. o 3,7% r/r.

obowiązującą w 2025 r. Wolumen depozytów nie zawiera sald niektórych instytucji kredytowych, które w sprawozdawczości zarządczej traktowane są jako depozyty międzybankowe, natomiast w sprawozdawczości finansowej ujęte są w depozytach Klientów; ponadto salda nie zawierają odsetek naliczonych niezapadłych.



Tabela 39. Wynik brutto segmentu Bankowości Detalicznej i Biznesowej²

tys. zł	6 miesięcy	6 miesięcy	zmiana	
	do 30.06.2025	do 30.06.2024	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 632 178	1 379 142	253 036	18,3%
Wynik z tytułu prowizji	374 071	347 434	26 637	7,7%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	16 017	24 665	(8 648)	(35,1%)
Wynik z działalności bankowej	2 022 266	1 751 241	271 025	15,5%
Wynik odpisów z tyt. utraty wartości	(2 180)	(23 296)	21 116	(90,6%)
Wynik z tytułu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	(314 263)	(210 772)	(103 491)	49,1%
Koszty działania i amortyzacja	(671 258)	(639 713)	(31 545)	4,9%
Alokacja kosztów	(444 358)	(442 560)	(1 798)	0,4%
Wynik na działalności operacyjnej	590 207	434 900	155 307	35,7%
Podatek od instytucji finansowych	(107 063)	(92 916)	(14 147)	15,2%
Wynik brutto segmentu	483 144	341 984	141 160	41,3%

Gwarancje bankowe

W I półroczu 2025 r. Bank wystawił 5 gwarancji bankowych na zlecenia Klientów Obszaru Bankowości Biznesowej na łączną kwotę 0,9 mln zł.

² Dane w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

Obszar Bankowości Korporacyjnej oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Wolumeny komercyjne

Bankowość Korporacyjna

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. depozyty Klientów Bankowości Korporacyjnej wyniosły 38 102 759 tys. zł i były o 3 153 255 tys. zł, tj. o 7,6% niższe niż na koniec 2024 r. W strukturze portfela znacząco zwiększył się udział depozytów terminowych (z 22,1% na koniec 2024 r. do 27,7% na koniec I półrocza 2025 r.) przy jednoczesnym spadku udziałów rachunków bieżących (z 77,0% na koniec 2024 r. do 70,3% na koniec I połowy 2025 r.).

Wartość portfela kredytów i pożyczek netto segmentu Bankowości Korporacyjnej w ujęciu skonsolidowanym wyniosła na koniec I półrocza 2025 r. 30 354 318 tys. zł i zwiększyła się o 1 339 065 tys. zł, tj. o 4,6%, w porównaniu do stanu na koniec 2024 r. Największy wartościowo wzrost dotyczył kredytów w rachunku bieżącym (o 985 193 tys. zł) i kredytów inwestycyjnych (o 530 075 tys. zł).

Tabela 40. Depozyty i kredyty Bankowości Korporacyjnej³

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana	
			tys. zł	%
Rachunki bieżące	26 772 268	31 785 313	(5 013 045)	(15,8%)
Rachunki oszczędnościowe	6 351	2 416	3 935	162,8%
Depozyty terminowe	10 569 651	9 097 787	1 471 864	16,2%
Lokaty overnight	754 489	370 497	383 992	103,6%
Rachunki i depozyty	38 102 759	41 256 014	(3 153 255)	(7,6%)
Kredyty inwestycyjne	17 684 227	17 154 152	530 075	3,1%
Kredyty w rachunku bieżącym	10 677 076	9 691 883	985 193	10,2%
Należności leasingowe	1 744 285	1 926 914	(182 629)	(9,5%)
Faktoring	247 558	239 727	7 831	3,3%
Inne kredyty	1 172	2 578	(1 405)	(54,5%)
Kredyty i pożyczki (netto)	30 354 318	29 015 254	1 339 065	4,6%

³ Wolumeny depozytów i kredytów wybranych segmentów zostały zaprezentowane na podstawie danych z systemów informacji zarządczej, z uwagi na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych. Dla zachowania porównywalności dane wg stanu na 31.12.2024 r. zostały zaprezentowane zgodnie z segmentacją obowiązującą w 2025 r. Wolumen depozytów nie zawiera sald niektórych instytucji kredytowych, które w sprawozdawczości zarządczej traktowane są jako depozyty międzybankowe, natomiast w sprawozdawczości finansowej ujęte są w depozytach Klientów; ponadto salda nie zawierają odsetek naliczonych niezapadłych



Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. depozyty Klientów Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 16 144 255 tys. zł i były o 381 413 tys. zł, tj. o 2,3%, niższe niż na koniec 2024 r. Największy wartościowo spadek dotyczył rachunków bieżących o 556 637 tys. zł, tj. o 4,3%, w porównaniu do stanu na koniec 2024 r., częściowo zniwelowany wzrostem o 186 743 tys. zł, tj. o 5,1%, depozytów terminowych. Rachunki bieżące stanowiły 76,0% depozytów Klientów Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw (77,6% na koniec 2024 r.). Udział depozytów terminowych wzrósł z 21,9% na koniec 2024 r. do 23,6% na koniec I półrocza 2025 r.

Wartość portfela kredytów i pożyczek netto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w ujęciu skonsolidowanym wyniosła 5 852 204 tys. zł na 30 czerwca 2025 r. i zmniejszyła się o 244 269 tys. zł, tj. o 4,0%, w porównaniu do stanu na koniec 2024 r. Największy wartościowo spadek dotyczył kredytów w rachunku bieżącym (o 154 586 tys. zł) i należności leasingowych (o 49 358 tys. zł).

Tabela 41. Depozyty i kredyty Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw⁴

tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	zmiana tys. zł	%
Rachunki bieżące	12 273 357	12 829 993	(556 637)	(4,3%)
Rachunki oszczędnościowe	41 662	53 756	(12 095)	(22,5%)
Depozyty terminowe	3 812 867	3 626 124	186 743	5,1%
Lokaty overnight	16 370	15 795	576	3,6%
Rachunki i depozyty	16 144 255	16 525 668	(381 413)	(2,3%)
Kredyty inwestycyjne	2 949 393	2 989 406	(40 013)	(1,3%)
Kredyty w rachunku bieżącym	2 435 654	2 590 239	(154 586)	(6,0%)
Należności leasingowe	465 547	514 905	(49 358)	(9,6%)
Factoring	247	249	(1)	(0,5%)
Inne kredyty	1 362	1 673	(311)	(18,6%)
Kredyty i pożyczki (netto)	5 852 204	6 096 472	(244 269)	(4,0%)

⁴ Wolumeny depozytów i kredytów wybranych segmentów zostały zaprezentowane na podstawie danych z systemów informacji zarządczej, z uwagi na dostępność bardziej szczegółowych informacji produktowych. Dla zachowania porównywalności dane wg stanu na 31.12.2024 r. zostały zaprezentowane zgodnie z segmentacją obowiązującą w 2025 r. Wolumen depozytów nie zawiera sald niektórych instytucji kredytowych, które w sprawozdawczości zarządczej traktowane są jako depozyty międzybankowe, natomiast w sprawozdawczości finansowej ujęte są w depozytach Klientów; ponadto salda nie zawierają odsetek naliczonych niezapadłych

Wynik brutto

Bankowość Korporacyjna

Segment Bankowości Korporacyjnej w I półroczu 2025 r. wypracował zysk brutto w wysokości 654 337 tys. zł (wobec 714 910 tys. zł w I połowie 2024 r., co oznacza spadek o 8,5% r/r). Spadek wyniku brutto był spowodowany głównie ujemnym wynikiem odpisów z tytułu utraty wartości (-42 164 tys. zł v. +530 tys. zł w I połowie 2024 r.), niższym wynikiem z tytułu odsetek (o 38 271 tys. zł, tj. o 4,9% r/r) oraz wyższymi kosztami działania i amortyzacji (o 22 195 tys. zł, tj. 8,4% r/r).

Wynik z działalności bankowej Bankowości Korporacyjnej wyniósł 1 152 062 tys. zł i był nieznacznie wyższy o 2 021 tys. zł, tj. 0,2%, w porównaniu do analogicznego okresu 2024 r.

Wynik ten stanowił w analizowanym okresie 27,4% wyniku z działalności bankowej Grupy.

Tabela 42. Wynik brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej⁵

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2025	6 miesięcy do 30.06.2024	zmiana tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	744 919	783 190	(38 271)	(4,9%)
Wynik z tytułu prowizji	196 160	184 886	11 274	6,1%
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	210 983	181 965	29 018	15,9%
Wynik z działalności bankowej	1 152 062	1 150 041	2 021	0,2%
Wynik odpisów z tyt. utraty wartości	(42 164)	530	(42 694)	-
Koszty działania i amortyzacja	(286 695)	(264 500)	(22 195)	8,4%
Alokacja kosztów	(104 509)	(108 879)	4 370	(4,0%)
Wynik na działalności operacyjnej	718 694	777 192	(58 498)	(7,5%)
Podatek od instytucji finansowych	(64 357)	(62 282)	(2 075)	3,3%
Wynik brutto segmentu	654 337	714 910	(60 573)	(8,5%)

⁵ Dane w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.



Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw

Segment Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w I półroczu 2025 r. wypracował zysk brutto w wysokości 250 717 tys. zł (wobec 220 712 tys. zł w I połowie 2024 r., co oznacza wzrost o 30 005 tys. zł, tj. o 13,6% r/r).

Zanotowano poprawę wyniku z działalności handlowej i pozostałej o 5 029 tys. zł, tj. o 12,5% r/r, podczas gdy wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu prowizji były niższe odpowiednio o 10 870 tys. zł, tj. o 3,5%, i 2 852 tys. zł, tj. o 4,3%, w porównaniu do analogicznego okresu 2024 r.

Pozytywnie na wynik brutto wpłynęły niższe koszty działania i amortyzacji (o 9 615 tys. zł, tj. o 13,1%) i wzrost dodatniego wyniku odpisów z tytułu utraty wartości (o 38 150 tys. zł, tj. o 1 234,2%).

Wynik z działalności bankowej Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw w I półroczu 2025 r. wyniósł 407 180 tys. zł i był niższy o 2,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 r. Wynik ten stanowił w analizowanym okresie 9,6% wyniku z działalności bankowej Grupy.

Tabela 43. Wynik brutto segmentu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw⁶

tys. zł	6 miesięcy do 30.06.2025	6 miesięcy do 30.06.2024	zmiana tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	298 020	308 890	(10 870)	(3,5%)
Wynik z tytułu prowizji	63 957	66 809	(2 852)	(4,3%)
Wynik z działalności handlowej i pozostałej	45 203	40 174	5 029	12,5%
Wynik z działalności bankowej	407 180	415 873	(8 693)	(2,1%)
Wynik odpisów z tyt. utraty wartości	41 241	3 091	38 150	1234,2%
Koszty działania i amortyzacja	(63 929)	(73 544)	9 615	(13,1%)
Alokacja kosztów	(116 945)	(111 775)	(5 170)	4,6%
Wynik na działalności operacyjnej	267 547	233 645	33 902	14,5%
Podatek od instytucji finansowych	(16 830)	(12 933)	(3 897)	30,1%
Wynik brutto segmentu	250 717	220 712	30 005	13,6%

Gwarancje bankowe

W zakresie gwarancji oraz akredytyw Bank oferuje szybką i kompleksową obsługę w oparciu o dedykowane rozwiązania informatyczne.

W I półroczu 2025 r. Bank na zlecenia Klientów:

- **Obszaru Bankowości Korporacyjnej:** wystawił 2 887 gwarancji bankowych na łączną kwotę 1 388,2 mln zł, otworzył 462 akredytywy importowe na łączną kwotę 294,8 mln zł oraz obsłużył 139 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 323,6 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych Klientów;
- **Obszaru Bankowości MŚP:** wystawił 323 gwarancje bankowe na łączną kwotę 88,2 mln zł, otworzył 47 akredytyw importowych na łączną kwotę 14,0 mln zł oraz obsłużył 21 akredytyw eksportowych o łącznej wartości 17,1 mln zł wystawionych przez banki trzecie na rzecz tych Klientów.

⁶ Dane w oparciu o notę segmentacyjną ujętą w Skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.



Zarządzanie ryzykiem

System zarządzania ryzykiem
Podstawowe rodzaje ryzyka

90

92



System zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem stanowi zintegrowany zbiór zasad, mechanizmów i narzędzi (w tym m.in. polityk i procedur) odnoszących się do procesów dotyczących ryzyka. Zarządzanie ryzykiem jest częścią ogólnego systemu zarządzania Bankiem. Poza wymaganiami regulacyjnymi, Bank uwzględnia szczególny charakter, skalę i stopień złożoności działalności biznesowej i związane z tym ryzyko. Główne cele systemu zarządzania ryzykiem:

- zapewnienie wczesnego rozpoznawania i odpowiedniego zarządzania wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością,
- wsparcie realizacji strategii biznesowej poprzez skuteczną kontrolę poziomu ryzyka i jego utrzymanie w ramach przyjętego apetytu na ryzyko,
- odzwierciedlenie przyjętej przez Bank postawy wobec ryzyka oraz kultury ryzyka,
- pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka, w tym zabezpieczenie ewentualnych strat poprzez odpowiednie mechanizmy kontrolne,
- ograniczenie ryzyka poprzez określenie systemu limitów i zasad postępowania w przypadku ich przekroczenia,
- określenie struktury organizacyjnej dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka.

Funkcjonujący w Banku system zarządzania ryzykiem jest zorganizowany w oparciu o schemat trzech niezależnych linii obrony, wykorzystywanych do określenia ról i zakresów odpowiedzialności w celu osiągnięcia efektywnego nadzoru i organizacji zarządzania ryzykiem w Banku:

- **pierwszą linię obrony** stanowią jednostki biznesowe, które są odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku, w tym przestrzeganie mechanizmów kontrolnych,
- **drugą linię obrony** stanowią wyznaczone jednostki organizacyjne Obszaru Ryzyka, Obszaru Finansów, Pionu Monitoringu Zgodności oraz Pionu Prawnego które są odpowiedzialne za zarządzanie poszczególnymi ryzykami, w tym pomiar, monitorowanie, kontrolę i raportowanie ryzyk, niezależnie od pierwszej linii,
- **trzecią linię obrony** stanowi działalność Pionu Audytu Wewnętrznego, który dokonuje niezależnych ocen działań związanych z zarządzaniem ryzykiem realizowanych zarówno przez pierwszą, jak i drugą linię obrony.

Naczelną rolę w systemie zarządzania ryzykiem w Banku pełni Zarząd Banku, który określa strategię zarządzania ryzykiem, apetyt na ryzyko i przyjmuje polityki zarządzania ryzykiem, jak również ustala limity dla istotnych rodzajów ryzyka oraz procedury kontroli ryzyka. Zasady zarządzania ryzykiem mają swoje źródło w dokumencie Strategia zarządzania ryzykiem w BNP Paribas Bank Polska S.A. zdefiniowanym przez Zarząd Banku i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Organizacja systemu zarządzania ryzykiem w Banku uwzględnia przede wszystkim rolę Rady Nadzorczej, Zarządu Banku, wybranych komitetów (Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Ryzyka na szczeblu Rady Nadzorczej, Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), Komitetu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu Ryzyka Retail Banking, Komitetu Ryzyka Personal

Finance, Komitetu Kredytowego, Komitetu Kredytów Trudnych, Komitetu TAC/NAC oraz Komitetu Kontroli Wewnętrznej), Obszaru Ryzyka, Pionu Monitoringu Zgodności oraz Pionu Bezpieczeństwa i Zarządzania Ciągłością Działania.

Ocena adekwatności kapitału wewnętrznego

Celem procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego jest monitorowanie i kontrola poziomu kapitału wewnętrznego Banku. Wdrożenie procesu ICAAP jest podyktowane dążeniem do utrzymania stabilnej sytuacji finansowej Banku, gwarantującej działanie Banku pomimo poniesienia nieoczekiwanych strat. Bank ma obowiązek zapewnienia, aby proces zarządzania ryzykiem był zgodny z profilem ryzyka Banku oraz aby ograniczał nadmierne ryzyko występujące w jego działalności. Szczegóły procesu zdefiniowane są w Polityce w zakresie szacowania kapitału wewnętrznego w BNP Paribas Bank Polska S.A.

Bank opracował kompleksowe zasady identyfikacji i oceny ryzyk w ramach odpowiedzi na wymagania procesu przeglądu i oceny nadzorczej. Zasady mają na celu identyfikację i ocenę wszystkich ryzyk, na które Bank jest lub może być narażony przy uwzględnieniu wymogów regulacyjnych, najlepszych praktyk i wykorzystania sprawdzonych przez Bank istniejących procesów zarządzania ryzykiem. Bank uwzględnia szczególny charakter, skalę i stopień złożoności działalności biznesowej i związane z tym ryzyko, zapewniając, że wszystkie istotne rodzaje ryzyka w działalności Banku są mierzone i ograniczane. Bank dąży do identyfikacji i oceny zagrożeń wynikających z otoczenia wewnętrznego i zewnętrznego, które mogłyby mieć istotny wpływ na stabilność finansową Banku.

Identyfikacja ryzyk potencjalnie materialnych polega na wyodrębnieniu zagrożeń oraz potencjalnych ryzyk, które mogą zaistnieć w przyszłości z odpowiednią dozą prawdopodobieństwa.

Proces zarządzania ryzykiem ma za zadanie:

- zabezpieczyć Bank przed materializacją ryzyka,
- zapewnić adekwatną ocenę potrzeb kapitałowych, niezbędnych dla zidentyfikowanych ryzyk.

Proces identyfikacji ryzyk przeprowadzany jest w Banku corocznie.

Ocena poziomu istotności rozpoznanych w procesie identyfikacji ryzyk obejmuje:

- zdefiniowanie pojęcia istotności ryzyk,
- zdefiniowanie czynników determinujących istotność ryzyk,
- przeprowadzenie oceny istotności ryzyk,
- sporządzenie raportu z przeprowadzonej oceny.

