



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



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego  
w Warszawie S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01.01.26 do 31.03.26	okres od 01.01.25 do 31.03.25	okres od 01.01.26 do 31.03.26	okres od 01.01.25 do 31.03.25
<b>dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	717 929	761 311	169 247	181 923
Przychody z tytułu opłat i prowizji	130 532	128 617	30 772	30 734
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	586 574	466 729	138 281	111 530
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	(6 653)	75 023	(1 568)	17 927
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	385 604	434 980	90 904	103 943
Całkowite dochody	39 324	484 866	9 270	115 864
Zmiana stanu środków pieniężnych	4 519 045	880 922	1 065 335	210 505
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	6 014 687	6 083 766	1 402 221	1 439 365
Aktywa razem	88 231 105	78 849 009	20 569 568	18 654 981
Zobowiązania wobec banków	5 168 266	3 904 294	1 204 893	923 722
Zobowiązania wobec klientów	44 714 873	38 429 419	10 424 505	9 092 062
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	22 389 869	22 294 494	5 219 814	5 274 681
Kapitał własny	10 084 258	10 042 307	2 350 972	2 375 921
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	121 844	123 652
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	77,18	76,86	17,99	18,18
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	20,3	22,2	20,3	22,2
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,96	3,33	0,70	0,80
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	2,96	3,33	0,70	0,80
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	717 934	761 311	169 248	181 923
Przychody z tytułu opłat i prowizji	130 535	128 621	30 773	30 735
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	392 025	359 378	92 417	85 877
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	(6 653)	75 023	(1 568)	17 927
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	385 372	434 401	90 849	103 804
Całkowite dochody	39 030	484 376	9 201	115 747
Zmiana stanu środków pieniężnych	4 519 045	880 922	1 065 335	210 505
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	6 014 687	6 083 766	1 402 221	1 439 365
Aktywa razem	88 321 989	78 939 944	20 590 756	18 676 496
Zobowiązania wobec banków	5 168 266	3 904 294	1 204 893	923 722
Zobowiązania wobec klientów	44 819 571	38 533 807	10 448 914	9 116 759
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	22 389 869	-	5 219 814	-
Kapitał własny	10 072 010	10 030 353	2 348 116	2 373 093
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	121 844	123 652
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	77,09	76,77	17,97	18,16
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)	20,2	22,0	20,2	22,2
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	2,96	3,33	0,70	0,79
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	2,96	3,33	0,70	0,79

Objaśnienia do tabeli:

- 1) Wpływ reklasyfikacji związanej z MSSF 5 na tabelę jest taki sam jak w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku wyników.
- 2) Dane porównawcze dotyczące pozycji bilansowych oraz łącznego współczynnika kapitałowego zostały zaprezentowane według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku.
- 3) Dodatkowe informacje dotyczące kalkulacji łącznego współczynnika kapitałowego zostały przedstawione w nocie 7 oraz „Informacji w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na dzień 31 marca 2026 roku” podlegającej publikacji na stronie internetowej Banku.
- 4) Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2026 roku – 4,2894 zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 4,2267 zł; na dzień 31 marca 2025 roku: 4,1839 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2026 roku – 4,2419 zł (I kwartału 2025 roku: 4,1848 zł).

## **SPIS TREŚCI**

<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>5</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>7</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>8</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>9</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>10</b>
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)	10
2 Oświadczenie o zgodności	10
3 Znaczące zasady rachunkowości	11
4 Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej	14
5 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowymi kapitałowym	17
6 Sytuacja w sektorze bankowym	19
7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	21
8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	29
9 Działalność Grupy	31
10 Rating	39
11 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	39
12 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	41
13 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
14 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	43
15 Niespłatenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	43
16 Sezonowość lub cykliczność działalności	44
17 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	44
18 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	44
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	44
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	45
21 Realizacja prognozy wyników na 2026 rok	45
22 Informacja o akcjonariuszach	45
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	45

24	Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne .....	46
25	Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe .....	48
26	Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	48
27	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym .....	48
28	Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku .....	49
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2026 roku .....</b>		<b>50</b>

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 31.03.26	I kwartał narastająco* okres od 01.01.25 do 31.03.25
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody z tytułu odsetek		640 121	709 213
Przychody o podobnym charakterze		77 808	52 098
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze		(246 655)	(213 825)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>471 274</b>	<b>547 486</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		130 532	128 617
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(23 183)	(17 983)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>107 349</b>	<b>110 634</b>
Przychody z tytułu dywidend		97	89
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		202 375	82 266
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		194 738	40 067
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(5 567)	1 598
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		(3 918)	(2 430)
Pozostałe przychody operacyjne		11 647	3 662
Pozostałe koszty operacyjne		(6 682)	(3 116)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>		<b>4 965</b>	<b>546</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(324 389)	(267 863)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(10 697)	(10 709)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(129)	1 139
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(16 759)	(7 804)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>619 339</b>	<b>495 019</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(32 765)	(28 290)
<b>Zysk brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>586 574</b>	<b>466 729</b>
Podatek dochodowy		(194 317)	(106 772)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>392 257</b>	<b>359 957</b>
<b>Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>(6 653)</b>	<b>75 023</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		<b>385 604</b>	<b>434 980</b>

W tym:

Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		385 604	434 980
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 274 482	130 554 745
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,96	3,33
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,96	3,33

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

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 31.03.26	I kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 31.03.25
Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		385 604	434 980
<b>Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>		<b>(348 259)</b>	<b>49 886</b>
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(197 862)	82 429
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(150 459)	(32 454)
Zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)		1 979	-
Różnice kursowe		62	(89)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>		<b>(346 280)</b>	<b>49 886</b>
<b>Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		<b>39 324</b>	<b>484 866</b>
W tym:			
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		39 324	484 866

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Stan na dzień	31.03.2026	31.12.2025
<b>AKTYWA</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13 745 159	9 205 484
Należności od banków		11 555 077	8 245 819
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 822 418	4 823 372
Pochodne instrumenty zabezpieczające		3 193	-
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:		29 613 729	30 151 984
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		1 622 862	49 130
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		178 341	183 908
Należności od klientów		21 032 811	18 222 892
Rzeczowe aktywa trwałe		440 998	446 980
Wartości niematerialne		882 023	878 388
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		41 183	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		255 486	221 703
Inne aktywa		646 000	384 713
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		6 014 687	6 083 766
<b>Aktywa razem</b>		<b>88 231 105</b>	<b>78 849 009</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków		5 168 266	3 904 294
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 787 034	2 690 099
Pochodne instrumenty zabezpieczające		104 691	358 677
Zobowiązania wobec klientów		44 714 873	38 429 419
Rezerwy		77 167	77 670
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	11 807
Inne zobowiązania		2 904 947	1 040 242
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		22 389 869	22 294 494
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>78 146 847</b>	<b>68 806 702</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 001 262	3 001 262
Akcje własne		(14 525)	(27 311)
Kapitał z aktualizacji wyceny		(107 675)	240 646
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 642 006	4 650 124
Zyski zatrzymane		2 040 552	1 654 948
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>10 084 258</b>	<b>10 042 307</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>88 231 105</b>	<b>78 849 009</b>

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

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2026 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 001 262</b>	<b>(27 311)</b>	<b>240 646</b>	<b>4 650 124</b>	<b>1 654 948</b>	<b>10 042 307</b>
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	-	<b>(348 321)</b>	<b>2 041</b>	<b>385 604</b>	<b>39 324</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	385 604	385 604
Pozostałe całkowite dochody:	-	-	-	<b>(348 321)</b>	<b>2 041</b>	-	<b>(346 280)</b>
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	62	-	62
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	<b>(348 321)</b>	-	-	<b>(348 321)</b>
zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	-	1 979	-	1 979
<b>Program nagród kapitałowych</b>	-	-	<b>12 786</b>	-	<b>(10 159)</b>	-	<b>2 627</b>
<b>Stan na 31 marca 2026 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 001 262</b>	<b>(14 525)</b>	<b>(107 675)</b>	<b>4 642 006</b>	<b>2 040 552</b>	<b>10 084 258</b>

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 001 260</b>	<b>(20 577)</b>	<b>(64 868)</b>	<b>4 039 027</b>	<b>2 391 051</b>	<b>9 868 531</b>
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	-	<b>49 975</b>	<b>(89)</b>	<b>434 980</b>	<b>484 866</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	434 980	434 980
Pozostałe całkowite dochody:	-	-	-	<b>49 975</b>	<b>(89)</b>	-	<b>49 886</b>
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(89)	-	(89)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	<b>49 975</b>	-	-	<b>49 975</b>
<b>Program nagród kapitałowych</b>	-	-	<b>4 953</b>	-	<b>(1 077)</b>	-	<b>3 876</b>
<b>Stan na 31 marca 2025 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 001 260</b>	<b>(15 624)</b>	<b>(14 893)</b>	<b>4 037 861</b>	<b>2 826 031</b>	<b>10 357 273</b>

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

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

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 31.03.26	I kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 31.03.25
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 421 899</b>	<b>5 794 361</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 541 050	895 421
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(9 511)	(352)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(12 494)	(14 147)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 940 944</b>	<b>6 675 283</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>4 519 045</b>	<b>880 922</b>

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

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

## Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na Walnym Zgromadzeniu w %	
		31.03.2026	31.12.2025
<b>Jednostki konsolidowane metodą pełną</b>			
Handlowy Financial Services Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o. w likwidacji (poza pośrednimi powiązaniem poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. gdzie udział w kapitale wynosi 2,53%)	Warszawa	97,47	97,47
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

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

Z uwagi na brak dalszej strategii inwestycyjnej Banku Handlowego, jako jedynego udziałowca, wobec spółek zależnych: Handlowy Leasing Sp. z o.o. i Handlowy Financial Services Sp. z o.o., w pierwszym kwartale 2026 roku nastąpiło rozpoczęcie postępowań likwidacyjnych obu podmiotów, których zakończenie planowane jest w 2026 roku.

### 2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku i zawiera dane porównawcze:

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

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

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

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

### 3 Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku, z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku, z uwzględnieniem transakcji sprzedaży działalności detalicznej Banku opisanej w Nocie 4.

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

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

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

#### Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2026 roku:

- Zmiany w standardach MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wydane 30 maja 2024 roku doprecyzowują:
  - ✓ moment zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych z bilansu, wprowadzając opcję wcześniejszego wyłączenia zobowiązań finansowych z bilansu, które są rozliczane za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych, spełniającego określone kryteria,
  - ✓ sposób oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z aktywów finansowych "bez prawa regresu" oraz aktywów finansowych w przypadku, których zapisy umowne odwołują się do zdarzeń warunkowych, w tym np. powiązane z celami ESG (na potrzeby klasyfikacji aktywów finansowych).

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

Od 1 stycznia 2026 r. Grupa dostosowała podejście do zmienionego standardu dla wybranych przelewów zagranicznych wychodzących, które realizowane są z datą późniejszą niż data zlecenia. W takich przypadkach, zobowiązanie będzie pomniejszane w momencie, gdy zostaną zrealizowane. Zmiana ta ma wpływ na pozycje Zobowiązań i Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku. Wpływ tej zmiany na sprawozdanie finansowe Banku jest zmienny i zależy od ilości i wartości takich transakcji zleconych w dniu bilansowym (D) z datą realizacji po tym dniu (D+1).

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

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

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

- W dniu 9 maja 2024 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała nowy standard MSSF 19 „Spółki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia”, który zmniejsza wymogi dotyczące ujawniania informacji, jakie uprawniona jednostka może stosować, zamiast wymogów dotyczących ujawniania informacji przewidzianych w innych Standardach Rachunkowości MSSF. W dniu 21 sierpnia 2025 roku opublikowane zostały zmiany do niniejszego standardu. Nowy standard, wraz ze zmianami będzie miał zastosowanie dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku i w ocenie Grupy nie będzie on miał wpływu na sprawozdanie finansowe.
- W dniu 13 listopada 2025 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Zmiany dotyczą jednostek, których walutą prezentacji jest waluta gospodarki hiperinflacyjnej, a walutą funkcjonalną lub walutą operacji zagranicznych jest waluta gospodarki nie hiperinflacyjnej. Zmiany zawierają wytyczne w zakresie przeliczenia aktywów, zobowiązań, pozycji kapitałów oraz przychodów i kosztów z waluty funkcjonalnej gospodarki nie hiperinflacyjnej do waluty prezentacji gospodarki hiperinflacyjnej. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku. Niniejsze zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

### Dane porównawcze

W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej Grupa dokonała przekształcenia rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku w celu odzwierciedlenia działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Wpływ przekształcenia na dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku przedstawia poniższa tabela.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 przed przekształceniem	Zmiana	okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 po przekształceniu
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody z tytułu odsetek	1 043 590	334 377	709 213
Przychody o podobnym charakterze	52 188	90	52 098
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	(306 142)	(92 317)	(213 825)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>789 636</b>	<b>242 150</b>	<b>547 486</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	181 072	52 455	128 617
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(30 305)	(12 322)	(17 983)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>150 767</b>	<b>40 133</b>	<b>110 634</b>
Przychody z tytułu dywidend	89	-	89
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	90 608	8 342	82 266
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	40 067	-	40 067
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 598	-	1 598
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(2 430)	-	(2 430)
Pozostałe przychody operacyjne	4 476	814	3 662
Pozostałe koszty operacyjne	(7 954)	(4 838)	(3 116)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>(3 478)</b>	<b>(4 024)</b>	<b>546</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(462 925)	(195 062)	(267 863)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(13 090)	(2 381)	(10 709)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	1 072	(67)	1 139
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	2 435	10 239	(7 804)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>594 349</b>	<b>99 330</b>	<b>495 019</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(40 293)	(12 003)	(28 290)
<b>Zysk brutto</b>	<b>554 056</b>	<b>87 327</b>	<b>466 729</b>
Podatek dochodowy	(119 076)	(12 304)	(106 772)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>75 023</b>	<b>75 023</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>434 980</b>	<b>-</b>	<b>434 980</b>

## Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

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

## Waluty obce

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

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

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

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

w zł	31 marca 2026 r.	31 grudnia 2025 r.	31 marca 2025 r.
1 USD	3,7408	3,6016	3,8643
1 CHF	4,6764	4,539	4,3875
1 EUR	4,2894	4,2267	4,1839

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

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

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

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

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

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

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

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

W związku z zawarciem Umowy, Bank w momencie przeklasyfikowania działalności detalicznej jako przeznaczonej do zbycia zgodnie z MSSF 5, rozpoznał stratę netto w wysokości 329 mln zł w 2025 r. ustaloną w oparciu o stały komponent ceny i wartość aktywów netto działalności detalicznej, z uwzględnieniem efektu podatkowego. Z uwagi na uwarunkowania transakcji oraz przyjęte założenia, Grupa konserwatywnie nie uwzględniła zmiennego komponentu wynagrodzenia. W przypadku jego osiągnięcia, wynik z tego tytułu zostanie ujęty w bieżącym okresie.

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

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

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

Warunki numer 1, 2 i 3 zostały zrealizowane.

Strony otrzymały interpretacje podatkowe stanowiące warunki realizacji transakcji zbycia działalności detalicznej. Otrzymana przez Bank interpretacja w zakresie możliwości zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów przekazanych nabywcy składników majątku częściowo kwestionuje podejście Banku. Finalne rozstrzygnięcie może mieć wpływ na możliwość rozpoznania straty na zbyciu działalności detalicznej jako kosztu podatkowego. Bank nie zgadza się z przedstawionym w interpretacji stanowiskiem i wobec przysługującego mu prawa do zaskarżenia podjął stosowne kroki prawne w celu jego zakwestionowania. Efekt podatkowy przeszacowania aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia w wysokości 141 mln zł został ujęty jako element aktywów z tytułu podatku odroczonego.

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

Rozliczenie transakcji powinno nastąpić w połowie 2026 roku.

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

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

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

#### **Założenia i szacunki związane z prezentacją działalności zaniechanej**

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

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

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

1. Wynik na transakcji sprzedaży działalności detalicznej został rozpoznany w 2025 i został ujęty jako wynik z działalności zaniechanej. Jako, że cena transakcji, jak wskazano wyżej zawiera zmienny komponent, Bank wykazał wynik na transakcji opierając się na najlepszym możliwym oszacowaniu, co zostało opisane powyżej.
2. Wynik z tytułu odsetek przypisany do działalności zaniechanej zawiera przychody i koszty z tytułu odsetek od aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia powiększony o wynik z tytułu odsetek z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną. Szczegółowy opis wyznaczania wyniku z tytułu nadwyżki płynności znajduje się poniżej. Sposób jego odzwierciedlenia w wyniku z działalności kontynuowanej został zaprezentowany w Nocie 6.
3. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu przypisane do działalności zaniechanej dotyczą wynagrodzeń pracowników, usług zewnętrznych, usług IT, wynajmu powierzchni oraz amortyzacji i zostały oszacowane w oparciu o klucze podziałowe stosowane przez Bank w sprawozdawczości segmentowej wraz z dostosowaniem klucza do zakresu transakcji.
4. Efekt wynikowy utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikający z rozpoznanego wyniku brutto na transakcji, jest alokowany do działalności zaniechanej, ponieważ podatek odroczonej jest bezpośrednio związany ze zbyciem biznesu zaklasyfikowanego jako działalność zaniechana.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego  
w Warszawie S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku

Aktywa i zobowiązania przeznaczone do zbycia według stanu na 31 marca 2026 r. przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	195 409	216 403
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7 546	3 731
Należności od klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu	6 118 397	6 168 098
Rzeczowe aktywa trwałe	48 960	46 882
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 685	57 016
Inne aktywa	65 657	58 636
<b>Razem</b>	<b>6 482 654</b>	<b>6 550 766</b>
<b>Utrata wartości grupy aktywów, która nie została zaalokowana do konkretnych aktywów do zbycia</b>	<b>(467 000)</b>	<b>(467 000)</b>
<b>Razem aktywa przeznaczone do zbycia</b>	<b>6 015 654</b>	<b>6 083 766</b>
Zobowiązania wobec klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 237 291	22 152 903
Rezerwy	23 164	23 289
Inne zobowiązania	130 981	118 302
<b>Razem zobowiązania przeznaczone do zbycia</b>	<b>22 391 436</b>	<b>22 294 494</b>
<b>Aktywa i zobowiązania netto przeznaczone do zbycia (bez nadwyżki płynności)</b>	<b>(16 375 782)</b>	<b>(16 210 728)</b>
<b>Nadwyżka płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji</b>	<b>16 807 782</b>	<b>16 642 728</b>
<b>Aktywa i zobowiązania netto przeznaczone do sprzedaży po uwzględnieniu aktywów, które zostaną przekazane w ramach rozliczenia (z uwzględnieniem utraty wartości)</b>	<b>432 000</b>	<b>432 000</b>

Nadwyżka płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji jest kwotą, która zostanie przekazana do VeloBanku, w celu rozliczenia transakcji. Dla celów niniejszego sprawozdania finansowego i powyższej tabeli, nadwyżka ta została skalkulowana odpowiednio według stanu na 31 marca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku. Na moment rozliczenia transakcji nadwyżka zostanie przekazana do VeloBanku w postaci płynnych aktywów w odpowiednich walutach (środki pieniężne lub/oraz aktywa niepieniężne w postaci obligacji i bonów skarbowych denominowane w PLN, USD i EUR o cechach uzgodnionych pomiędzy stronami transakcji). Z uwagi na zmienność struktury bilansu oraz spodziewany termin rozliczenia transakcji, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe ich precyzyjne wskazanie.

W związku z rozpoznaniem wynikiem brutto na transakcji, ujęto efekt podatkowy związany z przeszacowaniem aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia w kwocie 141 mln zł. Z uwagi na to, iż podatek bieżący będzie regulowany przez Grupę, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie jest włączone do grupy aktywów do zbycia. Natomiast w grupie aktywów przeznaczonych do zbycia znajduje się kwota aktywa z tyt. podatku odroczonego o wartości 46,7 mln zł według stanu na dzień 31 marca 2026 roku oraz 57 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 roku bezpośrednio związana z działalnością przeznaczoną do zbycia.

Analizę wyniku na działalności zaniechanej prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	I kwartał narastająco 01.01.- 31.03.2026	I kwartał narastająco 01.01.- 31.03.2025
Przychody z tytułu odsetek	266 225	334 377
Przychody o podobnym charakterze	34	90
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	(80 526)	(92 317)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>185 733</b>	<b>242 150</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	52 365	52 455
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(13 108)	(12 322)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>39 257</b>	<b>40 133</b>
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>	<b>6 739</b>	<b>8 342</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 259	814

	I kwartał narastająco 01.01.- 31.03.2026	I kwartał narastająco 01.01.- 31.03.2025
w tys. zł		
Pozostałe koszty operacyjne	(5 179)	(4 838)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>(3 920)</b>	<b>(4 024)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(213 965)	(195 062)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(212)	(2 381)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(20)	(67)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	2 827	10 239
Zysk operacyjny	16 439	99 330
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(12 760)	(12 003)
Zysk brutto	3 679	87 327
Podatek dochodowy	(10 332)	(12 304)
Zysk netto	(6 653)	75 023
Przeszacowanie aktywów i zobowiązań do zbycia do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
<b>Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(6 653)</b>	<b>75 023</b>

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

Bank określił poziom wyniku odsetkowego działalności zaniechanej z uwzględnieniem opisywanej wyżej nadwyżki płynnościowej stosując przyjętą metodologię wewnętrznych stawek transferowych pomiędzy ww. segmentami i przedstawił ją odrębnie w nocie 7 (Wynik z tytułu odsetek - „Efekt z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną”). System wewnętrznych stawek transferowych opiera się na stawkach rynkowych w odpowiednich terminach zapadalności. Dla produktów o ustalonym terminie zapadalności dobrane są stawki odpowiadające terminom zapadalności, a dla produktów o nieustalonych harmonogramach są to stawki dopasowane na podstawie oceny behawioralnej (głównie O/N lub 1Y). Tak ustalone przychody w kwocie 195 814 tys. zł. w I kwartale 2026 roku, 247 440 tys. zł. w I kwartale 2025 roku zostały pomniejszone o koszt finansowania produktów kredytowych w kwocie 62 351 tys. zł. w I kwartale 2026 roku, 84 130 tys. zł. w I kwartale 2025 roku stosując stawki 3M dla kredytów detalicznych oraz stawki O/N, 3M i 1R dla kart kredytowych.

Przepływy pieniężne na działalności zaniechanej prezentuje poniższa tabela:

	Za okres	01.01.- 31.03. 2026	01.01.- 31.03. 2025
w tys. zł			
Przepływy netto z działalności operacyjnej		73 464	123 105
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną		(627)	(2 610)
Przepływy netto z działalności finansowej		(3 221)	(2 983)

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

### 1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Grupa spodziewa się przyspieszenia wzrostu PKB w bieżącym roku do 3,9% r./r. wobec 3,6% r./r. w 2025 roku.

Produkcja przemysłowa po średnim wzroście o 3,3% r./r. w IV kwartale 2025 roku, w pierwszych dwóch miesiącach 2026 roku wzrosła o 0,2% r./r. W styczniu 2026 roku eksport oraz import obniżyły się odpowiednio o 2,8% r./r. i 6,9% r./r. Jednocześnie produkcja budowlano-montażowa obniżyła się w pierwszych dwóch miesiącach 2026 roku przeciętnie o 13,3% r./r. wobec wzrostu o 2,9% r./r. w IV kwartale 2025 roku.

Dynamika przeciętnego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw obniżyła się w pierwszych dwóch miesiącach 2026 roku do 6,1% r./r. z 7,4% r./r. w IV kwartale 2025 roku. Na skutek spowolnienia dynamiki płac nominalnych wzrost wynagrodzeń realnych był nieco niższy niż w poprzednim kwartale i w pierwszych dwóch miesiącach 2026 roku wyniósł

3,9% r./r. W pierwszych dwóch miesiącach 2026 roku sprzedaż detaliczna wzrosła przeciętnie o 3,8% r./r. wobec 4,6% r./r. w IV kwartale 2025 roku.

Stopa bezrobocia rejestrowanego w lutym 2026 roku wzrosła do 6,1% wobec 5,7% w grudniu 2025 roku. Wzrost ten częściowo powodowany był zmianą regulacyjną w sposobie rejestracji osób bezrobotnych oraz czynnikami sezonowymi.



Źródło: GUS, prognozy analityków Citi Handlowy

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w I kwartale 2026 roku wzrosły przeciętnie o 2,4% r./r. wobec 2,6% r./r. w IV kwartale 2025 roku. Inflacja netto, która obliczana jest po wyeliminowaniu cen żywności, paliw oraz energii, zmniejszyła się w pierwszych dwóch miesiącach 2026 roku do 2,6% r./r. z 2,8% r./r. w IV kwartale 2025 roku. W horyzoncie całego 2026 roku, ze względu na podwyższone ceny paliw, grupa spodziewa się stopniowego wzrostu wskaźnika CPI, z możliwością przekroczenia 4,0% r./r. pod koniec roku.

Ze względu na kształtowanie się inflacji w przedziale dopuszczalnych wahań wokół celu NBP oraz wynik marcowej projekcji inflacji NBP, Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się w kwietniu na brak zmian stóp procentowych ze stawką referencyjną na poziomie 3,75%.

Na początku I kwartału 2026 roku waluta krajowa utrzymywała względnie stabilny kurs wobec większości głównych walut, niemniej z powodu wybuchu wojny na Bliskim Wschodzie złoty uległ deprecjacji względem EUR i USD, i w porównaniu z końcem IV kwartału 2025 roku kurs EUR/PLN i USD/PLN wzrósł pod koniec I kwartału 2026 roku odpowiednio o 1,5% i 3,9%.

Rentowności polskich obligacji 2-letnich wzrosły na koniec marca 2026 roku o 77 pb do 4,54% w stosunku do końca grudnia 2025 roku. W tym samym okresie rentowność obligacji 5-letnich wzrosła o 74 pb do 5,36%, a 10-letnich wzrosła o 70 pb do 5,88%. Stawka WIBOR 3M obniżyła się wobec stanu na koniec grudnia 2025 roku o 13 pb i pod koniec marca 2026 roku wyniosła 3,86%.

## 2. Sytuacja na rynku kapitałowym

I kwartał 2026 roku na rynkach upłynął pod znakiem wysokiej zmienności, wynikającej przede wszystkim z zawirowań geopolitycznych oraz dyskusji na temat przyszłości sztucznej inteligencji. Mimo tak trudnego otoczenia, wszystkie główne indeksy GPW zanotowały dodatnie stopy zwrotu, co potwierdza tezę, że polski rynek akcji pozostaje atrakcyjny zarówno dla lokalnych, jak i zagranicznych inwestorów.

W I kwartale 2026 roku najszerzy indeks rynku WIG zyskał na wartości 4.45% kw./kw. Notowania indeksu największych spółek WIG20 wykazały porównywalny wzrost o 4.92% kw./kw. Indeks spółek dywidendowych WIG-div zanotował zmianę wartości na poziomie +4.86% kw./kw., a WIG30 wzrósł o 5.37% kw./kw. Z kolei indeks mWIG40 zakończył I kwartał 2026 roku z wynikiem o 3.49% wyższym w stosunku do końca IV kwartału 2025 roku.

W ujęciu sektorowym, największych wzrostów doświadczyły następujące sub-indeksy: WIG-Paliwa zyskał 39.59% kw./kw., WIG-Energia odnotował wzrost o 18.34% kw./kw., a WIG-Motoryzacja wzrósł o 14.96% kw./kw. Z drugiej strony największej przeceny doświadczył WIG-Informatyka, który stracił na wartości 17.14% kw./kw. Ponadto pod presją znalazł się indeks WIG-Media, tracąc 4.93% kw./kw.

W przeciwieństwie do polskiej giełdy, główne indeksy amerykańskie zanotowały spadki. S&P 500 spadł o 4.63% kw./kw., a Nasdaq Composite o 7.11% kw./kw. Europejskie indeksy EuroStoxx 50 i Stoxx 600 spadły odpowiednio o 3.83% kw./kw. i 1.53% kw./kw. W ujęciu rocznym rynki wschodzące zanotowały silniejszy wzrost niż rynki rozwinięte. Indeks MSCI Emerging Markets zyskał +29.55% r./r., podczas gdy MSCI World wzrósł o +18.9% r./r.

## Indeksy rynku akcji

Indeks	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2025	Zmiana (%) r./r.
WIG	122 458,57	117 240,24	4,45%	95 953,33	27,62%
WIG-PL	127 790,77	122 274,86	4,51%	100 381,95	27,30%
WIG-div	2 617,52	2 496,12	4,86%	2 035,52	28,59%
WIG20	3 340,77	3 184,02	4,92%	2 689,05	24,24%
WIG20TR	7 386,56	7 038,61	4,94%	5 663,33	30,43%
WIG30	4 306,03	4 086,60	5,37%	3 431,89	25,47%
mWIG40	8 467,42	8 182,06	3,49%	7 184,44	17,86%
sWIG80	29 614,66	29 590,15	0,08%	26 576,28	11,43%
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	20 038,43	19 177,37	4,49%	16 029,62	25,01%
WIG-Budownictwo	9 270,14	9 368,31	(1,05%)	7 900,07	17,34%
WIG-Chemia	7 763,99	7 671,46	1,21%	8 555,55	(9,25%)
WIG-Energia	4 715,12	3 984,22	18,34%	3 075,75	53,30%
WIG-Gry	20 463,63	20 689,27	(1,09%)	16 038,50	27,59%
WIG-Górnictwo	8 640,49	8 851,11	(2,38%)	4 171,87	107,11%
WIG-Informatyka	8 294,44	10 010,73	(17,14%)	7 567,18	9,61%
WIG-Leki	3 055,99	2 852,26	7,14%	3 374,46	(9,44%)
WIG-Media	6 370,51	6 701,20	(4,93%)	7 053,38	(9,68%)
WIG-Motoryzacja	9 236,41	8 034,67	14,96%	7 810,89	18,25%
WIG-Nieruchomości	5 508,97	5 606,96	(1,75%)	4 658,40	18,26%
WIG-Odzież	12 916,64	12 682,47	1,85%	13 093,49	(1,35%)
WIG-Paliwa	15 725,36	11 265,42	39,59%	7 472,89	110,43%
WIG-Spożywczy	3 214,43	2 936,56	9,46%	3 018,59	6,49%

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego

I kwartał 2026 roku przyniósł umiarkowany poziom aktywności na rynku pierwotnych ofert publicznych. W ciągu ostatnich 3 miesięcy na GPW zadebiutowała 1 spółka oraz 1 została zdjęta. Ponadto odnotowano dwa przeniesienia z rynku New Connect. W ujęciu rocznym 8 spółek opuściło giełdę. W konsekwencji, na koniec marca 2026 roku, przedmiotem handlu na GPW były akcje 400 spółek (wobec 408 rok wcześniej), w tym 18 zagranicznych podmiotów. Łączna kapitalizacja spółek notowanych na głównym parkiecie osiągnęła 2 385,8 mld zł (+21,8% r./r.), z czego 49,5% stanowiły spółki krajowe (1 181,8 mld zł w ujęciu nominalnym).