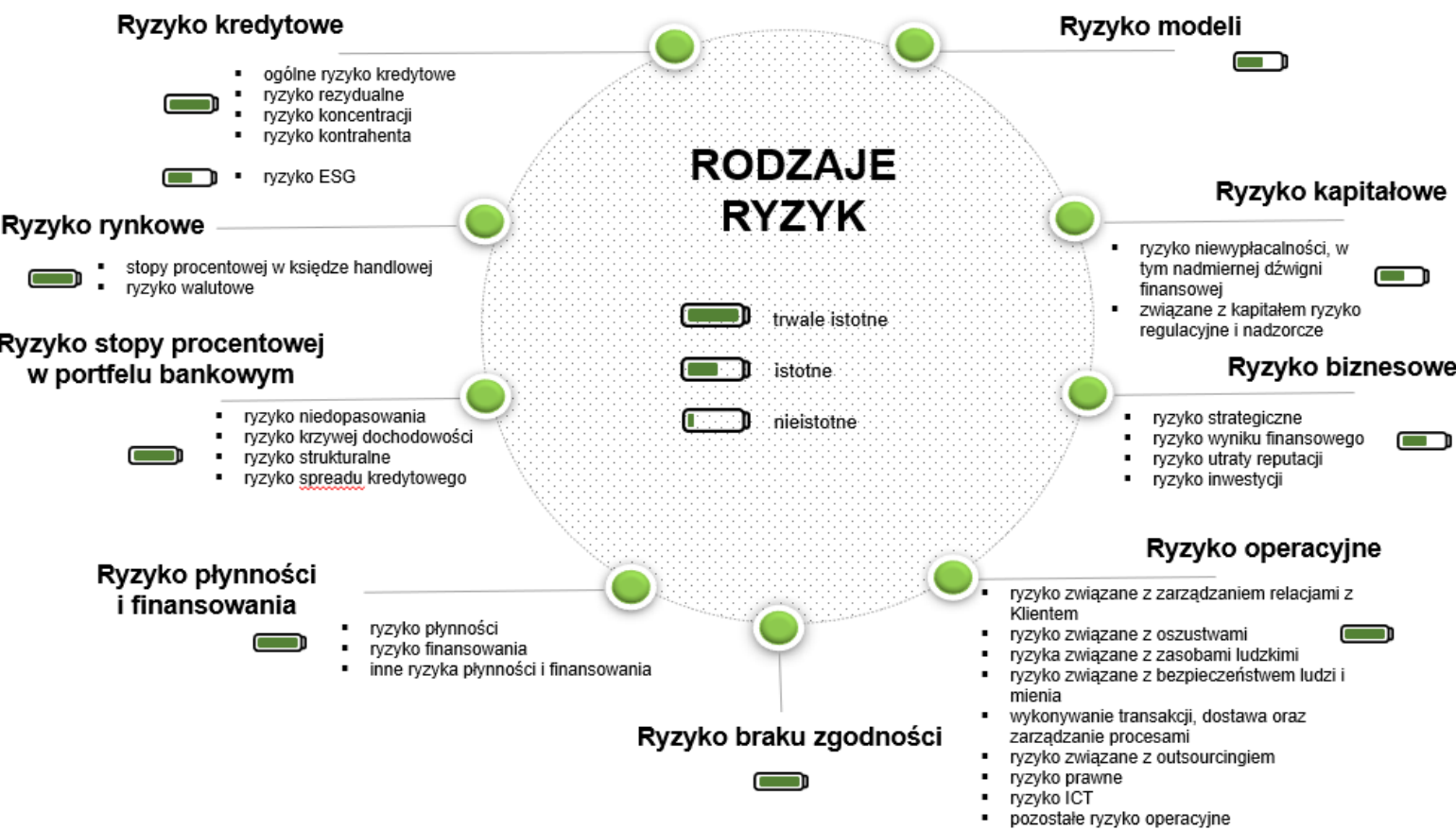
Proces oceny istotności ryzyk przeprowadzany jest w Banku corocznie.



Bank identyfikuje następujące typy ryzyk:

- trwale istotne – nieodłącznie związane z profilem prowadzonej działalności (nie wymagają przeprowadzania okresowej oceny istotności),
- istotne:
- ryzyka w stosunku, do których Bank ponosił w przeszłości koszty związane z ich realizacją,
- ekspozycja na ryzyko, dotkliwość strat oraz brak odpowiednich procesów i procedur mitygacji ryzyka narażają Bank na poniesienie nieoczekiwanych strat finansowych (ryzyka, dla których ocena istotności jest na poziomie co najmniej średnim),
- nieistotne – ryzyka, dla których ocena istotności jest na poziomie niskim.

W wyniku procesu identyfikacji ryzyk i oceny istotności przeprowadzonego w 2024 r. struktura zidentyfikowanych ryzyk przedstawia się następująco:



Raportowanie kapitału wewnętrznego jest skoncentrowane na prezentacji wyników monitoringu poziomu kapitału wewnętrznego oraz głównych czynników determinujących jego poziom. Bank raportuje kapitał w trybie miesięcznym

zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym. Raporty prezentowane są na posiedzeniu Komitetu Zarządzania Ryzykiem w cyklu miesięcznym oraz w cyklu kwartalnym dla Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

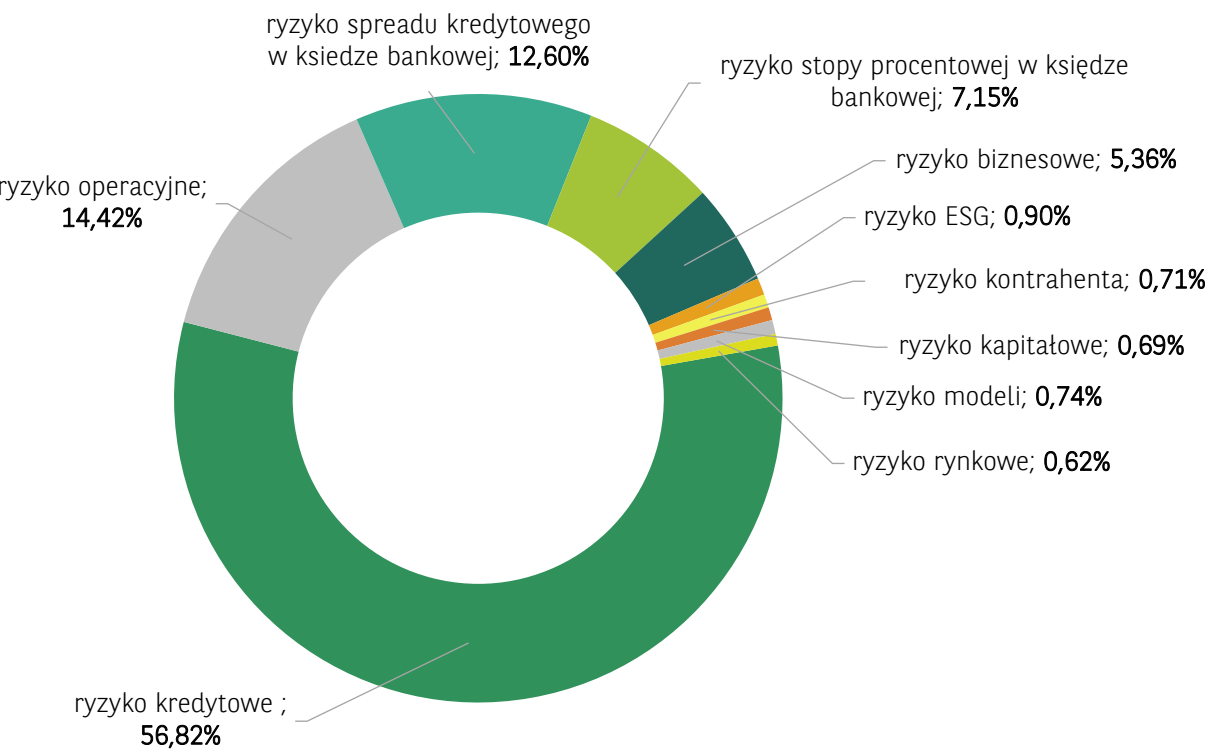
Raz w roku przeprowadzany jest przegląd procesu adekwatności kapitału, a raport z przeglądu przekazywany jest do Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej. Dodatkowo audyt wewnętrzny przeprowadza regularnie niezależny przegląd procesu ICAAP.

W celu pomiaru ryzyka Bank stosuje dwa podejścia: ilościowe oraz jakościowe. Stosowanie określonego podejścia jest związane z charakterystyką ryzyka.

Metody pomiaru ryzyka:

- metody ilościowe - stosowane są w przypadku, gdy Bank dysponuje informacjami na temat realizacji ryzyka i jest w stanie dokonać pomiaru cechy ilościowej,
- metody jakościowe – stosowane w przypadku, gdy Bank nie posiada zgromadzonych informacji na temat historycznej realizacji ryzyka lub efekt zmienności miary ryzyka determinowany jest przez wiele czynników ryzyka, spośród których Bank nie jest w stanie wyodrębnić efektu związanego ze źródłem ocenianego ryzyka. Bank uznaje ryzyko za trudno mierzalne oraz przeprowadza ocenę metodą jakościową, przedstawiając cechy jakościowe realizacji ryzyka.

Wykres 18. Struktura kapitału wewnętrznego w Grupie Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. na 30.06.2025 r.





Apetyt na ryzyko

Dla zidentyfikowanych istotnych ryzyk Bank definiuje apetyt na ryzyko. Wyznaczając poziom apetytu na ryzyko, Bank określa swój profil ryzyka oraz przyjętą postawę wobec ryzyka. Apetyt na ryzyko określa maksymalny poziom ryzyka, jaki Bank jest gotowy zaakceptować dążąc do realizacji założeń strategii biznesowej i planu finansowego.

Apetyt na ryzyko, w granicach wyznaczonych przez tolerancję ryzyka, określa sposób wykorzystywania przez Bank zdolności do podejmowania ryzyka poprzez określenie dla każdego rodzaju ryzyka stopnia narażenia na to ryzyko, jaki dany obszar może podjąć. Bank wyznacza poziom apetytu na ryzyko w postaci miar ryzyka, które odzwierciedlają bieżącą i przyszłą gotowość Banku do podejmowania ryzyka. Wszystkie metody i procedury podlegają okresowym przeglądom pod względem ich adekwatności i rzetelności. Poziom apetytu na ryzyko określa Zarząd Banku, przy czym wymaga on zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Dodatkowo Bank monitoruje poszczególne rodzaje ryzyk za pomocą formalnego systemu limitów, który jest ustalany w taki sposób, aby:

- Bank przestrzegał norm nadzorczych,
- został zachowany pożądaný profil ryzyka zdefiniowany w strategii biznesowej i strategii zarządzania ryzykiem Banku,
- limity nie przekraczały akceptowalnego przez Grupę BNP Paribas poziomu ryzyka.

W przypadku przekroczenia limitów podejmowane są działania zaradcze umożliwiające zmniejszenie wartości danego ryzyka zgodnie z istniejącymi w Banku procedurami. System informacyjny wykorzystywany w zarządzaniu ryzykiem zapewnia gromadzenie danych o operacjach i transakcjach oraz ich wpływie na profil ryzyka Banku. Bank posiada zasady kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem obejmujące postępowanie w przypadku zaistnienia zdarzeń kryzysowych.

Testy warunków skrajnych

Zgodnie z Metodą programu testów warunków skrajnych w BNP Paribas Bank Polska S.A. Bank przeprowadza m.in. następujące rodzaje oddolnych testów:

- testy warunków skrajnych w oparciu o rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego,
- testy warunków skrajnych modelu biznesowego,
- testy warunków skrajnych kapitału wewnętrznego,
- testy warunków skrajnych planu naprawy.

Testy warunków skrajnych są ważnym narzędziem w ramach procesu zarządzania ryzykiem. Pozwalają one rozszerzyć pomiar ryzyka o wrażliwość na niestandardowe zmiany parametrów rynkowych, istotnie odbiegające od zmian, które obserwuje się w okresach normalnego funkcjonowania rynków finansowych. Celem programu testów warunków skrajnych jest oszacowanie potencjalnych ryzyk, na jakie narażony jest Bank, przy zaistnieniu hipotetycznych warunków rynkowych. Założenia makroekonomiczne opracowywane są przez Głównego Ekonomistę Banku. Program testów warunków skrajnych

stanowi wypełnienie wymogów Wytycznych EBA/GL/2018/04 z dnia 19 lipca 2018 r. dotyczących testów warunków skrajnych.

Program testów warunków skrajnych obejmuje swym zakresem:

- analizę wrażliwości,
- analizę scenariuszową,
- odwrotny test warunków skrajnych.

Bank przeprowadza testy odnosząc się do poziomu apetytu na ryzyko wyrażonego w postaci miar apetytu na ryzyko oraz celów kapitałowych określonych w Polityce zarządzania kapitałem w BNP Paribas Bank Polska S.A. W drodze testów warunków skrajnych Bank ocenia wiarygodność swojego planu finansowego i planu kapitałowego w warunkach skrajnych, tak aby zapewnić spełnienie przez Bank wymogów kapitałowych, które mają do niego zastosowanie. Zarząd Banku zatwierdza program testów warunków skrajnych oraz nadzoruje jego realizację i wyniki.

Podstawowe rodzaje ryzyka

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia przez Bank straty z tytułu niewykonania zobowiązań w terminie określonym w umowie w wyniku pogorszenia się lub utraty zdolności kredytowej przez Klienta.

System zarządzania ryzykiem kredytowym przez Bank został określony w Polityce kredytowej BNP Paribas Bank Polska S.A. przyjętej przez Zarząd. Szczegółowe zasady i kryteria finansowania w ramach oferty produktowej danej linii biznesowej, rodzaje dostępnych kredytów, cele, warunki i limity finansowania określone są w politykach kredytowych dla poszczególnych linii biznesowych. Intencją Banku, zgodnie z kryteriami polityki kredytowej, jest współpraca z Klientami, których cechuje dobra reputacja oraz dobra sytuacja ekonomiczno-finansowa.

Polityki kredytowe ustalają również szczegółowe zasady identyfikacji, pomiaru i akceptacji ryzyka, zabezpieczenia zwrotu kredytu oraz monitorowania Klientów w okresie trwania umowy kredytowej.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym dostosowany jest organizacyjnie do przyjętej w Banku struktury linii biznesowych. Kluczową rolę w systemie zarządzania ryzykiem kredytowym pełni wyodrębniony organizacyjnie Obszar Ryzyka, na czele którego stoi członek Zarządu (Chief Risk Officer). Działalność w sferze zarządzania ryzykiem kredytowym wspomagana jest przez Komitet Zarządzania Ryzykiem oraz Komitet Ryzyka Retail Banking & Personal Finance.

Bank dokonuje oceny ryzyka kredytobiorców przy wykorzystaniu systemów klasyfikacji ratingowej i scoringowej oraz klasyfikacji ryzyka według standardów MSSF.



Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z modelem decyzyjnym zatwierdzanym przez Zarząd Banku i dostosowanym do standardów obowiązujących w grupie BNP Paribas. Model decyzyjny uwzględnia strukturę linii biznesowych, ustala ilość poziomów decyzyjnych, zakres ich kompetencji oraz zasady, kryteria i warunki podejmowania decyzji kredytowych. Pułapy kwotowe uprawnień decyzyjnych uzależnione są od kryteriów: segmentu Klienta, profilu ryzyka Klienta oraz okresu kredytowania. Na wszystkich poziomach kompetencyjnych decyzje kredytowe podejmowane są w trybie dwuosobowym (zasada „czterech oczu”) przez przedstawiciela linii biznesowej i przedstawiciela jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za niezależną od linii biznesowej ocenę ryzyka Klienta i transakcji. W odniesieniu do Klientów, dla których ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest przy pomocy uproszczonych zasad oceny ryzyka lub modeli oceny ryzyka, w tym modeli scoringowych zatwierdzonych odpowiednio przez Komitet Zarządzania Ryzykiem lub Komitet Ryzyka Retail Banking & Personal Finance, decyzje kredytowe mogą być podejmowane jednoosobowo przez przedstawicieli linii biznesowych.

Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym kieruje się następującymi zasadami:

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w podmiotach zależnych Banku

Zasady nadzoru przez Bank nad poziomem ryzyka kredytowego generowanego przez działalność spółek zależnych określone zostały w Polityce kredytowej BNP Paribas Bank Polska S.A.

Bank rekomenduje, opiniuje i akceptuje polityki, zasady i metodologie stosowane przez spółki w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

W Banku i spółkach zależnych stosowane są równolegle metody zarządzania ryzykiem kredytowym, obejmujące:

- system ratingowy dla Klientów Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw,

- system klasyfikacji ryzyka wg standardów MSSF,
- ocenę zdolności kredytowej Klientów wspólnych Banku i spółek,
- model podejmowania decyzji kredytowych,
- system limitów wewnętrznych Banku na ryzyko koncentracji, obejmujący limity na portfele należności spółek zależnych.

Pomiar utraty wartości aktywów finansowych

Zasady stosowane przez Grupę przy pomiarze utraty wartości zostały opisane Nocie 3a. Utrata wartości aktywów finansowych Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 r.

W I półroczu 2025 r. w ramach dostosowania poziomu odpisów do oczekiwań w zakresie przyszłej sytuacji makroekonomicznej, poziom odpisów wzrósł o 5 679 tys. zł, co wynikało z aktualizacji prognoz zmiennych makroekonomicznych uwzględnionych w wykorzystywanym modelu MSSF9. W II kwartale 2025 r., ze względu na dużą niepewność rynkową Grupa podjęła decyzję o nieujmowaniu w wyniku Banku wpływu zmian projekcji zmiennych makroekonomicznych, utrzymując tym samym bardziej konserwatywne założenia do szacowania odpisów.

W I półroczu 2025 r. Grupa wprowadziła następujące istotne zmiany w modelu MSSF9:

- zmiana granularności amortyzacji EAD w formule kalkulacji ECL. Po zmianie ECL dla portfela w Fazie 1 oraz Fazie 2 kalkulowany jest na okresach kwartalnych zamiast rocznych, a następnie agregowany do odpowiedniego horyzontu z uwzględnieniem efektu dyskontowania. Zmiana skutkowała spadkiem poziomu odpisów o 46 226 tys. zł,
- aktualizacja modelu PD dla portfela podmiotów gospodarczych na pełnej sprawozdawczości co skutkowało rozwiązaniem 18 889 tys. zł odpisów. Zmiana polega na skalibrowaniu modelu szacującego wpływ czynników makroekonomicznych na poziom strat kredytowych w oparciu o uwzględnienie obserwacji od czerwca 2023 r. do czerwca 2024 r. Jej wprowadzenie pozwoliło na dokładniejsze odwzorowanie zależności i wyeliminowanie niezrealizowanego konserwatyzmu zawartego w poprzednich prognozach.

W I półroczu 2025 r. Grupa nie rozpoznała istotnych ruchów w poziomie Post Model Adjustments utrzymywanych w związku z ryzykiem nieodzwierciedlonym bezpośrednio w modelu MSSF9. Poziom korekt w formie PMA na 30 czerwca 2025 r. wyniósł 229 359 tys. zł podczas gdy na 31 grudnia 2024 r. wynosił 232 031 tys. zł.

Restrukturyzacja i windykacja wierzytelności

W I półroczu 2025 r. uzyskano łącznie 827,6 mln zł należności, z czego:

- 245,9 mln zł – w wyniku restrukturyzacji portfela (podmioty korporacyjne 169,5 mln zł, MŚP 71,8 mln zł, mikroprzedsiębiorstwa 2,6 mln zł, Klienci indywidualni 1,5 mln zł, kredyty hipoteczne 0,6 mln zł),
- 550,8 mln zł – w wyniku działań windykacyjnych (Klienci indywidualni 269,1 mln zł, mikroprzedsiębiorstwa 162,3 mln zł, kredyty hipoteczne 73,3 mln zł podmioty korporacyjne 23,1 mln zł, MŚP 23,0 mln zł),



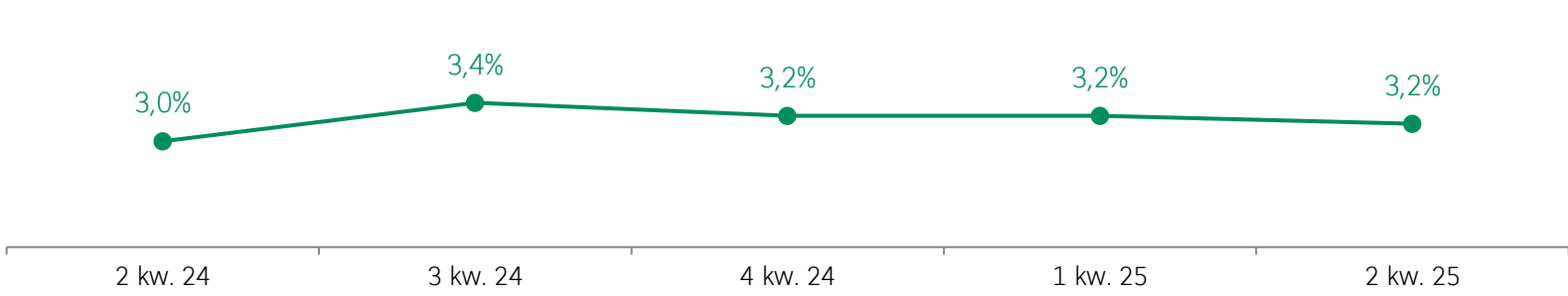
- 30,9 mln zł – w wyniku sprzedaży portfela z utratą wartości.