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

	I kw. 2026	IV kw. 2025	Zmiana (%) kw./kw. <sup>2)</sup>	I kw. 2025	Zmiana (%) r./r. <sup>2)</sup>
Akcje (mln zł) <sup>1)</sup>	320 222	238 019	34,5%	227 246	40,9%
Obligacje (mln zł)	4 091	3 801	7,6%	2 468	65,8%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	7 689	5 329	44,3%	7 280	5,6%
Opcje (tys. szt.)	112	97	15,5%	118	(5,1%)

1) dane bez wezwań

2) różnice mogą wynikać z zaokrągleń

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego.

## 6 Sytuacja w sektorze bankowym

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Narodowy Bank Polski, akcja kredytowa znacząco przyspieszyła w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom niefinansowym wzrósł na koniec lutego 2026 roku, o 9,9% r./r. (41,1 mld zł) do poziomu blisko 456 mld zł. Najsilniejszy wzrost odnotowano w obszarze kredytów inwestycyjnych (+14,0% r./r., 22,2 mld zł). Następne miejsce zajęły kredyty o charakterze bieżącym, których wolumen wzrósł o 7,8% r./r. (15,2 mld zł). Natomiast w kategorii kredytów na nieruchomości odnotowano relatywnie najniższy wzrost wolumenu o 6,1% r./r., 3,7 mld zł). Pod względem waluty kredytu zarówno kredyty złotowe jak i te w walutach obcych rosły w niemal identycznym tempie (+9,9% r./r.), w wartościach bezwzględnych oznaczało to jednak ponad

dwukrotnie większy wzrost kredytów w złotych (28,7 mld zł vs. 12,4 mld zł).

Struktura terminowa wykazuje zbieżność z wyżej opisanymi tendencjami. Portfel kredytów średnio- i długoterminowych (1-5 lat i powyżej 5 lat) wzrósł w tempie nieznacznie przekraczającym 12% r./r., wyraźnie powyżej dynamiki kredytów krótkoterminowych (do 1 roku włącznie) wynoszącej +9,3% r./r.

Saldo należności od gospodarstw domowych na koniec lutego 2026 roku wzrosło o 4,8% r./r., 38,3 mld zł osiągając poziom niemal 830 mld zł. Jednocześnie kontynuowany był trend spadku wolumenu należności walutowych (-28,5% r./r., 16,0 mld zł) przy jednoczesnym wzroście wolumenów należności złotych (+7,4% r./r., 54,3 mld zł). Tendencja ta jest wynikiem zmian w portfelu kredytów na nieruchomości. Łącznie wolumen kredytów na nieruchomości wzrósł o 4,2% r./r., 21,5 mld zł. W tym samym okresie to kredyty konsumpcyjne wzrosły z największą dynamiką równą 8,7% r./r., 18,4 mld zł. Jednocześnie odnotowano spadek wolumenu kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców i rolników indywidualnych (-2,7% r./r., 1,3 mld zł), a także spadek kredytów inwestycyjnych o 3,9% r./r. (603 mln zł).

Pod względem struktury terminowej kredytów dla gospodarstw domowych, najwyższą dynamikę odnotowano w przypadku kredytów o zapadalności od 1 do 5 lat (+8,1% r./r.), przy istotnie mniejszym wzroście kredytów o dłuższej zapadalności (+4,9% r./r.) wynikającej z opisanych już wyżej tendencji w kredytach hipotecznych, podczas gdy wolumen kredytów bieżących (do 1 roku) spadł o 4,6% r./r.

W ujęciu rocznym jakość portfela kredytowego w sektorze bankowym uległa pewnej poprawie – udział kredytów niepracujących (koszyk 3) klientów z sektora niefinansowego (wraz z sektorem publicznym) wyniósł na koniec lutego 2026 r. 4,4% co oznacza poprawę o 0,2 p.p. r./r. Największą poprawę odnotowano w obszarze kredytów konsumpcyjnych (-0,9 p.p. r./r. do 5,6%), a także w portfelu kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw (-0,5 p.p. r./r. do poziomu 6,3%). Kredyty mieszkaniowe gospodarstw domowych w PLN niezmiennie charakteryzują się najlepszą jakością spośród wszystkich rodzajów kredytów (1,1%, -0,2 p.p. r./r.), dużej poprawie uległa też jakość kredytów hipotecznych w pozostałych walutach (-0,7 p.p. r./r. do poziomu 4,6%). Terminowości obsługi kredytów dla dużych przedsiębiorstw w zasadzie pozostała bez zmian na poziomie 6,9%.

Po stronie depozytów korporacyjnych również zaobserwowano znaczne przyspieszenie dynamiki. Wolumen depozytów przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł na koniec lutego 2026 r. o 13,4% r./r., 69,7 mld zł, osiągając poziom blisko 591 mld zł. Wzrost ten napędzany był wysoką dynamiką depozytów terminowych (+19,3% r./r., 35,2 mld zł) i podobnej skali (w liczbach absolutnych) wzrostem wolumenu depozytów bieżących (+11,2% r./r., 35,8 mld zł).

W tym samym czasie dynamika wolumenu zobowiązań banków wobec gospodarstw domowych nieznacznie spadła do poziomu +8,1% r./r., 110,4 mld zł. Wolumen zobowiązań wyniósł na koniec lutego 2026 roku 1 472 mld zł. W tym przypadku dynamika wolumenu depozytów bieżących (+10,7% r./r., 101,9 mld zł) była wielokrotnie wyższa, niż dynamika wolumenu depozytów terminowych (+2,1% r./r., 8,6 mld zł).

Sektor bankowy w ciągu pierwszych dwóch miesięcy 2026 roku wypracował 6,1 mld zł zysku netto, to jest 25% (2,1 mld zł) mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. W wyniku obniżki stóp procentowych odwróceniu uległa dotychczasowa wysoka dynamika przychodów. Łączne przychody banków w omawianym okresie wyniosły 23,1 mld zł (-0,4% r./r., 85 mln zł) i były niższe niż w styczniu-lutym 2025 roku, głównie za sprawą niższego wyniku odsetkowego (-4,4% r./r., 825 mln zł), gdzie, ani działania dostosowawcze po stronie kosztów odsetkowych, ani wzrost wolumenów kredytowych nie zdołały zniwelować spadku przychodów odsetkowych. Po stronie wyniku przewidywanego zaksięgowano natomiast istotny wzrost o 4,3% r./r., 139 mln zł, pozytywnie wpłynęły też wysokie pozostałe przychody równe 1,7 mld zł to jest +56% r./r.

Po stronie kosztów odnotowano natomiast istotny wzrost, głównie za sprawą wzrostu aż o 50% wysokości składki na Fundusz Przemysłowej Restrukturyzacji pobieranej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny w całości w I kwartale każdego roku. W dalszym ciągu istotnie rosły też koszty pracownicze (+8,7% r./r.). Odnotowano także stosunkowo niewielki wzrost amortyzacji (+1,9% r./r.). W efekcie koszty łączne sektora bankowego wzrosły o 8,1% r./r., 824 mln zł, do poziomu 10,9 mld zł. Wyższa dynamika kosztów nad przychodami zaowocowała pogorszeniem wskaźnika efektywności o 3,7 p.p. r./r. do poziomu 47,5%.

W pierwszych dwóch miesiącach 2026 roku banki poniosły też stosunkowo niskie koszty z tytułu zawiązywania rezerw i strat kredytowych, wynoszących niecałe 1,1 mld zł (-5,7% r./r., 65 mln zł). Spodziewany jest również dalszy wzrost podatku bankowego, którego wysokość za pierwsze dwa miesiące 2026 roku znalazła się w okolicach 1,1 mld zł. Natomiast drugim najistotniejszym (oprócz wzrostu składki na Fundusz Przemysłowej Restrukturyzacji) wydarzeniem mającym wpływ na pogorszenie wyników sektora był istotny wzrost podatku dochodowego na skutek wprowadzenia czasowo wyższej stawki podatku CIT dla sektora bankowego. W rezultacie, już w pierwszych dwóch miesiącach 2026 roku, banki zapłaciły 3,9 mld zł podatku dochodowego (+41,0% r./r., 1,1 mld zł).

## 7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

### 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

#### Należności od klientów

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:</b>	<b>8 215 611</b>	<b>6 448 941</b>	<b>1 766 670</b>	<b>27,4%</b>
należności z tytułu kredytów i pożyczek, nienotowanych dłużnych aktywów finansowych oraz lokat stanowiących zabezpieczenie	6 280 113	6 438 061	(157 948)	(2,5%)
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 935 498	10 880	1 924 618	-
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>18 937 327</b>	<b>17 941 811</b>	<b>995 516</b>	<b>5,5%</b>
Klientów instytucjonalnych*	12 836 994	11 787 690	1 049 304	8,9%
Klientów indywidualnych, z tego:	6 100 333	6 154 121	(53 788)	(0,9%)
należności niezabezpieczone	3 655 699	3 734 904	(79 205)	(2,1%)
kredyty hipoteczne	2 444 634	2 419 217	25 417	1,1%
<b>Należności od klientów, razem</b>	<b>27 152 938</b>	<b>24 390 752</b>	<b>2 762 186</b>	<b>11,3%</b>

\*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Powyższa tabela uwzględnia aktywa przeznaczone do zbycia w kwocie 6 120 127 tys. zł wg stanu na 31 marca 2026 roku, 6 168 098 tys. zł. wg stanu na 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

#### Należności od klientów według klasyfikacji ryzyka kredytowego

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:</b>	<b>24 424 894</b>	<b>21 921 681</b>	<b>2 503 213</b>	<b>11,4%</b>
instytucji finansowych	8 054 090	6 290 291	1 763 799	28,0%
podmiotów sektora niefinansowego	16 370 804	15 631 390	739 414	4,7%
klientów instytucjonalnych*	10 914 587	10 190 891	723 696	7,1%
klientów indywidualnych	5 456 217	5 440 499	15 718	0,3%
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:</b>	<b>2 664 995</b>	<b>2 377 710</b>	<b>287 285</b>	<b>12,1%</b>
instytucji finansowych	174 694	169 504	5 190	-
podmiotów sektora niefinansowego	2 490 301	2 208 206	282 095	12,8%
klientów instytucjonalnych*	1 877 676	1 532 807	344 869	22,5%
klientów indywidualnych	612 625	675 399	(62 774)	(9,3%)
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:</b>	<b>549 095</b>	<b>596 448</b>	<b>(47 353)</b>	<b>(7,9%)</b>
podmiotów sektora niefinansowego	549 095	596 448	(47 353)	(7,9%)
klientów instytucjonalnych*	282 906	297 007	(14 101)	(4,7%)
klientów indywidualnych	266 189	299 441	(33 252)	(11,1%)
<b>Należności udzielone z utratą wartości, w tym:</b>	<b>22 382</b>	<b>18 127</b>	<b>4 255</b>	<b>23,5%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	22 382	18 127	4 255	23,5%
klientów instytucjonalnych*	7 238	1 121	6 117	545,7%
klientów indywidualnych	15 144	17 006	(1 862)	(10,9%)
<b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>	<b>27 661 366</b>	<b>24 913 966</b>	<b>2 747 400</b>	<b>11,0%</b>
instytucji finansowych	8 228 784	6 459 795	1 768 989	27,4%
podmiotów sektora niefinansowego	19 432 582	18 454 171	978 411	5,3%
klientów instytucjonalnych*	13 082 407	12 021 826	1 060 581	8,8%
klientów indywidualnych	6 350 175	6 432 345	(82 170)	(1,3%)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>(508 428)</b>	<b>(523 214)</b>	<b>14 786</b>	<b>(2,8%)</b>
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>27 152 938</b>	<b>24 390 752</b>	<b>2 762 186</b>	<b>11,3%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>69,41%</b>	<b>65,90%</b>		

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana	
			tys. zł	%
klientów instytucjonalnych*	63,66%	59,70%		
klientów indywidualnych	78,44%	73,80%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**</b>	<b>2,07%</b>	<b>2,50%</b>		

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

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

Powyższa tabela uwzględnia aktywa przeznaczone do zbycia w kwocie 6 120 127 tys. zł wg stanu na 31 marca 2026 roku, 6 168 098 tys. zł. wg stanu na 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

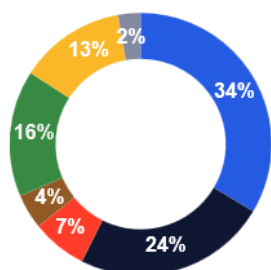
Na koniec I kwartału 2026 roku **suma bilansowa** wyniosła 88,2 mld zł, co stanowi wzrost o 9,4 mld zł (tj. 11,9%) w porównaniu do końca 2025 roku.

Największy udział w sumie aktywów na koniec I kwartału 2026 roku, wynoszący 33,6%, miały **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe**, których saldo spadło w stosunku do końca 2025 roku o 538,3 mln zł (tj. 1,8%) w wyniku realizacji zysku z tytułu inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych.

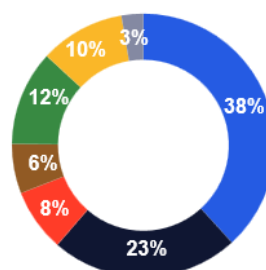
**Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej**, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 21,1 mld zł na koniec marca 2026 roku (po wyłączeniu transakcji reverse repo i lokat stanowiących zabezpieczenie – należności klientowskie wyniosły 17,2 mld zł i zanotowały wzrost o 5,0% w porównaniu do końca 2025 roku). Największy przyrost kredytów dotyczył korporacyjnych klientów sektora niefinansowego roku. Szczegółowy podział aktywów według poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 9.

**Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym** nieznacznie spadł wobec stanu na koniec grudnia 2025 roku (spadek o 53,8 mln zł, tj. 0,9%) i wyniósł 6,1 mld zł. Powyższy spadek dotyczył przede wszystkim kart kredytowych (spadek o 100 mln zł, tj. 5,2%) co zostało częściowo skompensowane przez wzrost salda kredytów hipotecznych (wzrost o 25,4 mln zł, tj. 1,1% w porównaniu do końca 2025 r.) oraz wzrost salda pożyczek gotówkowych (wzrost o 24,3 mln zł, tj. 1,4% w porównaniu do końca 2025 r.), które wynikały m.in. z wyższej sprzedaży tych produktów.

Struktura aktywów Grupy wg stanu na  
31.03.2026



Struktura aktywów Grupy wg stanu na  
31.12.2025



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

## Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>36 127 154</b>	<b>37 013 497</b>	<b>(886 343)</b>	<b>(2,4%)</b>
podmiotów sektora finansowego	3 791 247	3 356 648	434 599	12,9%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	32 335 907	33 656 849	(1 320 942)	(3,9%)
klientów instytucjonalnych*	20 462 557	21 961 298	(1 498 741)	(6,8%)
klientów indywidualnych	11 873 350	11 695 551	177 799	1,5%
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>30 423 469</b>	<b>23 213 888</b>	<b>7 209 581</b>	<b>31,1%</b>
podmiotów sektora finansowego	2 918 887	2 657 059	261 828	9,9%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	27 504 582	20 556 829	6 947 753	33,8%
klientów instytucjonalnych*	18 656 531	11 679 320	6 977 211	59,7%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego  
w Warszawie S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana	
			tys. zł	%
klientów indywidualnych	8 848 051	8 877 509	(29 458)	(0,3%)
<b>Depozyty razem</b>	<b>66 550 623</b>	<b>60 227 385</b>	<b>6 323 238</b>	<b>10,5%</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>402 878</b>	<b>354 724</b>	<b>48 154</b>	<b>13,6%</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>66 953 501</b>	<b>60 582 109</b>	<b>6 371 392</b>	<b>10,5%</b>

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

Powyższa tabela uwzględnia zobowiązania przeznaczone do zbycia w kwocie 22 239 022 tys. zł wg stanu na 31 marca 2026 roku, 22 152 903 wg stanu na 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

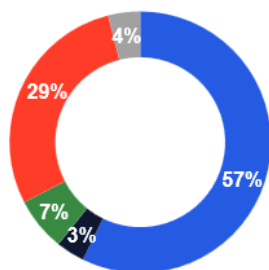
Na koniec I kwartału 2026 roku **łączna suma zobowiązań** wyniosła 78,1 mld zł, co stanowi wzrost o 9,3 mld zł (tj. 13,6%) w porównaniu do końca 2025 roku.

W I kwartale 2026 roku **zobowiązania wobec klientów - depozyty** stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i na dzień 31 marca 2026 roku osiągnęły poziom 66,6 mld zł.

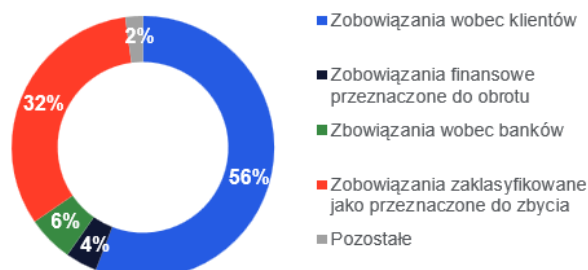
**Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej** na 31 marca 2026 roku wyniósł 39,1 mld zł i był wyższy o 5,5 mld zł (tj. 16,3%) w porównaniu do końca 2025 roku. Powyższy wzrost dotyczył przede wszystkim salda na depozytach terminowych klientów korporacyjnych i sektora publicznego. Szczegółowy podział pasywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 9.

**Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Detalicznej (klienci indywidualni)** wyniósł 20,7 mld zł i zanotował nieznaczny wzrost o 148,3 mln zł (tj. 0,7%) wobec stanu na koniec grudnia 2025 roku w konsekwencji wyższego salda rachunków bieżących o 177,8 mln zł (tj. 1,5%) wobec stanu na koniec grudnia 2025 r.

**Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 31.03.2026**



**Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na 31.12.2025**



**Wskaźnik kredytów do depozytów** na koniec marca 2026 roku wyniósł 47% w porównaniu do 47% na 31 grudnia 2025 roku oraz do 50% na 31 marca 2025 roku.

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat



W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej Grupa dokonała przekształcenia rachunku zysków i strat za I kwartał 2025 roku w celu odzwierciedlenia działalności kontynuowanej i zaniechanej. Wpływ przekształcenia na dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za I kwartał 2025 roku przedstawiony jest w Nocie 3.

W I kwartale 2026 roku Grupa osiągnęła **skonsolidowany zysk netto** w wysokości 385,6 mln zł, co oznacza spadek o 49,4 mln zł (tj. 11,4%) w stosunku do I kwartału 2025 roku. Na niższy wynik netto wpłynęło przede wszystkim podwyższenie stawki podatku dochodowego oraz niższy wynik odsetkowy będący konsekwencją obniżek stóp procentowych (obniżenie stopy referencyjnej z 5,75% w I kwartale 2025 roku do 3,75% na koniec I kwartału 2026 roku)

### Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01– 31.03.2026	01.01– 31.03.2025	Zmiana tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>773 585</b>	<b>872 524</b>	<b>(98 939)</b>	<b>(11,3%)</b>
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>367 450</b>	<b>390 413</b>	<b>(22 963)</b>	<b>(5,9%)</b>
operacji z Bankiem Centralnym	27 159	56 430	(29 271)	(51,9%)
należności od banków	105 315	88 521	16 794	19,0%
należności od klientów	234 976	245 462	(10 486)	(4,3%)
podmiotów sektora finansowego	90 939	92 156	(1 217)	(1,3%)
podmiotów sektora niefinansowego	144 037	153 306	(9 269)	(6,0%)
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>406 135</b>	<b>482 111</b>	<b>(75 976)</b>	<b>(15,8%)</b>
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	406 135	482 111	(75 976)	(15,8%)
<b>Przychody o podobnym charakterze</b>	<b>77 808</b>	<b>52 098</b>	<b>25 710</b>	<b>49,3%</b>
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	17 456	20 373	(2 917)	(14,3%)
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	39	14	25	178,6%
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	60 313	31 711	28 602	90,2%
<b>Efekt z tytułu nadwyżki płynności związanej z działalnością zaniechaną</b>	<b>(133 464)</b>	<b>(163 311)</b>	<b>29 847</b>	<b>(18,3%)</b>
	<b>717 929</b>	<b>761 311</b>	<b>(43 382)</b>	<b>(5,7%)</b>
<b>Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(177 465)</b>	<b>(195 967)</b>	<b>18 502</b>	<b>(9,4%)</b>
operacji z Bankiem Centralnym	(1)	(1)	-	-
zobowiązań wobec banków	(14 446)	(20 262)	5 816	(28,7%)
zobowiązań wobec klientów, z tego:	(153 835)	(164 532)	10 697	(6,5%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(26 888)	(38 170)	11 282	(29,6%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(126 947)	(126 362)	(585)	0,5%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(8 309)	(10 302)	1 993	(19,3%)
zobowiązań z tytułu leasingu	(874)	(870)	(4)	0,5%
<b>instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>(69 190)</b>	<b>(17 858)</b>	<b>(51 332)</b>	<b>287,4%</b>
	<b>(246 655)</b>	<b>(213 825)</b>	<b>(32 830)</b>	<b>15,4%</b>

w tys. zł	01.01–	01.01–	Zmiana	
	31.03.2026	31.03.2025	tys. zł	%

<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>471 274</b>	<b>547 486</b>	<b>(76 212)</b>	<b>(13,9%)</b>
-------------------------------	----------------	----------------	-----------------	----------------

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości 185 733 tys. zł. za I kwartał 2026 roku oraz wartości 242 150 tys. zł za I kwartał 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

W szczególności w Nocie 4 wyjaśniono metodykę kalkulacji przychodów od nadwyżki płynności przypisanych do działalności zaniechanej (zawartych w wyniku odsetkowym działalności zaniechanej wynoszącym 185 733 tys. zł. za I kwartał 2026 roku oraz 242 150 tys. zł za I kwartał 2025 roku), które jednocześnie pomniejszają wynik z działalności kontynuowanej, co ujęto w powyższej tabeli w linii „Efekt z tytułu nadwyżki płynności do przekazania w ramach rozliczenia transakcji”.

- **Wynik z tytułu odsetek z działalności kontynuowanej** wyniósł 471,3 mln zł i był niższy o 76,2 mln zł (tj. 13,9%) w porównaniu do I kwartału 2025 roku.

**Przychody odsetkowe** w I kwartale 2026 roku były niższe o 43,4 mln zł (tj. 5,7%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 717,9 mln zł.

Największy nominalny spadek o 76,0 mln zł (tj. 15,8%) w porównaniu do I kwartału 2025 roku zanotowały przychody z tytułu inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Przychody z tytułu odsetek od należności od klientów (stanowiące 32,7% przychodów odsetkowych) również zanotowały spadek o 10,5 mln zł, tj. 4,3% r./r., na skutek spadku stóp procentowych, co zostało częściowo skompensowane wyższymi wolumenami kredytowymi, które urosły o 11,9% r./r. (17,7% r./r. z wyłączeniem transakcji reverse repo, depozytów zabezpieczających i zmian klasyfikacji sektorowej).

Z kolei **koszty odsetkowe Grupy z działalności kontynuowanej** w I kwartale 2026 roku były wyższe o 32,8 mln zł (tj. 15,4%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 246,7 mln zł. Na ten wzrost wpłynęły wyższe koszty odsetkowe od klientów (tj. wzrost o 6,5% r./r.), z powodu wyższego wolumenu depozytów terminowych o 24,7% r./r. Koszty od zobowiązań wobec klientów stanowią jednocześnie największy udział w kosztach odsetkowych wynoszący 62,4%.

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	01.01–	01.01.–	Zmiana	
	31.03.2026	31.03.2025	tys. zł	%

### Przychody z tytułu opłat i prowizji

z tytułu działalności kredytowej (inne niż ujęte w kalkulacji stopy procentowej)	9 097	11 097	(2 000)	(18,0%)
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych	23 409	19 351	4 058	21,0%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	2 962	3 103	(141)	(4,5%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 725	26 880	1 845	6,9%
z tytułu usług powierniczych	42 463	34 038	8 425	24,8%
z tytułu działalności maklerskiej	8 256	16 879	(8 623)	(51,1%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	5 024	5 303	(279)	(5,3%)
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	9 207	10 917	(1 710)	(15,7%)
inne	1 389	1 049	340	32,4%
	<b>130 532</b>	<b>128 617</b>	<b>1 915</b>	<b>1,5%</b>

### Koszty z tytułu opłat i prowizji

z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(395)	(337)	(58)	17,2%
z tytułu działalności maklerskiej	(4 538)	(3 250)	(1 288)	39,6%
z tytułu opłat KDPW	(10 954)	(8 646)	(2 308)	26,7%
z tytułu opłat brokerskich	(1 560)	(850)	(710)	83,5%
inne	(5 736)	(4 900)	(836)	17,1%
	<b>(23 183)</b>	<b>(17 983)</b>	<b>(5 200)</b>	<b>28,9%</b>

<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>107 349</b>	<b>110 634</b>	<b>(3 285)</b>	<b>(3,0%)</b>
--	----------------	----------------	----------------	---------------

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości 39 257 tys. zł za I kwartał 2026 roku oraz wartości 40 133 tys. zł za I kwartał 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji z działalności kontynuowanej** w kwocie 107,3 mln zł wobec 110,6 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku – spadek o 3,3 mln zł, tj. 3,0% r./r. głównie z powodu niższych przychodów z działalności maklerskiej o 8,6 mln zł, tj. 51,1% r./r. na skutek braku transakcji jednorazowych w I kwartale 2026 roku, co zostało skompensowane przez wzrost przychodów z działalności powierniczej o 8,4 mln zł, tj. 24,8% r./r., dzięki wzrostowi udziałów Banku na rynku powiernictwa w Polsce oraz przez wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu prowadzenia rachunków bankowych o 4,1 mln zł, tj. 21,0% r./r.

**Koszty z tytułu opłat i prowizji z działalności kontynuowanej** w I kwartale 2026 roku wyniosły 23,2 mln zł i były wyższe o 5,2 mln zł r./r. (tj. 28,9% r./r.). Wzrost ten dotyczył wszystkich linii kosztów prowizyjnych, głównie opłat KDPW (wzrost kosztów o 2,3 mln zł, tj. 26,7% r./r.) będących skutkiem wyższych wolumenów działalności związanych z rynkiem kapitałowym.

- **Pozostałe dochody operacyjne z działalności kontynuowanej** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 392,7 mln zł wobec 122,1 mln zł w I kwartale 2025 roku zanotowały wzrost o 270,6 mln zł, tj. 221,5% r./r. – głównie z powodu wyższego wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych o 154,7 mln zł, tj. 386,0% r./r. oraz wyższego wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji (wzrost o 120,1 mln zł, tj. 146,0% r./r.) dzięki wyższej wycenie instrumentów pochodnych.

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

w tys. zł	01.01– 31.03.2026	01.01– 31.03.2025	Zmiana tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(127 305)</b>	<b>(116 529)</b>	<b>(10 776)</b>	<b>9,2%</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(92 708)	(85 895)	(6 813)	7,9%
Premie i nagrody	(15 808)	(14 049)	(1 759)	12,5%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(18 789)	(16 585)	(2 204)	13,3%
<b>Koszty ogólno-administracyjne</b>	<b>(197 084)</b>	<b>(151 334)</b>	<b>(45 750)</b>	<b>30,2%</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(40 722)	(24 256)	(16 466)	67,9%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(13 442)	(10 989)	(2 453)	22,3%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(11 700)	(12 828)	1 128	(8,8%)
Reklama i marketing	(804)	(1 239)	435	(35,1%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(7 989)	(7 046)	(943)	13,4%
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(1 221)	(1 166)	(55)	4,7%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(332)	(281)	(51)	18,1%
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(6 517)	(7 485)	968	(12,9%)
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(111 290)	(80 679)	(30 611)	37,9%
Pozostałe koszty	(3 067)	(5 365)	2 298	(42,8%)
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(10 697)</b>	<b>(10 709)</b>	<b>12</b>	<b>(0,1%)</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem</b>	<b>(335 086)</b>	<b>(278 572)</b>	<b>(56 514)</b>	<b>20,3%</b>

Powyższa tabela nie uwzględnia wyniku z tytułu działalności zaniechanej w wartości (213 965) tys. zł za I kwartał 2026 roku oraz wartości (195 062) tys. zł za I kwartał 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

- **Koszty działania i ogólnego zarządu z działalności kontynuowanej wraz z amortyzacją** w wysokości 335,1 mln zł wobec 278,6 mln zł w I kwartale 2025 roku, co oznacza wzrost w porównaniu do I kwartału 2025 roku o 56,5 mln zł (tj. 20,3% r./r.), będący wynikiem wzrostu kosztów ogólno-administracyjnych o 45,8 mln zł, tj. 30,2% r./r. (głównie z powodu wyższych kosztów regulacyjnych (wyższa składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach BFG o 36,7 mln zł r./r.) oraz wyższych wydatków na infrastrukturę IT o 16,5 mln zł, tj. 67,9% r./r. Wzrosły również koszty pracownicze o 10,8 mln zł tj. 9,2% r./r., głównie na skutek wzrostu kosztów wynagrodzeń o 6,8 mln zł, tj. 7,9% r./r.