Jakość portfela kredytowego

Struktura kredytów w podziale na fazy

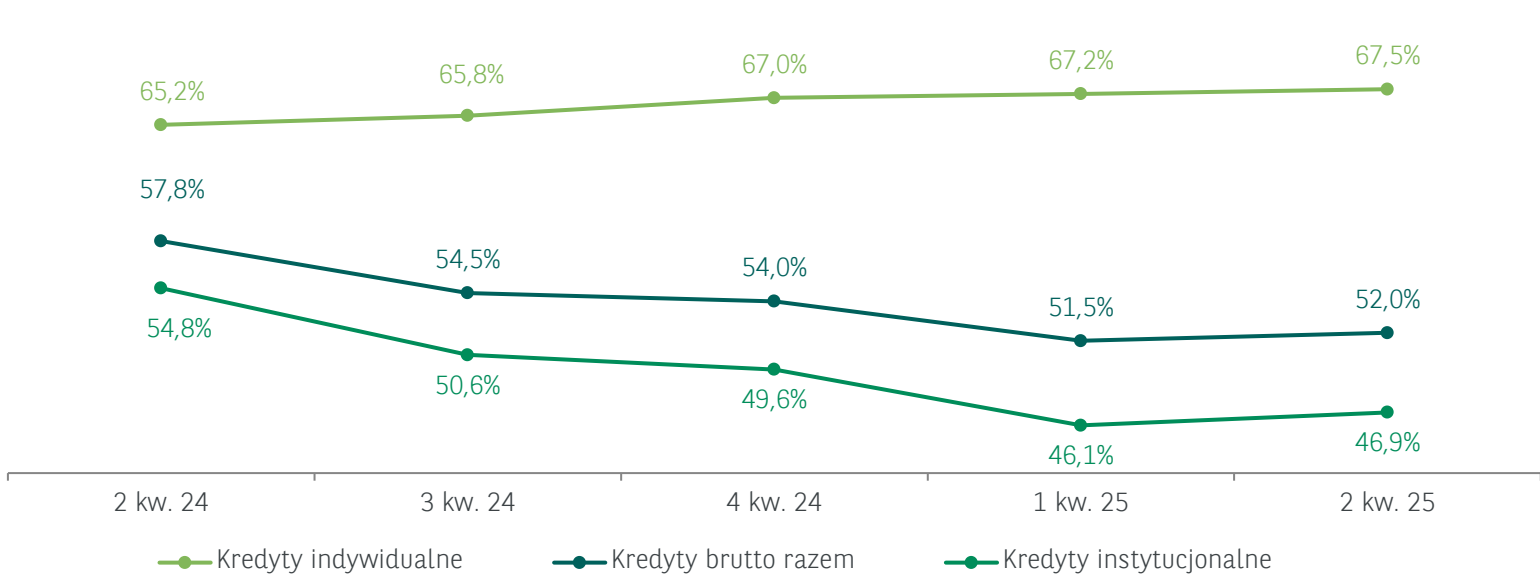
Udział kredytów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, sklasyfikowanych do Fazy 3 oraz POCI nieobsługiwanych na 30 czerwca 2025 r. utrzymywał się na poziomie 3,2%. Utrzymanie współczynnika na niskim poziomie było możliwe dzięki wysokiej efektywności działań na różnych etapach obsługi kredytów zagrożonych w procesie aktywnego zarządzania portfelem NPL, a w szczególności dzięki skutecznemu monitoringowi Klientów potencjalnie zagrożonych wejściem do Fazy 3 oraz wysokiej skuteczności działań windykacyjnych.

Wykres 19. Udział należności wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, zaklasyfikowanych do Fazy 3 oraz POCI nieobsługiwanych



Na 30 czerwca 2025 r. stopień pokrycia odpisami portfela klasyfikowanego do Fazy 3 oraz POCI nieobsługiwanych wynosił 52,0% co stanowi nieznaczny spadek w stosunku do poziomu pokrycia obserwowanego na koniec 2024 r.

Wykres 20. Pokrycie rezerwami portfela klasyfikowanego do Fazy 3 oraz POCI nieobsługiwanych



Szczegółowe informacje o jakości portfela zostały przedstawione w rozdziale dot. wyników finansowych w części dotyczącej portfela kredytowego niniejszego Sprawozdania.

Grupa aktywnie monitoruje również strukturę portfela kredytowego, w tym w szczególności strukturę branżową. Szczegóły opisane zostały w podrozdziale Ryzyko koncentracji.

Ryzyko koncentracji

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

Zarząd dokonuje oceny przyjętej polityki zarządzania ryzykiem koncentracji pod względem sposobu jej stosowania, w szczególności w zakresie sprawdzenia jej skuteczności i adekwatności realizacji zasad w kontekście aktualnej i planowanej działalności oraz z uwzględnieniem strategii zarządzania ryzykiem. W sytuacji istotnych zmian w otoczeniu Banku lub strategii zarządzania ryzykiem, przegląd adekwatności procesu zarządzania ryzykiem koncentracji dokonywany jest niezwłocznie po wystąpieniu tej okoliczności.

W celu ograniczenia ryzyka koncentracji wykorzystywane są mechanizmy identyfikacji i pomiaru ryzyka koncentracji oraz limity koncentracji, w tym limity dużych zaangażowań. Umożliwiają one monitorowanie i utrzymywanie dywersyfikacji portfela kredytowego na poziomach zgodnych ze strategią Banku i apetytem na ryzyko Banku. System limitów w Banku uwzględnia również zewnętrzne uwarunkowania i perspektywy makroekonomiczne i sektorowe.

Według stanu na koniec czerwca 2025 r.: limity w ujęciu skonsolidowanym oraz jednostkowym określone w art. 395 Rozporządzenia UE nr 575/2013 nie zostały przekroczone w odniesieniu do podmiotów Grupy BNP Paribas S.A. i wyniosły 9,53% kapitału Tier 1 w ujęciu skonsolidowanym.

W przypadku limitu zaangażowania wobec podmiotów spoza Grupy BNP Paribas S.A., limity również nie zostały przekroczone, największe zaangażowanie stanowiło 18,92% kapitału Tier 1 w ujęciu skonsolidowanym.

Limity wewnętrzne dla ryzyka koncentracji kredytowych określone są m.in. dla:

- wybranych sektorów gospodarczych/branż,
- ekspozycji denominowanych w walucie obcej,
- segmentu Klienta (wewnątrzbankowa segmentacja Klientów),
- kredytów zabezpieczonych danym rodzajem zabezpieczenia,
- regionów geograficznych,
- średniego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (probability of default),
- ekspozycji z określonym ratingiem (wewnętrzna skala ratingowa Banku),



- ekspozycji z określonym debt-to-income,
- ekspozycji z określonym loan-to-value.

Działania ograniczające ekspozycję Banku na ryzyko koncentracji mogą obejmować działania o charakterze systemowym oraz działania o charakterze pojedynczych/specyficznych decyzji i transakcji. Do działań o charakterze systemowym Bank zalicza:

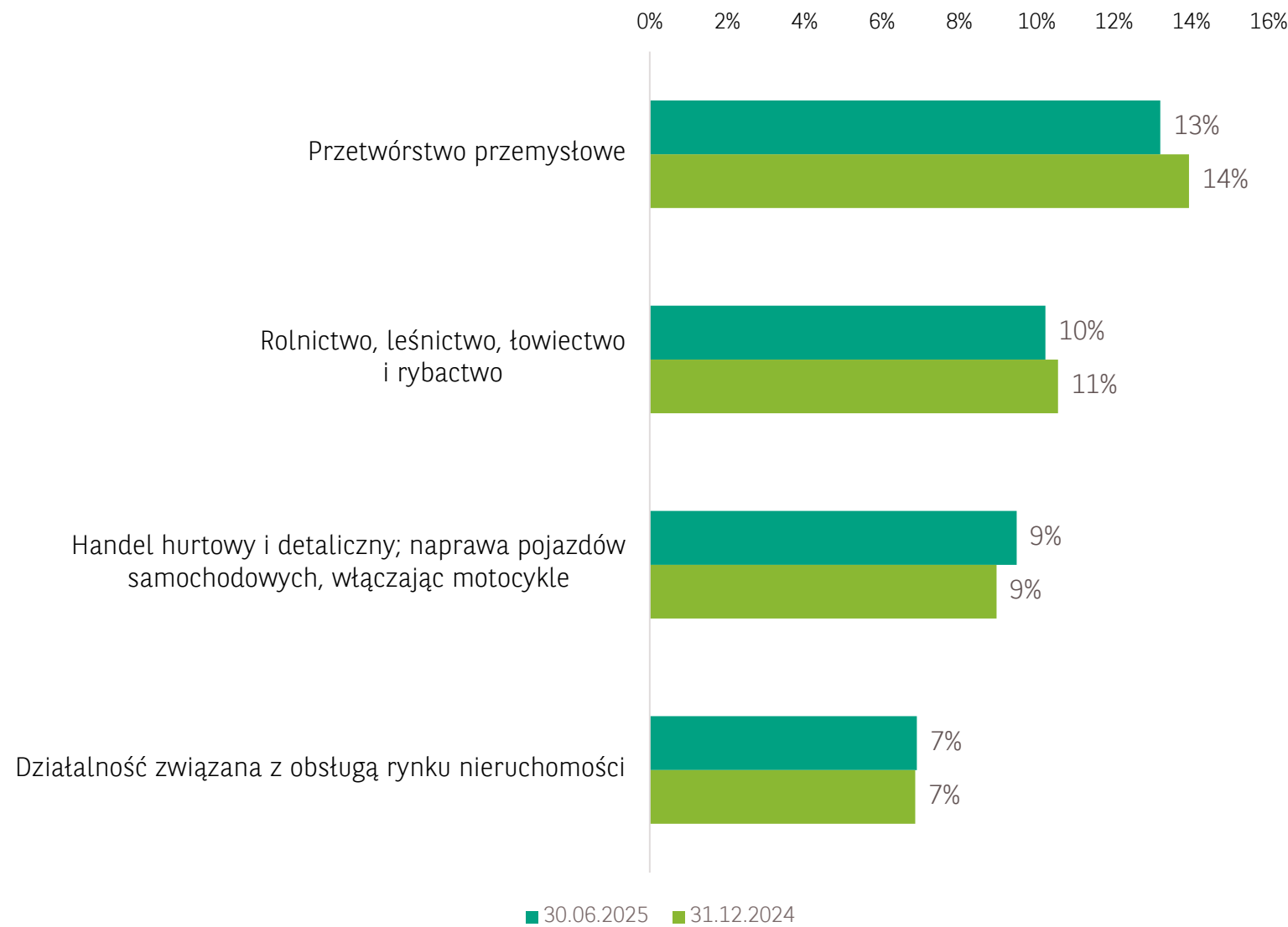
- ograniczanie zakresu kredytowania określonego rodzaju Klientów, poprzez modyfikację prowadzonej polityki kredytowej,
- obniżenie limitów w zakresie ryzyka koncentracji,
- dywersyfikację rodzajów aktywów na poziomie sprawozdania z sytuacji finansowej Banku,
- zmianę strategii biznesowej w taki sposób, aby przeciwdziałała nadmiernej koncentracji,
- dywersyfikację w zakresie przyjmowanych rodzajów zabezpieczeń.

Do działań ograniczających o charakterze pojedynczych / specyficznych decyzji i transakcji Bank zalicza:

- ograniczanie zawierania dalszych transakcji z danym Klientem lub grupą powiązanych Klientów,
- sprzedaż wyselekcjonowanych aktywów / portfeli kredytowych,
- sekurytyzację aktywów,
- ustanowienie nowych zabezpieczeń dla istniejących lub nowych ekspozycji kredytowych.

Przeprowadzaną przez Bank analizą koncentracji branżowej objęte są wszystkie ekspozycje kredytowe Banku wobec Klientów instytucjonalnych.

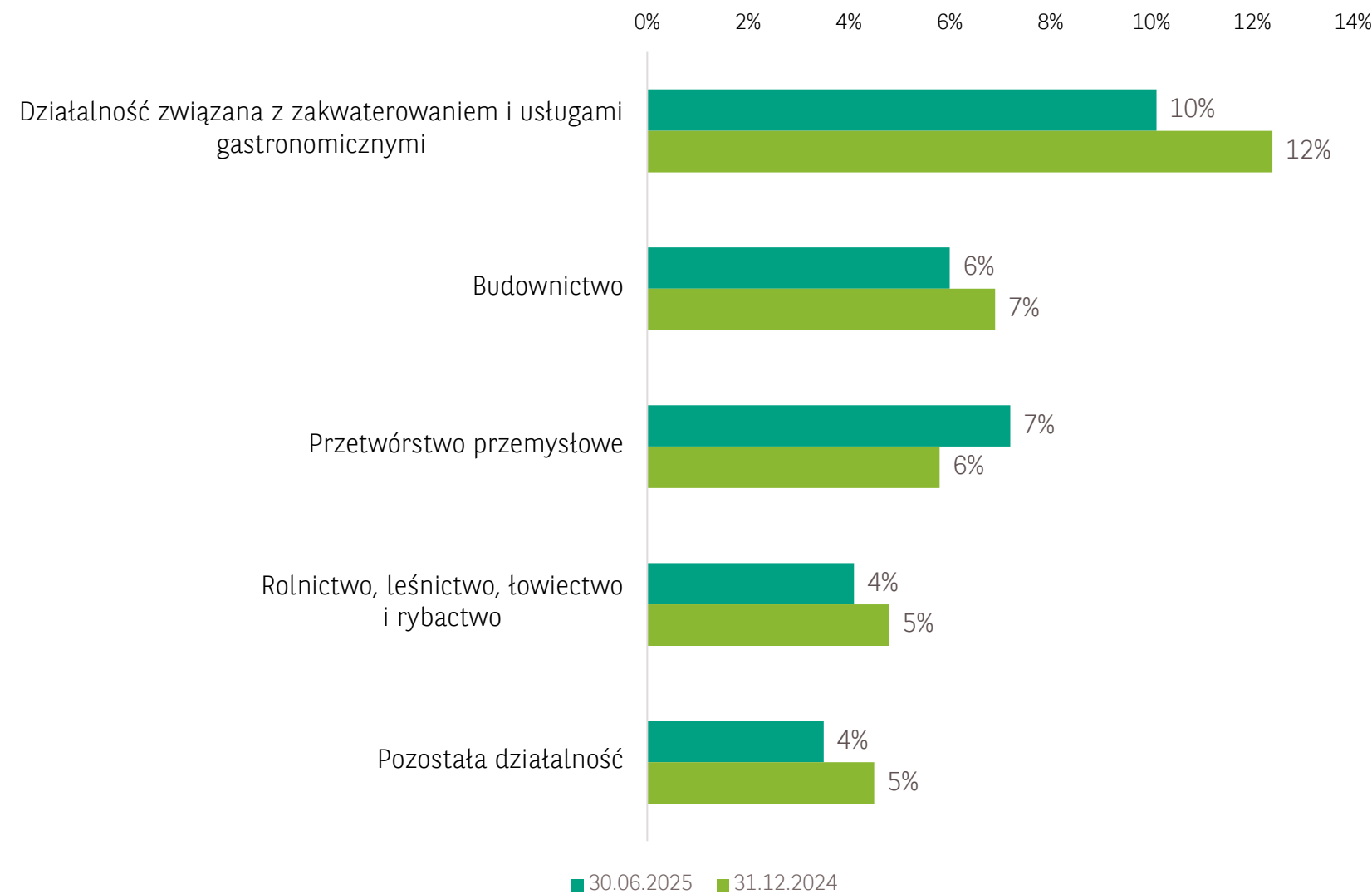
Wykres 21. Udział branży w portfelu kredytów Klientów instytucjonalnych (branże powyżej 5%)



Przeprowadzaną przez Bank analizą koncentracji branżowej objęte są wszystkie ekspozycje kredytowe Banku wobec Klientów instytucjonalnych.



Wykres 22. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości (powyżej 5%) w portfelu danej branży



Najwyższy udział w portfelu ma branża „Przetwórstwo przemysłowe”, w której udział kredytów zagrożonych jest na poziomie 7%. Natomiast branża o najwyższym udziale kredytów zagrożonych to „Zakwaterowanie i usługi gastronomiczne”, która stanowi jedynie 1% zaangażowania bilansowego wobec Klientów Instytucjonalnych.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące zaangażowania branżowego znajdują się w nocie nr 51 Skonsolidowanego raportu półrocznego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie i sankcjami gospodarczymi wystosowanymi przeciwko Rosji oraz Białorusi, Bank dokonał analizy ekspozycji kredytowych bezpośrednio powiązanych z tymi krajami i na tej podstawie nie zidentyfikował istotnych ekspozycji zarówno w portfelu Klientów instytucjonalnych, jak i Klientów indywidualnych.

Ryzyko kontrahenta

Ryzyko kontrahenta jest ryzykiem kredytowym dotyczącym kontrahenta, z którym zawierane są transakcje rynków finansowych i dla których kwota zobowiązania może przyjmować różne wartości w czasie, w zależności od parametrów rynkowych. Ryzyko kontrahenta jest więc związane z transakcjami, których wartość może zmieniać się w czasie w zależności od czynników takich jak: poziom stóp procentowych czy kursy wymiany walut. Różna wartość ekspozycji może wpłynąć na wypłacalność Klienta i ma zasadnicze znaczenie dla zdolności wywiązania się Klienta z zobowiązań w momencie rozliczenia transakcji. Bank wyznacza wysokość ekspozycji na podstawie bieżącej wyceny kontraktów oraz potencjalnej przyszłej zmiany wartości ekspozycji, zależnej od typu transakcji, typu Klienta oraz dat rozliczenia.

Na koniec czerwca 2025 r. kalkulacja ryzyka kontrahenta obejmowała następujące typy transakcji: transakcje wymiany walut, transakcje wymiany stopy procentowej, opcje walutowe, opcje stopy procentowej i instrumenty pochodne na towary.

Ocena ryzyka kredytowego kontrahenta dla transakcji generujących ryzyko kontrahenta jest analogiczna, jak przy udzielaniu produktów kredytowych. Oznacza to, że w procesie kredytowym transakcje te obejmowane są limitami, których wartość bezpośrednio wynika z oceny wiarygodności kredytowej Klientów, dokonywanej analogicznie, jak na potrzeby oferowania produktów kredytowych. W ocenie uwzględnia się również specyficzny charakter transakcji, a w szczególności ich zmienną wartość w czasie, czy bezpośrednią zależność od parametrów rynkowych.