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

w tys. zł	01.01– 31.03.2026	01.01– 31.03.2025	Zmiana tys. zł	%
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>				
utworzenie odpisów	(1 093)	(448)	(645)	144,0%
odwrócenie odpisów	4 823	802	4 021	501,4%
	<b>3 730</b>	<b>354</b>	<b>3 376</b>	<b>953,7%</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>				
<b>Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów</b>				
utworzenie odpisów	(47 405)	(49 149)	1 744	(3,5%)
odwrócenie odpisów	31 905	50 502	(18 597)	(36,8%)
Inne	(2 575)	(3 043)	468	(15,4%)
<b>Odzyski od sprzedanych wierzytelności</b>	<b>8 207</b>	<b>9</b>	<b>8 198</b>	<b>-</b>
	<b>(9 868)</b>	<b>(1 681)</b>	<b>(8 187)</b>	<b>487,0%</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>				
utworzenie odpisów	(914)	(1 716)	802	(46,7%)
odwrócenie odpisów	1 044	1 018	26	2,6%
	<b>130</b>	<b>(698)</b>	<b>828</b>	<b>(118,6%)</b>
			-	-
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych</b>				
	<b>(6 008)</b>	<b>(2 025)</b>	<b>(3 983)</b>	<b>196,7%</b>
utworzenie rezerw	(12 999)	(5 591)	(7 408)	132,5%
rozwiązanie rezerw	5 075	10 051	(4 976)	(49,5%)
<b>Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>(7 924)</b>	<b>4 460</b>	<b>(12 384)</b>	<b>(277,7%)</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>				
	<b>(13 932)</b>	<b>2 435</b>	<b>(16 367)</b>	<b>(672,2%)</b>

Powyższa tabela uwzględnia zysk z tytułu działalności zaniechanej w wartości 2 827 tys. zł za I kwartał 2026 roku oraz wartości 10 239 tys. zł za I kwartał 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

W I kwartale 2026 Grupa dokonała sprzedaży portfela niepracujących ekspozycji kredytowych wobec klientów segmentu detalicznego realizując dodatni wynik na sprzedaży.

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 13,9 mln zł (negatywny wpływ) na koniec I kwartału 2026 roku w porównaniu do 2,4 mln zł (pozytywny wpływ) w I kwartale ubiegłego roku głównie na skutek wzrostu portfela kredytowego w obszarze Bankowości Instytucjonalnej oraz ostrożnościowego podejścia do ryzyka kredytowego w kontekście napięć geopolitycznych.

### 3. Wskaźniki

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

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2026	I kw. 2025
ROE*	19,2%	20,8%
ROA**	2,0%	2,4%
Koszty/Przychody	46%	45%
Kredyty/Depozyty	47%	43%
Kredyty/Aktywa ogółem	31%	32%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	55%	74%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	12%	14%

\*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po

wyłączeniu 100% zysku roku bieżącego.

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

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

**Przychody** stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat: Wynik z tytułu odsetek, Wynik z tytułu opłat i prowizji, Przychody z tytułu dywidend, Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, Wynik na rachunkowości zabezpieczeń, Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

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

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

## Zatrudnienie w Grupie

w etatach	01.01– 31.03.2026	01.01– 31.03.2025	Zmiana etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	3 030	3 059	(29)	(0,9%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	3 037	3 058	(21)	(0,7%)

Powyższa tabela uwzględnia osoby zatrudnione w segmencie Bankowości Detalicznej.

## Adekwatność kapitałowa

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

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynników kapitałowych Grupy.

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025
<b>I Fundusze własne</b>	<b>6 999 091</b>	<b>7 325 932</b>
Kapitał podstawowy Tier I	6 999 091	7 325 932
<b>II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 752 340</b>	<b>2 641 161</b>
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	2 170 903	2 075 287
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	76 696	78 697
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	13 780	10 026
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu dużych zaangażowań	-	-
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	129 213	115 403
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	361 748	361 748
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)</b>	<b>20,3%</b>	<b>22,2%</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (%)</b>	<b>20,3%</b>	<b>22,2%</b>

Dnia 25 listopada 2025 r. KNF poinformowała, iż w procesie oceny nadzorczej oceniono wrażliwość Banku na ewentualną materializację scenariuszy stresowych, wpływających na poziom funduszy własnych oraz ekspozycji na ryzyko, jako niską oraz nie wyznaczyła dla Banku dodatkowego narzutu kapitałowego (P2G) w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych.

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

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

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

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

Po powiększeniu o obowiązujące bufory kapitałowe wysokość wymaganego minimalnego poziomu TLAC TREA dla Banku na dzień 31 marca 2026 roku wynosi 21,73%, podczas gdy współczynnik TLAC TREA dla Banku na poziomie skonsolidowanym na koniec marca 2026 roku wyniósł 23,46%. Współczynnik TLAC TEM na dzień 31 marca 2026 r. wynosi 8,23%. Współczynniki TLAC TREA oraz TLAC TEM na dzień 31 marca 2026 r. pozostają powyżej wymogów minimalnych wynikających z rozporządzenia CRR z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora.

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

## 8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

### Bankowość Instytucjonalna

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

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

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

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

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Grupa zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Grupy, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

### Bankowość Detaliczna

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

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

## Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres 01.01 – 31.03.2026			01.01 – 31.03.2025		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek, w tym:	457 003	200 006	657 009	523 574	266 062	789 636
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(133 464)	133 464	-	(163 311)	163 311	-
przychody wewnętrzne	-	133 464	133 464	-	163 311	163 311
koszty wewnętrzne	(133 464)	-	(133 464)	(163 311)	-	(163 311)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	113 378	33 229	146 607	117 151	33 616	150 767
Przychody z tytułu dywidend	29	68	97	26	63	89
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	202 367	6 744	209 111	82 260	8 348	90 608
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	194 738	-	194 738	40 067	-	40 067
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(5 221)	(346)	(5 567)	1 202	396	1 598
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(3 918)	-	(3 918)	(2 430)	-	(2 430)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	2 838	(1 793)	1 045	1 881	(5 359)	(3 478)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(304 506)	(233 848)	(538 354)	(241 555)	(221 370)	(462 925)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(8 919)	(1 990)	(10 909)	(8 089)	(5 001)	(13 090)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(129)	(20)	(149)	1 139	(67)	1 072
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(16 759)	2 827	(13 932)	(7 804)	10 239	2 435
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>630 901</b>	<b>4 877</b>	<b>635 778</b>	<b>507 422</b>	<b>86 927</b>	<b>594 349</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(32 766)	(12 759)	(45 525)	(28 290)	(12 003)	(40 293)
<b>Zysk brutto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>598 135</b>	<b>(7 882)</b>	<b>590 253</b>	<b>479 132</b>	<b>74 924</b>	<b>554 056</b>
Podatek dochodowy			(204 649)			(119 076)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			<b>385 604</b>			<b>434 980</b>

w tys. zł	Stan na dzień 31.03.2026			31.12.2025		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<b>Aktywa</b>	<b>82 105 376</b>	<b>6 125 728</b>	<b>88 231 104</b>	<b>72 638 160</b>	<b>6 210 850</b>	<b>78 849 010</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny, w tym:</b>	<b>65 005 465</b>	<b>23 225 639</b>	<b>88 231 104</b>	<b>55 677 278</b>	<b>23 171 732</b>	<b>78 849 010</b>
zobowiązania	56 006 096	22 140 751	78 146 847	46 683 995	22 122 707	68 806 702

Wynik segmentu Bankowości Detalicznej różni się od wyniku z działalności zaniechanej w związku z tym, że zakres transakcji sprzedaży opisanej w Nocie 4 Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej nie zawsze jest zbieżny z zakresem segmentu Bankowości Detalicznej. Wynik segmentu

Bankowości Detalicznej dla potrzeb oceny zarządczej jest ustalany z uwzględnieniem wyniku na kapitale zaalokowanym do Segmentu Detalicznego. Kwota ta nie jest włączona w kalkulację wyniku z działalności zaniechanej (Nota 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”).

## 9 Działalność Grupy

### 1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

#### 1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	I kw. 2026	I kw. 2025	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	457 003	523 574	(66 571)	(12,7%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	113 378	117 151	(3 773)	(3,2%)
Przychody z tytułu dywidend	29	26	3	11,5%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	202 367	82 260	120 107	146,0%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	194 738	40 067	154 671	386,0%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(5 221)	1 202	(6 423)	(534,4%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(3 918)	(2 430)	(1 488)	61,2%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	2 838	1 881	957	50,9%
<b>Razem przychody</b>	<b>961 214</b>	<b>763 731</b>	<b>197 483</b>	<b>25,9%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(313 425)	(249 644)	(63 781)	25,5%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(129)	1 139	(1 268)	(111,3%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(16 759)	(7 804)	(8 955)	114,7%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(32 766)	(28 290)	(4 476)	15,8%
<b>Zysk brutto</b>	<b>598 135</b>	<b>479 132</b>	<b>119 003</b>	<b>24,8%</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>33%</b>	<b>33%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2026 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- **spadek wyniku odsetkowego** będący konsekwencją obniżek stóp procentowych;
- **spadek wyniku prowizyjnego** z powodu wyższych kosztów prowizyjnych oraz w efekcie braku transakcji jednorazowych w I kwartale 2026 roku;
- **wzrost pozostałych dochodów operacyjnych (tj. dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych)** głównie z powodu wyższego wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych oraz wyższego wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji dzięki wyższej wycenie instrumentów pochodnych.
- **wzrost kosztów operacyjnych** głównie będący konsekwencją wzrostu kosztów regulacyjnych, technologicznych oraz pracowniczych;
- **spadek wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe** głównie na skutek wzrostu portfela kredytowego w obszarze Bankowości Instytucjonalnej oraz ostrożnościowego podejścia do ryzyka kredytowego w kontekście napięć geopolitycznych.

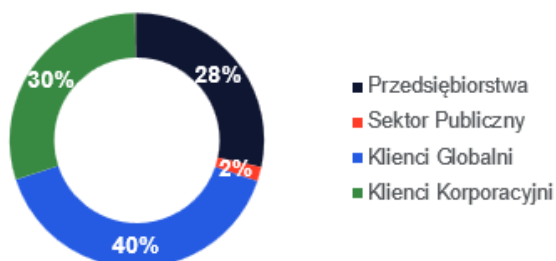
#### 1.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

##### Bankowość Instytucjonalna

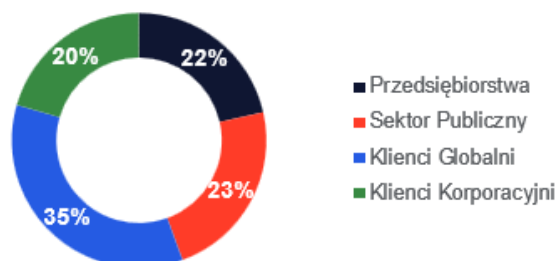
Na koniec I kwartału 2026 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła około 5,6 tys., co oznacza wzrost o 1% w porównaniu do końca I kwartału 2025 roku.

W zakresie akwizycji klientów w I kwartale 2026 roku w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, Bank pozyskał 37 nowych klientów, w tym 5 Dużych Przedsiębiorstw, 7 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 24 klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw oraz 1 jednostkę sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 7 nowych relacji klientowskich.

**Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2026**



**Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2026**



### Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2026 roku:

<b>Działalność kredytowa</b>	<p><b>Udzielenie nowego bądź podwyższenie lub przedłużenie już istniejącego finansowania w kwocie 1,2 mld zł, w tym:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>0,6 mld zł dla klientów Globalnych, m.in. dla lidera z branży telekomunikacyjnej, dla klienta oferującego zróżnicowane opcje leasingu i pożyczek, dla międzynarodowej firmy działającej w branży spożywczej;</li> <li>0,3 mld zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw, m.in. dla klienta z branży turystycznej, dla czołowego producenta i dystrybutora profesjonalnego sprzętu medycznego w Polsce, dla klienta działającego w branży narzędziowej, który specjalizuje się w dystrybucji maszyn, elektronarzędzi oraz narzędzi ręcznych; dla klienta specjalizującego się w badaniach klinicznych, szczególnie w obszarze onkologii; dla klienta działającego w branży medycznej oraz dla jednej z najdynamiczniej rozwijającej się firmy z branży budowlanej w Polsce;</li> <li>0,3 mld zł dla klientów Korporacyjnych, m.in. dla klienta z branży paliwowo-energetycznej.</li> </ul>
<b>Bankowość Transakcyjna</b>	<p><b>Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wygranie 11 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami;</li> <li>Podpisanie nowych umów bądź zwiększenie kwot już istniejących umów dotyczących akredytyw, promes, faktoringu oraz gwarancji bankowych na łączną kwotę 1,0 mld zł.</li> </ul>

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

W I kwartale 2026 roku, w odpowiedzi na nieustającą dynamikę globalnej gospodarki, Pion Sprzedaży Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej umocnił swoją pozycję jako kluczowy partner i zaufany ekspert dla czołowych polskich i międzynarodowych przedsiębiorstw. Działania koncentrowały się na dostarczaniu unikatowej wartości dodanej oraz proaktywnym wspieraniu klientów w zarządzaniu ryzykiem finansowym.

#### Kluczowe Obszary Działalności i Osiągnięcia

W minionym kwartale wysiłki Banku skupiały się w szczególności na następujących obszarach:

- Strategiczne Wsparcie w Zarządzaniu Ryzykiem Walutowym** – Bank aktywnie wspierał klientów w procesie tworzenia i optymalizacji polityk zarządzania ekspozycją na ryzyko kursowe. Zaangażowanie i ekspertyza Banku pomagały firmom skuteczniej nawigować w warunkach podwyższonej zmienności rynkowej (na rynku stopy procentowej),
- Dostęp do Ekspertyzy i Analiz Rynkowych** – Bank zapewniał stały, proaktywny dostęp do kluczowych danych rynkowych czy bieżących analiz ekonomicznych. Regularnie organizowane spotkania i webinary z Głównym




Ekonomistą Banku oraz ekspertami rynków finansowych cieszyły się rekordowym zainteresowaniem, stanowiąc dla klientów cenne źródło wiedzy i wsparcie w podejmowaniu strategicznych decyzji.

Powyższe działania potwierdzają konsekwentne realizowanie strategii Banku, polegającej na dostarczaniu klientom zaawansowanych rozwiązań i eksperckiej wiedzy w obszarze działalności skarbcowej.

## Bankowość Transakcyjna

W I kwartale 2026 roku Bank kontynuował realizację założonej strategii. Po stronie Bankowości Transakcyjnej skupiał się na wsparciu klientów w odpowiednim zabezpieczeniu i ustrukturyzowaniu przepływów finansowych związanych z prowadzoną działalnością handlową – ze szczególnym uwzględnieniem rozliczeń międzynarodowych i ryzyk związanych z dużą zmiennością geopolityczną.

Równocześnie, w odpowiedzi na dynamicznie rozwijające się potrzeby klientów Banku, ewoluujące modele biznesowe oraz nowe wymogi regulacyjne, w I kwartale 2026 roku trwały intensywne prace związane z modernizacją systemów do obsługi płatności. Modernizacja infrastruktury docelowo zwiększy wydajność, efektywność i skalowalność systemu, a także znacząco ułatwi automatyzację procesów związanych z obsługą płatności.

<p><b>Bankowość Elektroniczna</b></p> 	<p>W I kwartale 2026 roku Citi Handlowy wdrożył kolejne usprawnienia mające na celu podniesienie jakości obsługi i efektywności operacyjnej klientów. Główne działania skoncentrowano na automatyzacji i zwiększeniu elastyczności w zarządzaniu danymi. Bank wdrożył nowy moduł subskrypcji wyciągów, który oferuje znacznie większą elastyczność w konfigurowaniu, harmonogramowaniu i pobieraniu wyciągów. Zmiana wspiera automatyzację procesów rekonyliacji i zarządzania płynnością, zastępując jednocześnie dotychczasowe, mniej zaawansowane funkcje.</p> <p>W I kwartale 2026 roku za pośrednictwem CitiDirect <b>przetworzono ponad 9,5 mln transakcji</b>, co oznacza wzrost <b>o 7%</b> względem I kwartału 2025 roku.</p>
<p><b>Płatności</b></p> 	<p>W I kwartale 2026 roku Bank kontynuował umacnianie swojej pozycji w obszarze usług płatniczych, co znalazło odzwierciedlenie w stabilnym wzroście wolumenów transakcyjnych. W ujęciu rocznym, wolumen przelewów krajowych <b>wzrósł o 7%</b>. Utrzymany został również pozytywny trend dla przelewów natychmiastowych, które <b>zyskały 8% r./r.</b>, przy czym w strategicznym obszarze nowej ekonomii <b>dynamika wzrostu sięgnęła 23% r./r.</b> Znaczący, <b>16% wzrost r./r.</b> Bank odnotował również w zakresie przelewów podatkowych.</p> <p>Po pomyślnym wdrożeniu standardu ISO 20022 dla płatności wysokokwotowych w 2025 roku, Bank kontynuuje długoterminowy projekt modernizacji systemów płatniczych. W I kwartale 2026 roku rozpoczęto prace analityczne i przygotowawcze w zakresie migracji płatności Elixir do nowego formatu. Jest to kolejny krok w dostosowywaniu infrastruktury do najnowszych standardów rynkowych, zgodnie z działaniami prowadzonymi przez Krajową Izbę Rozliczeniową (KIR).</p> <p>Na koniec I kwartału 2026 roku Bank utrzymał silną pozycję na rynku w usłudze Polecenia Zapłaty, osiągając wysokie udziały na poziomie <b>35,7%</b>.</p>
<p><b>Karty korporacyjne</b></p> 	<p>W I kwartale 2026 roku Bank wprowadził w życie zmiany komunikowane w drugiej połowie 2025 roku, które uproszczają korzystanie z kart, a także podniosą standardy obsługi. Jedną z zmian, możliwą dzięki wykorzystaniu zasobów Citi, dotyczyła funkcjonowania infolinii dla Posiadaczy kart korporacyjnych (wydłużono czas obsługi i zwiększono liczbę języków, w których prowadzona jest obsługa). Dodatkowo, począwszy od I kwartału 2026 roku, wszystkie karty kredytowe zostały objęte jednym pakietem ubezpieczeń. Ponadto, aby podnieść rentowność produktu, Bank przeprowadził standaryzację i aktualizację stawek cenowych za miesięczną obsługę karty kredytowej. Zwieńczeniem tych zmian będzie planowane na kolejny kwartał uproszczenie oferty Kart Kredytowych i ujednoczenie wizerunku kart korporacyjnych (zarówno debetowych jak i kredytowych).</p> <p>Porównując dane liczbowe w ujęciu rok do roku, w obszarze kart korporacyjnych zanotowano 13% i 7% spadki, odpowiednio wartości i ilości transakcji bezgotówkowych, co głównie jest wynikiem zmiany trendów płatniczych oraz ograniczania przez klientów podróży służbowych, a także rewizji podejścia Banku do rynku docelowego. Ze względu na silną akwizycję w 2025 roku, zmiany te miały ograniczony wpływ na ilość wydanych kart, która to spadła o 3% r./r.</p>

## Produkty Finansowania i Obsługi Handlu



### Finansowanie handlu

Na koniec I kwartału 2026 roku wartość transakcji finansowania handlu **zwiększyła się o 38%** w porównaniu do I kwartału 2025 roku.

To efekt rosnącego zainteresowania przedsiębiorstw rozwiązaniami, takimi jak faktoring odwrócony, kredyt handlowy, czy też programy finansowania dostawców.

Klienci korporacyjni coraz częściej sięgają po elastyczne i zdywersyfikowane źródła finansowania bieżącej działalności. Odpowiadając na te potrzeby, Bank dostarcza nowoczesne rozwiązania, wspierające rozwój firm, zarówno na rynku krajowym jak i na arenie międzynarodowej. Dzięki dostępowi do globalnej infrastruktury klienci otrzymują kompleksowe wsparcie biznesu niezależnie od miejsca prowadzenia działalności.

### Obsługa handlu

Wartość udzielonych przez Bank gwarancji w I kwartale 2026 roku **wzrosła o 38%**, zaś wolumen **o 34%** w porównaniu do I kwartału 2025 roku. Udział gwarancji wystawionych w formie elektronicznej w I kwartale 2026 roku stanowił **ponad 70%** wszystkich udzielonych gwarancji. Wartość awizowanych akredytyw eksportowych w I kwartale tego roku **wzrosła o blisko 59%** w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Produkty wspierające zabezpieczenie i rozliczenie transakcji, zarówno krajowe, jak i zagraniczne, są ważnym elementem współpracy z klientami.

## Usługi powiernicze i depozytariusza

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

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

Według stanu na dzień 31 marca 2026 roku Bank prowadził ponad 17 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

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

Bank pełnił również funkcję depozytariusza funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez następujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych: Santander TFI S.A., PKO TFI S.A., Quercus TFI S.A., mTFI S.A. oraz Goldman Sachs TFI S.A.

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

## Działalność maklerska

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

Na koniec I kwartału 2026 roku Bank pełnił funkcję Animatora dla akcji 70 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym spółek z WIG20). Stanowi to 17,5% spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

Po I kwartale 2026 roku Bank pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 4,9% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem Banku na rynku akcji na GPW wyniosła 15,5 mld zł. Po I kwartale 2026 roku Bank zajmował 9 pozycję w zakresie obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy był na trzecim miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez Departament Maklerski Banku na koniec I kwartału 2026 roku wyniosła 17,4 tys. i wzrosła o 10,3% w stosunku do analogicznego okresu 2025 roku. Wzrost liczby rachunków w okresie sprawozdawczym jest następstwem procesu akwizycji nowych klientów oraz wzrostu zainteresowania klientów inwestycjami na rynkach zagranicznych, w szczególności zagranicznymi obligacjami skarbowymi.

## 2 Sektor Bankowości Detalicznej

### 2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2026	I kw. 2025	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	200 006	266 062	(66 056)	(24,8%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	33 229	33 616	(387)	(1,2%)
Przychody z tytułu dywidend	68	63	5	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	6 744	8 348	(1 604)	(19,2%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(346)	396	(742)	(187,4%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 793)	(5 359)	3 566	(66,5%)
<b>Razem przychody</b>	<b>237 908</b>	<b>303 126</b>	<b>(65 218)</b>	<b>(21,5%)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(235 838)	(226 371)	(9 467)	4,2%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(20)	(67)	47	(70,1%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	2 827	10 239	(7 412)	(72,4%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(12 759)	(12 003)	(756)	6,3%
<b>Zysk brutto</b>	<b>(7 882)</b>	<b>74 924</b>	<b>(82 806)</b>	<b>(110,5%)</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>99%</b>	<b>75%</b>		

Na wynik brutto w Segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2026 roku wpłynęły następujące czynniki:

- **Spadek wyniku odsetkowego** o 24,8% w stosunku do I kwartału 2025 roku głównie ze względu na niższe odsetki otrzymane od produktów kredytowych (w konsekwencji spadku stóp procentowych), niższe salda kredytowe wysokomarżowych produktów (karta kredytowa i produkty ratalne w karcie), oraz wyższe salda depozytowe i wypłacone od nich odsetki;
- **Spadek wyniku prowizyjnego** o 1,2% r./r. spowodowany głównie przez niższe przychody powiązane z kartą kredytową (m.in. prowizje od sprzedaży ubezpieczeń, opłaty związane z przewalutowaniem) jako efekt spadku portfela kart o -2%;
- **Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji** niższy o 19% r./r. za sprawą mniejszej zmienności na rynkach walutowych panującej w I kwartale 2026 roku;
- **Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** – zmiana wyceny akcji posiadanych przez Bank;
- **Lepszy wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych** głównie za sprawą rezerw na sprawy sporne;
- **Wzrost kosztów działania i ogólnego zarządu** o 4,2% r./r. spowodowany wyższymi kosztami pracowniczymi (w tym przede wszystkim wynagrodzenie zasadnicze). Dodatkowo na wynik istotny wpływ miały koszty usług zewnętrznych (w tym koszty doradcze)
- **Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości** – I kwartał 2026 roku przejawia negatywny wynik w stosunku do okresu porównawczego głównie za sprawą większych rozwiązań rezerw dokonanych w I kwartale 2025 roku.

### 2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I kw. 2026	IV kw. 2025	I kw. 2025	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	558,4	560,8	561,8	(2,4)	(3,4)
Liczba rachunków bieżących	535,8	536,3	530,5	(0,5)	5,3
Liczba rachunków oszczędnościowych	128,4	129,0	121,7	(0,6)	6,7
Liczba kart kredytowych	444,3	447,4	455,8	(3,1)	(11,5)
Liczba kart debetowych	273,9	275,1	271,6	(1,2)	2,3

## Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
	(1)	(2)	(3)	tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	3 655 699	3 734 904	3 650 179	(79 205)	(2,1%)	5 520	0,2%
Karty kredytowe	1 837 470	1 937 666	1 898 787	(100 196)	(5,2%)	(61 317)	(3,2%)
Pożyczki gotówkowe	1 786 556	1 762 220	1 706 051	24 336	1,4%	80 505	4,7%
Pozostałe należności niezabezpieczone	31 673	35 018	45 341	(3 345)	(9,6%)	(13 668)	(30,1%)
Kredyty hipoteczne	2 444 634	2 419 217	2 351 258	25 417	1,1%	93 376	4,0%
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>6 100 333</b>	<b>6 154 121</b>	<b>6 001 437</b>	<b>(53 788)</b>	<b>(0,9%)</b>	<b>98 896</b>	<b>1,6%</b>

## 2.3 Opis osiągnięć biznesowych

<b>Rachunki bankowe</b>	<p><b>Rachunki bieżące</b></p> <p>Łączne saldo na rachunkach bieżących wzrosło w I kwartale 2026 roku w porównaniu do końca I kwartału 2025 roku o około 4,4% i wyniosło prawie <b>9 mld zł</b>. Zmiana salda na rachunkach bieżących wynika w dużej mierze ze wzrostu salda na rachunkach bieżących złotych.</p> <p>Liczba rachunków osobistych na koniec marca 2026 roku wyniosła <b>536 tys. (wzrost o 1% r./r.)</b>, z tego 289 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 247 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Bank nie tylko kontynuował działania promocyjne związane z uruchomioną w 2020 roku ofertą internetowego konta CitiKonto, ale również szeroko promował ofertę Konta Citigold i Citigold Private Client, wszystkie te oferty cieszyły się dużą popularnością wśród klientów.</p> <p><b>Konta oszczędnościowe</b></p> <p>Liczba kont oszczędnościowych na koniec I kwartału 2026 roku wzrosła w porównaniu do I kwartału 2025 roku i wyniosła <b>128 tys.</b>, saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło ponad <b>2,5 mld zł</b> wobec 2,4 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost salda o 7% r./r. wynika z dużego zainteresowania ofertami promocyjnymi dla nowych klientów, które oferowały atrakcyjne oprocentowanie dla środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych w PLN.</p> <p><b>Zmiany w ofercie</b></p> <p>W I kwartale 2026 roku w ślad za obniżkami stopy referencyjnej NBP Bank obniżył oprocentowanie na Kontach Oszczędnościowych w PLN oraz Lokatach Terminowych w PLN, EUR i GBP. Jednocześnie Bank kontynuuje specjalną ofertę „Twoja Lokata”, z oprocentowaniem na poziomie 4,0% na okres 3 miesięcy do 20 tys. PLN.</p>
<b>Karty kredytowe</b>	<p>Na koniec I kwartału 2026 roku liczba kart kredytowych wyniosła 444 tys.</p> <p>Saldo portfela na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2026 roku wyniosło <b>1,8 mld zł</b>, co oznacza, że Bank utrzymał silną pozycję na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec marca 2026 roku na poziomie 14,3%.</p> <p>Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I kwartale 2026 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 70%.</p>
<b>Pożyczki gotówkowe i pożyczki do rachunku karty kredytowej</b>	<p>W I kwartale 2026 roku wolumen sprzedaży pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej oraz pożyczki do karty kredytowej) wyniósł <b>289 mln zł</b> i był <b>wyższy o 17% r./r.</b></p> <p>W I kwartale 2026 roku saldo portfela pożyczek niezabezpieczonych wyniosło <b>1,8 mld zł</b>, co oznacza <b>wzrost o 5%</b> w porównaniu do I kwartału 2025 roku.</p>
<b>Produkty hipoteczne</b>	<p>Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów klientów, tj. Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority -</p>

	<p>wszystkie nowo udzielone kredyty i pożyczki hipoteczne dotyczyły wyżej wymienionych segmentów klientów.</p> <p>Wartość produktów hipotecznych sprzedanych w I kwartale 2026 roku osiągnęła <b>165 mln zł.</b>, i była <b>wyższa o 55%</b> w porównaniu do I kwartału 2025.</p> <p>Zwiększenie sprzedaży w I kwartale 2026 roku wynikało z zaplanowanej akcji marketingowej, wspierającej ofertę produktu hipotecznego, aby przed wstrzymaniem sprzedaży produktów hipotecznych z dniem 10.03.2026 r. zmaksymalizować procesowane ilości wniosków kredytowych. Decyzja o wstrzymaniu sprzedaży wynika z przygotowania do transakcji sprzedaży części detalicznej Banku. Wnioski w trakcie procesu kredytowego nie będą przenoszone do nowego właściciela.</p> <p>Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło <b>2,4 mld zł</b> w porównaniu do 2,3 mld w analogicznym okresie 2025 roku, tj. <b>wzrosło o 4% r./r.</b></p> <p>Niewielki wzrost portfela kredytów hipotecznych pomimo wysokiej akwizycji jest spowodowany utrzymującymi się wysokimi nadpłatami sald kredytowych.</p>
<p><b>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</b></p>	<p>Na koniec I kwartału 2026 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych, bez inwestycji dwuwalutowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o <b>20% wyższa</b> od wartości w I kwartale 2025 roku. Wzrost ten wynikał ze wzrostu wartości aktywów w ramach funduszy inwestycyjnych oraz produktów dostępnych w ramach usług maklerskich.</p>

## 2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

### Bankowość Internetowa

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

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

**Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online**, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 90 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec I kwartału 2026 roku **332 tys.**, co stanowi spadek o 3,5% r./r. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I kwartału 2026 roku **62%**, co oznacza spadek o 2 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku.