Zasady dotyczące zawierania transakcji wymiany walut, transakcji pochodnych oraz przyznawania, wykorzystania i monitorowania limitów kredytowych dla transakcji objętych limitami ryzyka kontrahenta regulują dedykowane do tego procedury. Zgodnie z przyjętą polityką Bank zawiera wszystkie transakcje na podstawie indywidualnie przyznanych limitów oraz kieruje się znajomością Klienta. Bank zdefiniował grupy produktów, które są oferowane Klientom w zależności od posiadanych przez nich wiedzy, doświadczenia i tolerancji na ryzyko. Bank posiada przejrzyste zasady zabezpieczania ekspozycji ryzyka kontrahenta.

Ryzyko ESG

Zasady zarządzania ryzykiem ESG

W ramach opracowanych przez Bank zasad identyfikacji i oceny ryzyk zdefiniowano odrębną grupę czynników ryzyka związanych z czynnikami środowiskowymi, społecznymi i dot. ładu korporacyjnego. W procesie identyfikacji ryzyk rozpoznano istotny wpływ czynników ESG na ryzyko kredytowe. Z uwagi na to, że czynniki ESG nie są jeszcze w sposób kompleksowy ujęte w ramach pomiaru ilościowego ryzyka kredytowego, podjęto decyzję o wyodrębnieniu ryzyka ESG jako kategorii ryzyka trudno mierzalnego, do czasu uwzględnienia czynników ESG w parametrach kredytowych. W efekcie powyższego Bank włączył ryzyko ESG do wewnętrznych ram zarządzania ryzykiem poprzez uwzględnienie ryzyka ESG jako podtypu ryzyka kredytowego w Strategii zarządzania ryzykiem oraz Apetycie na ryzyko. W celu ograniczenia i kontroli ryzyka, opracowano także zasady pomiaru ryzyka ESG w procesie wyznaczania kapitału wewnętrznego Banku (ICAAP). Plan kapitałowy na lata 2022-2025 uzupełniono o limity na pokrycie ryzyka ESG wyznaczone w oparciu o dokonany pomiar ryzyka. Opracowane zostały także Zasady zarządzania ryzykiem ESG, które zawierają m.in. postanowienia w zakresie monitorowania i raportowania ryzyka oraz stress testów.



Czynniki brane pod uwagę przy analizie ryzyka ESG

Czynniki środowiskowe:

- emisje gazów cieplarnianych,
- zużycie energii i wydajność,
- zanieczyszczenia wody, powietrza i gleby,
- efektywne zarządzanie zużyciem wody (ryzyko niedoboru słodkiej wody),
- degradacja gleby,
- wylesianie,
- zużycie zasobów naturalnych,
- zarządzanie odpadami,
- bioróżnorodność i ochrona ekosystemu,
- ryzyko braku transformacji energetycznej,
- rozwój w dziedzinie technologii niskoemisyjnych i innych technologii środowiskowych (ryzyko przejścia),
- ograniczenia regulacyjne, w tym dodatkowe podatki i opłaty np. podatek węglowy (ryzyko przejścia),
- ryzyko fizyczne związane ze zmianą klimatu (ekstremalne zjawiska pogodowe i stopniowo pogarszające się warunki klimatyczne), w tym skutki klęsk żywiołowych, które mogą wpłynąć m.in. na spadek wartości aktywów,
- zmiany w nastrojach i preferencjach konsumentów związane z rosnącą świadomością ryzyka środowiskowego,
- ryzyko odpowiedzialności finansowej za negatywny wpływ prowadzonej działalności (odszkodowania, kary).

Czynniki społeczne:

- integracja różnych grup społecznych,
- wspieranie spójności społecznej,
- poszanowanie różnorodności,
- ochrona sygnalistów,
- inwestycje w kapitał ludzki i społeczności,
- przeciwdziałanie dyskryminacji na wszelkim tle,

- zwalczanie nierówności oraz wspieranie równości szans,
- bezpieczne i zdrowe środowisko pracy,
- zdrowie i bezpieczeństwo Klientów, społeczności lokalnych, otoczenia,
- ochrona prywatności Klientów,
- szkolenia i rozwój,
- nieprzestrzeganie praw człowieka (praca przymusowa, praca dzieci, współczesne niewolnictwo),
- nieprzestrzeganie praw pracowniczych: prawo do zrzeszania się, prawo do strajku, prawo do układów zbiorowych, standardy etyczne dotyczące zatrudnienia,
- ryzyko braku prewencji zagrożeń wobec terroryzmu i cyberprzestępczości,
- choroby zakaźne (dotykające ludzi lub zwierzęta),
- ryzyko odpowiedzialności finansowej za negatywny wpływ prowadzonej działalności (odszkodowania, kary).

Czynniki związane z ładem korporacyjnym:

- nieetyczne i nieuczciwe praktyki biznesowe,
- nieprzestrzeganie standardów ładu korporacyjnego (kodeks etyki, mechanizmy zgłaszania skarg i nieprawidłowości, transparentność informacji),
- różnorodność płci w organach korporacyjnych,
- audyt wewnętrzny,
- niezależność zarządu,
- wynagrodzenie kierownictwa,
- nadużycia i praktyki korupcyjne,
- prawa akcjonariuszy,
- zaangażowanie interesariuszy,
- wadliwe systemy kontroli ryzyka ESG,
- wymogi w łańcuchu dostaw,
- zgodność z regulacjami sektora niefinansowego,



- ryzyko odpowiedzialności finansowej za negatywny wpływ prowadzonej działalności (odszkodowania, kary).

Bank dostrzega, że ryzyko z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego może stanowić istotne ryzyko dla przedsiębiorstw oraz ryzyko systemowe dla gospodarki. W celu zarządzania ryzykiem monitorowane są w Banku prace organów nadzoru oraz propozycje legislacyjne dotyczące sektora finansowego.

Analiza ESG w procesie kredytowym

W 2021 r. w odpowiedzi na wymogi Wytycznych EBA/GL/2020/06 z dnia 29 maja 2020 r. dot. udzielania i monitorowania kredytów, Bank opracował kwestionariusze oceny ESG, które zostały zaimplementowane w procesie kredytowym Klientów segmentu korporacyjnego, MŚP oraz Mikroprzedsiębiorstw. Celem oceny jest zidentyfikowanie wszelkich ryzyk powiązanych z czynnikami ESG wpływającymi na sytuację finansową Klientów, jak również wpływu działalności gospodarczych Klientów na czynniki ESG.

Bank stosuje również kompleksową ocenę poziomu zaawansowania praktyk zrównoważonego rozwoju wśród swoich Klientów (ESG Assessment). Analiza jest wykonywana na podstawie kwestionariuszy, które odpowiadają regulacjom unijnym w obszarze zrównoważonego rozwoju i skupiają się na czynnikach ESG istotnych dla danej branży. Dzięki kompleksowości analizowanych zagadnień Bank:

- ocenia skalę zaangażowania Klientów w kluczowe obszary ich wpływu społecznego i środowiskowego,
- ustala, czy Klienci są świadomi wyzwań z zakresu zrównoważonego rozwoju, a także jakie zobowiązania i działania podejmują,
- monitoruje postępy we wdrażaniu praktyk ESG.

W proces ESG Assessment włączeni są zarówno klienci strategiczni, jak i wybrani klienci korporacyjni z zaangażowaniem kredytowym.

W Banku obowiązują także zasady Equator Principles (EP) służące do identyfikowania, oceny i zarządzania ryzykiem związanym z finansowaniem danego przedsięwzięcia i jego wpływu na środowisko naturalne oraz społeczeństwo. Zasady zapewniają minimalne standardy przeprowadzania badań due diligence projektów.

Bank, podobnie jak cała Grupa BNP Paribas przestrzega również:

- **Polityki dotyczącej ochrony oceanów**, która ustanawia kryteria finansowania działań uznanych za ryzykowne dla środowiska i bioróżnorodności oceanicznej,
- **Polityki dotyczącej praw człowieka**, która ustala standardy etyczne i zapewnia poszanowanie praw człowieka we wszystkich działaniach podejmowanych przez Bank.

Polityki sektorowe

Stosowane przez Bank Polityki sektorowe wyróżniają dziewięć sektorów szczególnie wrażliwych ze względu na ryzyko ESG. Są to sektory: energetyki węglowej, wydobywczy, ropy naftowej i gazu ziemnego, nuklearny, leśny – miazga drzewna, leśny – olej palmowy, tytoniowy, rolno-spożywczy, obronny i bezpieczeństwa.

Wszystkie podmioty działające w tych sektorach, które chcą zostać Klientem Banku lub uzyskać finansowanie, są zobowiązane spełnić wymogi opisane w stosowanych przez Bank Politykach sektorowych. Jednocześnie Bank podjął strategiczną decyzję o zakończeniu obsługi sektorów najbardziej szkodliwych pod kątem zrównoważonego rozwoju.

od 2018 r.

Bank realizuje proces wyjścia z finansowania sektora tytoniowego. Żaden nowy Klient z tego sektora nie otrzyma finansowania w Banku

w 2020 r.

Bank zaostrzył politykę wobec Klientów, których działalność dotyczy węgla energetycznego

od 2020 r.

Bank zaprzestał finansowania sektora chowu i hodowli zwierząt futerkowych

w 2023 r.

Bank zaostrzył politykę wobec sektora ropy naftowej i gazu ziemnego. Bank nie finansuje rozwoju nowych złóż ropy i gazu

Tabela 44. Polityki sektorowe

Sektor	Zobowiązania Banku
Sektor energetyki węglowej	• Bank nie rozpocznie współpracy z żadnym nowym Klientem, który uzyskuje więcej niż 25% swoich przychodów z energetyki węglowej i czynności opartych na węglu. • Bank będzie współpracować wyłącznie z takimi przedsiębiorstwami energetyki węglowej, które posiadają strategię wyjścia z węgla do 2030 r. w zakresie zarówno posiadanych, jak i obsługiwanych elektrowni węglowych przez to przedsiębiorstwo. • Bank nie dostarczy produktów ani usług finansowych na rzecz nowych projektów energetyki węglowej, niezależnie od ich lokalizacji, ani też na rzecz modernizacji istniejących już elektrowni/elektrociepłowni węglowych, których celem jest przedłużenie okresu użytkowania lub zwiększenie zdolności produkcyjnych.



Sektor	Zobowiązania Banku
Sektor wydobywczy	- Bank nie będzie dostarczać żadnych produktów ani usług finansowych spółkom infrastrukturalnym istotnie zaangażowanym w branżę węgla energetycznego. - Bank nie będzie dostarczać żadnych produktów ani usług finansowych podmiotom należącym do grup wydobywczych, które produkują ponad 10 mln ton węgla energetycznego rocznie lub uzyskują ponad 20% swoich przychodów z węgla energetycznego. - Bank nie będzie dostarczać żadnych produktów ani usług finansowych na potrzeby projektów wydobywczych związanych z wydobywaniem węgla energetycznego lub węgla metalurgicznego.
Sektor ropy naftowej i gazu	- Bank nie będzie finansował rozwoju nowych złóż ropy naftowej i gazu ziemnego. - Bank nie udziela finansowania na inwestycje związane z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej i gazu ze złóż niekonwencjonalnych oraz gazociągów i terminali eksportowych zasilanych głównie niekonwencjonalnym LNG. - Bank nie finansuje żadnych projektów naftowo-gazowych ani infrastruktury związanej z takimi projektami w regionach Arktyki i Amazonii oraz prowincji Esmeraldas w Ekwadorze.
Sektor nuklearny	- Bank, jako instytucja finansowa, może zaoferować swoje produkty i obsługę finansową jednostkom rządowym wspierającym przedsiębiorstwa rozwijające niewojskową energię atomową. Bank uważa, że dla krajów planujących rozwój energetyki jądrowej, bądź nowych elektrowni, a także dla międzynarodowej społeczności niezbędne jest nie tylko działanie zgodne z wymaganiami bezpieczeństwa, ochrony populacji, ale też działanie z myślą o ochronie środowiska dla przyszłych pokoleń. - Przez stosowanie Polityki sektorowe Bank chciałby zapewnić, że projekty, które mogłyby finansować są zgodne z zasadami monitorowania, a także łagodzenia społecznego i środowiskowego wpływu sektora energetyki jądrowej.
Sektor leśny – miazga drzewna	- Bank zauważył, że w związku z procesem produkcji miazgi drzewnej, aktywność przemysłu ciężkiego wywiera duży wpływ na środowisko, zanieczyszczanie wód, ziemi i powietrza, a także na zdrowie i bezpieczeństwo pracowników wytwórni miazgi i otaczających je społeczności. - Bank chce wspierać odpowiedzialnych producentów, stosujących zrównoważone praktyki rozwoju w sektorze produkcji miazgi drzewnej.
Sektor leśny – olej palmowy	- Bank wstrzymuje się od finansowania lub inwestowania w przedsiębiorstwa, których działalność aktywnie przyczynia się do wylesiania lub które naruszają prawa lokalnych społeczności. - Bank chce wspierać odpowiedzialnych producentów, stosujących zrównoważone praktyki rozwoju w sektorze produkcji oleju palmowego.

Sektor	Zobowiązania Banku
Sektor tytoniowy	Bank realizuje proces wyjścia z finansowania producentów wyrobów tytoniowych oraz plantatorów i hurtowników, których główny przedmiot działalności związany jest z tytoniem.
Sektor rolno-spożywczy	- Bank zapewnia szeroką gamę produktów finansowych i usług dla sektora rolno-spożywczego w całym łańcuchu wartości. Partnerów Banku wyróżnia wysoki poziom odpowiedzialności, co przejawia się w zobowiązaniu do żywienia ludzi zdrowymi i bezpiecznymi produktami w sposób niezagrożający dostawom żywności dla przyszłych pokoleń. - Od 2021 r. w Banku obowiązują nowe kryteria dotyczące przedsiębiorstw zaangażowanych w działalność związaną z soją i wołowiną w brazylijskiej Amazonii i Cerrado. Bank będzie oferował produkty lub usługi finansowe wyłącznie firmom, które przyjęły strategię zerowego wylesiania w swoich łańcuchach produkcji i dostaw najpóźniej do 2025 r. - W przypadku Amazonii, Bank nie będzie finansował Klientów produkujących lub kupujących wołowinę i soję z obszarów wykarczowanych lub przekształconych po 2008 r., w przypadku Cerrado, na obszarach oczyszczonych lub przekształconych po 1 stycznia 2020 r., zgodnie z normami światowymi. - W przypadku wszystkich Klientów, Bank będzie wymagał pełnej identyfikowalności łańcuchów dostaw wołowiny i soi (bezpośrednich i pośrednich) do 2025 r. - Bank zachęca Klientów do zaangażowania się w przejście na systemy obejmujące infrastrukturę bezklatkową dla brojlerów i kur niosek do 2025 r. oraz wdrożenia Odpowiedzialnych Standardów Minimalnych Inicjatywy FARMS zachęcając wszystkie firmy hodowlane zajmujące się hodowlą kurcząt (brojlerów i kur niosek) do przestrzegania maksymalnej gęstości obsady wynoszącej 30 kg/m².
Sektor obronny I bezpieczeństwa	- Bank finansuje podmioty związane z obronnością i bezpieczeństwem wyłącznie, jeśli stosują się do zobowiązań wynikających z aktualnego prawodawstwa i koncesji, jak również ratyfikowanych konwencji międzynarodowych. Bank wymaga od takich podmiotów przejrzystego podejścia do charakteru ich działalności, struktury kontroli oraz własności, aż do poziomu beneficjenta rzeczywistego. - Bank nie udostępnia produktów i nie świadczy żadnych usług na rzecz podmiotów, które zostały ocenione jako mające jakiegokolwiek powiązania z bronią kontrowersyjną.

Ryzyko rynkowe (w tym: stopy procentowej w księdze handlowej i walutowej)

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku jest podzielony na proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze handlowej oraz ryzykiem walutowym. Proces ma charakter scentralizowany, co oznacza, że wszystkie transakcje narażające Bank na w/w ryzyka są transferowane do Pionu Rynków Finansowych będącego jednostką odpowiedzialną za operacyjne zarządzanie ryzykiem w ramach przyznanых limitów. Jednostką odpowiedzialną za pomiar i monitorowanie poziomu ryzyka rynkowego jest Departament Ryzyka Rynkowego i Kontrahenta, oddzielony organizacyjnie do poziomu



Zarządu Banku od jednostek prowadzących działalność narażającą Bank na ryzyko. Kluczowymi uczestnikami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są Komitet Zarządzania Ryzykiem, Zarząd i Rada Nadzorcza, które to organy w ramach ustalonych w pisemnych regulacjach kompetencji i odpowiedzialności przyznają i alokują kwoty limitów ryzyka rynkowego, poziom apetytu na ryzyko oraz monitorują poziom ich wykorzystania i zgodność prowadzonej działalności z przyjętą strategią.

Przy pomiarze ryzyka rynkowego Bank wykorzystuje, między innymi, metodę wartości zagrożonej, Value at Risk (VaR). Jest to zmiana wartości rynkowej składnika aktywów lub portfela aktywów przy określonych założeniach dotyczących parametrów rynkowych, w ustalonym czasie i z zadaniem prawdopodobieństwem. Przyjmuje się, że VaR dla potrzeb monitorowania ryzyka walutowego jest wyznaczany z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym. Metodologia VaR podlega co najmniej rocznemu procesowi oceny jakości zaimplementowanych modeli, między innymi poprzez wykonywanie testu polegającego na porównaniach prognozowanych wartości i wartości wyznaczonych na bazie faktycznych zmian czynników ryzyka, przy założeniu utrzymywania niezmienionej otwartej pozycji (weryfikacja historyczna lub tzw. „back testing”).

Poza VaR w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym Bank stosował szereg innych miar, takich jak limity otwartej pozycji na dany czynnik ryzyka, limity straty, analizę wyników testów warunków skrajnych, czy też limity gamma i vega dla instrumentów opcyjnych.

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku lub wartości kapitałów Banku, na skutek jednej z następujących przyczyn:

- różnic w terminach zmian oprocentowania aktywów Banku i finansujących je zobowiązań (ryzyko niedopasowania),
- różnic w stawkach bazowych stanowiących podstawę wyznaczania oprocentowania pozycji o tym samym terminie przeszacowania (ryzyko bazowe),
- zmian rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na wartość godziwą otwartych pozycji Banku (ryzyko zmienności stóp procentowych).

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej zostało zaklasyfikowane jako istotne, natomiast kapitał ekonomiczny zaalokowany na ten rodzaj ryzyka stanowi poniżej 1% łącznego kapitału ekonomicznego Banku.

Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej stanowiły główne źródło ryzyka w księdze handlowej. Poziom tego ryzyka Bank ocenia jako umiarkowany. Oprócz instrumentów o liniowym charakterze ryzyka, Bank utrzymywał niewielką pozycję otwartą w opcjach na stopę procentową w celu zapewnienia możliwości serwisowania transakcji klientów po korzystniejszych warunkach cenowych.

Poniższa tabela prezentuje poziom ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej w ujęciu wartości zagrożonej z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym, pozwalając oszacować wrażliwość wyniku Banku na zmiany rynkowych stóp procentowych, w tym w szczególności potencjalnych strat.

Tabela 45. Poziom ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej w ujęciu wartości zagrożonej z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym

IR VaR (tys. zł)	I półrocze 2025	II półrocze 2024
Średnio	2 299	2 272
Maksimum	2 969	3 179
Minimum	1 939	1 951

Ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnych zmian wyniku finansowego Banku na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut.

Bank prowadzi działalność skutkującą powstawaniem pozycji walutowych wrażliwych na zmiany kursów walutowych. Jednocześnie dąży do ograniczania ekspozycji na ryzyko walutowe wynikającej z oferowania Klientom produktów w walutach obcych. Bank prowadzi ograniczoną aktywność na rynku walutowym zmierzającą do realizacji wyniku finansowego z krótkoterminowych pozycji arbitrażowych. Oprócz instrumentów o liniowym charakterze ryzyka, Bank utrzymywał niewielką pozycję otwartą w opcjach walutowych w celu zapewnienia możliwości serwisowania transakcji klientów po korzystniejszych warunkach cenowych.

Ryzyko walutowe zostało zaklasyfikowane jako istotne, natomiast kapitał ekonomiczny zaalokowany na ten rodzaj ryzyka stanowi poniżej 1% łącznego kapitału ekonomicznego Banku.

Poniższa tabela prezentuje poziom ryzyka walutowego w ujęciu wartości zagrożonej z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym, pozwalając oszacować wrażliwość wyniku Banku na zmiany rynkowych kursów walutowych, w tym w szczególności potencjalnych strat.

Tabela 46. Poziom ryzyka walutowego w ujęciu wartości zagrożonej z 99% poziomem ufności w jednodniowym horyzoncie czasowym

FX VaR (tys. zł)	I półrocze 2025	II półrocze 2024
Średnio	290	278
Maksimum	1 693	953
Minimum	25	21

Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym

Podstawowa działalność biznesowa Grupy – udzielanie kredytów i przyjmowanie depozytów od Klientów – skutkuje powstawaniem otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej, które przenoszone są z linii biznesowych do portfeli zarządzanych przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami za pomocą systemu cen transferowych.



Elementy strukturalne (stabilna, niewrażliwa na zmiany stóp procentowych część rachunków bieżących oraz kapitał) są zabezpieczane transakcjami o dłuższym terminie zapadalności. Na pozostałym portfelu intencją Grupy jest domykanie ryzyka stopy procentowej.

Grupa określając profil ryzyka stóp procentowych bierze pod uwagę nie tylko parametry kontraktowe, ale także rzeczywistą charakterystykę produktów wynikającą z zachowań behawioralnych Klientów oraz wbudowanych opcji wykorzystując modele np. dla rachunków bieżących, rachunków oszczędnościowych, kredytów o stałej stopie procentowej, kart kredytowych.

Modelowanie zachowania produktów w podziale na linie biznesowe pozwala na wyodrębnienie części stabilnej i niestabilnej, reagujących w różny sposób na zmiany stóp procentowych.

Polityka Grupy w zakresie ryzyka stopy procentowej wyznacza następujące podstawowe typy analiz ryzyka stopy procentowej (łącznie oraz w podziale na główne waluty):

- niedopasowanie terminów przeszacowania aktywów i pasywów w poszczególnych terminach (tzw. „gapping”) dla portfela bankowego,
- test wartości odstających wrażliwości wyniku odsetkowego (SOT NII) zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi,
- test wartości odstających dla wartości ekonomicznej kapitału (SOT EVE) zgodnie z wytycznymi regulacyjnymi,
- wrażliwość przychodów odsetkowych na zdefiniowane – oczekiwane i kryzysowe – scenariusze przesunięcia krzywych stóp procentowych, przy założeniu różnych scenariuszy krzywej stóp procentowych (EaR),
- wysokość przychodów odsetkowych przy zdefiniowanych scenariuszach zmiany krzywych stóp procentowych dla pozycji efektywnie zarządzanej przez Pion Zarządzania Aktywami i Pasywami (NII),
- wrażliwość z tytułu różnych stawek referencyjnych (ryzyko bazowe),
- średnia długość inwestycji kapitału i nieoprocentowanych rachunków bieżących (tzw. elementów strukturalnych),
- wrażliwość wartości godziwej na równoległe przesunięcie krzywych stóp procentowych o 1 punkt bazowy oraz na przesunięcie krzywych stóp procentowych o 1 punkt bazowy w wybranym punkcie węzłowym krzywej,
- wrażliwość wartości godziwej, wyrażona w postaci nominatu rocznej transakcji (pozycji) o takiej samej wrażliwości (OYE).

Powyższe analizy stanowią podstawową część systemu limitowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej. Poszczególne analizy realizowane są w trybie dziennym, miesięcznym lub kwartalnym. Ponadto Grupa przeprowadza dla portfela bankowego analizy wrażliwości na warunki skrajne, stosując znacznie większe niż zazwyczaj obserwowane, zmiany stóp procentowych (testy warunków skrajnych).



Tabela 47. Luka stopy procentowej

Poniższa tabela prezentuje lukę stopy procentowej dla portfela bankowego na 30 czerwca 2025 r. Luka przedstawia netto kwoty przeszacowujących się w poszczególnych przedziałach czasowych pozycji w podziale na produkty. Wykorzystanie ustanowionych limitów jest poniżej wartości maksymalnych.

tys. zł	do 1 miesiąca	1-3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	powyżej 5 lat	razem
Kasa i środki w Banku Centralnym	7 556 716	-	-	-	-	7 556 716
Należności od banków	9 195 330	-	111 000	-	-	9 306 330
Kredyty udzielone Klientom	31 271 073	28 687 422	12 480 176	12 002 612	1 606 517	86 047 800
Papiery wartościowe	136 806	4 141 200	3 484 406	29 783 035	20 326 958	57 872 405
Inne aktywa	343 167	125 224	306 715	1 640 918	771 322	3 187 346
Aktywa razem	48 503 092	32 953 846	16 382 297	43 426 565	22 704 797	163 970 597
Zobowiązania wobec banków	(6 407 418)	(6 323 648)	(551 861)	(271 540)	(4 093)	(13 558 560)
Zobowiązania wobec Klientów	(44 011 908)	(20 381 578)	(27 123 329)	(23 236 147)	(14 032 570)	(128 785 532)
Pozostałe pożyczone środki	(678 704)	(650 000)	-	-	-	(1 328 704)
Kapitał	(187 816)	(351 782)	(2 508 310)	(8 442 771)	(4 221 385)	(15 712 064)
Pozostałe zobowiązania	(6 106 029)	(72 999)	(13 979)	(24 578)	(612)	(6 218 197)
Pasywa razem	(57 391 875)	(27 780 007)	(30 197 479)	(31 975 036)	(18 258 660)	(165 603 057)
Zobowiązania pozabilansowe netto	(1 921 756)	(2 680 206)	6 011 090	781 688	(1 738 215)	452 601
Luka stopy procentowej	(10 810 539)	2 493 633	(7 804 092)	12 233 217	2 707 922	(1 179 859)

Średnia długość inwestycji kapitału oraz nieoprocentowanych rachunków bieżących na 30 czerwca 2025 r. wyniosła 4,6 lat.

Wrażliwość wyniku odsetkowego przy przesunięciach krzywych stóp procentowych w dużym stopniu zależy od udziału nieoprocentowanych i niskooprocentowanych depozytów w całości bazy depozytowej, założeń dotyczących zachowania się części niestabilnej bazy depozytowej oraz przyjętych założeń co do zmian w strukturze bilansu.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku odsetkowego na 30 czerwca 2025 r. przy natychmiastowej zmianie stóp procentowych we wszystkich walutach o 100 p.b. w horyzoncie 12 miesięcy. Biorąc pod uwagę zachowanie depozytów klientów w okresie obowiązywania wysokich stóp procentowych, w analizie wrażliwości wyniku odsetkowego, utrzymano jako najbardziej prawdopodobne założenie o braku przesunięć między nieoprocentowanymi rachunkami bieżącymi a oprocentowanymi depozytami. Utrzymano również założenie o wzroście/spadku marży biznesowej w przypadku wzrostu/spadku stóp procentowych. Czynnikiem mającym istotny wpływ na wrażliwość wyniku odsetkowego jest duży

udział nieoprocentowanych rachunków bieżących, których część ze względów ostrożnościowych jest zabezpieczana (z punktu widzenia ryzyka stopy procentowej) krótkoterminowymi (O/N-1M) transakcjami finansowymi.

Wpływ niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów na wrażliwość wyniku odsetkowego jest na niskim poziomie.



Tabela 48. Wrażliwość wyniku odsetkowego na 30.06.2025 r.

Zmiana stóp procentowych (mln zł)	+100 p.b.	-100 p.b.
Dla waluty PLN	203	(206)
Dla wszystkich walut łącznie	304	(307)

Bank przeprowadza nadzorczy test wartości odstających wyniku odsetkowego netto w księdze bankowej (SOT NII) w pełnej zgodności w wytycznymi Rozporządzenia Delegowanego Komisji UE 2024/856 (część niestabilna depozytów negatywnie wpływa na wysokość miary). Wartość miary na dzień 30 czerwca 2025 r. wyniosła 3,51% kapitałów Tier1 i kształtuje się poniżej obowiązującego regulacyjnego limitu wynoszącego 5% kapitałów Tier1.

Nadzorczy test wartości odstających dla wartości ekonomicznej kapitału (SOT EVE) Grupy (zmiana wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy z wyłączeniem funduszy własnych, według cen wewnętrznych, przy założonych zmianach krzywych stóp procentowych) pozostaje istotnie poniżej limitu regulacyjnego na poziomie 15% kapitałów Tier1. Na koniec czerwca 2025 r. maksymalna wartość SOT EVE wyniosła 6,55%.

Na 30 czerwca 2025 r. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń:

- macro fair value hedge – zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej. Pozycjami zabezpieczanymi są rachunki bieżące o stałej stopie procentowej w walucie PLN, EUR i USD. Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, EUR i USD, w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawkach WIBOR 6M, WIBOR 3M, EURIBOR 6M, EURIBOR 3M, EUR ESTR, USD SOFR.
- micro fair value hedge - zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań o stałym oprocentowaniu, spowodowane zmianami określonej stawki referencyjnej. Pozycjami zabezpieczanymi są obligacje o stałym kuponie w walucie EUR i USD. Instrumentami zabezpieczającymi są standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie EUR i USD, w ramach której Bank płaci stałą stopę procentową i otrzymuje zmienną stopę opartą na stawkach WIBOR 3M, EUR ESTR i USD SOFR.
- cash-flow hedge – zabezpieczane ryzyko to ryzyko stopy procentowej, a w szczególności brak zmienności przepływów odsetkowych na zabezpieczanym papierze, spowodowanych zmianami określonej stawki referencyjnej. Pozycjami zabezpieczanymi są obligacje o zmiennym kuponie WZ1131 i WZ0330. Instrumenty zabezpieczające stanowią standardowe transakcje wymiany stopy procentowej (IRS), tzw. plain vanilla IRS w walucie PLN, w ramach których Bank otrzymuje stałą stopę procentową i płaci zmienną stopę opartą na stawce WIBOR 6M.

Wojna w Ukrainie zasadniczo nie wpłynęła na sposób zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jak ryzyko polegające na utraceniu przez Bank możliwości wywiązania się z zobowiązań finansowych, przy czym płynność definiowana jest jako zdolność do:

- finansowania aktywów i terminowego wywiązania się z zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, bez konieczności poniesienia straty, przy czym – z uwagi na fakt, że utrzymanie płynności ma dla Banku charakter priorytetowy – optymalizacja kosztów płynności jest czynnikiem rozważanym w ostatniej kolejności,
- pozyskiwania funduszy alternatywnych i uzupełniających do aktualnie posiadanych, w przypadku braku ich odnowienia i/lub przedterminowego wycofania, aby sprostać obecnemu lub potencjalnemu zapotrzebowaniu na środki ze strony obecnych deponentów, pokrycia akcji kredytowej i innych potencjalnych zobowiązań związanych m.in. z rozliczaniem transakcji pochodnych czy ustanowionymi przez Bank zabezpieczeniami,
- generowania przez Bank pozytywnego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym, niezależnie od rozwoju sytuacji makroekonomicznej, realizacji planów biznesowych oraz zmian w otoczeniu regulacyjnym.

Bank działa w środowisku opartym na regułach wolnorynkowych będąc uczestnikiem rynku finansowego, w szczególności rynków Klientów detalicznych, korporacyjnych oraz rynku międzybankowego, co oznacza istnienie dużego spektrum możliwości regulowania poziomu płynności, ale jednocześnie czyni Bank wrażliwym na występowanie kryzysów w każdym z tych środowisk. W Banku funkcjonuje zautomatyzowany system monitorowania ryzyka pozwalający pozyskiwać informacje w trybie dziennym na temat aktualnego poziomu ryzyka płynności przyszłej oraz informacje online na temat poziomu ryzyka płynności śróddziennej.

Bank rozróżnia następujące rodzaje płynności:

- płynność natychmiastową (śróddzienną) – w okresie bieżącego dnia,
- płynność przyszłą – w okresie powyżej bieżącego dnia, z dodatkowym podziałem na:
- płynność bieżącą – w okresie do 7 dni,
- płynność krótkoterminową – w okresie powyżej 7 dni do 1 miesiąca,
- płynność średnio i długoterminową – w okresie powyżej 1 miesiąca.

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do:

- terminowego regulowania zobowiązań płatniczych,
- pozyskiwania alternatywnych i uzupełniających do aktualnie posiadanych funduszy,
- generowania pozytywnego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym.



Polityka Banku w zakresie zarządzania ryzykiem płynności polega na:

- zrównoważonym, organicznym wzroście bilansu (wzrost aktywów musi być powiązany z odpowiadającym wzrostem finansowania tych aktywów za pomocą stabilnych pasywów) oraz transakcji i zobowiązań pozabilansowych;
- ograniczeniu zależności Banku od zmienności warunków zewnętrznych oraz zapewnieniu, że w sytuacji kryzysu – lokalnego, globalnego lub dotyczącego bezpośrednio Banku – w krótkim okresie Bank będzie w stanie realizować swoje zobowiązania bez ograniczania spektrum świadczonych usług i inicjowania zmian w zakresie podstawowego profilu działalności. W przypadku sytuacji kryzysowej występującej w dłuższym horyzoncie, polityka Banku zakłada utrzymanie płynności, dopuszczając jednak zmiany kierunków rozwoju i wprowadzenie kosztownych procesów zmiany profilu działalności;
- aktywnym ograniczaniu prawdopodobieństwa wystąpienia niekorzystnych zdarzeń mogących wpłynąć na sytuację płynnościową Banku. W szczególności dotyczy to zdarzeń mogących wpłynąć na ryzyko reputacji. Bank podejmie w takim przypadku działania w celu jak najszybszego przywrócenia zaufania Klientów i instytucji finansowych;
- zapewnieniu wysokiej jakości standardów procesów dotyczących zarządzania płynnością. Działania zmierzające do poprawy jakości procesów dotyczących zarządzania płynnością mają w Banku najwyższy priorytet.

Głównym źródłem finansowania są zobowiązania wobec Klientów uzupełnione średnio- i długoterminowymi otrzymanymi liniami kredytowymi i kapitałem. Średnio- i długoterminowe otrzymane linie kredytowe z uwzględnieniem pożyczek podporządkowanych oraz środków pozyskanych w procesie sekurytyzacji portfela kredytów pochodzą głównie z grupy BNP Paribas, jak również Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR), Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI), Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) oraz innych instytucji finansowych. Polityka Banku dopuszcza także inne źródła finansowania, takie jak emisja własnych dłużnych papierów wartościowych, czy też transakcje strukturyzowane.

Struktura finansowania kredytów

Grupa ogranicza ryzyko finansowania, które wiąże się z zagrożeniem posiadania niewystarczających stabilnych źródeł finansowania w perspektywie średnio i długoterminowej oraz koniecznością poniesienia niedopuszczalnego poziomu strat.

Bank finansuje kredyty głównie za pomocą środków zgromadzonych przez Klientów w postaci depozytów bieżących i terminowych dążąc do utrzymania stabilnej relacji między tymi pozycjami, oraz środków zgromadzonych na rachunkach niebankowych instytucji finansowych, co prezentuje poniższa tabela:

Tabela 49. Struktura finansowania portfela kredytowego Grupy

mln zł	30.06.2025	30.06.2024
Kredyty netto	86 907	86 036
Źródła finansowania razem	143 971	138 604
Depozyty Klientów, w tym:	129 262	125 565
- Klienci indywidualni	56 268	51 388

mln zł	30.06.2025	30.06.2024
- podmioty gospodarcze	63 363	65 438
- instytucje finansowe niebankowe	6 176	5 123
- instytucje sektora budżetowego	3 454	3 616
Zobowiązania wobec banków*	14 028	13 039
Emisja dłużnych papierów wartościowych	681	-

* z uwzględnieniem zobowiązań podporządkowanych wobec Grupy BNP Paribas

Na koniec czerwca 2025 r., w stosunku do czerwca 2024 r., kwota finansowania hurtowego, otrzymanego z Grupy BNP Paribas wzrosła o 448 mln EUR i spadła o częściowo sptacony dług podporządkowany w kwocie 38 mln zł. Pod koniec I półrocza 2025 r. Bank wyemitował obligacje własne w kwocie 160 mln EUR jako instrument kapitałowy, który po uzyskaniu zgody zostanie zakwalifikowany jako instrument Tier II Założeniem Banku jest, aby środki pozyskane z emisji Obligacji zastąpiły środki pozyskane przez Bank z pożyczek podporządkowanych w kwotach 60 000 000 EUR, 60 000 000 CHF oraz 40 000 000 EUR, o których Bank informował w raportach bieżących RB 24/2017 z dnia 20 listopada 2017 r. oraz RB 76/2018 z dnia 10 grudnia 2018 r., a które podlegają amortyzacji ostrożnościowej. Dokonanie wcześniejszej spłaty tych pożyczek, z zastrzeżeniem uprzedniego uzyskania zgody KNF, planowane jest na III kwartał 2025 r.

Bank finansuje swoje kredyty w walutach obcych za pomocą depozytów przyjętych od Klientów wykorzystując, o ile to konieczne, transakcje wymiany walut. W przypadku konieczności Bank może skorzystać ze środków pochodzących z pożyczek średnio- i długoterminowych z Grupy BNP Paribas, która zapewnia stabilne finansowanie do pokrycia niedoborów w walutach: EUR, USD, CHF. Na koniec czerwca 2025 r. portfel kredytów hipotecznych w CHF, w części nie objętej utworzonymi rezerwami, był finansowany pożyczką podporządkowaną z Grupy BNP i depozytami Klientów w CHF.

Na 30 czerwca 2025 r. struktura uruchomionych długoterminowych linii kredytowych w Grupie przedstawiała się następująco:

Tabela 50. Struktura pożyczek z Grupy BNP Paribas w walucie oryginalnej

mln zł	30.06.2025	30.06.2024
CHF	150	150
EUR	1 825	1 377
PLN	6 854	6 816



Tabela 51. Struktura pożyczek z EBOiR, EBI i CEB

mln zł	30.06.2025	30.06.2024
PLN	481	342
EUR	8	12

Wskaźnik pokrycia wypływów płynności netto (LCR) dla Grupy wyniósł na koniec czerwca 2025 r. 247,2% co stanowi wzrost o 8,8 p.p. w stosunku do końca 2024 r. (238,4%). Miary LCR w trakcie półrocza utrzymywane były na zbliżonych poziomach.

Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) dla Banku wyniósł na koniec czerwca 2025 r. 162,5%, a dla Grupy 160,4%, co stanowi wzrost w stosunku do końca 2024 r. odpowiednio o 0,4 p.p. oraz 0,6 p.p.

Trwająca wojna w Ukrainie nie miała wpływu na ogólną sytuację płynnościową Banku. Stopniowy spadek stóp procentowych NBP w I półroczu 2025 r. oraz czynniki makroekonomiczne (m.in. stopniowo schodząca inflacja, ale z dalszą niepewnością, umiarkowane tempo wzrostu gospodarczego, presja płacowa) przełożyła się na niższy popyt na kredyty wśród klientów i niższą sprzedaż kredytów w I połowie 2025 r.

Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne, zgodnie z wymogami Komisji Nadzoru Finansowego zawartymi w Rekomendacji M oraz wymogami Rozporządzenia CRR3, jako ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, zasobów ludzkich i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, co obejmuje – choć niewyłącznie – ryzyko prawne, ryzyko modelu lub ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT), ale z wyłączeniem ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji. Jako zdarzenia i straty ryzyka operacyjnego Bank rozpoznaje również konsekwencje materializacji ryzyka braku zgodności. Ryzyko operacyjne towarzyszy każdemu rodzajowi działalności bankowej. Bank identyfikuje ryzyko operacyjne jako trwale istotne.

Cele zarządzania ryzykiem operacyjnym

Cele Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym to w szczególności utrzymanie wysokiego poziomu standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym, zapewniających bezpieczeństwo depozytów Klientów, kapitałów Banku, stabilność wyniku finansowego Banku oraz utrzymanie ryzyka operacyjnego w ramach przyjętego apetytu i tolerancji na ryzyko operacyjne. Podstawową miarą służącą do pomiaru ryzyka w ramach przyjętego apetytu na ryzyko operacyjne jest wskaźnik strat operacyjnych odnotowanych przez Bank w trakcie przyjętego okresu. Rozwijając system zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank kieruje się wymogami prawnymi, w tym w szczególności rekomendacjami i uchwałami krajowego nadzoru finansowego oraz standardami Grupy BNP Paribas.

Strategia i polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym

Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym została opisana w dokumencie „Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym i kontrolą wewnętrzną w BNP Paribas Bank Polska S.A.” zatwierdzonym przez Zarząd Banku oraz zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą. Strategia podlega przeglądowi przynajmniej raz w roku, a o wynikach przeglądu, Zarząd Banku informuje Radę Nadzorczą Banku. Zmiany strategii wymagają akceptacji Rady Nadzorczej, która przynajmniej raz w roku ocenia realizację założeń strategii i jej przestrzegania.

Priorytetem strategii jest zapewnienie, aby Bank osiągał cele biznesowe w bezpieczny sposób, akceptując poziom ryzyka wyłącznie w ramach przyjętego apetytu na ryzyko, eliminując zdarzenia nieakceptowalne, ograniczając możliwość występowania nieoczekiwanych zdarzeń o dotkliwych dla Banku konsekwencjach oraz aktywnie reagując i odpowiadając na identyfikowane zdarzenia, które mogą spowodować takie konsekwencje. Osiąganie powyższego priorytetu obejmuje także wspieranie w ramach Banku właściwej kultury zarządzania ryzykiem operacyjnym. Cele strategii, które Bank realizował w pierwszym półroczu 2025 r., dotyczyły działań ograniczających ryzyko nadużyć, w tym cyber przestępczości, a także mitygacji materializacji innych ryzyk oraz optymalizacji środowiska kontroli wewnętrznej.

Zarząd Banku jest regularnie informowany o skali i rodzajach ryzyka operacyjnego, na które narażony jest Bank, jego skutkach i metodach zarządzania ryzykiem operacyjnym. W szczególności zarówno Zarząd Banku jak i Rada Nadzorcza są regularnie informowane o kształtowaniu się miar apetytu na ryzyko operacyjne określonych w strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Strategia zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje także podmioty zależne Banku. Zgodnie z regulacjami nadzorczymi, w Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem operacyjnym związanym z działalnością jego podmiotów zależnych. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych realizowane jest w ramach dedykowanych jednostek/ osób do tego powołanych. Sposób i metody zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych zorganizowane są adekwatnie do zakresu działania podmiotu oraz profilu jego działalności, zgodnie z zasadami obowiązującymi w Banku.

Ramy organizacyjne oraz standardy zarządzania ryzykiem operacyjnym określa „Polityka ryzyka operacyjnego BNP Paribas Bank Polska S.A.”, przyjęta przez Komitet Zarządzania Ryzykiem Banku. Zgodnie z „Polityką ryzyka operacyjnego BNP Paribas Bank Polska S.A.”, procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują, między innymi:

- identyfikację i ocenę ryzyka operacyjnego, w tym poprzez gromadzenie informacji o zdarzeniach operacyjnych, ocenę ryzyka w procesach i produktach oraz wyznaczanie kluczowych wskaźników ryzyka,
- ustalanie apetytu i limitów ryzyka operacyjnego na poziomie całego Banku oraz poszczególnych obszarów biznesowych, analizę ryzyka operacyjnego oraz jego monitorowanie i bieżącą kontrolę,
- przeciwdziałanie podwyższonemu poziomowi ryzyka operacyjnego, w tym transfer ryzyka.



Organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym

Bank utrzymuje i rozwija system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który w sposób kompleksowy integruje zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka operacyjnego we wszystkich obszarach działalności Banku. Celem systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej przez Bank działalności operacyjnej poprzez wdrożenie efektywnych mechanizmów identyfikacji, oceny i kwantyfikacji, monitorowania, kontroli, raportowania oraz podejmowanie działań ograniczających ryzyko operacyjne. Działania te uwzględniają struktury, procesy, zasoby i zakresy odpowiedzialności na różnych szczeblach organizacyjnych Banku.

Bank precyzyjnie określa podział obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, który jest dostosowany do jego struktury organizacyjnej. Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym realizowany jest w ramach trzech linii obrony. Na pierwszą linię obrony składa się zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku. Na drugą linię obrony składa się w szczególności zarządzanie ryzykiem przez pracowników specjalnie powoływanych do tego komórek organizacyjnych, niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony oraz działalność komórki do spraw zgodności. Na trzecią linię obrony składa się działalność komórki audytu wewnętrznego.

W ramach drugiej linii obrony kompleksowy nadzór nad organizacją standardów i metod zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Pion Ryzyka Operacyjnego, Kontroli Wewnętrznej i Zwalczania Nadużyć działający w ramach obszaru Ryzyka. Do zakresu odpowiedzialności Pionu należą m.in. kwestie dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym, zwalczania nadużyć na szkodę Banku oraz nadzoru kontroli wewnętrznej, w tym kontroli procesów ochrony danych osobowych.

Określanie i realizacja strategii Banku w zakresie ubezpieczeń, jako metody ograniczania ryzyk, stanowi kompetencję Pionu Usług Wewnętrznych Banku. Natomiast zarządzanie ciągłością działania, w tym obejmujące zagadnienia dotyczące planów utrzymania ciągłości działania zapewniających ciągłe i niezakłócone działanie Banku oraz planów awaryjnych służących zapewnieniu możliwości prowadzenia bieżącej działalności Banku znajduje się w gestii Pionu Bezpieczeństwa i Zarządzania Ciągłością Działania.

W ramach zarządzania ryzykiem prawnym Pion Prawny monitoruje, identyfikuje i analizuje zmiany prawa powszechnego, ich wpływ na działalność Banku oraz postępowania sądowe i administracyjne, które dotyczą Banku. Bieżącym badaniem ryzyka braku zgodności oraz rozwojem i doskonaleniem adekwatnych technik jego kontroli zajmuje się Pion Monitoringu Zgodności.

Inne istotne obszary zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmują ponadto:

- zarządzanie kadrami (ryzyko HR),
- zarządzanie ryzykiem powierzenia wykonywania czynności podmiotom zewnętrznym (ryzyko outsourcingu),
- zarządzanie ryzykiem modeli,
- zarządzania ryzykiem systemów IT (ryzykiem ICT),
- zarządzania ryzykiem prowadzenia działalności (tzw. conduct risk),

dla których polityki i procedury zarządzania ryzykiem, określają – zgodnie z zakresem kompetencji - wyznaczone jednostki organizacyjne Banku.

Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonowania wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz jego adekwatności do aktualnego profilu ryzyka Banku. Przeglądy organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym są dokonywane w ramach badań audytowych realizowanych przez Pion Audytu Wewnętrznego, który nie uczestniczy bezpośrednio w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym, natomiast dostarcza profesjonalnej i niezależnej opinii, wspierając osiąganie celów Banku.

Nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Rada Nadzorcza Banku, która ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Narzędzia identyfikacji i ocena ryzyka

Bank przywiązuje szczególną uwagę do procesów identyfikacji i oceny przyczyn bieżącej ekspozycji na ryzyko operacyjne w obrębie produktów bankowych. Bank dąży do zmniejszania poziomu ryzyka operacyjnego poprzez poprawę procesów wewnętrznych, a także do ograniczania ryzyka operacyjnego, towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług, oraz zlecania czynności na zewnątrz (outsourcing).

Zgodnie z „Polityką ryzyka operacyjnego BNP Paribas Bank Polska S.A.”, analiza ryzyka operacyjnego ma na celu zrozumienie zależności występujących pomiędzy czynnikami generującymi to ryzyko i typami zdarzeń operacyjnych, a jej najważniejszym wynikiem jest określenie profilu ryzyka operacyjnego.

Bank zarządza ryzykiem operacyjnym wykorzystując m.in. następujące narzędzia:

NARZĘDZIE	NAJWAŻNIEJSZY CEL ZASTOSOWANIA NARZĘDZIA
EWIDENCJA ZDARZEŃ RYZYKA OPERACYJNEGO	• Efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego • Reagowanie na ujawniane podatności na ryzyko operacyjne
SAMOOCENA RYZYKA OPERACYJNEGO I KONTROLI (RCSA)	• Budowanie świadomości na temat ryzyka operacyjnego • Identyfikacja ryzyka operacyjnego, określenie zagrożeń i identyfikacji ich źródeł, a także określenie wielkości i potencjalnych konsekwencji zagrożeń • Ocena stosowanych mechanizmów kontroli oraz ograniczania zidentyfikowanych zagrożeń • Usprawnianie procesów oraz ograniczenie zidentyfikowanych ryzyk operacyjnych • Zapewnienie adekwatnej kontroli ryzyka w procesach narażonych na ryzyko operacyjne



NARZĘDZIE	NAJWAŻNIEJSZY CEL ZASTOSOWANIA NARZĘDZIA
ANALIZA SCENARIUSZY RYZYKA OPERACYJNEGO (SA)	- Identyfikacja zdarzeń charakteryzujących się niską częstotliwością występowania, ale wysokimi stratami - Ocena wpływu możliwych zdarzeń ekstremalnych na prowadzoną przez Bank działalność poprzez oszacowanie prawdopodobieństwa zajścia i przewidywanej dotkliwości rozpatrywanych scenariuszy - Podnoszenie stopnia świadomości Banku poprzez dostarczanie informacji o możliwych scenariuszach ryzyka operacyjnego - Wsparcie procesu powstawania planów działań dla zidentyfikowanych ryzyk
KLUCZOWE WSKAŹNIKI RYZYKA (KRI)	- Bieżące monitorowanie i raportowanie ekspozycji na ryzyko operacyjne - Dostarczanie sygnałów ostrzegawczych dotyczących funkcjonowania i narażenia na ryzyko operacyjne procesów i obszarów działalności Banku - Monitorowanie zmian poziomu ryzyka w czasie
OCENA RYZYKA REALIZOWANYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ	- Identyfikacja i ocena ryzyka operacyjnego związanego z realizowanymi w Banku przedsięwzięciami, m.in. wdrażanymi lub modyfikowanymi produktami - Niezależna weryfikacja oraz sprawdzenie z drugą linią obrony prawidłowości identyfikacji i ograniczenia ryzyka przez jednostki pierwszej linii obrony - Rekomendowanie działań ograniczających ryzyko
IDENTYFIKACJA RYZYKA OPERACYJNEGO DLA UMÓW Z DOSTAWCAMI ZEWNĘTRZNYMI (OUTSOURCING)	- Zapewnienie prawidłowej identyfikacji i oceny, kontroli i monitorowania oraz ograniczania ryzyka operacyjnego - Zapewnienie spełnienia wymogów regulacyjnych dotyczących procesu zlecania przez Bank czynności dostawcom zewnętrznym
RAPORTOWANIE RYZYKA OPERACYJNEGO	- Dostarczenie bieżącej oraz okresowej, dostosowanej do potrzeb zarządczych, informacji nt. ryzyka operacyjnego: Zarządowi Banku, Komitetom odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem, Radzie Nadzorczej i innym członkom kadry kierowniczej Banku, stosownie do zakresu odpowiedzialności - Umożliwienie oceny narażenia Banku na ryzyko operacyjne oraz oceny skuteczności zarządzania tym ryzykiem - Ujawnianie informacji o ryzyku operacyjnym zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1619 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany dyrektywy 2013/36/UE w odniesieniu do uprawnień nadzorczych, sankcji, oddziałów z państw trzecich i ryzyk środowiskowych, społecznych i z zakresu ładu korporacyjnego (CRD VI) oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz

NARZĘDZIE	NAJWAŻNIEJSZY CEL ZASTOSOWANIA NARZĘDZIA
	minimalnego progu kapitałowego (CRR III) oraz standardami wymaganymi przez instytucje nadzorujące działalność Banku.

Profil ryzyka operacyjnego stanowi ocenę poziomu istotności tego ryzyka, rozumianego jako skala i struktura ekspozycji na ryzyko operacyjne, określająca stopień narażenia na to ryzyko (tj. na straty operacyjne), wyrażona w wybranych przez Bank wymiarach strukturalnych oraz wymiarach skali. Okresowa ocena i przegląd profilu ryzyka operacyjnego Banku przeprowadzane są w oparciu o analizę aktualnych parametrów ryzyka Banku, zmian i ryzyk występujących w otoczeniu Banku, realizacji strategii działalności biznesowej, jak również oceny adekwatności struktury organizacyjnej oraz efektywności funkcjonującego w Banku systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

Bank zgodnie z wymogami Rozporządzenia CRR3 wyznacza kapitał regulacyjny na pokrycie ryzyka operacyjnego w oparciu o nową standardową metodę dotyczącą ryzyka operacyjnego.

Kontrola i monitorowanie ryzyka operacyjnego

Celem prowadzenia kontroli wewnętrznej jest efektywna kontrola ryzyka, w tym zapobieganie powstawaniu ryzyka lub też jego wczesne wykrycie. Rolą systemu kontroli wewnętrznej jest realizacja celów ogólnych i szczegółowych systemu kontroli wewnętrznej, które powinny być uwzględniane na etapie projektowania mechanizmów kontrolnych. Zasady systemu kontroli wewnętrznej określone zostały w „Polityce sprawowania kontroli wewnętrznej w BNP Paribas Bank Polska S.A.”, zatwierdzonej przez Zarząd Banku. Dokument ten określa główne zasady, ramy organizacyjne i standardy funkcjonowania środowiska kontroli w Banku, zachowując zgodność z wymogami KNF określonymi w Rekomendacji H. Szczegółowe uregulowania wewnętrzne, dotyczące poszczególnych obszarów działalności Banku dostosowane są do specyfiki prowadzonej przez Bank działalności. Za opracowanie szczegółowych regulacji odnoszących się do obszaru kontroli wewnętrznej, odpowiadają właściwe komórki organizacyjne Banku, zgodnie z zakresem przypisanych im zadań.

System kontroli wewnętrznej w Banku oparty jest na modelu 3 linii obrony.

Bank zapewnia sprawowanie kontroli wewnętrznej poprzez niezależne monitorowanie przestrzegania mechanizmów kontrolnych, obejmujące weryfikację bieżącą i testowanie.

Ograniczanie ryzyka operacyjnego

W I półroczu 2025 r. Bank podejmował i kontynuował szereg działań ograniczających ryzyko operacyjne oraz wzmacniających mechanizmy i procesy kontrolne nad tym rodzajem ryzyka. Wzmacniane były w szczególności procesy i narzędzia przeciwdziałania i zwalczania nadużyć na szkodę Banku, w tym m.in. zwalczania nadużyć kredytowych oraz phishingu. W Banku kontynuowany był program ograniczający ryzyko nadużyć. Bank na bieżąco monitorował ekspozycję na ryzyko prawne, w tym ryzyko wynikające z toczących się spraw sądowych dotyczących kredytów denominowanych w CHF, w celu adekwatnej reakcji na zmiany poziomu ryzyka. W związku z trwającą wojną w Ukrainie, Bank na bieżąco monitorował potencjalne zagrożenia dla Banku, w tym dotyczące bezpieczeństwa i zapewnienia ciągłości działania.



O efektywności wdrażanych przez Bank rozwiązań informowany jest okresowo w szczególności Zarząd Banku i Komitet Ryzyka przy Radzie Nadzorczej.

Ryzyka wynikające z wojny w Ukrainie

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, Bank na bieżąco analizuje ryzyka związane z konsekwencjami działań wojennych w Ukrainie, jak również narastających napięć geopolitycznych na Bliskim Wschodzie. Zdarzenia te mogą prowadzić do wzmożonej aktywności cyberprzestępczej, ataków fizycznych oraz zakłóceń w funkcjonowaniu globalnych łańcuchów dostaw i infrastruktury krytycznej, w tym infrastruktury płatniczej i bankowej. Bank podejmuje stosowne działania mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa zarówno pracowników, jak i Klientów Banku oraz zapewnienie ciągłości działania i niezakłóconej realizacji procesów związanych z prowadzoną działalnością.

Ryzyko braku zgodności

Bank definiuje ryzyko braku zgodności jako ryzyko zaistnienia negatywnych skutków, w tym sankcji prawnych i regulacyjnych, kar finansowych oraz utraty reputacji, w związku z nieprzestrzeganiem przez Bank przepisów prawa, norm i rekomendacji organów nadzoru, standardów etycznych i rynkowych oraz regulacji wewnętrznych obowiązujących w Banku.