Jednocześnie, na koniec I kwartału 2026 roku **użytkownicy cyfrowi** stanowili **92% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co oznacza **wzrost o 2 p.p.** w odniesieniu do I kwartału 2025 roku.

### Bankowość Mobilna

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

Na koniec I kwartału 2026 roku **liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej**, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej logując się do aplikacji Citi Mobile lub Citibank Online w technologii responsywnej wyniosła **254 tys.**, co oznacza spadek o 1% w porównaniu do analogicznego okresu w 2025 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec I kwartału 2026 roku **47% (spadek o 1 p.p. r./r.)**.

Jednocześnie, na koniec I kwartału 2026 roku **użytkownicy mobilni** stanowili **70% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co stanowi **wzrost o 2 p.p.** w porównaniu do I kwartału 2025 roku.

Nieziemnie elektroniczne metody płatności zyskują coraz większą popularność. Jedną z takich metod płatności jest **BLIK**. Analiza danych z pierwszych kwartałów lat 2025 i 2026 pokazuje niewielki, aczkolwiek stały, wzrost liczby transakcji z użyciem BLIK. **Liczba transakcji z wykorzystaniem kodu BLIK** dokonywanych przez klientów Banku w I kwartale 2026 roku wyniosła **818 tys.**, co stanowi **wzrost o 1%** w porównaniu do analogicznego okresu w 2025 roku. Natomiast liczba wykonanych **przelewów na telefon BLIK** wyniosła **433 tys.**, co daje **wzrost o 2%** w stosunku do I kwartału 2025 roku.

Chociaż BLIK utrzymuje stabilną pozycję, znacznie bardziej dynamiczny wzrost i większą skalę adopcji wykazują portfele wirtualne, takie jak **Apple Pay** i **Google Pay**. Oferując klientom niezależność i możliwość płatności na całym świecie, te metody wyraźnie dominują pod względem wolumenu transakcji. W I kwartale 2026 roku klienci dokonali w sumie ponad **6,2 mln transakcji** z wykorzystaniem tych metod płatności, co daje **wzrost o 10%** w porównaniu do analogicznego okresu w 2025 roku (w tym **wzrost o 9% r./r. dla płatności Apple Pay** i **wzrost o 10% r./r. dla płatności Google Pay**).

## Media Społecznościowe

I kwartał 2026 roku to kontynuacja aktywnej działalności Banku w kanałach Social Media. Bank obecny jest na Facebooku, X, LinkedIn, Instagramie, TikToku oraz na kanale YouTube. Komunikacja w Social Media opiera się na obszarach związanych z budowaniem świadomości marki, promocją oferty produktowej, aktywacją portfela klientów, budowaniem zaangażowania klientów, informowaniem klientów o działalności Banku w zakresie ESG. Social Media to również kanał akwizycji nowych klientów.

W I kwartale 2026 roku komunikacja Banku na Facebooku oraz Instagramie za pomocą działań płatnych dotarła do ponad **3,5 mln unikatowych użytkowników**, co stanowi **wzrost o ponad 748,1 tys. kw./kw. oraz wzrost o 205,8 tys. r./r.** Zasięg unikatowy na samym Facebooku w I kwartale 2026 roku wyniósł ok 3,3 mln użytkowników, co stanowi wzrost o 1 mln. kw./kw. oraz wzrost o 434,4 tys. r./r.

Użytkownicy Facebooka i Instagrama mieli średnio 4,15 kontaktów z materiałem marketingowym Banku w porównaniu do 2,94 w IV kwartale 2025 roku i 1,83 w I kwartale 2025 roku. W I kwartale 2026 roku na Facebooku (feed) opublikowanych zostało 50 postów.

W I kwartale 2026 roku, za pomocą aplikacji Messenger, **Bank odpowiedział na 1 235 pytań klientów**, dotyczących produktów i usług Banku, w porównaniu do 1 211 w IV kwartale 2025 roku oraz 856 w I kwartale 2025 roku.

## Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

### Placówki Citigold oraz Smart

W I kwartale 2026 roku Sieć Oddziałów Detalicznych nie uległa zmianie i na koniec okresu składała się z 18 placówek, z czego 9 to oddziały typu Hub Gold, 8 to jednostki typu Smart oraz 1 Oddział Korporacyjny.

Niezależnie od niezmienionej struktury, Bank aktywnie prowadzi działania modernizacyjne. Ich celem jest nieustanne podnoszenie i utrzymanie wysokich standardów jakości obsługi, a także zapewnienie maksymalnej efektywności i niezawodności wszystkich procesów biznesowych realizowanych w placówkach. Wysoka jakość obsługi oraz innowacyjne podejście do bankowości tradycyjnej zaowocowały prestiżowym wyróżnieniem dla oddziałów typu Smart, które zajęły trzecie miejsce w rankingu Złoty Bankier w kategorii „Najlepsza wielokanałowa jakość obsługi – oddziały”. Sukces ten potwierdza skuteczność strategii modernizacji sieci sprzedaży oraz dbałość o najwyższe standardy relacji z klientem.

## Zmiany w sieci placówek

### Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży/kontakt z klientem

	31.03.2026 (1)	31.12.2025 (2)	31.03.2025 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
<b>Liczba placówek*:</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	-	-
Hub Gold	9	9	9	-	-
Oddziały Smart	8	8	8	-	-
Oddziały korporacyjne	1	1	1	-	-

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

## 10 Rating

Na koniec I kwartału 2026 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

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

Aktualne ratingi Banku przedstawiają się następująco:

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

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

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

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

## 11 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

w tys. zł	31.03.2026		31.12.2025	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>				
Należności od banków	11 555 077	11 555 083	8 246 058	8 250 663
Należności od klientów:	27 152 938	27 403 022	24 390 752	24 730 158
Należności od klientów instytucjonalnych	21 052 605	21 234 467	18 236 632	18 575 483
Należności od klientów indywidualnych	6 100 333	6 168 555	6 154 120	6 154 675
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banków	5 168 660	5 168 624	3 904 507	3 904 535
Zobowiązania wobec klientów	66 953 501	66 932 501	60 582 109	60 556 172

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

### Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny, które są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych. Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:
  - do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
  - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.
- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego, jeżeli istnieje taka konieczność.

- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych, jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

### Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

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

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

#### Na dzień 31 marca 2026 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 434 414	1 395 550	-	3 829 964
instrumenty pochodne	-	1 395 550	-	1 395 550
dłużne papiery wartościowe	2 403 054	-	-	2 403 054
instrumenty kapitałowe	31 360	-	-	31 360
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	3 193	-	3 193
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	27 615 395	1 998 334	-	29 613 729
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	40 548	-	137 793	178 341
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	790 946	1 996 088	-	2 787 034
krótka sprzedaż papierów wartościowych	789 408	-	-	789 408
instrumenty pochodne	1 538	1 996 088	-	1 997 626
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	104 691	-	104 691

Powyższa tabela uwzględnia aktywa przeznaczone do zbycia w kwocie 7 546 tys. zł (wbudowane instrumenty pochodne). Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

#### Na dzień 31 grudnia 2025 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 330 267	2 496 836	-	4 827 103
instrumenty pochodne	720	2 496 836	-	2 497 556
dłużne papiery wartościowe	2 294 275	-	-	2 294 275
instrumenty kapitałowe	35 272	-	-	35 272

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30 151 984	-	-	30 151 984
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	45 632	-	138 276	183 908
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	10 310	2 679 789	-	2 690 099
krótka sprzedaż papierów wartościowych	8 880	-	-	8 880
instrumenty pochodne	1 430	2 679 789	-	2 681 219
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	358 677	-	358 677

Powyższa tabela uwzględnia aktywa przeznaczone do zbycia w kwocie 3 731 tys. zł (wbudowane instrumenty pochodne). Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

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

Na dzień 31 marca 2026 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu I obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 4 051 tys. zł (uprzywilejowana seria C) oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 133 742 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku odpowiednio 4 534 tys. zł oraz 133 742 tys. zł).

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji uprzywilejowanych serii C Visa Inc. uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Bank. Udziały mniejszościowe w spółkach infrastrukturalnych wyceniane są do wartości godziwej m.in. z uwzględnieniem oczekiwanych zdyskontowanych dywidend przy użyciu przyjętego kosztu kapitału oraz biorąc pod uwagę historię dystrybucji zysków w poszczególnych spółkach. Zmiany wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat i prezentowane w Wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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

w tys. zł	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
	01.01.-31.03.2026	01.01.-31.12.2025
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>138 276</b>	<b>134 831</b>
Konwersja akcji VISA - transfer do Poziomu I	-	(4 646)
Aktualizacja wyceny	(483)	8 091
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>137 793</b>	<b>138 276</b>

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

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

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

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

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>				
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2026 roku	(4 461)	-	-	(4 461)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego  
w Warszawie S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	4 079	-	-	4 079
Różnice kursowe i inne zmiany	263	-	-	263
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2026 roku</b>	<b>(119)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(119)</b>

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>					
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2026 roku</b>	<b>(39 569)</b>	<b>(78 955)</b>	<b>(404 264)</b>	<b>(426)</b>	<b>(523 214)</b>
Transfer do Etapu 1	(8 382)	8 184	198	-	-
Transfer do Etapu 2	2 068	(2 676)	608	-	-
Transfer do Etapu 3	66	5 076	(5 142)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości (Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	2 944	(17 219)	(3 112)	(2 792)	(18 075)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	1 118	-	1 118
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą wierzytelności	-	-	24 875	2 736	27 611
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	-	(1)	6 942	(1 897)	5 044
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	2 810	2 810
Różnice kursowe i inne zmiany	(362)	(487)	(2 936)	63	(3 722)
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2026 roku</b>	<b>(43 235)</b>	<b>(86 078)</b>	<b>(378 921)</b>	<b>(194)</b>	<b>(508 428)</b>

Powyższa tabela uwzględnia wartość odpisów przeznaczonych do zbycia w kwocie (260 656) tys. zł. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

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

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>					

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2025 roku</b>	<b>(41 995)</b>	<b>(79 207)</b>	<b>(425 169)</b>	<b>733</b>	<b>(545 638)</b>
Transfer do Etapu 1	(11 123)	10 176	947	-	-
Transfer do Etapu 2	1 082	(3 951)	2 869	-	-
Transfer do Etapu 3	1 597	7 505	(9 102)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości (Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	-	735	8 345	(9 080)	-
Zmiany wynikające z aktualizacji stosowanej metody dokonywania oszacowań (netto)	(1 190)	2 754	-	-	1 564
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	7 710	-	7 710
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	-	-	68 344	3 180	71 524
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	-	1	(30 234)	(3 055)	(33 288)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	8 807	8 807
Różnice kursowe i inne zmiany	2 406	510	(975)	(26)	1 914
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>(39 569)</b>	<b>(78 955)</b>	<b>(404 264)</b>	<b>(426)</b>	<b>(523 214)</b>

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

Wartość rezerw na oczekiwane straty kredytowe dla zobowiązań warunkowych na 31 marca 2026 roku wynosiła 33 955 tys. zł, w tym 8 509 tys. zł dla zobowiązań warunkowych przeznaczonych do zbycia (na 31 grudnia 2025 roku: 25 767 tys. zł, w tym 8 375 tys. zł dla zobowiązań warunkowych przeznaczonych do zbycia, na 31 marca 2025 roku: 28 508 tys. zł).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

### 13 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 061 838	1 311 333
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(760 786)	(1 033 929)
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>301 052</b>	<b>277 404</b>

Powyższa tabela uwzględnia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wchodzące w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości 46 685 tys. zł wg stanu na 31 marca 2026 roku, 57 016 tys. zł. wg stanu na 31 grudnia 2025 roku. Informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

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

### 14 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku wartość netto nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 5 009 tys. zł (w 2025 roku: 43 814 tys. zł), a wartość netto składników zbytych wynosi 756 tys. zł (w 2025 roku: 30 957 tys. zł).

Według stanu na dzień 31 marca 2026 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia

postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

## 16 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

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

W dniu 2 marca 2026 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 27 lutego 2026 roku, w której Komisja udzieliła Bankowi zezwolenia na rozpoczęcie nabywania akcji własnych na potrzeby ich zaoferowania przez Bank uprawnionym pracownikom w ramach programu motywacyjnego. W ramach powyższego zezwolenia wydanego na okres do dnia 27 lutego 2027 roku Bank może nabyć maksymalnie 285 000 akcji własnych, a cena odkupionych akcji własnych Banku nie może przekroczyć łącznie 30 000 000 zł.

W I kwartale 2026 roku Bank nie dokonywał skupu akcji własnych w ramach ww. zezwolenia KNF.

W dniu 18 marca 2026 roku Bank nieodpłatnie wydał (tj. zainicjował transfer) uprawnionym pracownikom Banku łącznie 98 837 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank (I transza), natomiast w dniu 23 marca 2026 roku Bank nieodpłatnie wydał (tj. zainicjował transfer) uprawnionym pracownikom Banku łącznie 26 057 akcji własnych nabytych uprzednio przez Bank (II transza), co daje 124 894 akcji w obu transzach. Wydane akcje reprezentują łącznie 0,095587% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniają łącznie do 0,095587% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Według stanu na koniec marca 2026 roku Bank zatrzymał łącznie 141 893 akcji własnych reprezentujących łącznie 0,1085975% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających łącznie do 0,1085975% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

## 18 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

W dniu 27 lutego 2026 roku Bank otrzymał pismo Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące indywidualnego zalecenia dywidendowego dla Banku. KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za 2025 rok, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2025 roku włączony już do funduszy własnych. Jednocześnie KNF zaleca Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

## 19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 31 marca 2026 roku i zmiany w stosunku do końca 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2026	31.12.2025	tys. zł	%
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone finansowe</b>	<b>16 078 447</b>	<b>14 707 599</b>	<b>1 370 848</b>	<b>9,3%</b>
Akredytywy importowe wystawione	169 881	159 738	10 143	6,3%
Linie kredytowe udzielone	15 238 621	14 547 861	690 760	4,7%
Pozostałe	669 945	-	669 945	-
<b>gwarancyjne</b>	<b>3 974 379</b>	<b>4 027 732</b>	<b>(53 353)</b>	<b>(1,3%)</b>
Gwarancje i poręczenia udzielone	3 974 379	4 004 978	(30 599)	(0,8%)
Pozostałe	-	22 754	(22 754)	(100,0%)
	<b>20 052 826</b>	<b>18 735 331</b>	<b>1 317 495</b>	<b>7,0%</b>

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2026	31.12.2025	tys. zł	%
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>				
Gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	16 068 304	14 881 119	1 187 185	8,0%
	<b>16 068 304</b>	<b>14 881 119</b>	<b>1 187 185</b>	<b>8,0%</b>

Powyższa tabela uwzględnia zobowiązania warunkowe udzielone przeznaczone do zbycia w wartości 5 284 468 tys. zł oraz zobowiązania warunkowe otrzymane w wysokości 490 tys. zł. wg stanu na 31 marca 2026 roku, odpowiednio 5 235 160 tys. zł. oraz 496 tys. zł. wg stanu na 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowe informacje dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w Nocie 4 „Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz wynik z działalności zaniechanej”.