System zapewnienia zgodności

System zapewnienia zgodności składa się z rozwiązań organizacyjnych, procesów oraz mechanizmów kontrolnych, których celem jest zapewnienie zgodności Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz standardami rynkowymi. System ten funkcjonuje w ramach systemu kontroli wewnętrznej i jest realizowany na trzech liniach obrony:

- pierwsza linia obrony obejmuje wszystkie jednostki organizacyjne odpowiedzialne za operacyjne funkcjonowanie Banku. Jednostki te zobowiązane są do przestrzegania regulacji wewnętrznych, stosowania ustanowionych w Banku mechanizmów kontrolnych i mechanizmów kontroli ryzyka braku zgodności oraz zapewnienie niezależnego monitorowania poziomego przestrzegania mechanizmów kontrolnych, których celem jest zapewnianie zgodności,
- druga linia obrony składa się z zarządzania ryzykiem braku zgodności przez niezależne jednostki organizacyjne powołane w tym celu – Pion Monitoringu Zgodności odpowiedzialny za realizację procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz inne jednostki organizacyjne Banku odpowiedzialne za zapewnienie zgodności w swoich obszarach kompetencji (np. komórki monitorowania ryzyka, komórka prawna, inspektorzy nadzoru w zakresie działalności maklerskiej oraz powierniczej),
- trzecia linia obrony obejmuje działalność audytu wewnętrznego odpowiedzialnego za badanie adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej.

Pion Monitoringu Zgodności wspomaga, w zakresie ryzyka braku zgodności, Zarząd Banku we wprowadzeniu i zapewnieniu funkcjonowania adekwatnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz Radę Nadzorczą w sprawowaniu nadzoru nad jego wprowadzeniem.

Sposób organizacji i funkcjonowania Systemu zapewnienia zgodności w Banku, w tym zasady zarządzania ryzykiem braku zgodności reguluje Polityka zgodności w BNP Paribas Bank Polska S.A. (dalej: Polityka). Wszyscy pracownicy Banku są

zobowiązani do przestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i przyjętych przez Bank standardów rynkowych. Postępowanie pracowników powinno być zgodne z postanowieniami Polityki oraz Kodeksem postępowania Grupy BNP Paribas. W celu umacniania bankowej kultury zgodności Pion Monitoringu Zgodności zapewnia szkolenie pracowników Banku w zakresie objętym Polityką, stosownie do zgłaszanych potrzeb oraz w ramach szkolenia dla nowo zatrudnianych pracowników.

Rola komórki ds. zgodności

W Banku funkcjonuje wyodrębniona, niezależna komórka ds. zgodności - Pion Monitoringu Zgodności. Działalność tej komórki ma na celu realizację procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności tj. wprowadzenia rozwiązań pozwalających na identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie tego ryzyka. Komórka ta odpowiada również za przekazywanie raportów w tym zakresie do Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej, w tym do Komitetu Audytu.

W ramach systemu zapewnienia zgodności działalność Pionu Monitoringu Zgodności obejmuje również: projektowanie i wdrażanie regulacji wewnętrznych, doradztwo, prowadzenie postępowań wyjaśniających, kształtowanie mechanizmów kontroli ryzyka braku zgodności, weryfikacje bieżące pionowe oraz testowanie pionowe i poziome skuteczności mechanizmów kontrolnych zapewniających zgodność działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi, w tym ich przestrzegania przez pierwszą linię obrony systemu kontroli wewnętrznej Banku, ze szczególnym uwzględnieniem następujących obszarów:

- przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,

- przestrzeganie embarg i sankcji międzynarodowych,

- ochrona interesów Klientów,

- etyka zawodowa i przeciwdziałanie korupcji,

- postępowanie na rynkach finansowych,

- przeciwdziałanie manipulacjom na rynku i wykorzystaniu informacji poufnej,

- zarządzanie konfliktami interesów,

- przestrzeganie przez Bank i jego Klientów przepisów dotyczących unikania opodatkowania oraz odnoszących się do rynków finansowych, o zasięgu ponadnarodowym.

W Banku wprowadzone zostały stosowne mechanizmy zapewniające niezależność komórki ds. zgodności oraz umożliwiające wykonywanie przez nią powierzonych zadań.

W ramach struktury organizacyjnej Banku Dyrektor Zarządzający Pionu Monitoringu Zgodności podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku, a regulamin funkcjonowania tego Pionu oraz niezbędne zasady zapewniające jego niezależność, zatwierdzone są przez Radę Nadzorczą Banku. Ponadto w Banku obowiązuje szczególny tryb powoływania i odwoływania osoby kierującej komórką ds. zgodności oraz funkcjonują niezbędne reguły chroniące pracowników tej komórki przez nieuzasadnionym wypowiedzeniem umowy o pracę.



Działania ograniczające ryzyko braku zgodności

Bank niezmiennie ulepsza swoje procesy w celu zapewnienia efektywności systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności

W I połowie 2025 r. Bank wdrożył/kontynuował rozwiązania obejmujące między innymi następujące zagadnienia:

- wzmacniał środowisko kontrolne w obszarze przeciwdziałania praniu pieniędzy i monitoringu sankcji, poprzez zastosowanie robotyzacji, a także wzmocnienie procesu KYC w szczególności w zakresie częstotliwości aktualizacji wiedzy o klientach w tym częstotliwości aktualizacji oceny ryzyka w obszarze AML oraz podejmowania działań wobec klientów co do których zachodzi brak możliwości wykonania środków bezpieczeństwa finansowego,
- przeprowadził szereg kampanii edukacyjnych związanych z kwestiami naruszeń standardów etycznych, aby zwiększyć świadomość pracowników oraz przypomnieć o procesie zgłaszania nadużyć i ochronie sygnalistów,
- wdrożył certyfikację pracowników w zakresie zagadnień etycznych, w tym badania konfliktu interesów,
- wdrożył kontrole dla procesu dot. danych wejściowych nowego wskaźnika POLSTR, zgodnie z Kodeksem Postępowania Rodziny Transakcyjnych Wskaźników Referencyjnych.



Informacje dodatkowe

Sprawy sądowe i postępowania administracyjne	111
Zdarzenia po dacie bilansu	119
Oświadczenia Zarządu BNP Paribas Bank Polska S.A.	119



Sprawy sądowe i postępowania administracyjne

Ryzyko prawne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2025 r. nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Banku, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

Wyrok w sprawie sposobu naliczania opłaty interchange

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

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

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

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

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

Roszczenia przedsiębiorców wobec Banku (opłata interchange)

Do 30 czerwca 2025 r. Bank otrzymał łącznie:

- 33 wnioski o zawezwanie do próby ugodowej od przedsiębiorców (marchantów) z tytułu płatności prowizji interchange od operacji dokonywanych za pomocą kart płatniczych (z czego dwóch przedsiębiorców wniosło wnioski dwukrotnie, jeden trzykrotnie, a jeden wniósł dwa wnioski, dotyczące różnych systemów płatniczych). Łączna wartość roszczeń ww. przedsiębiorców wynosi 1 028 020 tys. zł, z których 1 018 050 tys. zł dotyczyło solidtarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami;

- 4 wnioski o podjęcie mediacji przed sądem polubownym przed Komisją Nadzoru Finansowego. Wnioski zostały skierowane do Banku przez tych samych przedsiębiorców, którzy uprzednio wystąpili z wnioskami o zawezwanie do próby ugodowej. Łączna wartość roszczeń wynikających z ww. wniosków wynosi 40 290 tys. zł, z których 37 790 tys. zł dotyczy solidtarnej odpowiedzialności Banku wraz z innymi bankami.

- Większość zawezwań do próby ugodowej po odmowie podjęcia rozmów przez Bank nie trafiło do sądu.

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

Do 30 czerwca 2025 r. Bank otrzymał łącznie 185 pozwów indywidualnych oraz 6 pozwów w postępowaniu grupowym uczestników funduszy inwestycyjnych, związane z wykonywaniem funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych (w tym w związku z wykonywaniem tej funkcji przez Raiffeisen Bank Polska S.A.).

Łączna kwota roszczeń dochodzonych ww. pozwami wynosi 208 936 tys. zł. Łączna kwota rezerwy 3 322 tys. zł

Pierwsze dwa pozwy grupowe zostały złożone przez uczestników Funduszu Retail Parks Fund Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych w likwidacji (dalej Fundusz RPF) odpowiednio: w imieniu 397 uczestników, wartość roszczeń: 96 221 tys. zł oraz w imieniu 181 uczestników, wartość roszczeń: 25 302 tys. zł.

Kolejne pozwy grupowe dotyczą ustalenia odpowiedzialności Banku za działania Banku jako depozytariusza następujących funduszy: 3) PSF 2 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 17 uczestników funduszu; brak wskazania wysokości roszczeń), 4) PSF Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 81 uczestników funduszu; brak wskazania wysokości roszczeń) 5) EPEF Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (pozew złożony w imieniu 42 uczestników funduszu; wartość roszczeń - 128 tys. zł) oraz 6) PSF Lease Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w imieniu 38 uczestników funduszu; wartość roszczeń: 8 988 tys. zł).

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

Do 30 czerwca 2025 r. zapadło łącznie 20 nieprawomocnych wyroków sądów pierwszej instancji:

- 1 wyrok niekorzystny dla Banku (Sąd w sprawie dotyczących funduszu InMedica zasądził kwotę: 64 tys. zł na rzecz powoda z uwagi na nieprawidłową dywersyfikację aktywów funduszu);
- 19 wyroków korzystnych dla Banku (powództwa indywidualnych uczestników funduszy oddalone z uwagi na brak przesłanek odpowiedzialności odszkodowawczej Banku).



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

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

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

Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Bank utworzył rezerwę na poczet nałożonej kary.

Komisja Nadzoru Finansowego poinformowała Bank, że zakończenie postępowania w przedmiocie rozpoznania ww. wniosku planowane jest w sierpniu 2025 r.

7 grudnia 2022 r. Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art. 232 ust. 1a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank w latach 2017-2019 przepisów ww. ustawy, poprzez nienależyte sprawowanie stałej kontroli czynności faktycznych i prawnych dokonywanych przez Retail Parks Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, w związku z wyceną aktywów tego funduszu, mającej na celu

zapewnienie aby wartość aktywów netto tego funduszu oraz wartość aktywów netto przypadających na certyfikat inwestycyjny była obliczana zgodnie z przepisami prawa.

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

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

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

Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Bank utworzył rezerwę na poczet nałożonej kary.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Bank nie otrzymał decyzji ani informacji o przedłużeniu postępowania

Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – nieautoryzowane transakcje

8 lipca 2022 r. UOKiK wszczął postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. UOKiK zarzuca Bankowi, że po otrzymaniu reklamacji konsumenta dotyczącej nieautoryzowanej transakcji, Bank nie zwraca automatycznie klientom środków w terminie D+1, lecz przeprowadza wstępną procedurę wyjaśniającą w celu ustalenia, czy daną transakcję należy uznać jako zaakceptowaną/dokonaną przez klienta. Drugi zarzut UOKiK dotyczy przekazywania klientom przez Bank niewłaściwych informacji przy odrzucaniu reklamacji dotyczących spornej transakcji. Odrzucając takie reklamacje, Bank wyjaśniał, że zgodnie z jego systemami transakcja jest uznawana za autoryzowaną, gdyż została potwierdzona zgodnie z postanowieniami umowy obowiązującej klienta, w tym poprzez elementy, które tylko jemu/jej powinny być wiadome, tym samym jej kwestionowanie wskazuje na przypadek rażącego niedbalstwa po stronie klienta.

Podobne zarzuty UOKiK skierował do kilkunastu innych podmiotów sektora bankowego.

W sierpniu i grudniu 2024 r. jak również w marcu 2025 r. UOKiK zażądał dodatkowych informacji. Postępowanie przedłużono do 11 sierpnia 2025 r.

Informacje dotyczące kosztów rezerw na nieautoryzowane transakcje klientów zostały opisane w Nocie 16 Pozostałe koszty operacyjne Skonsolidowanego raportu półrocznego Grupy Kapitałowej Banku za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.



Postępowanie w sprawie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów – wakacje kredytowe

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

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

17 stycznia 2023 r. Bank otrzymał Decyzję UOKiK, w której:

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

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

Bank zawiązał rezerwę w wysokości nałożonej kary.

24 marca 2025 r. Sąd ogłosił wyrok, w którym oddalił odwołanie Banku. Bank odwołał się od wyroku.

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

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

Pierwsze pozwy związane ze skorzystaniem przez Klientów z instytucji sankcji kredytu darmowego zaczęły wpływać do Banku w 2021 r. Na 30 czerwca 2025 r. Bank otrzymał 1 093 takich pozwów o łącznej wartości przedmiotu sporu wynoszącej 23 474 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. wartość utworzonych rezerw wynosiła 1 320 tys. zł.

Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Banku.

Spośród wszystkich toczących się przeciwko Bankowi spraw: 743 znajduje się w I instancji, 161 jest na etapie II instancji, zaś 189 zostało prawomocnie zakończonych.

Zarzut skorzystania z sankcji kredytu darmowego zgłaszany jest także w postępowaniach z powództw windykacyjnych Banku. Na dzień 30 czerwca 2025 r. przedmiotowy zarzut zgłoszono w 46 takich sprawach.

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

- dopuszczalności oprocentowania pozaodsetkowych kosztów kredytu oraz obowiązków informacyjnych spoczywających na instytucjach finansowych na tym tle (sprawy: C-566/24 oraz C-744/24),
- wykładni rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (sprawa C-566/24),
- zakresu informowania konsumenta o procedurze przedterminowej spłaty kredytu (sprawy: C-566/24, C-831/24) oraz przysługującym konsumentowi prawie odstąpienia od umowy (sprawa C-566/24),
- badania przez sąd z urzędu naruszenia przez kredytodawcę innych przepisów niż wskazane w oświadczeniu o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego (sprawa C-831/24),
- dopuszczalności cesji wierzytelności wynikającej z umowy kredytu konsumenckiego oraz obowiązku zbadania przez sąd z urzędu umowy cesji z punktu widzenia abuzywności zawartych w niej postanowień (sprawa C-80/24),
- dopuszczalnego sposobu określenia wynagrodzenia przysługującego konsumentowi z tytułu umowy cesji (sprawa C-600/24),
- zastosowania sankcji kredytu darmowego w świetle zasady proporcjonalności (sprawy: C-566/24, C-831/24).

24 października 2024 r. Trybunał Sprawiedliwości (UE) wydał wyrok w sprawie C-339/23 (Horyzont). TSUE orzekł, że przepisy Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG zezwalają państwom członkowskim na wprowadzenie różnych sankcji za nieprzeprowadzenie oceny zdolności kredytowej konsumenta i za naruszenie obowiązków informacyjnych określonych w tej dyrektywie. TSUE nie analizował polskich przepisów ani nie wskazał konkretnej sankcji za naruszenie obowiązku przeprowadzenia oceny zdolności kredytowej konsumenta, zaznaczając, że wybór sankcji należy do państwa członkowskiego, pod warunkiem, że są one skuteczne, proporcjonalne i odstraszające. W art. 45 u.k.k. ustawodawca nie



przewidział możliwości zastosowania sankcji kredytu darmowego za naruszenie przez bank obowiązku zbadania zdolności kredytowej konsumenta.

13 lutego 2025 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C-472/23, dotyczącej wpływu zawyżenia rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania, tj. RRSO (na skutek uznania za niedozwolone postanowień przewidujących oprocentowanie kosztów pozaodsetkowych) na naruszenie obowiązku informacyjnego przez kredytodawcę mogącego skutkować zastosowaniem sankcji kredytu darmowego, zasad kształtowania klauzul przewidujących warunki zmiany opłat i prowizji, proporcjonalności przepisów krajowych przewidujących jednolitą sankcję za każde z naruszeń obowiązków informacyjnych. TSUE orzekł:

1. okoliczność, że podana w umowie kredytu wartość RRSO została zawyżona na skutek uznania niektórych warunków umownych za abuzywne, nie stanowi sama w sobie naruszenia obowiązku informacyjnego nałożonego na kredytodawcę, mogącego skutkować zastosowaniem sankcji kredytu darmowego,
2. postanowienia umowy kredytu, przewidujące zmianę wysokości opłat ponoszonych na podstawie umowy, powinny być określone w sposób jasny i zrozumiały, tak by właściwie poinformowany oraz dostatecznie uważny i rozsądny konsument był w stanie zweryfikować okoliczności uzasadniających zwiększenie opłat oraz wpływ wskazanych okoliczności na zmianę wysokości opłat,
3. zasada proporcjonalności sankcji nie sprzeciwia się uregulowaniu krajowemu, które przewiduje - w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego nałożonego na kredytodawcę - jednolitą sankcję polegającą na pozbawieniu kredytodawcy prawa do odsetek i opłat, niezależnie od indywidualnego stopnia wagi takiego naruszenia, o ile naruszenie to może podważyć możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania.

Wykładnia przepisów dotyczących instytucji sankcji kredytu darmowego jest także przedmiotem zagadnień prawnych skierowanych do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, dotyczących: obowiązku dokonania przez sąd orzekający z urzędu zbadania wszystkich przyczyn uzasadniających zastosowanie sankcji kredytu darmowego (również niewymienionych w oświadczeniu konsumenta o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego), interpretacji rocznego terminu na złożenie oświadczenia o skorzystaniu z sankcji kredytu darmowego, wzajemnej relacji reżimu abuzywności oraz sankcji kredytu darmowego, jak również dopuszczalności oprocentowania kosztów pozaodsetkowych, oraz możliwości zastosowania z tego tytułu sankcji kredytu darmowego (sygn. III CZP 3/25 oraz III CZP 15/25).

Postępowania sądowe dotyczące umów kredytu hipotecznego z oprocentowaniem opartym o WIBOR

W I kwartale 2022 r. pojawiły się w Polsce pierwsze medialne informacje o pozwach przeciwko bankom kwestionujących WIBOR w umowach kredytu (z zarzutem abuzywności klauzul odnoszących się do WIBOR, ewentualnie z zarzutem nieważności umowy). Pozwy te zmierzają do podważenia wskaźnika WIBOR jako podstawy zmiennego oprocentowania. Dodatkowo podważany jest zakres oraz sposób przekazywania konsumentom pouczeń i informacji o zmienności wskaźnika a także metod jego obliczenia i czynnikach wpływających na jego zmianę.

W styczniu 2023 r. wpłynęły do Banku pierwsze pozwy kwestionujące WIBOR i klauzule zmiennego oprocentowania oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR w umowach kredytu hipotecznego.

Do 30 czerwca 2025 r. Bank otrzymał łącznie 89 pozwów (dwa pozwy zostały cofnięte). Pozwy zostały złożone w imieniu konsumentów i dotyczą umów o kredyt hipoteczny w PLN, tylko 1 pozew został złożony przez przedsiębiorcę i dotyczy umowy kredytu odnawialnego.

W przypadku produktów Banku oferowanych konsumentom jedynie kredyty hipoteczne i niektóre produkty dla klientów segmentu Wealth są oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR. Łączna wartość przedmiotu sporu w prowadzonych postępowaniach sądowych to 21 986 tys. zł. Większość postępowań sądowych toczy się przed sądami I instancji. W pięciu sprawach wydane zostały korzystne dla banku wyroki sądu I instancji, z których dwa są prawomocne.

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

W zdecydowanej większości wraz z pozwami składane są wnioski o zabezpieczenie powództwa poprzez m.in. wstrzymanie pobierania na czas trwania procesu części odsetkowej raty opartej o oprocentowanie WIBOR. Większość wniosków jest oddalana przez sądy

Na 30 czerwca 2025 r. jest jedno postanowienie uwzględniające wniosek o zabezpieczenie po oddaleniu zażalenia Banku.

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

Zgodnie z danymi Związku Banków Polskich (wg stanu na koniec czerwca 2025 r.) prowadzonych jest obecnie 2 200 postępowań sądowych, w których klienci kwestionują postanowienia umowne przewidujące oprocentowanie oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR. W 203 wyrokach na 210 zapadłych sądy I instancji wydały orzeczenia korzystne dla banków. 128 postępowań zostało prawomocnie zakończonych, w tym jeden prawomocny wyrok został wydany na niekorzyść banku (unieważnienie umowy wynikało jednak z przyczyn innych niż wskaźnik WIBOR).

Postanowieniem z 31 maja 2024 r. w sprawie wytoczonej przez kredytobiorców wobec PKO BP SA Sąd Okręgowy w Częstochowie zwrócił się do TSUE z pytaniami prawnymi dotyczącymi możliwości badania postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik WIBOR, obowiązków informacyjnych banku w zakresie ryzyka zmiennej stopy procentowej oraz możliwości kontynuowania umowy kredytu w oparciu o stałą marżę w przypadku uznania za nieuczciwe postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o WIBOR.

W sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-471/24 nie ma jeszcze rozstrzygnięcia.



30 czerwca 2025 r. w sprawie o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonalności wytoczonej przeciwko PKO BP (sygn. akt II C 1440/24), Sąd Warszawa – Praga postanowił zwrócić się do TSUE z kolejnymi pytaniami prejudycjalnymi dotyczącymi m.in.:

- 1) Czy warunek umowy kredytu – zawartej przed wejściem w życie rozporządzenia 2016/1011 (BMR) – wprowadzający klauzulę zmiennego oprocentowania, której elementem jest wskaźnik referencyjny WIBOR, można uznać za wyrażony „językiem prostym i zrozumiałym”?
- 2) Czy warunek umowy kredytu zawartej z konsumentem – określający, że czynnikiem wpływającym na zmianę wysokości oprocentowania jest wskaźnik referencyjny WIBOR, który w dniu zawarcia umowy kredytu przez strony nie był regulowany przez przepisy prawa powszechnie obowiązującego, ale był ustalany przez podmiot trzeci a bank miał pośredni wpływ na wysokość tego wskaźnika – powoduje znaczącą nierównowagę praw i obowiązków stron umowy ze szkodą dla konsumenta?
- 3) Czy w przypadku uznania warunku określającego zmienną stopę procentową za nieuczciwy ze względu na odniesienie do wskaźnika referencyjnego WIBOR, możliwe jest dalsze związanie stron umową kredytu przy przyjęciu, że jest to kredyt z oprocentowaniem stałym w wysokości stałej marży banku, czy też konsekwencją braku jest konieczność uznania umowy za nieważną ex tunc?

Postępowania administracyjne KNF w przedmiocie nałożenia kary

22 listopada 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko BNP Paribas Bank Polska S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art. 176i ust. 1 pkt.4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

9 maja 2025 r. Komisja Nadzoru Finansowego umorzyła w całości przedmiotowe postępowanie administracyjne.

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

Postępowanie jest w toku.

Postępowania sądowe dotyczące umów kredytowych w CHF w sektorze bankowym

Według danych Związku Banków Polskich liczba toczących się postępowań sądowych dotyczących umów kredytów indeksowanych/denominowanych do CHF na koniec czerwca 2025 r. wyniosła 162 tys. wobec ponad 169 tys. na koniec 2024 r.

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

Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych mieszkaniowych udzielonych klientom indywidualnym w CHF na dzień 30 czerwca 2025 r. wyniosła 330 770 tys. zł, w porównaniu do 406 207 tys. zł na koniec 2024 r.

Na 30 czerwca 2025 r. liczba aktywnych kredytów walutowych oraz denominowanych do CHF wyniosła 6,5 tys.

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. Bank był pozwanym w 6 285 (840 nowych spraw w 2025 r.) toczących się postępowaniach sądowych (z uwzględnieniem spraw prawomocnie zakończonych klienci wytoczyli łącznie 10 431 powództw przeciwko Bankowi), w których żądają bądź stwierdzenia nieważności umowy kredytu hipotecznego walutowego lub denominowanego do waluty CHF, bądź stwierdzenia trwałej bezskuteczności umowy i zapłaty kwot dotychczas uiszczonych. Roszczenia opierają się na występowaniu w umowie postanowień niedozwolonych, które nie pozwalają na utrzymanie umowy w mocy (art. 3851 k.c.), Bank nie jest stroną żadnego pozwu zbiorowego, którego przedmiotem byłyby takie umowy kredytów.

Łączna wartość dochodzonych roszczeń w aktualnie toczących się sprawach na 30 czerwca 2025 r. wynosiła 3 363 863 tys. zł (na 31 grudnia 2024 r. wynosiła 3 495 835 tys. zł), a w sprawach prawomocnie zakończonych 1 631 192 tys. zł (1 141 019 tys. zł na 31 grudnia 2024 r.).

Do 30 czerwca 2025 r. w 4 146 prawomocnie zakończonych postępowaniach zapadło 1 188 orzeczeń na korzyść Banku, w tym 770 w związku z zawarciem ugody sądowej, 380 w związku z umorzeniem postępowania. W 2 958 sprawach sądy orzekły na niekorzyść Banku stwierdzając nieważność lub trwałą bezskuteczność umowy kredytu.

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

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

Łączny wpływ ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi ujęty w sprawozdaniu Banku na dzień 30 czerwca 2025 r. wyniósł 3 088 731 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił 3 238 760 tys. zł), przy czym wpływ na rachunek zysków i strat Banku w I półroczu 2025 r. wyniósł 314 263 tys. zł (w 2024 r. wynosił 795 728 tys. zł).

W I półroczu 2025 r. Bank wykorzystał 179 295 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z zawartymi ugodami (w I półroczu 2024 r. Bank wykorzystał z tego tytułu 182 311 tys. zł).

W I półroczu 2025 r. Bank wykorzystał 278 763 tys. zł z szacowanego wpływu ryzyka prawnego kredytów CHF w związku z otrzymanymi prawomocnymi wyrokami stwierdzającymi nieważność umów kredytowych (w I półroczu 2024 r. Bank wykorzystał z tego tytułu 228 077 tys. zł).



Przy szacowaniu wpływu ryzyka prawnego Bank uwzględnia m.in. oszacowaną liczbę przyszłych pozwów, liczbę złożonych powództw, prawdopodobieństwo przegrania sprawy oraz szacowaną stratę Banku w przypadku niekorzystnego wyroku. Ponadto Bank w modelu uwzględnił szacowaną liczbę ugód, które będą zawarte z klientami. Wysokość oszacowania wpływu ryzyka prawnego związanego z ugodami wynosiła 150 375 tys. zł z łącznego szacunku wpływu.

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

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

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

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

W przypadku zmiany zakładanej średniej straty o +/- 5 procent, przy pozostałych istotnych założeniach niezmiennych, szacunek wpływu zmieniłby się o +/- 94 277 tys. zł.

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

parametr	scenariusz	wpływ na stratę Banku z tytułu ryzyka prawnego
Procent przegranych spraw	+5 p.p.	+72,6 mln zł
	-5 p.p.	-99,7 mln zł

Bank przeprowadził analizę wrażliwości stosowanego modelu na szacunek liczby przyszłych pozwów. Zmiana liczby przyszłych pozwów miałaby następujący wpływ na wartość szacowanej straty z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów CHF.

parametr	scenariusz	wpływ na stratę Banku z tytułu ryzyka prawnego
Liczba przyszłych pozwów	+20%	+52,1 mln zł
	-20%	-52,1 mln zł

Bank ocenił również, że gdyby oszacowaną liczbę pozwów przeciwko Bankowi zwiększyć o pozwy złożone przez dodatkowy 1% klientów posiadających kredyty w CHF wówczas strata z tytułu ryzyka prawnego wzrosłaby o ok. 34 118 tys. zł.

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Bank utrzymywał aktywa na kwotę 38 165 tys. zł z czego w I półroczu 2025 r. zostały zrealizowane 26 037 tys. zł. Na koniec czerwca 2025 r., w oparciu o aktualnie obowiązujący szacunek wpływu ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi, Bank rozpoznaje w aktywach 24 286 tys. zł z przewidywanym terminem realizacji do końca 2025 r.

Ponadto Bank w oparciu o:

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

- dokonane analizy wpływu ww. tytułów na szacunek odroczonego podatku dochodowego,

rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. kwota aktywów z tego tytułu wynosiła 143 911 tys. zł. Na 30 czerwca 2025 r. wartość aktywa w związku z przewidywanymi unieważnieniami wynosi 155 096 tys. zł.



Indywidualne umowy oferowane przez Bank

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

Na 30 czerwca 2025 r. Bank przedstawił indywidualne propozycje ugody 14 155 klientom (13 915 klientom na 31 grudnia 2024 r.) i 6 782 klientów zaakceptowało warunki przedstawionych propozycji (6 202 w 2024 r.), z czego podpisano 6 348 ugód (5 550 podpisanych ugód w 2024 r.).

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości (UE) w 2025 r.

19 czerwca 2025 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C-396/24 (Lubreczlik) w sprawie mBanku S.A. Wniosek o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym dotyczył przede wszystkim zagadnienia zasad rozliczenia roszczeń restytucyjnych po unieważnieniu umowy kredytu, w szczególności dopuszczalności dochodzenia przez Bank od konsumenta zwrotu całości wypłaconego kapitału kredytu bez względu na wysokość spłat dokonanych przez konsumenta. Zdaniem TSUE przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że stoją one na przeszkodzie orzecznictwu krajowemu, zgodnie z którym w przypadku:

- 1) gdy warunek umowy kredytu uznany za nieuczciwy prowadzi do nieważności tej umowy, przedsiębiorca ma prawo żądać od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty.
- 2) uznania przez konsumenta podniesionego przez przedsiębiorcę roszczenia o zwrot kwot wypłaconych w wykonaniu umowy kredytu uznanej za nieważną ze względu na zawarty w niej nieuczciwy warunek sąd rozpoznający sprawę jest zobowiązany z urzędu nadać wyrokowi uwzględniającemu to roszczenie rygor natychmiastowej wykonalności, o ile prawo krajowe nie pozwala temu sądowi na podjęcie wszelkich niezbędnych środków mających na celu ochronę konsumenta przed szczególnie szkodliwymi konsekwencjami, jakie może wyrzucić wobec niego nadanie temu wyrokowi takiego rygoru.

Orzecznictwo Sądu Najwyższego dotyczące kredytów denominowanych i walutowych w CHF

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

- 1) W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.
- 2) W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.

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

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

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

Uchwała zapadła większością głosów. Zdania odrębne zgłosiło 6 z 17 sędziów, przede wszystkim w zakresie tego czy umowa po wyeliminowaniu klauzul przeliczeniowych powinna być utrzymana w mocy. Uchwała w swej treści odnosi się wyłącznie do skutków uznania klauzul przeliczeniowych w umowach kredytów indeksowanych lub denominowanych za abuzywne (nie przesądzając o abuzywności takich klauzul). Uchwała nie dotyczy kredytów walutowych, w przypadku których klauzule przeliczeniowe mają charakter fakultatywny i jako takie nie są niezbędne do wykonywania umowy.

W opublikowanym we wrześniu 2024 r. uzasadnieniu uchwały, Sąd Najwyższy:

- 1) rozróżnił kredyty indeksowane, denominowane i walutowe, wskazując, że kredyt walutowy powinien odnosić się do kredytu, którego kwota zostaje wyrażona w walucie obcej, przy czym w tej samej walucie następuje jego wypłata przez bank oraz spłata przez kredytobiorcę. Ten rodzaj kredytów nie jest przedmiotem uchwały,
- 2) potwierdził, że bieg przedawnienia roszczeń banku nie rozpoczyna się w dniu wypłaty kredytu, ale dopiero od dnia, w którym konsument zakwestionował ważność umowy z bankiem,
- 3) stwierdził, że wola konsumenta co do niezwiązania się postanowieniem niedozwolonym może być wyrażona w dowolny sposób, w tym w sposób dorozumiany,
- 4) wskazał, że skorzystanie z prawa potrącenia pozwala częściowo zapobiec negatywnym konsekwencjom przedawnienia roszczeń, gdyż zgodnie z art. 502 k.c. przedawnienie wierzytelności nie wyklucza jej potrącenia, jeżeli w chwili, gdy potrącenie stało się możliwe, przedawnienie jeszcze nie nastąpiło,
- 5) wskazał, że jeżeli pozwany dotychczas nie podjął działań mających na celu aktualizację zaskarżalności wierzytelności, podniesienie zarzutu potrącenia może nastąpić nie tylko w pierwszej fazie procesu: ustawodawca uwzględnia konieczność skierowania stosownego wezwania do zapłaty, a wówczas dopiero po upływie dwóch tygodni od uzyskania przymiotu wymagalności przez wierzytelność podmiot ten traci prawo podniesienia zarzutu potrącenia. Wreszcie pozwany może bronić się przez wniesienie powództwa wzajemnego lub skorzystać z instytucji powództwa przeciwegzekucyjnego.

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



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

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

Powyższe stanowisko pełnej Izby Sądu Najwyższego znalazło odzwierciedlenie w zdaniu odrębnym zgłoszonym przez SSN Dariusza Pawłyszczę do wyroku Sądu Najwyższego z dnia 25 czerwca 2024 r., sygn. II CSKP 1765/22 (w sprawie Banku). W opublikowanym w lutym 2025 r. uzasadnieniu zdania odrębnego sędziego zwrócił uwagę na odmienną konstrukcję umów kredytowych Banku oraz wskazał, że uchwała III CZP 25/22 nie ma zastosowania do kredytów walutowych, ponieważ w ramach takich umów możliwość spłaty w walucie PLN (przy zastosowaniu tabel kursowych danego banku) stanowi jedynie uprawnienie kredytobiorcy.

Również w orzecznictwie sądów powszechnych pojawiają się stanowiska sądów, które zwracają uwagę na odmienność charakteru kredytów walutowych i wpływ tej kwalifikacji na ważność umów. Tak m.in. uznał Sąd Apelacyjny w Warszawie w prawomocnym korzystnym dla Banku wyroku z dnia 5 czerwca 2025 r., sygn. akt VIII ACa 2851/25. Sąd podkreślił walutowy charakter umowy kredytu Banku, stwierdził brak naruszenia interesów konsumenta oraz potwierdził ważność umowy kredytu. Jednocześnie wskazał, że kredyty walutowe (w przypadku których możliwa była spłata bezpośrednio w walucie obcej) nie są przedmiotem uchwały Sądu Najwyższego z 25 kwietnia 2024 r., III CZP 25/22.

W dniu 28 lutego 2025 r. siedmioosobowy skład Izby Cywilnej Sądu Najwyższego wydał uchwałę w sprawie III CZP 126/22, w której wskazał, że umowa o kredyt bankowy (art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, tekst jedn.: Dz.U. z 2024 r., poz. 1646), jest umową wzajemną w rozumieniu art. 487 § 2 k.c.

W dniu 5 marca 2025 r. siedmioosobowy skład Izby Cywilnej Sądu Najwyższego wydał uchwałę w sprawie III CZP 37/24, w której wskazał, że w razie dochodzenia od banku zwrotu świadczenia spełnionego na podstawie umowy kredytu, która okazała się niewiążąca, bankowi nie przysługuje prawo zatrzymania na podstawie art. 496 w zw. z art. 497 k.c. Sąd Najwyższy w tym składzie przyjął założenie, że umowa kredytu nie jest umową wzajemną. Wskazuje to na wewnętrzną rozbieżność w orzecznictwie Sądu Najwyższego, ponieważ jeden skład uznaje umowę kredytu za umowę wzajemną, podczas gdy inny skład tej samej Izby uważa odwrotnie.

Według stanu na koniec czerwca 2025 r. w sprawach kredytów CHF udzielonych przez Bank do Sądu Najwyższego zostało złożonych 268 skarg kasacyjnych, 47 skarg zostało przyjętych przez Sąd Najwyższy do rozpoznania i oczekują na merytoryczne rozstrzygnięcie, co do 145 skarg kasacyjnych Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania. W 7 sprawach Sąd przekazał sprawy do ponownego rozpoznania, zaś w 14 oddalił skargę kasacyjną.

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

30 stycznia 2025 r. Ministerstwo Sprawiedliwości opublikowało projekt Ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do CHF. W następstwie uwag zgłoszonych podczas konsultacji publicznych oraz wyroku TSUE z 19 czerwca 2025 r. w sprawie C-396/24 (Lubreczlik) opublikowano nowy projekt ustawy z 30 czerwca 2025 r.

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

- zabezpieczenie roszczeń konsumenta (art. 3 projektu) – z chwilą doręczenia pozwanemu pozwu wniesionego przez konsumenta albo z chwilą doręczenia powodowi pozwu wzajemnego wniesionego przez konsumenta, obowiązek spełniania przez konsumenta świadczeń wynikających z umowy kredytu ulega wstrzymaniu z mocy prawa do czasu prawomocnego zakończenia postępowania,
- zarzut potrącenia (art. 5 i 18 projektu) – zmiana ograniczenia temporalnego dotyczące korzystania z zarzutu potrącenia w procesie (aż do zakończenia postępowania w drugiej instancji),
- powództwo wzajemne (art. 8 projektu) – zmienia ograniczenia temporalne obowiązujące w postępowaniu cywilnym (zgodnie z ogólną procedurą – nie później niż w odpowiedzi na pozew) – umożliwia wniesienie powództwa wzajemnego aż do zamknięcia rozprawy przed sądem pierwszej instancji.

W nowym projekcie ustawy zrezygnowano z następujących regulacji, które były przewidziane w pierwotnym projekcie:

- wniosek o wzajemne rozliczenie – jeżeli powód dochodzi należności wynikających z nieważności umowy kredytu, pozwany może dochodzić roszczenia wzajemnego na wypadek, gdyby umowa okazała się nieważna,
- wykonalność wyroku sądu I instancji – wyrok sądu pierwszej instancji zasądzający świadczenie pieniężne na rzecz konsumenta staje się wykonalny z chwilą ogłoszenia, a jeżeli został wydany na posiedzeniu niejawnym – z chwilą doręczenia pozwanemu.

Zgodnie z zapowiedziami ustawa wejdzie w życie w IV kwartale 2025 r.



Zdarzenia po dacie bilansu



Grupa nie zidentyfikowała istotnych zdarzeń po dacie bilansowej.

Oświadczenia Zarządu BNP Paribas Bank Polska S.A.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd BNP Paribas Bank Polska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- Skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 r. uwzględniający Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Banku, jak i Grupy Kapitałowej Banku;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w I półroczu 2025 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Stanowisko Zarządu Banku do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

- Bank nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2025.



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.

11.08.2025	Przemysław Gdański prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2025	André Boulanger wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2025	Małgorzata Dąbrowska wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2025	Wojciech Kembłowski wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2025	Piotr Konieczny wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2025	Magdalena Nowicka wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2025	Volodymyr Radin wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>
11.08.2025	Agnieszka Wolska wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i>

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: 89811169-0b83-4707-a29d-64a500aede2
utworzonego: 2025-08-11 12:45 (GMT+02:00)

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: 89811169-0b83-4707-a29d-64a500aede2
utworzonego: 2025-08-11 12:45 (GMT+02:00)

poświadczenie złożenia podpisów i pieczęci elektronicznych

Certyfikat dla dokumentu o Autenti ID: 89811169-0b83-4707-a29d-64a500aede2
utworzonego: 2025-08-11 12:45 (GMT+02:00)