## 20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

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

## 21 Realizacja prognozy wyników na 2026 rok

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

## 22 Informacja o akcjonariuszach

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, czyli „Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za 2025 roku”, tj. od dnia 17 marca 2026 roku do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

Na dzień przekazania niniejszego raportu za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku, zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami, akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku były następujące podmioty:

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

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

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na 31 marca 2026 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
		Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Prezes Zarządu	9	36
Patrycjusz Wójcik	Wiceprezes Zarządu	1 325	5 300
Andrzej Wilk	Wiceprezes Zarządu	13 311	53 244
Sławomir Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej	27 104	108 416
<b>Razem</b>		<b>41 749</b>	<b>166 996</b>

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

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na 31 grudnia 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
		Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Prezes Zarządu	75	300
Andrzej Wilk	Wiceprezes Zarządu	9 751	39 004

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.	
		Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Sebastian Perczak	Członek Zarządu	987	3 948
Sławomir Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20 117	80 468
<b>Razem</b>		<b>30 930</b>	<b>123 720</b>

## 24 Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Grupy, którego wartość byłaby znacząca. W ocenie Grupy żadne z pojedynczych postępowań toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stanowią zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa tworzy odpowiednie rezerwy zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

w tys. zł	31.03.2026	31.12.2025
<b>Rezerwa z tytułu spraw spornych</b>		
Rezerwa na sprawy dotyczące instrumentów pochodnych	17 680	17 506
Rezerwa na indywidualne sprawy związane z wyrokami TSUE	15 486	21 694
Pozostałe	9 921	8 837
<b>Razem rezerwa z tytułu spraw spornych</b>	<b>43 087</b>	<b>48 037</b>

Powyższa tabela nie uwzględnia zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Wartość rezerw z tytułu spraw spornych dotycząca działalności zaniechanej wynosiła na dzień 31 marca 2026 roku 3 440 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku 3 585 tys. zł).

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

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

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

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

W ocenie Banku, wysokość roszczeń zgłaszanych przez spółki nie jest zasadna. Potwierdzeniem takiego stanowiska Banku są korzystne dla Banku i potwierdzone wyrokami Sądu Najwyższego prawomocne rozstrzygnięcia wcześniej podejmowanych przez spółki kroków prawnych przeciwko Bankowi, wydany w postępowaniu o sygnaturze C-64/21 w związku z pytaniami prejudycjalnymi Sądu Najwyższego wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 13 października 2022 oraz wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 16 grudnia 2025 r. wydany w sprawie z powództwa Rigall Arteria Management.

Postępowania opisane w niniejszej sekcji zostały wyłączone z transakcji przeniesienia działalności detalicznej Banku na VeloBank S.A. na podstawie umowy dotyczącej podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku na

rzecz VeloBank S.A. zawartej dnia 27 maja 2025 r. przez Bank z VeloBank S.A., Promontoria Holding 418 B.V. oraz Citibank Europe Plc.

- Według stanu na dzień 31 marca 2026 roku Bank był między innymi stroną 9 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi. Z tej liczby 6 postępowań nie zostało prawomocnie zakończonych, w jednej sprawie sąd apelacyjny wydał prawomocny wyrok, od którego przysługuje skarga kasacyjna, zaś 2 sprawy zostały prawomocnie zakończone i toczyło się postępowanie kasacyjne. W 5 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 4 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz ich skuteczności względem klientów Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.

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

- Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary. Wyrokiem z dnia 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK z 21 listopada 2013 r. i przekazał sprawę sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.

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

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

Na dzień 31 marca 2026 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w wartości bilansowej brutto 10,9 mln zł. Oprócz rezerw na indywidualne sprawy sporne, Bank utrzymywał rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 11,7 mln zł na dzień 31 marca 2026 roku (wobec 15,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 roku). Oszacowanie rezerwy zakłada oczekiwany poziom prawdopodobieństwa rozwiązania ugodowego lub sądowego i szacunek przegrania przez Bank w przypadku zakończenia sporu w sądzie. Wartość ta, jak również rezerwy na indywidualne sprawy sporne, jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w pozycji Rezerwy.

Według stanu na 31 marca 2026 roku liczba toczących się spraw dotyczących kredytu indeksowanego do CHF, w których Bank został pozwany wynosi 56 sprawy na łączną kwotę ok. 23,1 mln zł. 69 spraw zostało prawomocnie przegranych, Bank zdecydował się wnieść dwie skargi kasacyjne (jedna skarga została odrzucona z przyczyn formalnych, co do drugiej Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania). Większość spraw znajduje się w pierwszej instancji.

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

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

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

- Na dzień 31 marca 2026 roku Bank był pozwanym w łącznie 358 sprawach sądowych dotyczących roszczeń wynikających z sankcji kredytu darmowego związanej z kredytami konsumenckimi oferowanymi przez Bank. Łączna wartość przedmiotu sporu tych spraw na wyżej wskazaną datę wynosiła 8,6 mln zł. Bank odnotował pytania prejudycjalne zadane przez polskie sądy w sprawach dotyczących polskich podmiotów rynku finansowego, które dotyczą zagadnień związanych z sankcją kredytu darmowego i z uwagą śledzi tok postępowań, w których te pytania mają być rozstrzygnięte. Bank uważnie monitoruje orzecznictwo sądowe w sprawach dotyczących sankcji kredytu darmowego. Obecnie orzecznictwo w sprawach Banku jest dominującej większości korzystne dla Banku.

W wydanym 23 kwietnia 2026 r. w sprawie C-744/24 wyroku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej dokonał interpretacji przepisów dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki i stwierdził, że artykuły 3 lit. g) i j) 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, zmienionej dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2167 z dnia 24 listopada 2021 r., w związku z art. 10 ust. 2 tej dyrektywy należy interpretować w ten sposób, że stoi on na przeszkodzie włączeniu do umów o kredyt konsumencki warunków przewidujących stosowanie stopy oprocentowania nie tylko do całkowitej kwoty kredytu, lecz również do kwot przeznaczonych na pokrycie kosztów związanych z tym kredytem i wchodzących w skład całkowitego kosztu kredytu ponoszonego przez konsumenta. W swoim wyroku Trybunał zakwestionował zatem możliwość pobierania odsetek od kredytowanych kosztów związanych z kredytem konsumenckim. Ocena wpływu rozstrzygnięcia na roszczenia klientów wymaga dalszej obserwacji rozwoju trendów w orzecznictwie krajowym i Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

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

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2026 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

## 27 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

W dniu 14 kwietnia 2026 roku Zarząd Banku podjął decyzję o wykorzystaniu kolejnej części z kwoty określonej w ramowej umowie pożyczki podporządkowanej zawartej w dniu 6 czerwca 2024 roku pomiędzy Bankiem i Citibank Europe PLC z siedzibą w Dublinie, w Irlandii. Wykorzystana kwota pożyczki wynosi 300 milionów EUR. Bank uwzględnił środki z zaciągniętej pożyczki w zobowiązaniach kwalifikowanych na potrzeby wypełnienia wymogu TLAC. Wykorzystana kwota pożyczki została udzielona na okres 4 lat, jednak Bank ma prawo do wcześniejszej spłaty pożyczki pod warunkiem uzyskania zezwolenia Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Odsetki dla pożyczki będą płatne według stawki ESTR powiększonej o marżę na warunkach rynkowych. Citibank Europe PLC jest podmiotem dominującym posiadającym 75% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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

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

Podobnie jak w poprzednich miesiącach, sytuacja geopolityczna pozostaje jednym z kluczowych czynników ryzyka dla przyszłych wyników finansowych. W ostatnim czasie istotnym źródłem niepewności stała się eskalacja napięć na Bliskim Wschodzie. Wydarzenia te doprowadziły do gwałtownego wzrostu cen surowców energetycznych, w szczególności ropy naftowej oraz gazu, których notowania wzrosły w krótkim czasie o ponad 50%. Tak silny wzrost cen energii zwiększa ryzyko ponownego nasilenia presji inflacyjnej, w tym poprzez efekty drugiej rundy. Choć ich skala może być mniejsza niż podczas kryzysu energetycznego w latach 2022-2023, obecne wydarzenia istotnie zmieniają krótkoterminowe perspektywy inflacyjne. Jednocześnie, w przypadku utrwalenia się podwyższonej presji inflacyjnej, przestrzeń do dalszego łagodzenia polityki pieniężnej może ulec ograniczeniu, a w części gospodarek może pojawić się dyskusja o potencjalnych podwyżkach stóp procentowych.

Wzrost cen surowców energetycznych oraz utrzymująca się niepewność geopolityczna mogą negatywnie wpływać na perspektywy wzrostu gospodarczego, zarówno w Europie, jak i globalnie. Wyższe koszty energii przekładają się na wzrost kosztów działalności przedsiębiorstw, co może ograniczyć ich skłonność do inwestycji oraz wpływać na rentowność.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2026 roku

### Rachunek zysków i strat

w tys. zł	Za okres	I kwartał okres od 01.01.26 do 31.03.26	I kwartał* okres od 01.01.25 do 31.03.25
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody z tytułu odsetek		640 126	709 213
Przychody o podobnym charakterze		77 808	52 098
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze		(247 392)	(214 788)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>470 542</b>	<b>546 523</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		130 535	128 621
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(23 063)	(17 983)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>107 472</b>	<b>110 638</b>
Przychody z tytułu dywidend		97	89
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		202 385	82 206
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		194 738	40 067
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		(5 567)	1 598
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		(3 918)	(2 430)
Pozostałe przychody operacyjne		11 666	3 679
Pozostałe koszty operacyjne		(6 682)	(3 108)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>		<b>4 984</b>	<b>571</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(324 019)	(267 515)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(10 697)	(10 709)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(129)	1 139
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(16 826)	(7 836)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(32 765)	(28 290)
<b>Zysk brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>586 297</b>	<b>466 051</b>
Podatek dochodowy		(194 272)	(106 673)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>392 025</b>	<b>359 378</b>
<b>Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>(6 653)</b>	<b>75 023</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		<b>385 372</b>	<b>434 401</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 274 482	130 554 745
Zysk na jedną akcję (w zł)		385 372	434 401
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,96	3,33

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

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	Za okres	I kwartał okres od 01.01.26 do 31.03.26	I kwartał okres od 01.01.25 do 31.03.25
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		<b>385 372</b>	<b>434 401</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>			
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(197 862)	82 429
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(150 459)	(32 454)
Zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)		1 979	-
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>		<b>(346 342)</b>	<b>49 975</b>
<b>Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		<b>39 030</b>	<b>484 376</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Stan na dzień	31.03.2026	31.12.2025
<b>AKTYWA</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13 745 159	9 205 484
Należności od banków		11 555 077	8 245 819
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		3 822 418	4 823 372
Pochodne instrumenty finansowe		3 193	-
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		29 613 729	30 151 984
przez pozostałe całkowite dochody, w tym:			
aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		1 622 862	49 130
Udziały w jednostkach zależnych		90 953	91 020
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		178 341	183 908
Należności od klientów		21 032 811	18 222 892
Rzeczowe aktywa trwałe		440 998	446 980
Wartości niematerialne		882 023	878 388
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		41 177	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		255 472	221 661
Inne aktywa		645 951	384 670
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		6 014 687	6 083 766
<b>Aktywa razem</b>		<b>88 321 989</b>	<b>78 939 944</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków		5 168 266	3 904 294
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 787 034	2 690 099
Pochodne instrumenty zabezpieczające		104 691	358 677
Zobowiązania wobec klientów		44 819 571	38 533 807
Rezerwy		76 666	77 176
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	11 770
Inne zobowiązania		2 903 882	1 039 274
Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		22 389 869	22 294 494
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>78 249 979</b>	<b>68 909 591</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Akcje własne		(14 525)	(27 311)
Kapitał z aktualizacji wyceny		(107 675)	240 646
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 674 223	4 682 403
Zyski zatrzymane		2 052 764	1 667 392
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>10 072 010</b>	<b>10 030 353</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>88 321 989</b>	<b>78 939 944</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2026	522 638	2 944 585	(27 311)	240 646	4 682 403	1 667 392	10 030 353
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	-	(348 321)	1 979	385 372	39 030
Zysk netto	-	-	-	-	-	385 372	385 372
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(348 321)	1 979	-	(346 342)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziennej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	(348 321)	-	-	(348 321)
zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	-	1 979	-	1 979
<b>Program nagród kapitałowych</b>	-	-	12 786	-	(10 159)	-	2 627
<b>Stan na 31 marca 2026 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(14 525)</b>	<b>(107 675)</b>	<b>4 674 223</b>	<b>2 052 764</b>	<b>10 072 010</b>

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2025	522 638	2 944 585	(20 577)	(64 868)	4 039 644	2 434 061	9 855 483
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	-	49 975	-	434 401	484 376
Zysk netto	-	-	-	-	-	434 401	434 401
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	49 975	-	-	49 975
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziennej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	-	49 975	-	-	49 975
<b>Program nagród kapitałowych</b>	-	-	4 953	-	(1 077)	-	3 876
<b>Stan na 31 marca 2025 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(15 624)</b>	<b>(14 893)</b>	<b>4 038 567</b>	<b>2 868 462</b>	<b>10 343 735</b>

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

## Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01.01.26 do 31.03.26	I kwartał narastająco okres od 01.01.25 do 31.03.25
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>9 421 899</b>	<b>5 794 361</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		4 541 050	895 421
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(9 511)	(352)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(12 494)	(14 147)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>13 940 944</b>	<b>6 675 283</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>4 519 045</b>	<b>880 922</b>

## Skrócona informacja dodatkowa

### 1. Oświadczenie o zgodności

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

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku, w stosunku do którego nie zawiera istotnych różnic.

### 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku.

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

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

### Wyniki finansowe Banku

W I kwartale 2026 roku Bank wypracował zysk brutto z działalności kontynuowanej w wysokości 586,3 mln zł w porównaniu z 466,1 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza spadek o 120,2 mln zł (tj. 25,8% r./r.). Natomiast strata netto z działalności zaniechanej wyniosła 6,7 mln zł w porównaniu do 75,0 mln zysku netto w analogicznym okresie 2025 roku.

Zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej osiągnięty w okresie od stycznia do marca bieżącego roku wyniósł 385,4 mln zł w porównaniu z 434,4 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza spadek o 49,0 mln zł (tj. 11,3% r./r.).

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2026 roku miało przede wszystkim podwyższenie stawki podatku dochodowego oraz niższy wynik odsetkowy będący konsekwencją obniżek stóp procentowych (obniżenie stopy referencyjnej z 5,75% w I kwartale 2025 roku do 3,75% na koniec I kwartału 2026 roku).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za I kwartał 2026 roku będzie udostępnione na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

#### Podpisy Członków Zarządu

06.05.2026 roku ..... Data	Elżbieta Światopełk- Czetwertyńska ..... Imię i nazwisko	Prezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja
06.05.2026 roku ..... Data	Maciej Kropidłowski ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja
06.05.2026 roku ..... Data	Barbara Sobala ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja
06.05.2026 roku ..... Data	Andrzej Wilk ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja
06.05.2026 roku ..... Data	Patrycjusz Wójcik ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja
06.05.2026 roku ..... Data	Tomasz Dziurzyński ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja
06.05.2026 roku ..... Data	Sebastian Perczak ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja