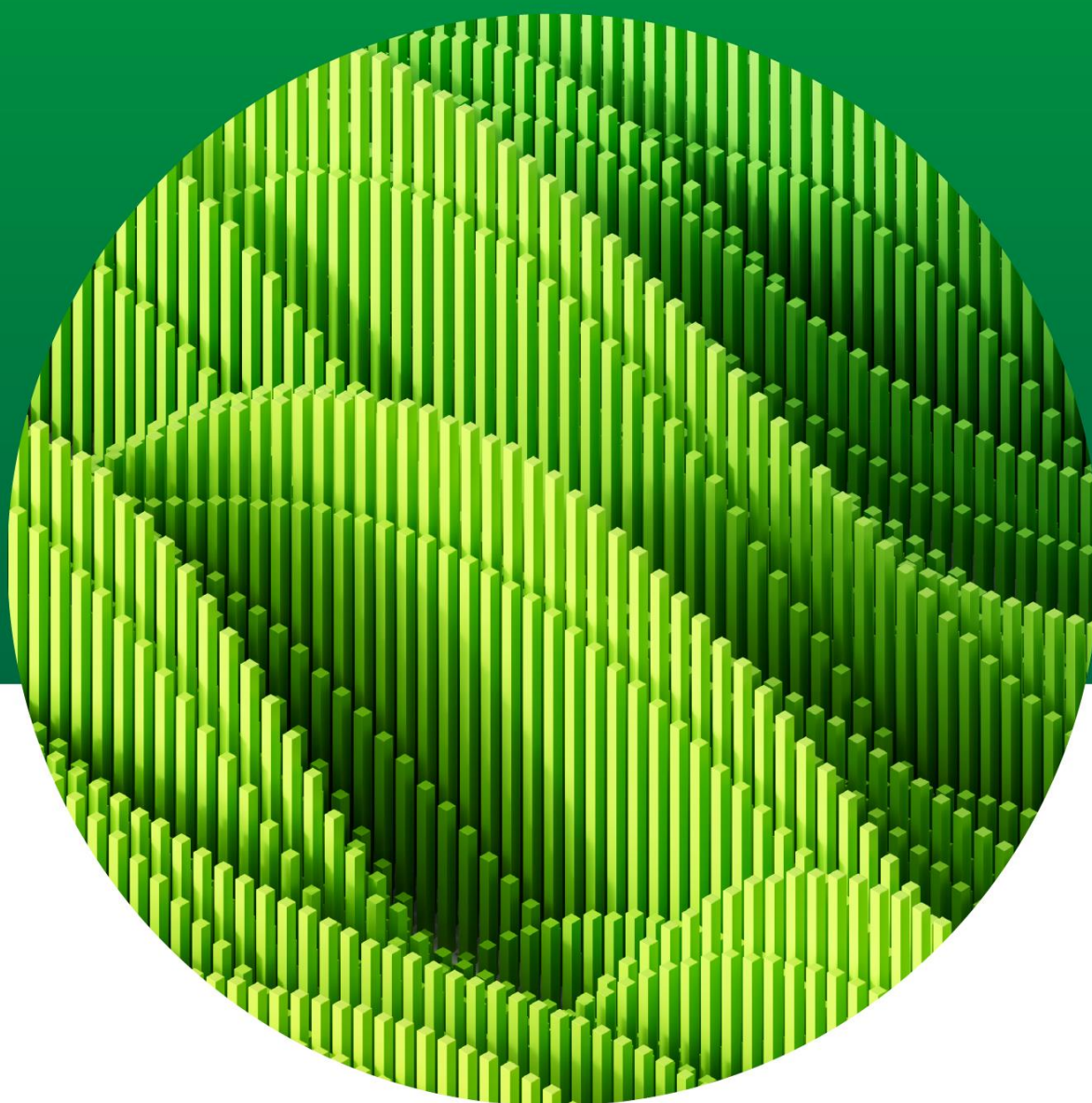


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej VeloBank S.A.



Za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2025 roku.



MARZEC 2026

Spis treści

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
II. INFORMACJE OGÓLNE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje o Banku	10
2. Akcjonariat.....	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Banku	10
4. Informacje o Grupie Kapitałowej	11
5. Zasady (polityki) rachunkowości.....	14
6. Niepewność szacunków	28
III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ VELOBANK S.A.	32
1. Wynik z tytułu odsetek.....	32
2. Wynik z tytułu prowizji i opłat	33
3. Przychody z tytułu dywidend	35
4. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	36
5. Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych.....	36
6. Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	37
7. Koszty działania.....	38
8. Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	38
9. Podatek dochodowy	41
10. Zysk przypadający na jedną akcję	47
11. Kasa, środki w Banku Centralnym	48
12. Należności od banków i instytucji finansowych.....	48
13. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	49
14. Pochodne instrumenty finansowe.....	49
15. Kredyty udzielone klientom	51
15.1.Kredyty wyceniane według zamortyzowanego kosztu	51
15.2.Kredyty i pożyczki wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	53
15.3.Kredyty i pożyczki udzielone klientom według terminów zapadalności	54
16. Obligacje wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	54
17. Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	55
18. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	57
19. Wartości niematerialne	57
20. Rzeczowe aktywa trwałe.....	59
21. Aktywa przejęte za długi.....	63
22. Leasing.....	63
23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	65
24. Inne aktywa.....	66
25. Zobowiązania wobec banków i innych instytucji finansowych	67
26. Zobowiązania wobec klientów	67
27. Pozostałe zobowiązania	68

28. Rezerwy	69
29. Kapitał własny	72
30. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	74
31. Emisje, wykupy i spłaty papierów wartościowych	74
32. Zobowiązania warunkowe do udzielania kredytów i gwarancji	74
33. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	75
34. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań	77
34.1. Aktywa i zobowiązania finansowe, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie są prezentowane w wartości godziwej	77
34.2. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej	79
35. Informacje dotyczące segmentów działalności	82
36. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	84
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi	85
38. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania	86
39. Wskaźniki kapitałowe i płynności	87
40. Zakup działalności detalicznej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	88
41. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	89
IV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE	90
1. Ryzyko kredytowe	90
2. Ryzyko operacyjne	103
3. Ryzyko płynności	105
4. Ryzyko rynkowe	110
5. Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi	120
6. Rachunkowość zabezpieczeń	120
7. Zarządzanie kapitałem	123
8. Ryzyko braku zgodności	124
9. Ryzyko negatywnego wpływu na środowisko naturalne	124

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2025 - 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024 - 31.12.2024 tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	III.1	4 466 900	4 106 883
<i>Przychody obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	III.1	3 546 854	3 511 938
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	III.1	920 046	594 945
Koszty z tytułu odsetek	III.1	(2 692 224)	(2 556 394)
Wynik z tytułu odsetek		1 774 676	1 550 489
Przychody z tytułu prowizji i opłat	III.2	191 687	141 429
Koszty z tytułu prowizji i opłat	III.2	(114 023)	(149 262)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		77 664	(7 833)
Przychody z tytułu dywidend	III.3	46	115
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	III.4	(886)	4 934
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	III.5	(6 921)	(357)
<i>aktywów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu</i>	III.5	(8 510)	(823)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	III.6	10 012	(9 614)
Koszty działania	III.7	(1 079 826)	(859 611)
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	III.8	(7 695)	(163 219)
Wynik z działalności operacyjnej		767 070	514 904
Podatek od instytucji finansowych		(70 059)	(30 447)
Zysk brutto		697 011	484 457
Podatek dochodowy	III.9	(173 470)	(104 302)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		523 541	380 155
Przypadający:			
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		524 048	380 155
<i>udziałom niekontrolującym</i>		(507)	-
Zysk na jedną akcję w złotych:	III.10		
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>		2 846 936	2 846 936
<i>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		184,07	133,53
<i>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		184,07	133,53

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2025 - 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024 - 31.12.2024 tys. zł
Zysk netto za okres (z uwzględnieniem udziałów niekontrolujących)	523 541	380 155
Inne całkowite dochody		
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	124	(13)
Zyski/(straty) aktuarialne	4	(159)
Wycena kapitałowych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	144	105
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(24)	41
Pozycje, które zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	(285 426)	130 723
Wycena dłużnych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 378	896
Efekt rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(365 889)	153 270
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	79 085	(23 443)
Inne całkowite dochody/(straty) netto	(285 302)	130 710
Całkowite dochody/(straty) za okres, w tym przypadające na:	238 239	510 865
akcjonariuszy jednostki dominującej	238 746	510 865
udziały niekontrolujące	(507)	-

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 /przekształcone/ tys. zł
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	III.11	1 857 840	2 089 504
Należności od banków i instytucji finansowych	III.12	847 778	775 014
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	III.13	2 849	23 640
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	III.14	288 380	108 003
<i>zabezpieczające</i>		275 746	103 915
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	III.15	17 724 394	13 965 565
Obligacje wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	III.16	28 135 983	33 597 036
Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	III.17	3 711 708	3 300 114
Wartości niematerialne	III.19	544 251	428 770
Rzeczowe aktywa trwałe	III.20	163 123	136 259
Aktywa przejęte za długi	III.21	46 019	46 418
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	III.23	963	129
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III.9	17 086	7 436
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 320	8 688
Inne aktywa	III.24	138 699	120 750
SUMA AKTYWÓW		53 482 393	54 607 326
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	III.25	146 697	104 017
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	III.14	677 641	148 361
<i>zabezpieczające</i>		668 350	145 241
Zobowiązania wobec klientów	III.26	49 371 017	51 412 509
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		32 151	-
Pozostałe zobowiązania	III.27	589 992	494 847
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III.9	73 468	112 899
Rezerwy	III.28	98 679	90 241
Suma zobowiązań		50 989 645	52 362 874
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		2 483 198	2 244 452
Kapitał podstawowy		711 734	711 734
Kapitał zapasowy		671 415	671 415
Kapitał z aktualizacji wyceny		(185 536)	99 766
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(2 067)	-
Pozostałe kapitały		763 604	381 382
Zysk netto		524 048	380 155
Udziały niekontrolujące		9 550	-
Kapitał własny ogółem	III.29	2 492 748	2 244 452
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		53 482 393	54 607 326

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

01.01.2025 – 31.12.2025	Nota	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały			
							Zyski/(straty) zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe		
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Na dzień 01.01.2025		711 734	671 415	380 155	-	99 766	1 920	379 462	-	2 244 452
Całkowite dochody/ (straty) za okres, w tym:		-	-	-	524 048	(285 302)	-	-	(507)	238 239
Zysk/ (strata) netto		-	-	-	524 048	-	-	-	(507)	523 541
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	-	-	(285 302)	-	-	-	(285 302)
wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	-	-	1 186	-	-	-	1 186
wycena zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-	-	-	(286 507)	-	-	-	(286 507)
zyski/ (straty) aktuarialne		-	-	-	-	19	-	-	-	19
Podział wyniku finansowego za poprzedni rok		-	-	(382 222)	-	-	(1 928)	384 150	-	-
Pozostałe zmiany		-	-	-	-	-	-	-	10 057	10 057
Na dzień 31.12.2025	III.29	711 734	671 415	(2 067)	524 048	(185 536)	(8)	763 612	9 550	2 492 748

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									
01.01.2024 – 31.12.2024	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały		Kapitał własny ogółem
							Zyski/(straty) zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Na dzień 01.01.2024		25 000	674 862	384 301	-	(30 944)	(2 453)	-	1 050 766
Podwyższenie kapitału zakładowego		686 734	(3 447)	-	-	-	-	-	683 287
Całkowite dochody/ (straty) za okres, w tym:		-	-	-	380 155	130 710	-	-	510 865
Zysk netto		-	-	-	380 155	-	-	-	380 155
Inne całkowite dochody/(straty) netto		-	-	-	-	130 710	-	-	130 710
wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-	-	-	-	1 070	-	-	1 070
wycena zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-	-	-	129 727	-	-	129 727
zyski/ (straty) aktuarialne		-	-	-	-	(87)	-	-	(87)
Podział wyniku finansowego za poprzedni rok		-	-	(384 301)	-	-	4 839	379 462	-
Pozostałe zmiany		-	-	-	-	-	(466)	-	(466)
Na dzień 31.12.2024	III.29	711 734	671 415	-	380 155	99 766	1 920	379 462	2 244 452

W dniu 27 sierpnia 2024 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Banku o łączną kwotę 686 734 000,00 zł w drodze emisji 2 746 936 nowych akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 250,00 zł każda akcja, w całości pokryte wkładem pieniężnym.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2025 -	01.01.2024 -
		31.12.2025	31.12.2024 /przekształcone/
		tys. zł	tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		697 011	484 457
Korekty razem:		(8 222 299)	1 434 606
Amortyzacja	III.7	134 852	117 458
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej		(4 710)	583
Przychody z tytułu dywidend		(46)	(84)
Wynik z tytułu odsetek		(1 774 676)	(1 550 489)
Zmiana stanu należności od banków i instytucji finansowych		(68 285)	(195 996)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy		20 791	(5 121)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(115 329)	138 309
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(3 834 969)	(869 320)
Zmiana stanu pozostałych instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	III.17	7 288	(2 209)
Zmiana stanu obligacji wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	III.16	(451 639)	(269 626)
Zmiana stanu innych aktywów		3 349	(5 444)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych		42 612	(1 626)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		86 912	(143 497)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(1 984 378)	4 685 846
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		94 416	(116 542)
Zmiana stanu rezerw		8 442	25 744
Zapłacony podatek dochodowy		(101 837)	(69 701)
Odsetki zapłacone		(2 647 919)	(2 476 518)
Odsetki otrzymane		2 362 827	2 172 839
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(7 525 288)	1 919 063
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		134 645 528	348 691 296
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 384	25 576
Zbycie pozostałych instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	III.17	125 205 175	343 825 825
Zbycie obligacji wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	III.16	7 282 361	2 972 562
Odsetki otrzymane od instrumentów ujmowanych w działalności inwestycyjnej		2 145 562	1 867 249
Dywidendy otrzymane	III.3	46	84
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(127 313 647)	(349 760 130)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(265 211)	(224 386)
Nabycie pozostałych instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	III.17	(125 617 015)	(338 211 997)
Nabycie obligacji wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	III.16	(1 431 421)	(11 323 747)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		7 331 881	(1 068 834)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z działalności finansowej	-		683 287
Wpływy z tytułu emisji akcji	-		683 287
Wydatki z działalności finansowej	(37 701)		(56 551)
Inne wydatki	-		(466)
Splata zaciągniętych kredytów	-		(17 243)
Zapłacone odsetki od kredytów i leasingu	(2 231)		(3 380)
Płatności leasingowe	(35 470)		(35 462)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(37 701)		626 736
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(231 108)		1 476 965
<i>w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>	<i>(2 679)</i>		<i>287</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	III.33	2 105 489	628 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	III.33	1 874 381	2 105 489

II. INFORMACJE OGÓLNE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VeloBank S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku. Dane porównywalne zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

1. Informacje o Banku

Jednostką dominującą Grupy jest VeloBank S. A. („Bank”, „jednostka dominująca”, „Spółka”, „VeloBank”) z siedzibą w Warszawie przy Rondzie Ignacego Daszyńskiego 2C, który został zarejestrowany na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 września 2022 roku pod numerem KRS 0000991173. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 523075467. Podstawą prawną działalności Banku jest Statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 5 września 2022 roku (z późniejszymi zmianami).

Czas trwania Banku jest nieoznaczony.

2. Akcjonariat

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kapitał podstawowy Banku wynosi 711 734 000,00 zł i dzieli się na 100 000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 250,00 zł każda oraz 2 746 936 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 250,00 zł każda. Akcje są w całości objęte przez Promontoria Holding 418 B.V. i w całości pokryte wkładem pieniężnym.

Promontoria Holding 418 B.V. to prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Baarn, w Królestwie Niderlandów posiada 100% akcji Banku. Promontoria Holding 418 B.V. jest kontrolowana przez fundusze zarządzane przez Cerberus Capital Management, L.P. z siedzibą w Nowym Jorku, w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Struktura własności akcji jednostki dominującej na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

	% udział	% głosów
Promontoria Holding 418 B.V.	100%	100%
Razem	100%	100%

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej był następujący:

Zarząd VeloBank S.A.	
Prezes Zarządu	Adam Marciniak
Członkowie Zarządu	Adrian Adamowicz
	Przemysław Koch
	Tomasz Kubiak
	Paweł Pach
	Paulina Strugała

Rada Nadzorcza VeloBank S.A.

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jakub Papierski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roberto Nicastro
Członkowie Rady Nadzorczej	Paweł Borys
	Sarah Clark
	Lidia Jabłonowska-Luba
	William Newton
	António Horta-Osório

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia podpisania sprawozdania finansowego

Pan Roeland Brokking złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na dzień 29 stycznia 2025 roku.

W dniu 29 stycznia 2025 roku Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Banku na wspólną (łącną) 3-letnią kadencję Pana Pawła Borysa.

Z dniem 1 listopada 2025 roku Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Banku na wspólną (łącną) 3-letnią kadencję Pana António Horta-Osório.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa VeloBank S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się z VeloBank S.A. jako podmiotu dominującego oraz jego spółek zależnych.

31.12.2025	Procentowa wielkość udziałów/ praw do głosów posiadanych przez Bank
Berticoneby Investments Sp. z o.o.	100%
ProEkspert sp. z o.o.	100%
VeloLeasing S.A.	100%
VeloFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	86,83%

Czas trwania poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

VeloBank S.A. jest bankiem uniwersalnym, który dysponuje ofertą produktową w zakresie finansowania oraz oszczędzania i inwestowania, a także zapewnia szeroki wachlarz usług dodatkowych, dostępnych przy wykorzystaniu różnych kanałów kontaktu z klientem, m.in. w tradycyjnych placówkach bankowych oraz platformie internetowej.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wykonywanie czynności bankowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej określonej w Statucie Banku. Bank prowadzi działalność na terenie całego kraju, świadczy usługi dla osób fizycznych i klientów firmowych, zarówno w polskich złotych, jak i walutach obcych.

Ofertę własną Banku uzupełniają spółki zależne. ProEkspert Sp. z o. o. zajmuje się działalnością brokerów i agentów ubezpieczeniowych, wykonuje też czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego na rzecz wielu zakładów ubezpieczeń na podstawie umów agencyjnych zawartych z zakładami ubezpieczeń.

VeloLeasing S.A. zajmuje się działalnością leasingową, udzielaniem pożyczek oraz pośrednictwem kredytowym na rzecz VeloBank S.A. VeloLeasing S.A. specjalizuje się w świadczeniu usług leasingowych w segmencie szeroko rozumianych środków transportu.

VeloFunds TFI S.A. specjalizuje się w zarządzaniu otwartymi i zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi.

Berticonaby Investments Sp. z o. o. nie prowadziła działalności gospodarczej w okresie sprawozdawczym.

Jednostki zależne są objęte konsolidacją metodą pełną.

4.1. Zmiany w Grupie Kapitałowej

Nabycie akcji VeloFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W dniu 10 września 2025 roku sfinalizowana została transakcja nabycia 86,83% akcji VeloFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „VeloFunds”, „TFI”). Tego samego dnia dokonano stosownych wpisów w rejestrze akcjonariuszy TFI, ujawniając VeloBank S.A. jako uprawnionego z nabytych 167 182 akcji imiennych nieuprzywilejowanych.

Dzięki tej transakcji Grupa:

- poszerza ofertę inwestycyjną i wprowadza nowe rozwiązania dla klientów indywidualnych i biznesowych,
- wzbogaca ofertę private banking,
- umożliwia klientom dostęp do nowoczesnych produktów inwestycyjnych i zaawansowanych usług bankowych,
- zespół TFI zyskuje możliwość rozwoju w nowych strukturach i współtworzenia innowacyjnych rozwiązań

Poniżej zaprezentowano wynik Grupy z tytułu nabycia akcji VeloFunds TFI S.A.:

10.09.2025	tys. zł
Cena transakcyjna	61 936
Wartość godziwa udziałów niekontrolujących na dzień przejęcia	10 057
Wartość godziwa nabytych aktywów netto jednostki	76 364
Zysk z okazijnego nabycia	4 371

Zysk z okazijnego nabycia został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

Poniżej zaprezentowano wartość godziwą głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień nabycia akcji VeloFunds TFI S.A.:

10.09.2025	tys. zł
Aktywa, w tym:	87 246
należności od banków	64 271
Inne aktywa	14 353
Zobowiązania, w tym:	10 881
pozostałe zobowiązania	7 848
Wartość godziwa nabytych aktywów netto jednostki	76 364

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat uwzględniono następujące przychody i koszty VeloFunds TFI S.A.:

	01.01.2025 - 31.12.2025 tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	
Przychody z tytułu odsetek w tym:	858
<i>Przychody obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	858
Koszty z tytułu odsetek	(7)
Wynik z tytułu odsetek	851
Przychody z tytułu prowizji i opłat	14 761
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(9 872)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	4 889
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(493)
Koszty działania	(9 992)
Wynik z działalności operacyjnej	(4 745)
Zysk brutto	(4 745)
Podatek dochodowy	896
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	(3 849)
Przypadający:	
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	(3 342)
<i>udziałom niekontrolującym</i>	(507)

Poniżej zaprezentowane zostały wybrane pozycje z rachunku zysku i strat VeloFunds TFI S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku:

	01.01.2025 - 31.12.2025 tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	
Przychody z tytułu odsetek w tym:	2 745
<i>Przychody obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	2 745
Przychody z tytułu prowizji i opłat	37 962
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(635)
Zysk brutto	(11 835)
Podatek dochodowy	2 341
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	(9 494)
Przypadający:	
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	(8 244)
<i>udziałom niekontrolującym</i>	(1 250)

Podwyższenie kapitału podstawowego VeloLeasing S.A

W dniu 9 grudnia 2025 roku podwyższono kapitał własny spółki VeloLeasing S.A. o kwotę 5 mln zł w drodze emisji 20 000 akcji zwykłych serii J o wartości nominalnej 1 zł. Emisja akcji została w całości objęta przez VeloBank i w całości pokryta wkładem pieniężnym.

5. Zasady (polityki) rachunkowości

5.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej VeloBank S.A obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem kontraktów pochodnych, aktywów finansowych niespełniających testu umownych przepływów pieniężnych (test „SPPI”) oraz aktywów finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa przejęte za długi, wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, to jest wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Porównywalność danych finansowych

Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 roku prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone tak, by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Zmiana prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nastąpiła zmiana prezentacji dotycząca rozliczenia różnicy przejściowej i związanej z tym zapłatą podatku dochodowego od osób prawnych.

Zmiana ta nie wpłynęła na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2024 r.

Zmiana prezentacji dotyczy rozliczenia różnicy przejściowej i związanej z tym zapłatą podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2024	Dane na dzień 31.12.2024 przed przekształceniem	Korekta prezentacyjna	Dane przekształcone
	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27 876	(19 188)	8 688
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 087	(19 188)	112 899

Zmiana prezentacji w nocie do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Celem zapewnienia większej czytelności informacji z perspektywy interesariuszy, w nodzie III.9 Podatek dochodowy dokonano wyodrębnienia niektórych istotnych kategorii podatku odroczonego do niezależnych pozycji aktywa/rezerwy podatku odroczonego oraz reklasyfikacji niektórych kategorii. Zmiana ta nie wpłynęła na wynik netto za 2024 rok ani na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2024 r.

Pozycja w nocie III.9 na dzień 31.12.2024	Dane przed przekształceniem	Korekta prezentacyjna pomiędzy aktywem a rezerwą z tytułu podatku odroczonego	Korekta prezentacyjna - rozliczenie różnicy przejściowej*	Dane przekształcone
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Odsetki do otrzymania, premia i dyskonto od instrumentów finansowych i pochodnych	200 674	(60 007)	-	140 667
Przychody i koszty rozliczane w czasie	11 019	941	-	11 960
Wycena pozostałych instrumentów pochodnych odnoszona na wynik finansowy	-	729	-	729
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową wierzytelności kredytowych przejętych w drodze przymusowej restrukturyzacji	-	83 077	-	83 077
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rachunków bieżących i terminowych	100 362	(81 794)	(19 188)	(620)
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową przedmiotów leasingu operacyjnego	42 529	4 076	-	46 605
Pozostałe	5 766	(5 296)	-	470
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	402 183	(58 274)	(19 188)	324 721
Odsetki naliczone od zobowiązań z tytułu depozytów i instrumentów pochodnych	160 439	(93 642)	-	66 797
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-	35 859	-	35 859
Wycena inwestycji kapitałowych	7 842	190	-	8 032
Pozostałe	10 227	(681)	-	9 546
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277 532	(58 274)	-	219 258
Rezerwa netto	124 651	-	(19 188)	105 463

*Korekta prezentacyjna w korespondencji z należnością z tytułu bieżącego podatku dochodowego opisaną powyżej

Zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych wprowadzono zmiany prezentacyjne dotyczące:

- prezentacji odsetek,
- wyniku brutto zamiast netto
- prezentacji przepływów środków pieniężnych dotyczących pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz obligacji wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Zmiany wynikają z dostosowania do obserwowanej praktyki rynkowej w tym zakresie i w ocenie Grupy w lepszy sposób oddają naturę tych pozycji w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych. Zmiany spowodowały konieczność przekształcenia danych porównawczych, ale nie miały wpływu na wartość pozycji „Przepływy pieniężne netto – razem” oraz na skonsolidowany wynik netto Grupy.

Poniżej szczegółów wprowadzonych zmian:

- Zmianie uległa prezentacja wyniku z tytułu odsetek. Dotychczas naliczone odsetki z działalności operacyjnej korygowały m.in. zmianę stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, zmianę stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających, zmianę stanu należności od banków i instytucji finansowych, zmianę stanu kredytów i pożyczek od klientów, zmianę stanu zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych oraz zmianę stanu zobowiązań wobec klientów. Obecnie prezentowane są w wydzielonej linii Wynik z tytułu odsetek wraz z naliczonymi odsetkami wyłączanymi z działalności operacyjnej.

- B. Zmieniono korektę dotyczącą wyniku finansowego – prezentowany dotychczas wynik netto zmieniono na prezentację wyniku brutto, dotyczy również prezentacji brutto zmian w innych całkowitych dochodach, wcześniej prezentowanych w wartościach netto.
- C. Przepływy środków pieniężnych dotyczące pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz obligacji wycenianych według zamortyzowanego kosztu prezentowane w działalności operacyjnej zostały przeniesione do działalności inwestycyjnej (osobno wpływy i wydatki).

Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych:

Zmiana za okres 01.01.2024 - 31.12.2024	przed tys. zł	Zmiana A tys. zł	Zmiana B tys. zł	Zmiana C tys. zł	po tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk netto	380 155		(380 155)	-	-
Zysk brutto			484 457	-	484 457
Korekty razem:	668 800	(1 867 249)	(104 302)	2 737 357	1 434 606
Odsetki i dywidendy	3 296	(3 296)	-	-	-
Przychody z tytułu dywidendy		(84)	-	-	(84)
Wynik z tytułu odsetek	-	(1 550 489)	-	-	(1 550 489)
Zmiana stanu należności od banków i instytucji finansowych	(185 998)	(9 998)	-	-	(195 996)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	4 459	108 002	25 828	-	138 309
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(749 825)	(119 495)	-	-	(869 320)
Zmiana stanu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	5 615 533	(3 845)	(69)	(5 613 828)	(2 209)
Zmiana stanu obligacji wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	(8 919 817)	299 006	-	8 351 185	(269 626)
Zmiana stanu innych aktywów	10 147	-	(15 591)	-	(5 444)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych	(2 143)	517	-	-	(1 626)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	133 452	(274 664)	(2 285)	-	(143 497)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	4 694 955	(9 109)	-	-	4 685 846
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	(116 407)	(135)	-	-	(116 542)
Zmiana stanu rezerw	25 816	-	(72)	-	25 744
Podatek dochodowy	42 412	-	(42 412)	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	(69 701)	-	(69 701)
Odsetki zapłacone	-	(2 476 518)	-	-	(2 476 518)
Odsetki otrzymane	-	2 172 839	-	-	2 172 839
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 048 955	(1 867 249)	-	2 737 357	1 919 063
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Zbycie pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-		343 825 825	343 825 825
Zbycie obligacji wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-		2 972 562	2 972 562
Odsetki otrzymane od instrumentów ujmowanych w działalności inwestycyjnej	-	1 867 249		-	1 867 249
Nabycie pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-		(338 211 997)	(338 211 997)
Nabycie obligacji wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-		(11 323 747)	(11 323 747)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(198 726)	1 867 249	-	(2 737 357)	(1 068 834)

5.2. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi przez UE, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami i interpretacjami, przepisami Ustawy o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.

5.3. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe VeloBanku S.A. jako jednostki dominującej oraz sprawozdania jego jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe Banku i jego jednostek zależnych wykorzystane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczą stanu na ten sam dzień bilansowy.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, stosując jednolite zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Jeżeli członek grupy kapitałowej stosuje zasady rachunkowości odmienne od zasad (polityki) rachunkowości przyjętych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, sprawozdanie tego członka grupy jest odpowiednio korygowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu uzyskania zgodności z zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej.

5.4. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy jest Deloitte Assurance Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

5.5. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej i jednostek zależnych uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.6. Zmiany w stosowanych standardach i interpretacjach

Zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2025 roku:

MSR/MSSF		Obowiązujące od	Wpływ na skonsolidowane sprawozdania finansowe w okresie ich początkowego zastosowania
Zmiany do MSR 21	Skutki zmian kursów wymiany walut obcych	1 stycznia 2025 r.	Zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje, które zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

MSR/MSSF		Obowiązujące od	Wpływ na skonsolidowane sprawozdania finansowe w okresie ich początkowego zastosowania
MSSF 18	Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych – zastępuje MSR 1	1 stycznia 2027 r.	Wprowadzenie standardu nie wpłynie na prezentowane wartości liczbowe. W zakresie zmian prezentacyjnych trwają jeszcze analizy.
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany dotyczące wyceny i klasyfikacji instrumentów finansowych	1 stycznia 2026 r.	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
Roczne zmiany do MSSF	Zmiany obejmują MSSF 1, MSSF 7 (wraz z Wytycznymi dotyczącymi wdrożenia), MSSF 9, MSSF 10, MSR 7 polegające na poprawie dostępności, czytelności i spójności	1 stycznia 2026 r.	Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

MSR/MSSF		Obowiązujące od	Wpływ na sprawozdania finansowe w okresie ich początkowego zastosowania
MSSF 19	Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	1 stycznia 2027 r.	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
Zmiany do MSR 21	Przeliczenie na hiperinflacyjną walutę prezentacyjną	1 stycznia 2027 r.	Standard nie będzie miał zastosowania dla celów sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

5.7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednich pozycjach rachunku zysków i strat. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

5.8. Aktywa i zobowiązania finansowe

Początkowe ujęcie

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych w ramach standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży aktywów finansowych (w rozumieniu MSSF 9) rozpoznawane są na dzień rozliczenia transakcji tj. w dniu, w którym składnik aktywów finansowych jest dostarczany do Grupy lub przez Grupę.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Klasyfikacja i wycena (aktywa finansowe)

Klasyfikacja aktywów finansowych odbywa się w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów w bilansie i zależy od:

- modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, który określany jest na poziomie odzwierciedlającym sposób, w jaki zarządza się łącznie grupami aktywów finansowych, aby zrealizować określony cel biznesowy,
- charakterystyki umownych przepływów pieniężnych, tj. od tego, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (tzw. Kryterium SPPI – ang. *solely payments of principal and interest*).

W zależności od modelu biznesowego, a także charakterystyki umownych przepływów pieniężnych, aktywa finansowe mogą zostać zaklasyfikowane jako:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Model biznesowy nie zależy od zamiarów kierownictwa odnośnie do pojedynczego instrumentu. Grupa może mieć więcej niż jeden model biznesowy w zakresie zarządzania instrumentami finansowymi. Grupa ocenia swój model biznesowy biorąc pod uwagę wszystkie informacje, które są dostępne na dzień oceny. Takie informacje obejmują między innymi:

- przyjęte polityki i cele zarządzania portfelem oraz ich realizacje w praktyce,
- sposób, w jaki wyniki modelu biznesowego i aktywów finansowych utrzymywanych w ramach tego modelu biznesowego są oceniane i przekazywane kluczowemu personelowi kierowniczemu Banku,
- rodzaje ryzyka, które mają wpływ na wyniki modelu biznesowego (i aktywów finansowych utrzymywanych w ramach tego modelu biznesowego), a w szczególności sposób, w jaki zarządza się tym ryzykiem,
- sposób, w jaki wynagradzane są osoby zarządzające aktywami finansowymi,
- częstotliwość, wartość sprzedaży aktywów z portfela we wcześniejszych okresach, powody tej sprzedaży oraz oczekiwania odnośnie do przyszłych operacji sprzedaży.

Dłużne aktywa finansowe mogą zostać zakupione w ramach następujących modeli biznesowych:

- model biznesowy zakładający utrzymanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (model „utrzymywanie”),
- model biznesowy, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych (model „utrzymywanie i sprzedaż”),
- model biznesowy, którego cel jest realizowany poprzez sprzedaż aktywów finansowych (model „sprzedaż”).

Aktywa finansowe, które są utrzymywane w ramach modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, są zarządzane z zamiarem realizowania przepływów pieniężnych poprzez otrzymywanie płatności wynikających z umowy w całym okresie życia instrumentu. Jednakże Grupa nie musi utrzymywać wszystkich instrumentów w ramach tego modelu biznesowego do terminu wymagalności. Model ten zakłada, że sprzedaż aktywów finansowych (w szczególności portfela kredytowego i portfela papierów wartościowych) w ramach danego portfela:

- realizowana jest sporadycznie (nawet w przypadku znaczącej wartości),
- wartość tej sprzedaży jest wartościowo nieznacząca (pojedynczo lub łącznie), nawet jeśli dochodzi do niej często.

Niezależnie od powyższych zasad, sprzedaż w ramach tego modelu biznesowego może być realizowana w następujących okolicznościach:

1. korygowanie wzrostu ryzyka kredytowego związanego z danymi aktywami finansowymi (w tym sprzedaży portfela NPL – z trwałą utratą wartości),
2. wdrożenie planu awaryjnego utrzymania płynności,
3. zbycie papierów wartościowych w związku ze zbliżającą się zapadalnością papierów tj. w terminie dwóch tygodni przed faktyczną zapadalnością,
4. zarządzanie ryzykiem koncentracji,
5. wymuszona przez strony trzecie – dotyczy to aktywów finansowych, które w związku np. z wymogami organów nadzorczych muszą zostać sprzedane, jednak pierwotnie były one utrzymywane w celu pozyskiwania umownych przepływów pieniężnych (np. realizacja planu naprawy),
6. zmiany prawa lub regulacji - realizowana w celu utrzymania zakładanego poziomu kapitału regulacyjnego,
7. realizacja kapitałowego planu awaryjnego lub planu ochrony kapitału.

W modelu biznesowym, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż składników aktywów finansowych, kluczowy personel kierowniczy Grupy podjął decyzję o tym, że zarówno uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż aktywów finansowych są niezbędne do realizowania celu tego modelu biznesowego. Model ten zakłada większą częstotliwość i wartość sprzedaży w porównaniu z modelem „utrzymywanie”. Wynika to z faktu, że sprzedaż aktywów finansowych jest niezbędna do realizacji celu modelu biznesowego, a nie jest tylko jego działaniem sporadycznym. Nie istnieje jednak żaden określony próg częstotliwości lub wartości sprzedaży, który musi zostać osiągnięty w tym modelu biznesowym. Grupa utrzymuje instrumenty finansowe w tym modelu biznesowym między innymi w celu zarządzania bieżącymi potrzebami w zakresie płynności, utrzymania określonego profilu przychodów z tytułu odsetek lub dostosowania okresu życia aktywów finansowych do terminu wymagalności zobowiązań, które są finansowane z tych aktywów.

Jeśli składnik aktywów finansowych nie jest klasyfikowany do modelu biznesowego „utrzymywanie” lub „utrzymywanie i sprzedaż”, wówczas klasyfikuje się go do modelu biznesowego „sprzedaż”, który zakłada realizowanie przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów. Grupa podejmuje decyzje w oparciu o wartości godziwe aktywów i zarządza nimi w celu realizowania tych wartości godziwych. W takim przypadku cel Grupy będzie realizowany poprzez aktywne kupno i sprzedaż aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych w ramach modelu „utrzymywanie” lub modelu „utrzymywanie i sprzedaż” Grupa ustala, przeprowadzając jakościowy test SPPI, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne ze składnika aktywów finansowych są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty, czyli są zgodne z podstawową umową pożyczkową. W podstawowej umowie pożyczkowej odsetki obejmują:

- zapłatę za wartość pieniądza w czasie,
- zapłatę za ryzyko kredytowe,
- zapłatę za inne podstawowe rodzaje ryzyka związane z udzielaniem kredytów lub pożyczek (np. ryzyko płynności),
- zapłatę za koszty (np. koszty administracyjne) związane z utrzymywaniem składnika aktywów finansowych przez określony czas,
- marżę zysku.

Jeśli na podstawie jakościowego testu SPPI nie można ustalić, czy wynikające z umowy przepływy pieniężne ze składnika aktywów finansowych są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty,

Grupa przeprowadza ilościowy test SPPI (tzw. benchmark test). Polega on na ocenie jak różniłyby się wynikające z umowy (niezdykontowane) przepływy pieniężne z ocenianego składnika aktywów finansowych od poziomu referencyjnego (niezdykontowanych) przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki oraz Grupa nie wyznaczyła ich jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe są wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki oraz Grupa nie wyznaczyła ich jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Grupa może w momencie początkowego ujęcia dokonać nieodwołalnego wyboru odnośnie do określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, aby ujmować późniejsze zmiany wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych wycenia się do wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe są także wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są utrzymywane w ramach modelu biznesowego „sprzedaż”.

Grupa wycenia do wartości godziwej przez wynik finansowy kredyty, których kontraktowe przepływy pieniężne nie stanowią jedynie spłat kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału np. zawierające w definicji oprocentowania dźwignię finansową/ mnożnik.

Zakupione lub utworzone składniki aktywów finansowych, które w momencie początkowego ujęcia są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)

POCI dotyczą instrumentów finansowych zakwalifikowanych do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Aby składnik aktywów finansowych został zakwalifikowany jako POCI muszą być spełnione dwa warunki, tj.: nastąpiło pojawienie się nowego aktywa finansowego (np. w wyniku modyfikacji istotnej lub zakupu) oraz wystąpienie utraty wartości nowego aktywa. POCI są wyceniane metodą efektywnej stopy procentowej z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe. Grupa dopuszcza stosowanie efektywnej stopy procentowej, w przypadku nieistotnej wartości instrumentów finansowych zidentyfikowanych jako POCI.

Klasyfikacja i wycena (zobowiązania finansowe)

Zobowiązania finansowe to każde zobowiązanie będące:

- a) wynikającym z umowy obowiązkiem:

- wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce,
 - wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- b) kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest:
- instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek dostarczenia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych,
 - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Z tego powodu własne instrumenty kapitałowe jednostki nie obejmują instrumentów, które same są umowami o przyszłe otrzymanie lub wydanie własnych instrumentów kapitałowych przez jednostkę.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia wszystkie zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- a) zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu lub powstałych w wyniku zastosowania podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania,
- c) wystawionych gwarancji finansowych – po początkowym ujęciu wystawca takiej umowy wycenia ją według wartości wyższej z:
 - kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe,
 - początkowo ujętej kwoty, w odpowiednich przypadkach pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15.

Modyfikacje składników aktywów finansowych

Modyfikacja instrumentu finansowego to wynikająca z renegotjacji (w tym ugód podpisywanych z klientami w ramach restrukturyzacji), skutkująca podpisaniem aneksu do umowy kredytowej z klientem, zmiana przepływów pieniężnych związanych ze składnikiem aktywów finansowych, która nie prowadzi do zaprzestania ujmowania danego składnika aktywów (modyfikacja nieistotna). Nie stanowi modyfikacji nieistotnej zmiana przepływów kontraktowych wynikająca z realizacji warunków umownych. W przypadku modyfikacji nieistotnej wartość bilansowa brutto składnika aktywów finansowych zostaje przeliczona do wartości bieżącej renegotjowanych lub zmodyfikowanych umownych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych oryginalną lub ostatnią efektywną stopą procentową aktywa lub efektywną stopą procentową skorygowaną o straty kredytowe w przypadku aktywów zakwalifikowanych jako POCl. Zidentyfikowany w ramach przeliczenia wartości bilansowej brutto zysk/ strata z tytułu modyfikacji ujmuje się w wyniku odsetkowym. Korekta wartości bilansowej brutto aktywa finansowego z tytułu modyfikacji podlega rozliczeniu w wynik odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej. Koszty lub prowizje związane z modyfikacją (np. prowizja pobierana z tytułu podpisywanego aneksu) korygują wartość bilansową zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych i są amortyzowane przez pozostały okres życia tego aktywa.

Modyfikacja istotna to wynikająca z renegotjacji (w tym ugód podpisywanych z klientami w ramach restrukturyzacji), skutkująca podpisaniem aneksu do umowy kredytowej z klientem, zmiana przepływów pieniężnych związanych ze składnikiem aktywów finansowych, która prowadzi do zaprzestania ujmowania danego składnika aktywów finansowych. Wynik na modyfikacji istotnej jest ujmowany w pozycji „Wynik tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”. Zmodyfikowany instrument finansowy traktowany jest jako nowe aktywo, następuje jego początkowe ujęcie w bilansie w wartości godziwej. W przypadku,

gdy istnieją przesłanki pozwalające stwierdzić, że wartość bilansowa składnika aktywów w momencie istotnej modyfikacji nie stanowi odzwierciedlenia jego wartości godziwej, konieczne jest dokonanie korekty ekspozycji do wartości godziwej.

Grupa przyjęła kryteria ilościowe i jakościowe identyfikacji modyfikacji istotnej. Do kryteriów jakościowych identyfikacji modyfikacji istotnej należą:

- przewalutowanie (z wyjątkiem tego wynikającego z obowiązujących przepisów prawa i umowy kredytowej),
- zmiana kredytobiorcy (głównego kredytobiorcy, z wyjątkiem wynikającej ze śmierci dłużnika),
- zmiana produktu – formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego (np. z kredytu na obligację),
- wprowadzenie do umowy cechy umownej naruszającej kryteria Testu SPPI lub usunięcie takiej cechy.

Identyfikacja co najmniej jednego z wymienionych powyżej kryteriów jakościowych prowadzi do rozpoznania istotnej modyfikacji aktywa finansowego. W przypadku braku identyfikacji przesłanek jakościowych wymagana jest weryfikacja kryterium ilościowego.

Do kryteriów ilościowych identyfikacji modyfikacji istotnej należy:

- zwiększenie kwoty zaangażowania ekspozycji o co najmniej 10%,
- istotne wydłużenie okresu finansowania - jako istotne wydłużenie okresu finansowania Grupa przyjmuje, wydłużenie spełniające łącznie poniższe warunki:
 - a) przedłużenie aktualnego okresu finansowania o więcej niż 36 miesięcy w stosunku do okresu wynikającego z zawartej umowy (i późniejszych jej zmian),
 - b) przedłużenie aktualnego okresu finansowania o więcej niż dwukrotność w stosunku do okresu wynikającego z zawartej umowy (i późniejszych jej zmian).

Usunięcie z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych, korzyści i ryzyka przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W szczególności Grupa dokonuje spisania należności kredytowych z bilansu w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości, gdy te należności są nieściągalne (brak jest uzasadnionych perspektyw odzyskania w całości lub części przepływów pieniężnych wynikających z umowy kredytowej), to znaczy:

- należność kredytowa jest całkowicie wymagalna,
- wyczerpane zostały wszystkie prawne i faktyczne możliwości dochodzenia (w tym na drodze sądowej) należności kredytowej.

Grupa dokonuje spisania (w całości lub części) wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, jeśli nie ma uzasadnionych perspektyw na odzyskanie danego składnika aktywów finansowych w całości lub części. Spisanie stanowi zdarzenie prowadzące do zaprzestania ujmowania. Grupa dokonuje okresowej analizy odzyskiwalności składnika aktywów finansowych, w szczególności odsetek karnych i ustawowych.

Grupa monitoruje portfel opóźniony w spłacie pod względem uprawdopodobnienia nieściągalności. Decyzja o spisaniu z ksiąg Banku ekspozycji kredytowych (oraz związanych z nimi pozostałych należności, tj. odsetek, prowizji i kosztów) jako nieściągalnych, może być podjęta przez Bank w odniesieniu do wierzytelności, w przypadku, gdy nieściągalność wierzytelności została udokumentowana zgodnie z przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (t.j. Dz.U. 2023 poz. 2805 z późn.zm.) Proces spisywania z bilansu Banku prowadzony jest na bieżąco.

Po spisaniu wierzytelności z bilansu bank prowadzi monitoring ekspozycji w cyklu co najmniej rocznym w celu identyfikacji potencjalnej zmiany sytuacji klienta i możliwości odzysku. Wierzytelności spisane mogą podlegać procesowi sprzedaży o ile spełniają warunki kwalifikacji zgodne z odrębnymi procedurami w banku.

Grupa przestaje ujmować zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony, wygasł lub gdy nastąpiła istotna modyfikacja warunków umowy.

5.9. Utrata wartości aktywów finansowych

W odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz zobowiązań pozabilansowych (gwarancji finansowych oraz zobowiązań do udzielenia kredytów), Grupa tworzy odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9.

W MSSF 9 wykorzystywany jest model oparty o koncepcję „oczekiwanych strat kredytowych” (ang. *expected credit loss*, ECL), tzn. Grupa kalkuluje odpisy w oparciu o ECL, kładąc nacisk na podejście tzw. forward-looking, a więc zorientowane na szacowanie przyszłych strat w oparciu o prognozy i spodziewane przyszłe warunki ekonomiczne w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji.

Zgodnie z MSSF 9 Grupa szacuje oczekiwaną stratę kredytową dzieląc ekspozycje na koszyki:

1. Koszyk 1: 12-miesięczna oczekiwana strata kredytowa – oczekiwana strata związana z prognozowanymi oczekiwanymi przypadkami wystąpienia utraty wartości w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej, dla takich ekspozycji, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej nie zidentyfikowano znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i nie stwierdzono utraty wartości,
2. Koszyk 2: oczekiwana strata kredytowa w całym okresie życia (*lifetime*) – oczekiwana strata związana z przypadkami wystąpienia utraty wartości w całym okresie oczekiwanego życia składnika aktywów finansowych, dla takich ekspozycji, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej zidentyfikowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego, ale nie rozpoznano utraty wartości,
3. Koszyk 3: oczekiwana strata kredytowa w całym okresie życia (*lifetime*) – oczekiwana strata w całym okresie oczekiwanego życia składnika aktywów finansowych, dla takich ekspozycji, dla których do daty bilansowej stwierdzono utratę wartości.

Na każdą datę raportową Grupa określa dla każdej wycenianej ekspozycji, czy ryzyko kredytowe związane z daną ekspozycją znacząco wzrosło od momentu początkowego ujęcia jak również czy zostały zidentyfikowane przesłanki utraty wartości.

Grupa wdrożyła definicję niewykonania zobowiązania (dalej: „default”) zgodnie z rekomendacjami EBA i zapisami standardu MSSF 9.

Grupa stosuje przesłankę skutkującą klasyfikacją do Koszyka 3 dotyczącą braku lub opóźnienia w spłacie powyżej 90 dni (ang.: *days-past-due*, DPD), przy czym zastosowano definicję przeterminowania w spłacie zgodną z rekomendacjami EBA oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju z dnia 3 października 2019 roku w sprawie poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego.

W zakresie pozostałych przesłanek świadczących o klasyfikacji ekspozycji do Koszyka 3 Grupa stosuje m.in. następujące przesłanki:

- znaczące trudności finansowe dłużnika objawiające się zaklasyfikowaniem do najgorszej klasy (dla klientów korporacyjnych),
- pożyczka/ kredyt stała się wymagalna w całości w wyniku wypowiedzenia umowy (ekspozycja została przekazana do windykacji),
- wyłudzenie pożyczki/ kredytu,

- pożyczka/ kredyt jest kwestionowana przez dłużnika na drodze postępowania sądowego,
- zgon klienta,
- niespłacanie zadłużenia w innych instytucjach,
- restrukturyzacja pożyczki/ kredytu klasyfikowana jako niepracująca – w tym: restrukturyzacja powodująca utratę przepływów na umowie, restrukturyzacja udzielona w okresie uprawdopodobnienia poprzedniej restrukturyzacji lub udzielona dla ekspozycji ze znaczącymi przeterminowaniami w spłacie,
- powzięcie informacji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika lub wniosku o wszczęcie postępowania naprawczego,
- powzięcie informacji o prowadzeniu egzekucji wobec dłużnika w kwocie, która w ocenie Grupy może skutkować utratą zdolności kredytowej,
- problemy kontrahenta detalicznego wynikające z utraty pracy lub obniżenia dochodów,
- indywidualne przesłanki świadczące o defaulcie dla ekspozycji indywidualnie znaczących,
- zarażenie utratą wartości przez inne ekspozycje klienta w przypadku klientów korporacyjnych oraz z uwzględnieniem progu istotności 20% dla klientów detalicznych.

Grupa stosuje okresy kwarantanny w celu uprawdopodobnienia się ustania przesłanek klasyfikujących ekspozycję do defaultu. W okresie pierwszych 3 miesięcy kwarantanny ekspozycja jest nadal zaliczana do defaultu, a przez kolejne 3 miesiące kwarantanny w przypadku przesłanki wynikającej z terminowości spłaty ekspozycja klasyfikowana jest w Koszyku 2.

Na potrzeby oszacowania czy istotnie wzrosło ryzyko kredytowe ekspozycji w stosunku do momentu początkowego ujęcia Grupa zdefiniowała katalog przesłanek klasyfikujących do Koszyka 2, m. in.:

- brak lub opóźnienie w płatnościach powyżej 30 dnia (DPD) (zgodnie z obowiązującym w Grupie algorytmem szacowania przeterminowania),
- ujęcie klienta korporacyjnego na tzw. Watch-liście w ramach Systemu Wczesnego Ostrzegania,
- znaczące pogorszenie DTI (Debt to Income),
- skorzystanie przez klienta ze wsparcia BGK (dla kredytów mieszkaniowych),
- restrukturyzacja ekspozycji nieskutkująca klasyfikacją do Koszyka 3,
- SICR – istotny wzrost prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w całym okresie życia ekspozycji – szacowane w zależności od rodzaju ekspozycji poprzez porównanie krzywych prawdopodobieństwa defaultu w okresie życia ekspozycji według obecnej sytuacji ekspozycji oraz na moment początkowego ujęcia ekspozycji lub poprzez porównanie ocen jakościowych ekspozycji (dla klientów korporacyjnych, dla których nie są stosowane krzywe prawdopodobieństwa defaultu).

Grupa zdefiniowała portfele tzw. Low Credit Risk (niskie ryzyko kredytowe), do których zostały zaklasyfikowane ekspozycje wobec klientów jednostek samorządu terytorialnego (JST)/ jednostek Skarbu Państwa (SP), banków, instytucji finansowych, a także lokaty międzybankowe, rachunki NOSTRO oraz lokaty zabezpieczające transakcje na rynku międzybankowym. Grupa na potrzeby klasyfikacji ekspozycji do odpowiedniego Koszyka dla portfeli LCR stosuje wszystkie opisane powyżej kryteria klasyfikacji, z wyłączeniem kryterium SICR.

Grupa prowadzi wycenę indywidualną dla ekspozycji indywidualnie znaczących zaklasyfikowanych do Koszyka 3 oraz dla wybranych grup ekspozycji niezależnie od klasyfikacji do koszyków i wartości tych ekspozycji – określanych dalej jako ekspozycje z obowiązkową wyceną indywidualną (np. ekspozycje typu NOSTRO czy inne transakcje zawierane na rynku międzybankowym lub ekspozycje developerskie - na finansowanie nieruchomości, zakup gruntów itp.). Dla ekspozycji indywidualnie znaczących oraz dla ekspozycji z obowiązkową wyceną indywidualną Grupa dokonuje co najmniej raz na kwartał przeglądu przesłanek świadczących o utracie wartości, a następnie dokonuje oszacowania poziomu odpisów dla ekspozycji indywidualnie znaczących zaklasyfikowanych do Koszyka

3 oraz dla ekspozycji z obowiązkową wyceną indywidualną jako różnicy pomiędzy wartością bilansową tego kredytu a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową kredytu. Grupa na potrzeby szacowania poziomu przepływu stosuje podejście oparte o scenariusze, w tym w przypadku kredytów, dla których zostało ustanowione zabezpieczenie, bieżąca wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych uwzględnia przepływy pieniężne, które mogą zostać uzyskane z egzekucji przedmiotu zabezpieczenia, pomniejszone o potencjalne koszty egzekucji oraz sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia, jeżeli egzekucja jest prawdopodobna. Pozostałe ekspozycje niewyceniane indywidualnie są włączane do portfeli o podobnej charakterystyce poziomu ryzyka kredytowego ze względu m.in. na rodzaj produktu, klienta oraz sposób wyceny na moment uruchomienia i wyceniane w cyklach miesięcznych w sposób grupowy – w pierwszej kolejności ekspozycje są klasyfikowane do odpowiedniego Koszyka, a następnie szacowany jest poziom strat kredytowych w okresie 12 miesięcy (Koszyk 1) lub lifetime (dla pozostałych Koszyków).

Grupa zbudowała modele parametrów portfelowych wykorzystywanych na potrzeby szacowania oczekiwanych strat kredytowych w sposób grupowy z uwzględnieniem stosowanej definicji default, podejścia forward-looking oraz prognoz makroekonomicznych. W ramach modelu prawdopodobieństwa defaultu (Probability of Default, PD) szacowane są krzywe prawdopodobieństwa defaultu w zależności od horyzontu szacowanej straty (12 miesięcy lub lifetime) z uwzględnieniem oczekiwań Grupy w zakresie kształtowania się przyszłej sytuacji makroekonomicznej oraz z danych uwzględnianych w scoringach behawioralnych przede wszystkim związanych z dotychczasową spłacalnością ekspozycji. W zakresie szacowania parametrów oczekiwanej straty na moment defaultu (Loss Given Default, LGD) Grupa stosuje podejście do szacowania wskaźnika uzdrowień oraz poziomu stóp odzysków z podziałem na część niezabezpieczoną oraz zabezpieczoną hipotecznie z uwzględnieniem przyszłej sytuacji makroekonomicznej w zakresie kształtowania się cen nieruchomości, dodatkowo element forward-looking został wdrożony na bazie szacunków charakterystyk ekspozycji mających wpływ na obserwowany poziom odzysków i uzdrowień z ekspozycji w okresie jej życia.

Na potrzeby modelowania oczekiwanej wartości ekspozycji na moment wejścia w default dla ekspozycji rewolwingowych - kartowych i w rachunku bieżącym, bez zdefiniowanych harmonogramów, wdrożono modele wartości bilansowej i pozabilansowej w oparciu o historyczne wzorce behawioralne spłat i pociągnięć do momentu wejścia ekspozycji w default.

Na każdą datę raportową Grupa określa dla każdej wycenianej ekspozycji, czy ryzyko kredytowe związane z daną ekspozycją znacząco wzrosło od momentu początkowego ujęcia jak również czy zostały zidentyfikowane przesłanki utraty wartości. Jeśli w poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa wyceniła odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, ale na bieżący dzień sprawozdawczy ustala, iż dla danej ekspozycji nie istnieją przesłanki świadczące o znaczącym wzroście ryzyka kredytowego w stosunku do momentu początkowego ujęcia i nie zostały zaraportowane przesłanki utraty wartości, to Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym na bieżący dzień sprawozdawczy, z zachowaniem przyjętego okresu karencji. Grupa stosuje dla szerokiego katalogu przesłanek klasyfikujących ekspozycje zarówno do Koszyka 2, jak i do Koszyka 3 tzw. okres karencji, tj. określoną liczbę miesięcy kalendarzowych, zróżnicowaną w zależności od przesłanki, od ostatniej daty zaobserwowania przesłanki przy spełnieniu odpowiednich warunków dotyczących terminowości spłaty zobowiązań. Z zastrzeżeniem paragrafów 5.5.13–5.5.16 MSSF 9 (ekspozycje POCI), na każdy dzień sprawozdawczy Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Klasyfikacja aktywów finansowych do koszyków ma również wpływ na sposób rozpoznania przychodu odsetkowego. W szczególności, przychód odsetkowy od składników aktywów finansowych znajdujących się

w Koszykach 1 i 2 jest wyznaczany poprzez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do ekspozycji brutto, natomiast w Koszyku 3 i POCl poprzez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do zamortyzowanego kosztu składnika aktywów, uwzględniającego odpisy z tytułu utraty wartości (lub efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe w przypadku POCl).

5.10. Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli Grupa posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza przeprowadzić rozliczenie w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

5.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów rozpoznawana jest utrata wartości, której koszt jest ujmowany w wyniku finansowym.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości może być odwrócony, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania, tylko do wysokości wartości bilansowej aktywa, która, po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji, zostałaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu.

5.12. Koszty rozliczane w czasie oraz przychody przyszłych okresów

Koszty rozliczane w czasie (aktywa) dotyczą tych wydatków, których rozliczenie w ciężar rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Koszty rozliczane w czasie (aktywa) są ujmowane w pozycji „Inne aktywa”. Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (zobowiązania) są rozliczenia międzyokresowe na koszty wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy, które zostaną rozliczone w następnych okresach. Salda te wykazuje się w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń oraz niektóre rodzaje dochodów pobranych z góry, których rozliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Przychody rozliczane w czasie prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

5.13. Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują koszty wynagrodzeń, premii oraz składek na ubezpieczenia społeczne. Grupa ujmuje przewidywaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę.

Zgodnie z zapisami zawartymi w Polityce Wynagradzania, Regulaminie Wynagradzania Pracowników Grupy oraz Zasadach Premiowania, pracownikom Grupy może zostać przyznana premia. W 2025 roku wszyscy pracownicy Grupy byli objęci systemami premiowymi umożliwiającymi uzyskanie premii. Zasady premiowe dla poszczególnych jednostek organizacyjnych i stanowisk różnią się od siebie ze względu na specyfikę zadań biznesowych, jednak zachowują jednolity standard wynikający z polityki wynagradzania. Zakres podmiotowy każdej regulacji premiowej jest określany każdorazowo w samej regulacji. Zasady premiowania osób zajmujących kierownicze stanowiska są określone w Polityce zmiennych składników wynagrodzeń lub w zasadach premiowania danej komórki organizacyjnej.

Zgodnie z regulacjami wynikającymi z Kodeksu Pracy, jak i zawartymi w Regulaminie Wynagradzania Pracowników, pracownicy Grupy posiadają uprawnienia do odpraw emerytalnych. Odprawy z tego tytułu są wypłacane jednorazowo w sytuacji przejścia pracownika na emeryturę, a ich wysokość uzależniona jest od stażu pracy danego pracownika i jego indywidualnego poziomu wynagrodzenia. Rezerwy na odprawy emerytalne zgodnie z MSR 19 stanowią programy określonych świadczeń po okresie zatrudnienia i szacowane są na podstawie wyceny aktuarialnej. Wartość rezerwy została wyliczona metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Do wyliczeń użyto stopy dyskontowej w wysokości 5,29%. Rezerwa będąca efektem wyceny aktuarialnej jest ujmowana i aktualizowana w okresach rocznych i ujmowana w pozycji „Rezerwy”.

Pracownicy korzystają z prawa do przystąpienia do Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK). Osoby zatrudniane są zapisywane do programu, przy czym mogą w dowolnym momencie zrezygnować z dokonywania wpłat. Każda osoba nie objęta zapisem automatycznym z powodu wieku lub taka, która wcześniej zrezygnowała, może bez ograniczeń terminowych przystąpić do programu. Wpłaty dokonywane do PPK są finansowane przez podmiot zatrudniający i uczestnika PPK z własnych środków. Pracodawca zapewnia obsługę i odprowadzanie wszystkich składek. Koszty z tytułu PPK ujmowane są w pozycji „Koszty działania – koszty świadczeń pracowniczych” oraz „Pozostałe zobowiązania”.

6. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Szacunki dokonywane na koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe).

Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków obejmują obszary wskazane poniżej. Ujawnienia ilościowe dotyczące tych szacunków zostały przedstawione w odpowiednich notach dotyczących tych aktywów oraz zobowiązań.

Oczekiwane straty kredytowe

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa dokonuje oceny, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny, Grupa posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą

kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Grupa porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Katalog przesłanek wskazujących na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia został opisany w punkcie II.5.9.

Instrumenty pochodne oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwą instrumentów pochodnych, aktywów finansowych i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując powszechnie uznane techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed ich zastosowaniem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku, jednakże w pewnych okolicznościach stosowane jest oszacowanie niepewności przez Grupę (takich jak ryzyko kontrahenta, zmienności i korelacje rynkowe). Zmiana założeń dotyczących tych czynników może wpłynąć na wyceny niektórych instrumentów finansowych. Informacje bardziej szczegółowe zostały opisane w nocie III.13 oraz III.14.

Cena sprzedaży netto aktywów przejętych za długi

Grupa dokonuje szacunków ceny sprzedaży netto aktywów przejętych za długi. Szacunek odzwierciedla warunki rynkowe i stan prawny na dzień wyceny. Informacje bardziej szczegółowe zostały opisane w nocie III.21.

Utrata wartości innych aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach. Informacje bardziej szczegółowe zostały opisane w nocie II.5.11.

Wycena rezerw z tytułu odpraw emerytalnych

Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych została oszacowana za pomocą metod aktuarialnych przez niezależnego aktuarium, przyjęte w tym celu założenia są aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego. Informacje bardziej szczegółowe zostały opisane w nocie II.5.13 oraz III.28.

Wycena rezerw na sprawy sporne

Szanse na wygranie danej sprawy, a w konsekwencji także ocena potrzeby ustanowienia rezerwy na wypadek przegranej, w odniesieniu do wszystkich spraw sądowych ustalane są indywidualnie w oparciu o okoliczności danej sprawy. W przypadku pozwów klientów, które wpłynęły do Grupy i rozpatrywane są przed sądami I oraz II instancji, dokonano indywidualnej oceny prawdopodobieństwa wygrania danej sprawy przez Grupę w oparciu o oszacowania pełnomocnika procesowego prowadzącego daną sprawę. Zawiązanie rezerwy w tych sprawach następuje co do zasady, jeśli szansa na wygraną Grupy została określona jako niższa niż 50%. Informacje bardziej szczegółowe zostały opisane w nocie III.28.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów lub rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Informacje bardziej szczegółowe zostały opisane w nocie III.9.

Leasing – Grupa jako leasingobiorca

Osądy dotyczące leasingu, gdzie Grupa jest leasingobiorcą, w obszarach takich jak stwierdzenie, czy umowa zawiera leasing, umowy na czas nieokreślony, wykorzystanie opcji przedłużenia lub skrócenia okresu leasingu, stopa dyskontowa zostały przedstawione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie III.22.

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Szacując długość okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych uwzględniane są m.in.:

- dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywności wykorzystania itp.,
- utrata przydatności z przyczyn technologicznych,
- okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz prawne i inne ograniczenia okresu użytkowania,
- zależność okresu użytkowania składników aktywów od okresu użytkowania pozostałych aktywów,
- inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów.

W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych, okres użytkowania odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych, bądź też w sytuacji, kiedy szacowany okres użytkowania jest krótszy, przyjmuje się szacowany okres użytkowania. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Informacje bardziej szczegółowe zostały opisane w nocie III.19 oraz III.20.

Szacunki dotyczące zwrotów prowizji z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich

Grupa dokonała aktualizacji rezerwy portfelowej na potencjalne roszczenia klientów z tytułu zwrotu części prowizji w związku z przedterminową spłatą kredytów konsumenckich (dla kredytów przedpłaconych przed wyrokiem TSUE, tj. przed dniem 11 września 2019 roku). Oszacowanie rezerwy zostało przeprowadzone w oparciu o szereg czasowy kwot prowizji zwracanych dla kredytów przedpłaconych przed wyrokiem TSUE w poszczególnych okresach po zapadnięciu wyroku.

Szacunek obarczony jest niepewnością związaną z możliwą zmiennością obserwowanego trendu dotyczącego zgłaszanych wniosków o zwrot części prowizji i może ulegać zmianie w przyszłości.

Dla przedterminowych spłat kredytów dokonanych po 11 września 2019 roku Grupa rozpoznaje odpowiednio zobowiązanie na zwroty prowizji.

Ponadto Grupa dokonuje przeszacowania wyceny należności kredytowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w zakresie rozliczanych w czasie kosztów pośrednictwa dla spodziewanych przedpłat w posiadanym portfelu kredytów, dla którego istnieje zobowiązanie do zwrotu prowizji w przypadku wcześniejszej spłaty przez klienta oraz z tytułu różnicy pomiędzy efektywnym rozliczeniem prowizji pobranych za udzielenie kredytu według efektywnej stopy procentowej a hipotetycznym liniowym rozliczeniem tych prowizji według stanu na oczekiwany dzień przedpłaty kredytów. Informacje bardziej szczegółowe zostały opisane w nocie III.28.

Utrata wartości firmy

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz w roku oraz każdorazowo w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości firmy.

Grupa ocenia, czy na datę bilansową nie zaistniały przesłanki powodujące, iż wartość bilansowa wartości firmy nie jest niższa od jej wartości odzyskiwanej. W tym celu sporządzany jest corocznie test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy – niezależnie od tego, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości. Test przeprowadzany jest zgodnie z MSR 36.

Wartość odzyskiwalna szacowana jest na podstawie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), które zostały przyporządkowane do wartości firmy.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania Grupa oczekuje z tytułu dalszego użytkowania CGU. Wartość użytkowa uwzględnia wartość rezydualną CGU, która obliczana jest poprzez ekstrapolację projekcji przepływów pieniężnych poza okres prognozy, przy zastosowaniu określonej stopy wzrostu.

Prognozy dotyczące przyszłych przepływów opiewają na okres 5 lat oraz opierają się na:

- historycznych danych odzwierciedlających potencjał CGU w zakresie generowania przepływów pieniężnych,
- projekcji bilansu oraz rachunku zysków i strat CGU na dzień sporządzania testu na utratę wartości,
- prognozach bilansu i rachunku zysków i strat na okres objęty prognozą,
- założeniach zawartych w budżecie Grupy,
- analizie przyczyn rozbieżności pomiędzy prognozami a faktycznie uzyskanymi przepływami środków pieniężnych.

Przyszłe przepływy będące podstawą obliczenia wartości użytkowej odzwierciedlają wartość potencjalnych dywidend/ dokapitalizowania przy założeniu określonego poziomu wypracowanego zysku oraz poziomu kapitału regulacyjnego, koniecznego do utrzymania założonego poziomu adekwatności kapitałowej. Wartość bieżąca przyszłych przepływów obliczana jest przy zastosowaniu adekwatnej stopy dyskontowej, uwzględniającej stopę wolną od ryzyka, premię za ryzyko, premię za niską kapitalizację oraz premię za ryzyko specyficzne. Wartość bieżąca przyszłych przepływów przyrównywana jest do bilansowej wartości (na dzień sporządzania testu) dla sumy wartości firmy oraz wartości aktywów netto CGU (funduszy własnych oraz zysku CGU).

Mimo, że zastosowane szacunki opierają się na najlepszej wiedzy, rzeczywiste rezultaty mogą różnić się od przyjętych szacunków. Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków jest weryfikowana w okresach sprawozdawczych.

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ VELOBANK S.A.

1. Wynik z tytułu odsetek

Zasady rachunkowości

W przychodach i kosztach z tytułu odsetek ujmuje się wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, a także przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Metodą zamortyzowanego kosztu wycenia się następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- aktywa finansowe zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- zobowiązania finansowe, niezaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako zobowiązania wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy i niebędące instrumentami pochodnymi.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej brutto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Bank w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

Sposób rozliczania kuponów odsetkowych, prowizji / opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej.

Natomiast sposób ujęcia rozliczanych w czasie poszczególnych typów prowizji/ opłat w wyniku finansowym jako przychody odsetkowe lub prowizyjne i w ogóle konieczność ich rozliczenia w czasie zależy od charakteru ekonomicznego prowizji / opłaty.

W skład opłat / prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, koszty pośrednictwa stanowiące koszty inkrementalne itp. Elementem prowizji jest również wynagrodzenie z tytułu ubezpieczeń, gdy występuje bezpośrednie powiązanie produktu kredytowego z produktem ubezpieczeniowym. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również poniesione opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej, w sytuacji, gdy modyfikacja nie skutkuje zaprzestaniem ujmowania składnika aktywów finansowych.

Ponadto, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo zawarcia określonych umów pożyczkowych, opłaty z tytułu zobowiązania Banku do ich zawarcia są uznawane jako wynagrodzenie za stałe zaangażowanie w nabycie instrumentu finansowego, są odraczane i ujmowane jako korekta efektywnego zwrotu w momencie zawarcia określonej umowy (metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową w zależności od charakteru produktu). W przypadku aktywów, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości, przychody odsetkowe naliczane są do wyniku finansowego na bazie ekspozycji netto, określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji a odpisem z tytułu utraty wartości.

Przychody z tytułu odsetek od leasingu są ujmowane w przychodach z tytułu odsetek obliczonych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Wynik z tytułu odsetek zawiera również wynik na odsetkach naliczonych oraz zapłaconych związanych

z instrumentami pochodnymi.

Informacje finansowe

Wynik z tytułu odsetek	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od:	3 546 854	3 511 938
Aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie:	3 388 325	3 139 269
kredytów i pożyczek	1 307 778	1 226 240
należności od banków i instytucji finansowych	31 826	37 382
obligacji	1 930 801	1 789 741
rezerwy obowiązkowej	88 931	82 461
należności leasingowych	28 989	3 445
Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	158 529	372 669
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:	920 046	594 945
kredytów i pożyczek	4 314	4 802
pochodnych instrumentów finansowych	915 732	590 143
Razem przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 466 900	4 106 883
w tym:		
przychody związane z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano utratę wartości	71 602	108 567
Koszty z tytułu:		
zobowiązań wobec klientów	1 800 218	2 024 979
zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych	6 110	9 507
pochodnych instrumentów finansowych	882 785	518 858
zobowiązań leasingowych	3 111	3 050
Razem koszty z tytułu odsetek	2 692 224	2 556 394
w tym:		
koszty obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, odnoszące się do zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 809 439	2 037 536
Wynik z tytułu odsetek	1 774 676	1 550 489

2. Wynik z tytułu prowizji i opłat**Zasady rachunkowości**

Opłaty i prowizje rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej Grupa ujmuje w wyniku z tytułu odsetek. Opłaty i prowizje, które są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w wyniku z tytułu prowizji i opłat. Przychody z tytułu prowizji i opłat obejmują przychody z opłat i prowizji wynikających z usług transakcyjnych za wykonanie ważnej czynności. Do takich przychodów zaliczane są jednorazowo ujmowane wszelkie opłaty za czynności, gdzie Bank występuje jako agent lub wykonuje usługi typu dystrybucja jednostek funduszy inwestycyjnych, produktów inwestycyjnych, przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat bankowych niestanowiące integralnej części efektywnej stopy procentowej należności kredytowych.

Grupa oferując klientom produkty ubezpieczeniowe ujmuje wynagrodzenie otrzymywane za usługi ubezpieczeniowe na podstawie profesjonalnego osądu czy sprzedaż ubezpieczenia jest ograniczona wyłącznie do świadczenia usługi oferowania produktów ubezpieczeniowych czy też usługa sprzedaży ubezpieczenia jest powiązana ze sprzedażą instrumentu finansowego.

W wyniku oceny bezpośredniego powiązania produktu ubezpieczeniowego z instrumentem finansowym Grupa może stwierdzić:

- występowanie bezpośredniego powiązania skutkującego ujęciem wynagrodzenia z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu i rozliczane jest metodą efektywnej stopy procentowej oraz ujmowane w przychodzie odsetkowym,
- brak bezpośredniego powiązania skutkującego ujęciem wynagrodzenia z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych w przychodach z tytułu prowizji zgodnie z wymogami MSSF 15 Przychody z umów z klientami,
- występowanie produktu złożonego z instrumentu finansowego oraz produktu ubezpieczeniowego skutkującego podziałem wynagrodzenia z tytułu oferowania produktu ubezpieczeniowego na podstawie wydzielania wartości godziwej oferowanego instrumentu finansowego oraz wartości godziwej produktu ubezpieczeniowego sprzedawanego łącznie z tym instrumentem.

W przypadku zidentyfikowania produktu złożonego, wynagrodzenie z tytułu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego dzielone jest pomiędzy część stanowiącą element zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego oraz część stanowiącą wynagrodzenie za wykonywanie czynności pośrednictwa. Podział wynagrodzenia dokonywany jest w proporcji wartości godziwej instrumentu finansowego oraz wartości godziwej usługi pośrednictwa w stosunku do sumy obu tych wartości. Wycena wartości godziwej usługi pośrednictwa oraz instrumentu finansowego przeprowadzana jest w oparciu o dane rynkowe. W przypadku świadczenia istotnych czynności lub usług posprzedażowych wynikających z oferowanego produktu ubezpieczeniowego odpowiednia część wynagrodzenia alokowanego do usługi pośrednictwa rozliczana jest w okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia zgodnie z metodą zaawansowania usługi, przy uwzględnieniu zasady współmierności przychodów i kosztów. Wynagrodzenie to ujmowane jest w przychodach z tytułu prowizji.

Grupa dokonuje szacunku części wynagrodzenia, które będzie zwracane (z tytułu wypowiedzenia przez klienta umowy ubezpieczenia) w okresach po sprzedaży produktu ubezpieczeniowego. Oszacowana część wynagrodzenia odraczana jest w czasie do wysokości przewidywanych zwrotów. W części odnoszącej się do przychodów rozliczanych według kosztu zamortyzowanego przewidywane zwroty uwzględniane są w wynagrodzeniu ujmowanym w zamortyzowanym koszcie instrumentu finansowego. W sytuacji, gdy zostanie dokonany podział wynagrodzenia dla produktu złożonego, przewidywane zwroty dotyczące części rozliczanej metodą efektywnej stopy procentowej oraz ujętej jako wynagrodzenie za czynność pośrednictwa ubezpieczeniowego przypisane są do tych elementów w sposób analogiczny jak zostało podzielone wynagrodzenie.

Grupa dokonuje podziału kosztów związanych ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego na bezpośrednio związane oraz pozostałe niepowiązane bezpośrednio koszty, w tym koszty stałe (ujmowane w momencie poniesienia).

Do istotnych przychodów prowizyjnych Grupa zalicza:

1. Przychody prowizyjne od kredytów i pożyczek na które składają się opłaty za wysłane monity, wydane zaświadczenia. Przychody te z uwagi na swój charakter w większości są rozpoznawane jednorazowo w wyniku finansowym w momencie wykonania czynności na rzecz klienta. Pozostałe opłaty i prowizje od kredytów i pożyczek np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, koszty pośrednictwa stanowiące koszty inkrementalne itp. są rozliczane w czasie w okresie trwania umowy.
2. Przychody prowizyjne z tytułu kart płatniczych i kredytowych obejmują prowizje m.in. za obsługę karty, za transakcje kartowe, dokonane wypłaty kartą z bankomatów, opłaty za użycie wpłatomatu. Przychody te w większości są rozpoznawane jednorazowo w momencie realizacji usługi na rzecz klienta.

3. Przychody z tytułu obsługi rachunków bankowych są rozpoznawane jednorazowo w większości w momencie wykonania czynności.
4. Przychody z tytułu ubezpieczeń są rozpoznawane zgodnie z zasadami opisanymi powyżej.
5. Przychody z tytułu produktów inwestycyjnych i bankowych obejmują przychody wynikające z usług transakcyjnych za wykonanie ważnej czynności. Do takich przychodów ujmowanych jednorazowo zalicza się wszelkie opłaty za czynności, gdzie spółka Grupy występuje jako agent lub wykonuje usługi typu dystrybucja jednostek funduszy inwestycyjnych, produktów inwestycyjnych.

Informacje finansowe

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Wynik z tytułu prowizji i opłat	tys. zł	tys. zł
Przychody z tytułu		
kredytów i pożyczek	19 803	9 478
obsługi rachunków bankowych	26 537	28 663
kart płatniczych i kredytowych	44 290	41 189
produktów inwestycyjnych i bankowych	28 585	11 223
ubezpieczeń	54 734	38 745
marży transakcyjnej na operacjach wymiany walut	15 655	11 046
pozostałe przychody z tytułu prowizji i opłat	2 083	1 085
Razem przychody z tytułu prowizji i opłat	191 687	141 429
Koszty z tytułu		
kredytów i pożyczek	10 884	1 249
kart płatniczych i kredytowych	44 886	46 346
pośrednictwa w sprzedaży kredytów i leasingu	-	1 744
produktów inwestycyjnych i bankowych	35 200	34 254
ubezpieczeń	6 785	4 029
promocji i nagród dla klientów	10 772	57 430*
pozostałe koszty z tytułu prowizji i opłat	5 496	4 210
Razem koszty z tytułu prowizji i opłat	114 023	149 262
Wynik z tytułu prowizji i opłat	77 664	(7 833)

*Poziom kosztów prowizyjnych dot. kosztów promocji i nagród dla klientów w 2024 roku wynikał ze zmiany szacunków parametrów modelu rozliczania kosztów akwizycji rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, kont oszczędnościowych i rachunków bieżących dla firm po ich corocznym przeglądzie.

3. Przychody z tytułu dywidend

Zasady rachunkowości

Przychody z tytułu dywidendy są ujmowane w wyniku finansowym w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do jej otrzymania.

Informacje finansowe

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Przychody z tytułu dywidend	tys. zł	tys. zł
Dywidendy otrzymane:		
od emitentów papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	4
od emitentów papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	42	111
Razem przychody z tytułu dywidendy	46	115

4. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany

Zasady rachunkowości

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy i wynik z pozycji wymiany obejmuje zyski i straty z wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, instrumentów pochodnych oraz przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Informacje finansowe

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	1 570	5 362
na instrumentach, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 592	4 368
na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	2 393	(2 039)
na instrumentach pochodnych	(2 415)	3 033
Wynik z pozycji wymiany	(2 456)	(428)
Razem wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	(886)	4 934

5. Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych

Zasady rachunkowości

Na wynik na pozostałych instrumentach finansowych składają się w szczególności zrealizowane zyski i straty powstałe na skutek zbycia aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz dłużnych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wynik z tytułu modyfikacji istotnej skutkującej zaprzestaniem ujmowania instrumentu finansowego.

Informacje finansowe

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych	tys. zł	tys. zł
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 283	-
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(8 510)	(823)
Wynik z tytułu modyfikacji skutkującej zaprzestaniem ujmowania	306	466
Razem wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych	(6 921)	(357)

6. Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych**Zasady rachunkowości**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową Grupy. Są to w szczególności: wynik z tytułu sprzedaży środków trwałych, koszty i przychody z tytułu rezerw i odpisów z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, przychody i koszty z wynajmu, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny, a także koszty windykacji i opłat sądowych oraz rezerw na sprawy sądowe.

Informacje finansowe

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	tys. zł	tys. zł
Pozostałe przychody operacyjne:		
usługi outsourcingu	14 460	29 105
przychody związane ze sprzedażą i wyceną nieruchomości	13 045	3 799
odzyskane koszty sądowe i windykacji	10 656	12 609
rozwiązanie rezerw i odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	23 942	3 952
przychody z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	396	1 158
przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 515	1 934
rozwiązanie niewykorzystanej części rezerwy na koszty	2 511	8 014
zysk z okazijnego nabycia*	4 371	-
pozostałe przychody	8 751	7 126
Razem przychody operacyjne	79 647	67 697
Pozostałe koszty operacyjne		
windykacja i monitoring należności, w tym koszty sądowe	23 966	35 404
utworzenie rezerw i odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	30 872	21 911
koszty dotyczące sekurytyzacji	3 126	3 696
koszty procesowe, wyroków, apelacji, skarg kasacyjnych i biegłych	2 176	1 726
rezerwy na zwrot prowizji kredytowych z tytułu wcześniej spłaconych kredytów	652	3 820
koszty związane z nieruchomościami i ruchomościami własnymi oraz będącymi zabezpieczeniem kredytów	534	5 213
pozostałe koszty	8 309	5 541
Razem koszty operacyjne	69 635	77 311
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	10 012	(9 614)

* Opis w nocie II.4.1.

7. Koszty działania

Informacje finansowe

Koszty działania	01.01.2025 -	01.01.2024 -
	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Świadczenia pracownicze	546 167	447 268
Zużycie materiałów i energii	13 858	15 098
Usługi obce	303 339	259 052
Podatki i opłaty	18 946	8 446
Amortyzacja	134 852	117 458
Pozostałe koszty	6 392	5 192
Oplaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	56 272	7 097
Razem koszty działania	1 079 826	859 611

Zatrudnienie

Zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku kształtowało się następująco:

	31.12.2025	31.12.2024
Liczba zatrudnionych w osobach	3 567	3 445
Liczba zatrudnionych w etatach	3 508,22	3 405,0

8. Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe

Informacje finansowe

Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	01.01.2025 -	01.01.2024 -
	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 334	(147 947)
Należności od banków i instytucji finansowych	(905)	(315)
Pozostałe instrumenty finansowe	710	(539)
Zobowiązania pozabilansowe	(9 834)	(14 418)
Razem wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(7 695)	(163 219)

W 2025 roku na wynik z tytułu odpisów aktualizujących wpływ miały realizowane z pozytywnym wpływem finansowym transakcje sprzedaży portfeli NPL (wpływ na wynik około 100 mln zł). Realizacje wyniku były dodatkowo wspierane poprzez przepływy w portfelu wysokokwotowych ekspozycji korporacyjnych znajdujących się w obsłudze windykacyjnej.

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



01.01.2025 - 31.12.2025	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Należności od banków i instytucji finansowych	Pozostałe instrumenty finansowe	Zobowiązania pozabilansowe	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość odpisów aktualizujących/ rezerw na początek okresu	1 528 411	1 108	21 091	27 604	1 578 214
Zmiana stanu odpisów aktualizujących/ rezerw netto ujęta w rachunku zysków i strat	(2 334)	905	(710)	9 834	7 695
Wykorzystanie – spisanie	(98 949)	-	(7 250)	-	(106 199)
Wykorzystanie – sprzedaż	(254 763)	-	-	-	(254 763)
Inne zwiększenia/ (zmniejszenia) netto	33 296	(9)	-	(14)	33 273
Wartość odpisów aktualizujących/ rezerw na koniec okresu	1 205 661	2 004	13 131	37 424	1 258 220

Grupa dokonuje spisania należności w ciężar odpisów aktualizujących (całkowicie lub częściowo), w przypadku gdy nie oczekuje dalszych przepływów dla tej należności oraz gdy dokonuje umorzenia wierzytelności.

Wartość kontraktowych przepływów pieniężnych wymaganych umowami aktywów finansowych, które zostały spisane w 2025 roku i nadal podlegają procesom egzekucyjnym na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosi 171 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 5 mln złotych).

01.01.2024 - 31.12.2024	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Należności od banków i instytucji finansowych	Pozostałe instrumenty finansowe	Zobowiązania pozabilansowe	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość odpisów aktualizujących/ rezerw na początek okresu	1 533 611	793	20 551	13 186	1 568 141
Zmiana stanu odpisów aktualizujących/ rezerw netto ujęta w rachunku zysków i strat	147 947	315	539	14 418	163 219
Wykorzystanie – spisanie	(31 289)	-	-	-	(31 289)
Wykorzystanie – sprzedaż	(158 772)	-	-	-	(158 772)
Inne zwiększenia/ (zmniejszenia) netto	36 914	-	1	-	36 915
Wartość odpisów aktualizujących/ rezerw na koniec okresu	1 528 411	1 108	21 091	27 604	1 578 214

Pozycja „inne zwiększenia/ zmniejszenia netto” obejmuje korektę przychodu odsetkowego naliczonego od kredytów z utratą wartości. Pozycja ta odzwierciedla również zmiany z tytułu wyceny odpisów aktualizujących naliczonych w walucie.

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Zmiana stanu odpisów aktualizujących kredyty i pożyczki udzielone osobom fizycznym 01.01.2025- 31.12.2025	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	POCI tys. zł	Razem tys. zł
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	106 829	175 469	851 182	67	1 133 547
Zmiany w okresie, w tym:	82 896	(22 495)	(237 816)	22	(177 393)
transfer do Koszyka 1	25 722	(22 650)	(3 072)	-	-
transfer do Koszyka 2	(28 841)	83 208	(54 367)	-	-
transfer do Koszyka 3 i POCl	(2 971)	(71 014)	73 985	-	-
zmiany oszacowania odpisu z tytułu strat oczekiwanych	89 088	(12 085)	(17 813)	22	59 212
wylączenie z bilansu (umorzenia, sprzedaż)	-	-	(256 582)	-	(256 582)
Pozostałe	(102)	46	20 033	-	19 977
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	189 725	152 974	613 366	89	956 154

Zmiana stanu odpisów aktualizujących kredyty i pożyczki udzielone pozostałym klientom 01.01.2025- 31.12.2025	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	POCI tys. zł	Razem tys. zł
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	41 350	40 111	308 403	5 000	394 864
Zmiany w okresie, w tym:	11 631	(5 464)	(146 524)	(5 000)	(145 357)
transfer do Koszyka 1	1 045	(718)	(327)	-	-
transfer do Koszyka 2	(1 967)	27 768	(25 801)	-	-
transfer do Koszyka 3 i POCl	(125)	(1 161)	1 286	-	-
zmiany oszacowania odpisu z tytułu strat oczekiwanych	12 300	(31 287)	(37 559)	(5 000)	(61 546)
wylączenie z bilansu (umorzenia, sprzedaż)	-	-	(97 130)	-	(97 130)
Pozostałe	378	(66)	13 007	-	13 319
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	52 981	34 647	161 879	-	249 507

Zmiana stanu odpisów aktualizujących kredyty i pożyczki udzielone osobom fizycznym 01.01.2024- 31.12.2024	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	POCI tys. zł	Razem tys. zł
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	93 486	198 115	899 409	127	1 191 137
Zmiany w okresie, w tym:	13 343	(22 646)	(48 227)	(60)	(57 590)
transfer do Koszyka 1	38 515	(26 079)	(12 436)	-	-
transfer do Koszyka 2	(24 226)	73 802	(49 576)	-	-
transfer do Koszyka 3 i POCl	(3 947)	(71 858)	75 805	-	-
zmiany oszacowania odpisu z tytułu strat oczekiwanych	2 793	885	64 943	(60)	68 561
wylączenie z bilansu (umorzenia, sprzedaż)	-	-	(152 801)	-	(152 801)
Pozostałe	208	604	25 838	-	26 650
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	106 829	175 469	851 182	67	1 133 547

Zmiana stanu odpisów aktualizujących kredyty i pożyczki udzielone pozostałym klientom 01.01.2024- 31.12.2024	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	POCI tys. zł	Razem tys. zł
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	10 469	36 089	294 918	998	342 474
Zmiany w okresie, w tym:	30 881	4 022	13 485	4 022	52 390
transfer do Koszyka 1	(7 027)	498	6 529	-	-
transfer do Koszyka 2	6 685	3 184	(9 869)	-	-
transfer do Koszyka 3 i POCl	(10 003)	20 510	(18 392)	7 885	-
zmiany oszacowania odpisu z tytułu strat oczekiwanych	40 713	(19 681)	62 237	(3 883)	79 386
wyłączenie z bilansu (umorzenia, sprzedaż)	-	-	(37 260)	-	(37 260)
Pozostałe	513	(489)	10 240	-	10 264
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	41 350	40 111	308 403	5 000	394 864

*W pozycji „Pozostałe” uwzględniono korektę przychodu odsetkowego naliczonego od kredytów z utratą wartości, zmiany z tytułu wyceny odpisów aktualizujących naliczonych w walucie.

9. Podatek dochodowy

Zasady rachunkowości

Grupa prezentuje podatek dochodowy w podziale na podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy. Równocześnie, wpływ bieżącego podatku dochodowego odnoszony jest na rachunek zysków i strat.

Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych obliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Podstawę obliczeń stanowi wynik bilansowy brutto skorygowany o koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, dochody niepodlegające opodatkowaniu oraz inne przychody i koszty zmieniające podstawę opodatkowania określone w Ustawie z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (dalej: „Ustawa o CIT”). Najistotniejsze wartościowo różnice trwale obejmują opłatę na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz podatek od niektórych aktywów instytucji finansowych.

Obecnie Grupa prowadzi rozliczenia podatkowe stojąc na stanowisku, że w momencie przymusowej restrukturyzacji nie doszło do sukcesji podatkowej na podstawie regulacji art. 93 § 4 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa.

Wspomniany przepis dotyczący podatkowej sukcesji uniwersalnej stosuje się w przypadku łączenia podmiotów w sytuacji, w której bank przejmuje inny bank. Rozumienie jest poparte treścią uzasadnienia do ustawy wprowadzającej ten przepis, które wskazuje, że dotyczy on przejęcia banku przez inny bank dokonywanego na podstawie przepisów prawa bankowego, w wyniku którego przejmowany bank przestaje istnieć.

Mając na względzie powyższe wnioski dotyczące występowania sukcesji podatkowej w związku z zastosowaniem instrumentu przymusowej restrukturyzacji Bank traktuje na gruncie Ustawy o CIT przeniesione wierzytelności jako wierzytelności nabyte. Oznacza to m.in., że:

- w odniesieniu do wierzytelności przejętych w drodze przymusowej restrukturyzacji, dla przychodów (np. odsetkowych) powstałych przed datą przymusowej restrukturyzacji, zawiązanie odpisów na oczekiwane straty

kredytowe nie może stanowić dla Banku kosztu uzyskania przychodu w bieżącym podatku dochodowym od osób prawnych ze względu na brak powiązania z przychodem Banku,

- wynik podatkowy dotyczący tych wierzytelności powinien być ustalony zgodnie z art. 15ba Ustawy o CIT,
- strata ze sprzedaży wierzytelności nie będzie mogła być uznana za koszt uzyskania przychodów, zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 39a Ustawy o CIT.

Ze względu na brak sukcesji podatkowej, o której stanowi art. 93 Ordynacji podatkowej, aktywa i zobowiązania przeniesione z dniem 3 października 2022 r. do instytucji pomostowej w wyniku decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji wobec Getin Noble Banku S.A., zostały wycenione do wartości rynkowej. Efekt przeprowadzonej wyceny został odzwierciedlony w podatku odroczonym.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, a także w momencie przeprowadzania transakcji nie powoduje powstania takich samych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora lub gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty, z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, a także w momencie przeprowadzania transakcji nie powoduje powstania takich samych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako przychód lub koszt i uwzględniany w zysku lub stracie danego okresu, z wyjątkiem podatków wynikających z transakcji lub zdarzeń, które są ujmowane w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takich przypadkach odroczony podatek dochodowy jest ujmowany w innych całkowitych dochodach w odniesieniu do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym w odniesieniu do pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Interpretacja KIMSF 23 wyjaśnia, jak należy ujawniać i wyceniać aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego i bieżącego podatku dochodowego, jeżeli występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatkowego. W takich okolicznościach jednostka ujmuje i wycenia swoje bieżące należności i zobowiązania podatkowe lub aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zgodnie z wymogami MSR 12, w oparciu o dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawy opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe. Zgodnie z interpretacją, skutki niepewności należy zmierzyć metodą, która najlepiej przewiduje rozwiązanie niepewności – albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości. Bank uwzględnia skutki niepewnego traktowania podatkowego w przypadku, gdy byłoby prawdopodobne, że organy podatkowe nie zaakceptują zastosowanego przez Grupę podejścia.

Informacje finansowe

Obciążenia podatkowe

Podatek dochodowy	01.01.2025 - 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024 - 31.12.2024 tys. zł
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	138 784	70 503
Bieżące obciążenie podatkowe	140 656	63 803*
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	(1 872)	6 700
Odroczony podatek dochodowy	34 686	33 799
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	36 856	39 348*
Korekty dotyczące odroczonego podatku z lat ubiegłych	140	(8 949)
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	(2 184)	3 400
Strata podatkowa roku bieżącego	(126)	-
Obciążenie podatkowe w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	173 470	104 302
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	(79 061)	23 402
związany z instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej	337	(69)
związany z efektem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(79 382)	23 543
związany z zyskami/ (stratami) aktuarialnymi	(16)	(72)
(Korzyść)/obciążenie podatkowe w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(79 061)	23 402
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	94 409	127 704

* w tym zmiana prezentacyjna w wysokości (19 188) tys. zł

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	tys. zł	tys. zł
Zysk brutto przed podatkiem	697 011	484 457
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	132 432	92 047
Wpływ trwałych różnic pomiędzy zyskiem brutto przed podatkiem a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	41 038	12 255
wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	12 414	1 348
wpływ nieujętych strat podatkowych	-	599
podatek od instytucji finansowych	13 311	5 785
wpływ przychodów niepodlegających opodatkowaniu	(9)	(22)
otrzymane spłaty odsetek dotyczące przejętych kredytów	(1 389)	(1 622)
koszty rezerw kredytowych i należności niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	(811)	-
wpływ zmiany przyszłych stawek CIT na wartość podatku odroczonego	16 396	-
wpływ pozostałych różnic trwałych	1 126	6 167
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	173 470	104 302

Podatek odroczony

	Stan na 01.01.2025	Zmiany w okresie			Stan na 31.12.2025
	tys. zł	odniesione na wynik finansowy tys. zł	odniesione na inne całkowite dochody tys. zł	nabycia jednostek tys. zł	tys. zł
Odsetki do otrzymania, premia i dyskonto od instrumentów finansowych i pochodnych	142 787	71 036	-	254	214 077
Przychody i koszty rozliczane w czasie	11 960	24 193	-	-	36 153
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rachunków bieżących i terminowych	(620)	10 584	-	1	9 965
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową	16 130	17 812	-	54	33 996
Wycena instrumentów z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	23 543	-	8 515	-	32 058
Wycena pozostałych instrumentów pochodnych odnoszona na wynik finansowy	729	7 671	-	-	8 400
Wycena instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	40	-	315	-	355
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową przedmiotów leasingu operacyjnego	46 605	27 826	-	-	74 431
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową wierzytelności kredytowych przejętych w drodze przymusowej restrukturyzacji	83 077	59 261	-	-	142 338
Pozostałe	470	(589)	-	-	(119)
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	324 721	217 794	8 830	309	551 654
Odsetki naliczone od zobowiązań z tytułu depozytów i instrumentów pochodnych	66 797	72 140	-	-	138 937
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	35 859	44 260	-	-	80 119
Wycena inwestycji kapitałowych	8 032	2 667	-	-	10 699
Aktualizacja wartości nieruchomości	9 665	1 315	-	-	10 980
Rezerwy na koszty działania	30 393	22 108	-	1 247	53 748
Wycena obligacji objętych gwarancjami BFG	10 262	661	-	-	10 923
Wycena instrumentów z tytułu zysków i strat aktuarialnych	72	-	16	-	88
Wycena instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	109	-	(22)	-	87
Wakacje kredytowe	733	(733)	-	-	-
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową leasingowanych środków trwałych	44 390	45 510	-	-	89 900
Strata podatkowa z lat ubiegłych	3 400	(3 400)	-	2 318	2 318
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	87 897	-	87 897
Strata podatkowa roku bieżącego	-	126	-	1 450	1 576
Pozostałe	9 546	(1 546)	-	-	8 000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	219 258	183 108	87 891	5 015	495 272
Rezerwa netto	105 463	34 686	(79 061)	(4 706)	56 382

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



	Stan na 01.01.2024	Korekta prezentacyjna pomiędzy aktywem a rezerwą z tytułu podatku odroczonego	Korekta prezentacyjna - rozliczenie różnicy przejściowej*	Zmiany w okresie			Stan na 31.12.2024
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	odniesione na wynik finansowy	odniesione na inne całkowite dochody	Nabycia jednostek	tys. zł
Odsetki do otrzymania, premia i dyskonto od instrumentów finansowych i pochodnych	80 524	(60 007)	-	120 360	-	1 910	142 787
Przychody i koszty rozliczane w czasie	-	941	-	9 769	-	1 250	11 960
Odpisy aktualizujące z tytułu utrąty wartości rachunków bieżących i terminowych	91 661	(81 794)	(19 188)	8 701	-	-	(620)
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową	2 895	-	-	13 235	-	-	16 130
Wycena instrumentów z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-	-	23 543	-	23 543
Wycena pozostałych instrumentów pochodnych odnoszona na wynik finansowy	-	729	-	-	-	-	729
Wycena instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	-	-	-	-	40	-	40
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową przedmiotów leasingu operacyjnego	-	4 076	-	9 939	-	32 590	46 605
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową wierzycelności kredytowych przejętych w drodze przymusowej restrukturyzacji	-	83 077	-	-	-	-	83 077
Pozostałe	61	(5 296)	-	5 425	-	280	470
Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	175 141	(58 274)	(19 188)	167 429	23 583	36 030	324 721
Odsetki naliczone od zobowiązań z tytułu depozytów i instrumentów pochodnych	66 948	(93 642)	-	93 491	-	-	66 797
Odpisy aktualizujące z tytułu utrąty wartości kredytów i pożyczek	-	35 859	-	-	-	-	35 859
Wycena inwestycji kapitałowych	7 842	190	-	-	-	-	8 032
Prowizje otrzymane do rozliczenia w czasie	1 424	-	-	(1 424)	-	-	-
Aktualizacja wartości nieruchomości	4 499	-	-	5 166	-	-	9 665
Rezerwy na koszty działania	22 698	-	-	7 525	-	170	30 393
Wycena obligacji objętych gwarancjami BFG	10 025	-	-	237	-	-	10 262
Wycena instrumentów z tytułu zysków i strat aktuarialnych	-	-	-	-	72	-	72
Wycena instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	-	-	-	-	109	-	109
Wakacje kredytowe	2 743	-	-	(2 010)	-	-	733
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową leasingowanych środków trwałych	-	-	-	2 920	-	41 470	44 390
Strata podatkowa z lat ubiegłych	-	-	-	3 400	-	-	3 400
Pozostałe	1 100	(681)	-	5 137	-	3 990	9 546
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117 279	(58 274)	-	114 442	181	45 630	219 258
Rezerwa netto	57 862	-	(19 188)	52 987	23 402	(9 600)	105 463

*Korekta prezentacji za 2024 r. została opisana w notcie II.5.1.

Globalny podatek wyrównawczy (GloBE)

W dniu 1 stycznia 2025 roku weszła w życie ustawa z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych, implementująca do polskiego porządku prawnego zasady tzw. globalnego podatku minimalnego (GloBE / Pillar 2).

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 roku Grupa nie podlegała obowiązkowi obliczania ani zapłaty podatku wyrównawczego w rozumieniu powyższej ustawy, z następujących przyczyn:

- Podatek globalny (IIR / UTPR)

Grupa nie stanowi jednostki składowej grupy międzynarodowej objętej konsolidacją w rozumieniu przepisów o podatku wyrównawczym, w związku z czym nie występuje obowiązek stosowania mechanizmów globalnego podatku wyrównawczego (IIR/UTPR).

- Krajowy podatek wyrównawczy (QDMTT)

W zakresie krajowego podatku wyrównawczego Grupa korzysta z okresowego zwolnienia z obowiązku obliczania krajowego podatku wyrównawczego przewidzianego dla grup krajowych na podstawie ustawy o opodatkowaniu wyrównawczym. W konsekwencji w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 roku Grupa nie była zobowiązana do kalkulacji ani zapłaty krajowego podatku wyrównawczego.

Na dzień bilansowy Zarząd nie identyfikuje ryzyka powstania zobowiązania z tytułu podatku wyrównawczego za prezentowany rok obrotowy.

10. Zysk przypadający na jedną akcję*Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję*

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Ujawnienia wymagane przez MSR 33 przedstawiane są wyłącznie na podstawie skonsolidowanych danych finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zysk za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. zł)	524 048	380 155
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 846 936	2 846 936
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	184,07	133,53

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

W 2025 roku VeloBank S.A. nie emitował instrumentów o rozwadniającym wpływie. Wartość rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję jest równa wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.

11. Kasa, środki w Banku Centralnym

Kasa, środki w Banku Centralnym	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Gotówka	97 691	96 093
Rachunek bieżący i o/n w Banku Centralnym	1 760 149	1 993 411
Razem kasa, środki w Banku Centralnym	1 857 840	2 089 504

Grupa może wykorzystywać w ciągu dnia środki na rachunkach w Banku Centralnym do bieżących rozliczeń pieniężnych, musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tych rachunkach w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 były oprocentowane odpowiednio w wysokości 4,00% i 5,75%.

12. Należności od banków i instytucji finansowych

Należności od banków i instytucji finansowych	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Rachunki bieżące	16 541	15 985
Lokaty	-	301 616
Należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	829 740	455 570
Inne należności	3 501	2 951
Razem brutto należności od banków i instytucji finansowych	849 782	776 122
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 004)	(1 108)
Razem netto należności od banków i instytucji finansowych	847 778	775 014

	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Bieżące należności	849 782	474 506
Należności terminowe o okresie spłaty:	-	301 616
do 1 miesiąca	-	301 616
Razem należności od banków i instytucji finansowych	849 782	776 122
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 004)	(1 108)
Razem netto należności od banków i instytucji finansowych	847 778	775 014

	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Wartość należności oprocentowanych stopą zmienną	847 778	472 423
Wartość należności oprocentowanych stopą stałą	-	302 591
Razem należności od banków i instytucji finansowych netto	847 778	775 014

13. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Instrumenty dłużne	1 110	2 902
Instrumenty kapitałowe	1 642	20 738
Certyfikaty inwestycyjne	97	-
Razem aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy	2 849	23 640

W nocie wykazano akcje VISA Inc. Akcje serii C są ujmowane w sprawozdaniu finansowym jako instrumenty dłużne. Uprzywilejowane akcje serii A (po konwersji) są ujmowane jako instrumenty kapitałowe. Wycena uprzywilejowanych akcji VISA serii A wyznaczana jest na podstawie notowań akcji zwykłych VISA Inc. na amerykańskiej giełdzie papierów wartościowych.

W II kwartale 2025 roku Bank sprzedał posiadany pakiet uprzywilejowanych akcji serii A, wartość sprzedaży wyniosła 20,1 mln PLN.

14. Pochodne instrumenty finansowe

Zasady rachunkowości

Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w dniu zawarcia transakcji i na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane są do wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niebędących przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń Grupa zalicza do pozycji Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany w korespondencji odpowiednio z aktywami/ zobowiązaniami z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

Efekt ostatecznego rozliczenia transakcji pochodnych wykazuje się w pozycji Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany.

Kwoty bazowe transakcji pochodnych wykazywane są w pozycjach pozabilansowych w dniu zawarcia transakcji i przez cały okres ich trwania. Pozycje pozabilansowe wyrażone w walutach obcych podlegają przeszacowaniu na koniec dnia według średniego kursu NBP (fixing z dnia wyceny).

Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych znajdujących się na rynku stanowi cena rynkowa. W pozostałych przypadkach jest to wartość godziwa określona na podstawie modelu wyceny, do którego dane pozyskano z aktywnego rynku (w szczególności w przypadku instrumentów typu IRS metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych).

Informacje finansowe

31.12.2025	Do 1 m-ca	Od 1 m-ca do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość godziwa	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	aktywa	zobowiązania
Transakcje walutowe								
Swap walutowy	2 453 404	538 884	288 092	68 450	34 464	3 383 294	6 241	797
Zakup	1 227 244	269 683	144 384	34 636	17 557	1 693 504	-	-
Sprzedaż	1 226 160	269 201	143 708	33 814	16 907	1 689 790	-	-
Forward	15 362	4 352	81 887	34 509	-	136 110	157	1 732
Zakup	7 748	2 196	40 153	16 907	-	67 004	-	-
Sprzedaż	7 614	2 156	41 734	17 602	-	69 106	-	-
Transakcje stopy procentowej								
Swap na stopę procentową (IRS)	18 188	-	18 000 000	16 913 764	19 242 608	54 174 560	281 977	674 994
Zakup	9 094	-	9 000 000	8 456 882	9 621 304	27 087 280	-	-
Sprzedaż	9 094	-	9 000 000	8 456 882	9 621 304	27 087 280	-	-
Transakcja przyszłej stopy procentowej (FRA)	-	3 000 000	-	-	-	3 000 000	5	118
Zakup	-	1 500 000	-	-	-	1 500 000	-	-
Sprzedaż	-	1 500 000	-	-	-	1 500 000	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe	2 486 954	3 543 236	18 369 979	17 016 723	19 277 072	60 693 964	288 380	677 641

31.12.2024	Do 1 m-ca	Od 1 m-ca do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość godziwa	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	aktywa	zobowiązania
Transakcje walutowe								
Swap walutowy	1 143 812	25 867	112 982	70 091	-	1 352 752	3 135	544
Zakup	572 565	13 048	57 433	35 907	-	678 953	-	-
Sprzedaż	571 247	12 819	55 549	34 184	-	673 799	-	-
Forward	35 004	8 684	130 558	61 490	-	235 736	401	1 754
Zakup	17 502	4 273	64 095	29 911	-	115 781	-	-
Sprzedaż	17 502	4 411	66 463	31 579	-	119 955	-	-
Transakcje stopy procentowej								
Swap na stopę procentową (IRS)	-	-	1 000 000	12 936 810	12 237 742	26 174 552	104 467	146 063
Zakup	-	-	500 000	6 468 405	6 118 871	13 087 276	-	-
Sprzedaż	-	-	500 000	6 468 405	6 118 871	13 087 276	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe	1 178 816	34 551	1 243 540	13 068 391	12 237 742	27 763 040	108 003	148 361

15. Kredyty udzielone klientom

15.1. Kredyty wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Kredyty wyceniane według zamortyzowanego kosztu	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Kredyty korporacyjne	2 864 054	2 612 351
Kredyty samochodowe	853 429	816 975
Kredyty hipoteczne	9 278 042	7 802 461
Kredyty detaliczne	5 384 201	3 970 764
Należności leasingowe	376 618	199 295
Razem brutto	18 756 344	15 401 846
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 205 661)	(1 528 411)
Razem netto	17 550 683	13 873 435

Struktura salda kredytowego została przedstawiona w poniższej tabeli:

31.12.2025	Wartość brutto Koszyk 1 tys. zł	Wartość brutto Koszyk 2 tys. zł	Wartość brutto Koszyk 3 tys. zł	Wartość brutto - POCI tys. zł	Odpisy aktualizujące Koszyk 1 tys. zł	Odpisy aktualizujące Koszyk 2 tys. zł	Odpisy aktualizujące Koszyk 3 tys. zł	Odpisy - POCI tys. zł	Razem wartość netto tys. zł
kredyty korporacyjne	2 109 721	574 342	179 991	-	(26 859)	(30 488)	(135 416)	-	2 671 291
kredyty samochodowe	743 222	86 041	24 032	134	(7 621)	(3 151)	(10 479)	(1)	832 177
kredyty hipoteczne	8 104 030	780 368	393 480	164	(17 910)	(26 394)	(257 225)	(8)	8 976 505
kredyty detaliczne	4 177 657	698 374	506 904	1 266	(171 230)	(125 754)	(370 362)	(80)	4 716 775
należności leasingowe	318 020	52 122	6 435	41	(19 086)	(1 834)	(1 763)	-	353 935
Razem	15 452 650	2 191 247	1 110 842	1 605	(242 706)	(187 621)	(775 245)	(89)	17 550 683

31.12.2024	Wartość brutto Koszyk 1 tys. zł	Wartość brutto Koszyk 2 tys. zł	Wartość brutto Koszyk 3 tys. zł	Wartość brutto - POCI tys. zł	Odpisy aktualizujące Koszyk 1 tys. zł	Odpisy aktualizujące Koszyk 2 tys. zł	Odpisy aktualizujące Koszyk 3 tys. zł	Odpisy - POCI tys. zł	Razem wartość netto tys. zł
kredyty korporacyjne	1 665 767	607 537	329 265	9 782	(16 742)	(36 421)	(260 064)	(5 001)	2 294 123
kredyty samochodowe	707 908	80 534	28 317	216	(7 465)	(3 155)	(13 459)	-	792 896
kredyty hipoteczne	6 241 517	1 000 556	559 973	415	(18 014)	(58 704)	(391 366)	-	7 334 377
kredyty detaliczne	2 687 698	600 842	681 385	839	(88 361)	(115 946)	(493 893)	(67)	3 272 497
należności leasingowe	163 441	32 989	2 811	54	(17 599)	(1 356)	(798)	-	179 542
Razem	11 466 331	2 322 458	1 601 751	11 306	(148 181)	(215 582)	(1 159 580)	(5 068)	13 873 435

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2025 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 roku Grupa dokonała sprzedaży wierzytelności, na które składały się kredyty z utratą wartości o łącznej kwocie kapitału odpowiednio 460 mln zł i 573 mln zł.

31.12.2025	Kredyty z utratą wartości (Koszyk 3 i POCI) wg modelu wyceny					
	Wg modelu wyceny indywidualnej			Wg modelu wyceny grupowej		
	Wartość brutto tys. zł	Odpis tys. zł	Wartość netto tys. zł	Wartość brutto tys. zł	Odpis tys. zł	Wartość netto tys. zł
kredyty korporacyjne	139 101	(103 473)	35 628	40 890	(31 943)	8 947
kredyty samochodowe	-	-	-	24 166	(10 480)	13 686
kredyty hipoteczne	30 528	(22 945)	7 583	363 116	(234 288)	128 828
kredyty detaliczne	4 157	(4 157)	-	504 013	(366 285)	137 728
należności leasingowe	-	-	-	6 476	(1 763)	4 713
Razem	173 786	(130 575)	43 211	938 661	(644 759)	293 902

31.12.2024	Kredyty z utratą wartości (Koszyk 3 i POCI) wg modelu wyceny					
	Wg modelu wyceny indywidualnej			Wg modelu wyceny grupowej		
	Wartość brutto tys. zł	Odpis tys. zł	Wartość netto tys. zł	Wartość brutto tys. zł	Odpis tys. zł	Wartość netto tys. zł
kredyty korporacyjne	285 134	(221 978)	63 156	53 913	(43 087)	10 826
kredyty samochodowe	-	-	-	28 533	(13 459)	15 074
kredyty hipoteczne	96 267	(85 103)	11 164	464 121	(306 263)	157 858
kredyty detaliczne	4 957	(4 957)	-	677 267	(489 003)	188 264
należności leasingowe	-	-	-	2 865	(798)	2 067
Razem	386 358	(312 038)	74 320	1 226 699	(852 610)	374 089

	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Kredyty udzielone klientom, w tym:		
udzielone jednostkom budżetowym	255 303	283 638
udzielone podmiotom finansowym innym niż banki	199 281	116 090
udzielone podmiotom niefinansowym innym niż osoby fizyczne	2 797 767	2 271 711
udzielone osobom fizycznym	14 298 332	11 201 996
Razem	17 550 683	13 873 435

	31.12.2025	31.12.2024
Wartość kredytów i pożyczek o stałej stopie procentowej (w mln zł)	5 524	2 273
% całego portfela kredytów i pożyczek	31,16%	16,28%

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto osoby fizyczne 01.01.2025-31.12.2025	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	POCI tys. zł	Razem tys. zł
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	9 509 898	1 620 024	1 204 280	1 342	12 335 544
Przesunięcia	(412 966)	213 781	199 185	-	-
do Koszyka 1	523 147	(515 702)	(7 445)	-	-
do Koszyka 2	(874 723)	992 828	(118 105)	-	-
do Koszyka 3 i POCI	(61 390)	(263 345)	324 735	-	-
Udzielenia i nabycia	5 686 527	4 803	3 268	1 089	5 695 687
Splaty	(2 580 835)	(347 197)	(287 703)	(913)	(3 216 648)
Spisania/sprzedaże	-	-	(256 582)	-	(256 582)
Inne	662 233	13 147	21 044	-	696 424
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	12 864 857	1 504 558	883 492	1 518	15 254 425

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto pozostali klienci 01.01.2025-31.12.2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 956 433	702 434	397 471	9 964	3 066 302
Przesunięcia	(187 433)	194 896	(7 463)	-	-
do Koszyka 1	49 769	(48 653)	(1 116)	-	-
do Koszyka 2	(225 084)	269 673	(44 589)	-	-
do Koszyka 3 i POCl	(12 118)	(26 124)	38 242	-	-
Udzielenia i nabycia	782 915	9 297	8 759	(194)	800 777
Splaty	(983 067)	(280 804)	(71 929)	(12 727)	(1 348 527)
Spisania/sprzedaże	-	-	(97 130)	-	(97 130)
Inne	1 018 945	60 866	(2 358)	3 044	1 080 497
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 587 793	686 689	227 350	87	3 501 919

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto osoby fizyczne 01.01.2024-31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	8 689 188	1 746 512	1 410 042	1 498	11 847 240
Przesunięcia	(381 248)	160 845	220 403	-	-
do Koszyka 1	609 593	(584 546)	(25 047)	-	-
do Koszyka 2	(900 986)	1 029 386	(128 400)	-	-
do Koszyka 3 i POCl	(89 855)	(283 995)	373 850	-	-
Udzielenia i nabycia	2 873 028	3 645	5 120	186	2 881 979
Splaty	(1 955 663)	(302 800)	(306 396)	(377)	(2 565 236)
Spisania/sprzedaże	-	-	(152 801)	-	(152 801)
Inne	284 593	11 822	27 912	35	324 362
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	9 509 898	1 620 024	1 204 280	1 342	12 335 544

Zmiana stanu wartości bilansowej brutto pozostali klienci 01.01.2024-31.12.2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 572 570	766 572	513 690	3 571	2 856 403
Przesunięcia	(195 237)	75 246	119 991	-	-
do Koszyka 1	40 968	(39 487)	(1 481)	-	-
do Koszyka 2	(147 317)	153 140	(5 823)	-	-
do Koszyka 3 i POCl	(88 888)	(38 407)	127 295	-	-
Udzielenia i nabycia	684 158	5 931	287	8 480	698 856
Splaty	(773 624)	(170 197)	(189 624)	(33 537)	(1 166 982)
Spisania/sprzedaże	-	-	(37 196)	-	(37 196)
Inne	668 566	24 882	(9 677)	31 450	715 221
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	1 956 433	702 434	397 471	9 964	3 066 302

15.2. Kredyty i pożyczki wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Kredyty i pożyczki wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	31.12.2025	31.12.2024
tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kredyty korporacyjne	39 544	15
Kredyty związane z funkcjonowaniem kart kredytowych	31 766	35 645
Kredyty na nieruchomości	1 037	1 883
Kredyty detaliczne	101 364	54 587
Razem kredyty i pożyczki wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	173 711	92 130

W wartości godziwej Grupa ujmuje portfele kredytów, których kontraktowe przepływy pieniężne nie stanowią jedynie

spłat kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału został zaklasyfikowany jako wyceniany do wartości godziwej przez wynik finansowy. Portfel kredytów związanych z funkcjonowaniem kart kredytowych zawierający w definicji oprocentowania dźwignię finansową/ mnożnik również został zaklasyfikowany jako wyceniany do wartości godziwej przez wynik finansowy.

15.3. Kredyty i pożyczki udzielone klientom według terminów zapadalności

	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Kredyty i pożyczki udzielone klientom o okresie spłaty:		
do 1 miesiąca	1 351 620	1 576 457
od 1 do 3 miesięcy	490 225	364 158
od 3 miesięcy do 1 roku	1 969 325	1 547 926
od 1 roku do 5 lat	6 203 017	4 864 675
powyżej 5 lat	8 915 868	7 140 759
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom	18 930 055	15 493 975
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(1 205 661)	(1 528 410)
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	17 724 394	13 965 565

Należności z tytułu leasingu finansowego	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Inwestycja leasingowa brutto z tytułu leasingu finansowego o okresie spłaty:		
do 1 miesiąca	19 582	14 629
od 1 do 3 miesięcy	18 874	13 832
od 3 miesięcy do 1 roku	83 924	59 824
od 1 roku do 5 lat	254 287	149 093
powyżej 5 lat	326	161
Razem	376 993	237 539
Niezrealizowane przychody finansowe	-	(37 893)
Inwestycja leasingowa netto	376 993	199 646
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 876)	(4 434)
Wartość bilansowa	374 117	195 212
w tym niegwarantowane wartości końcowe przypadające leasingodawcy	-	41 65

16. Obligacje wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
obligacje skarbowe	16 300 383	19 959 603
obligacje jednostek samorządowych	13 467	25 922
obligacje korporacyjne	18 204	28 951
obligacje objęte gwarancjami BFG	1 720 914	3 272 208
obligacje objęte gwarancjami Skarbu Państwa	10 093 095	10 328 387
Razem obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu brutto	28 146 063	33 615 071
Oczekiwane straty kredytowe	(10 080)	(18 035)
Razem obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu netto	28 135 983	33 597 036

	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu na początek okresu	33 597 036	24 677 219
Zwiększenia	1 431 421	11 323 747
Zmniejszenia	(7 282 361)	(2 972 562)
Zmiana oczekiwanych strat kredytowych	710	(539)
Naliczone odsetki i korekty z tytułu rozliczenia według zamortyzowanego kosztu	390 995	569 171
Inne zmiany	(1 818)	-
Obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	28 135 983	33 597 036

	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu o terminie zapadalności:		
do 1 miesiąca	626 710	36 432
od 1 do 3 miesięcy	64 574	639 858
od 3 miesięcy do 1 roku	276 129	2 936 436
od 1 roku do 5 lat	13 188 052	17 463 601
powyżej 5 lat	13 990 598	12 538 744
Razem obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu brutto	28 146 063	33 615 071
Oczekiwane straty kredytowe	(10 080)	(18 035)
Razem obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu netto	28 135 983	33 597 036

17. Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Zasady rachunkowości

Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki oraz Grupa nie wyznaczyła ich jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Grupa może w momencie początkowego ujęcia dokonać nieodwołalnego wyboru odnośnie do określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, aby ujmować późniejsze zmiany wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Informacje finansowe

Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody		
bony NBP	2 598 557	3 298 419
obligacje objęte gwarancjami Skarbu Państwa	1 013 229	-
obligacje skarbowe	98 083	-
instrumenty kapitałowe	4 890	4 751
Razem pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	3 714 759	3 303 170
Odpisy aktualizujące	(3 051)	(3 056)
Razem pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody netto	3 711 708	3 300 114

	01.01.2025 - 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024 - 31.12.2024 tys. zł
Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody na początek okresu	3 300 114	8 914 577
Zwiększenia	125 617 015	338 211 997
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	(125 205 175)	(343 825 825)
Zmiana wartości godziwej	1 522	1 001
Pozostałe zmiany (odsetki, różnice kursowe)	(1 768)	(1 636)
Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody na koniec okresu	3 711 708	3 300 114

	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody o terminie zapadalności:		
do 1 miesiąca	2 598 557	3 298 419
od 1 do 3 miesięcy	6 393	-
od 1 roku do 5 lat	97 549	-
powyżej 5 lat	1 007 370	-
Instrumenty kapitałowe o nieokreślonym terminie zapadalności	4 890	4 751
Razem pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	3 714 759	3 303 170
Odpisy aktualizujące	(3 051)	(3 056)
Razem pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody netto	3 711 708	3 300 114

W momencie początkowego ujęcia Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru odnośnie do określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, aby ujmować późniejsze zmiany wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

18. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Zaprezentowane poniżej aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie spełniają kryterium odrębnego prezentowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z MSSF 9.

Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG	-	111 543
Obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty składek BFG	22 719	2 531
Obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie spłaty wierzytelności	3 005 418	4 991 567
Razem aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	3 028 137	5 105 641

19. Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, nieposiadający postaci fizycznej, nad którym Grupa sprawuje kontrolę i który wygeneruje przyszłe korzyści ekonomiczne dla Grupy. Wartości niematerialne mogą zostać nabyte w oddzielnej transakcji, wytworzone we własnym zakresie lub przejęte w drodze połączenia jednostek gospodarczych.

Składnik wartości niematerialnych wycenia się przy początkowym ujęciu w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

W wartościach niematerialnych kapitalizowane są następujące nakłady na prace rozwojowe:

- wydatki na usługi wykorzystane przy wytwarzaniu wartości niematerialnej,
- wydatki na świadczenia pracownicze bezpośrednio związane z wytworzeniem danego składnika.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem nakładów na prace rozwojowe, są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Poniższa tabela prezentuje szacunkowe okresy użytkowania:

Typ wartości niematerialnych	Szacowany okres użytkowania
Oprogramowanie	od 13 do 240 miesięcy
Pozostałe wartości niematerialne	od 13 do 240 miesięcy

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w wyniku finansowym w momencie przekazania przyzręczonego składnika aktywów kontrahentowi.

Amortyzacja wartości niematerialnych jest prezentowana w pozycji „Koszty działania” rachunku zysków i strat.

Informacje finansowe

Wartości niematerialne	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Oprogramowanie	417 593	334 744
Wartość firmy	18 422	18 422
Inne wartości niematerialne	13	-
Nakłady na wartości niematerialne	108 223	75 604
Razem wartości niematerialne	544 251	428 770

Poniższe tabele prezentują zmiany pozycji wartości niematerialnych w okresie sprawozdawczym:

	Oprogramowanie	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość brutto na dzień 01.01.2025	867 163	18 422	-	75 604	961 189
Zwiększenia, w tym:	166 186	-	320	175 619	342 125
nabycie	18 005	-	-	133 033	151 038
prace prowadzone we własnym zakresie	-	-	-	42 586	42 586
przeniesienie z inwestycji	142 216	-	-	-	142 216
nabycie jednostek zależnych	5 965	-	320	-	6 285
Zmniejszenia, w tym:	(4 981)	-	(153)	(142 341)	(147 475)
likwidacja i sprzedaż	(4 981)	-	(153)	(125)	(5 259)
przeniesienie z inwestycji	-	-	-	(142 216)	(142 216)
Wartość brutto na dzień 31.12.2025	1 028 368	18 422	167	108 882	1 155 839
Umorzenie na dzień 01.01.2025	399 313	-	-	-	399 313
Zwiększenia, w tym:	79 148	-	177	-	79 325
odpis amortyzacyjny za okres	75 552	-	8	-	75 560
nabycie jednostek zależnych	3 596	-	169	-	3 765
Zmniejszenia, w tym:	(4 675)	-	(23)	-	(4 698)
likwidacja i sprzedaż	(4 675)	-	(23)	-	(4 698)
Umorzenie na dzień 31.12.2025	473 786	-	154	-	473 940
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	133 106	-	-	-	133 106
Zwiększenia	4 090	-	-	659	4 749
Zmniejszenia	(207)	-	-	-	(207)
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2025	136 989	-	-	659	137 648
Wartość netto na dzień 01.01.2025	334 744	18 422	-	75 604	428 770
Wartość netto na dzień 31.12.2025	417 593	18 422	13	108 223	544 251

	Oprogramowanie	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość brutto na dzień 01.01.2024	729 246	-	69 699	798 945
Zwiększenia, w tym:	171 098	18 422	154 588	344 108
nabycie	21 246	-	42 217	63 463
prace prowadzone we własnym zakresie	-	-	111 719	111 719
przeniesienie z inwestycji	147 673	-	-	147 673
nabycie jednostek zależnych	98	18 422	12	18 532
inne zwiększenia	2 081	-	640	2 721
Zmniejszenia, w tym:	(33 181)	-	(148 683)	(181 864)
likwidacja i sprzedaż	(33 181)	-	(537)	(33 718)
przeniesienie z inwestycji	-	-	(147 673)	(147 673)
Inne zmniejszenia	-	-	(473)	(473)
Wartość brutto na dzień 31.12.2024	867 163	18 422	75 604	961 189
Umorzenie na dzień 01.01.2024	372 681	-	-	372 681
Zwiększenia, w tym:	59 810	-	-	59 810
odpis amortyzacyjny za okres	59 713	-	-	59 713
nabycie jednostek zależnych	97	-	-	97
Zmniejszenia, w tym:	(33 178)	-	-	(33 178)
likwidacja i sprzedaż	(33 178)	-	-	(33 178)
Umorzenie na dzień 31.12.2024	399 313	-	-	399 313
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024	133 106	-	-	133 106
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024	133 106	-	-	133 106
Wartość netto na dzień 01.01.2024	223 459	-	69 699	293 158
Wartość netto na dzień 31.12.2024	334 744	18 422	75 604	428 770

20. Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia/ koszt wytworzenia oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są także wydatki związane z ulepszeniem/ podwyższeniem wartości środka trwałego. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności koryguje na koniec każdego roku obrotowego.

Poniższa tabela prezentuje szacowany okres użytkowania środków trwałych:

Typ środków trwałych	Szacowany okres użytkowania
Inwestycje w obiektach obcych	od 13 do 120 miesięcy (lub okres najmu, jeżeli krótszy)
Budynki	od 300 miesięcy do 800 miesięcy
Maszyny i urządzenia techniczne	od 13 do 180 miesięcy
Zespoły komputerowe	od 13 do 120 miesięcy
Środki transportu	od 13 do 96 miesięcy
Sprzęt biurowy, meble	od 13 do 120 miesięcy

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w wyniku finansowym, w momencie przekazania przyrzeczonego składnika aktywów kontrahentowi.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2025 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31 grudnia 2025 roku nie występowały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje finansowe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Grunty i budynki oraz inwestycje w obcych obiektach	11 891	11 756
Maszyny i urządzenia	63 329	50 333
Środki transportu	1 227	1 329
Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie	4 355	4 016
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania gruntów	176	178
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania środki transportu	20 358	5 624
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - najem powierzchni	61 102	63 003
Środki trwałe w budowie	685	20
Razem rzeczowe aktywa trwałe	163 123	136 259

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Poniższe tabele prezentują zmiany pozycji rzeczowych aktywów trwałych w okresach sprawozdawczych:

	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania			Środki trwałe w budowie	Razem
					Najem powierzchni	Grunty	Środki transportu		
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość brutto na dzień 01.01.2025	68 131	230 733	3 263	27 957	170 816	192	8 931	20	510 043
Zwiększenia, w tym:	1 971	36 270	1 219	2 319	32 414	-	17 977	2 379	94 549
nabycie	177	30 593	748	2 010	25 181	-	15 567	2 379	76 655
nabycie jednostek zależnych	100	5 677	471	289	-	-	-	-	6 537
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	1 694	-	-	20	-	-	-	-	1 714
inne zwiększenia	-	-	-	-	7 233	-	2 410	-	9 643
Zmniejszenia, w tym:	(3 094)	(23 851)	(1 385)	(3 752)	(25 705)	-	(3 742)	(1 714)	(63 243)
likwidacja i sprzedaż	(3 094)	(23 851)	(1 385)	(3 752)	(24 888)	-	(3 742)	-	(60 712)
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	(1 714)	(1 714)
inne zmniejszenia	-	-	-	-	(817)	-	-	-	(817)
Wartość brutto na dzień 31.12.2025	67 008	243 152	3 097	26 524	177 525	192	23 166	685	541 349
Umorzenie na dzień 01.01.2025	55 055	180 371	1 934	23 941	106 280	14	3 307	-	370 902
Zwiększenia, w tym:	1 803	23 169	1 116	1 973	33 534	2	3 243	-	64 840
odpis amortyzacyjny za okres	1 768	18 204	806	1 735	33 534	2	3 243	-	59 292
nabycie jednostek zależnych	35	4 965	310	238	-	-	-	-	5 548
Zmniejszenia, w tym:	(2 788)	(23 736)	(1 180)	(3 745)	(23 291)	-	(3 742)	-	(58 582)
likwidacja i sprzedaż	(2 788)	(23 736)	(1 180)	(3 745)	(23 312)	-	(3 742)	-	(58 503)
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	(79)	-	-	-	(79)
Umorzenie na dzień 31.12.2025	54 070	179 804	1 870	22 169	116 423	16	2 808	-	377 160
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	1 320	29	-	-	1 533	-	-	-	2 882
Zmniejszenia	(273)	(10)	-	-	(1 533)	-	-	-	(1 816)
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2025	1 047	19	-	-	-	-	-	-	1 066
Wartość netto na dzień 01.01.2025	11 756	50 333	1 329	4 106	63 003	178	5 624	20	136 259
Wartość netto na dzień 31.12.2025	11 891	63 329	1 227	4 355	61 102	176	20 358	685	163 123

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania			Środki trwałe w budowie	Razem
					Najem powierzchni	Grunty	Środki transportu		
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość brutto na dzień 01.01.2024	68 688	233 232	2 910	28 500	168 052	192	4 415	-	505 989
Zwiększenia, w tym:	184	17 712	382	787	20 596	-	4 714	23	44 398
nabycie	184	17 512	120	787	5 745	-	4 664	5	29 017
nabycie jednostek zależnych	-	200	262	-	-	-	-	18	480
inne zwiększenia	-	-	-	-	14 851	-	50	-	14 901
Zmniejszenia, w tym:	(741)	(20 211)	(29)	(1 330)	(17 832)	-	(198)	(3)	(40 344)
likwidacja i sprzedaż	(741)	(20 211)	(29)	(1 330)	(17 832)	-	(198)	-	(40 341)
inne zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Wartość brutto na dzień 31.12.2024	68 131	230 733	3 263	27 957	170 816	192	8 931	20	510 043
Umorzenie na dzień 01.01.2024	53 780	182 245	971	23 299	90 214	12	1 348	-	351 869
Zwiększenia, w tym:	1 941	18 304	979	1 973	32 610	2	2 149	-	57 958
odpis amortyzacyjny za okres	1 941	18 104	967	1 973	32 610	2	2 149	-	57 746
nabycie jednostek zależnych	-	200	12	-	-	-	-	-	212
Zmniejszenia, w tym:	(666)	(20 178)	(16)	(1 331)	(16 544)	-	(190)	-	(38 925)
likwidacja i sprzedaż	(666)	(20 178)	(16)	(1 331)	(16 544)	-	(190)	-	(38 925)
Umorzenie na dzień 31.12.2024	55 055	180 371	1 934	23 941	106 280	14	3 307	-	370 902
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024	1 395	38	-	-	2 817	-	-	-	4 250
Zwiększenia	-	-	-	-	76	-	-	-	76
Zmniejszenia	(75)	(9)	-	-	(1 360)	-	-	-	(1 444)
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024	1 320	29	-	-	1 533	-	-	-	2 882
Wartość netto na dzień 01.01.2024	13 513	50 949	1 939	5 201	75 021	180	3 067	-	149 870
Wartość netto na dzień 31.12.2024	11 756	50 333	1 329	4 016	63 003	178	5 624	20	136 259

21. Aktywa przejęte za długi

Zasady rachunkowości

Aktywa przejęte za długi to grunty niezabudowane, zabudowane oraz lokale stanowiące odrębną własność, które Bank nabył lub przejął w zamian za częściową lub całkowitą redukcję wierzytelności z tytułu udzielonego kredytu/pożyczki.

Aktywa przejęte za długi wycenia się w cenie nabycia/koszcze wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania, zależnie od tego, która z kwot jest niższa. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacunkowa cena sprzedaży pomniejszona o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Wynik z tytułu aktualizacji wyceny aktywów przejętych za długi prezentowany jest w pozycji Wynik z tytułu przychodów i kosztów operacyjnych.

Informacje finansowe

Aktywa przejęte za długi	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Nieruchomości, w tym:		
budynki i lokale mieszkalne	21 024	18 340
budynki i lokale pozostałe	4 874	6 548
działki rolne	17 302	17 263
działki	2 819	4 267
Razem aktywa przejęte za długi	46 019	46 418

Zmiana stanu aktywów przejętych za długi w okresie sprawozdawczym	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Wartość aktywów przejętych za długi na początek okresu	46 418	62 101
Zwiększenia, w tym:	1 757	587
przejęcie nieruchomości	1 731	584
inne zwiększenia	26	3
Zmniejszenia, w tym:	(8 049)	(12 507)
zbycie nieruchomości	(3 525)	(7 390)
przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(4 524)	(5 117)
Zyski/ (straty) netto z korekt wyceny wartości godziwej	5 893	(3 763)
Wartość aktywów przejętych za długi na koniec okresu	46 019	46 418

22. Leasing

Zasady rachunkowości

Grupa posiada umowy leasingu dotyczące najmu powierzchni i pojazdów wykorzystywanych do prowadzonej działalności. Okresy najmu wynoszą zazwyczaj od 3 do 5 lat, natomiast leasingu pojazdów – głównie 5 lat. Zobowiązania Banku z tytułu leasingu są zabezpieczone prawem własności leasingodawcy do aktywów będących przedmiotem leasingu.

Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu – odpowiednio jako składnik „Rzeczowych aktywów trwałych” oraz „Pozostałych zobowiązań”. W rachunku zysków i strat Grupa ujmuje koszty amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu (w pozycji „Koszty

działania”) oraz koszty odsetek z tytułu zobowiązania leasingowego (w pozycji „Koszty z tytułu odsetek”). Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest okresowo rozliczana z płatnościami leasingowymi. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane efektywną stopą procentową.

Zobowiązania z tytułu leasingu wynikające z umów najmu nieruchomości denominowanych w walucie obcej są wyceniane na każdy dzień bilansowy, a zysk lub strata z tytułu rewaluacji ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Grupa skorzystała z podejścia uproszczonego przewidzianego w standardzie dla leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W przypadku tych umów Grupa ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Grupa jako pośredni leasingodawca podnajmuje część wynajmowanych powierzchni innym podmiotom (subleasing).

W związku z tym Grupa rozpoznała należności z tytułu leasingu w korespondencji z zobowiązaniem leasingowym w części odpowiadającej zawartym umowom podnajmu. Grupa wycenia należności z tytułu leasingu w wysokości przyszłych płatności w okresie trwania leasingu, zdyskontowanych stopą leasingową leasingobiorcy. Wycena należności z tytułu leasingu jest okresowo rozliczana z płatnościami leasingowymi od podnajemców. Przychody odsetkowe od należności z tytułu subleasingu prezentowane są w rachunku zysków i strat jako „Przychody z tytułu odsetek”.

Różnice przejściowe pomiędzy rachunkowym a podatkowym rozliczeniem leasingu są odnoszone na podatek odroczony. Z kolei, zmiany warunków umów najmu powierzchni ujmowane są w kalkulacji podatku jako różnice trwałe.

Informacje finansowe

Leasing – ujęcie w bilansie	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Rzeczowe aktywa trwałe	82 906	68 805
Pozostałe zobowiązania	71 116	78 593
Pozostałe należności	689	447

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł 40 mln złotych w 2025 roku (w 2024 roku – 38,8 mln złotych).

Leasing – ujęcie w rachunku zysków i strat	01.01.2025 - 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024 - 31.12.2024 tys. zł
Amortyzacja aktywów będących przedmiotem leasingu	(36 779)	(34 761)
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(3 111)	(3 050)
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	(301)	(92)
Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	(2)	(40)
Wynik z tytułu różnic kursowych	613	993
Całkowita kwota ujęta w rachunku zysków i strat	(39 580)	(36 950)

Umowy leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Grupa uzyskuje przychody z tytułu najmu budynków oraz lokali użytkowych i mieszkalnych w posiadanych nieruchomościach. Umowy te są traktowane jako umowy leasingu operacyjnego. Umowy te nie przewidują ponoszenia przez leasingobiorcę opłat warunkowych, z postanowień umów leasingowych nie wynikają też ograniczenia. Umowy zawierane są głównie na czas określony 2-5 lat, z możliwością przedłużenia umowy.

Podstawowym czynnikiem ryzyka jest otoczenie rynkowe oraz silnie konkurencyjny rynek leasingowy w Polsce. Rynkiem, na którym działa Grupa jest finansowanie pojazdów w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw. Ten rynek cechuje się dużą zmiennością i zależnością od czynników regulacyjnych oraz ekonomicznych. Działalność finansowa jest w tym sektorze ściśle skorelowana ze sprzedażą nowych i używanych pojazdów. Od strony popytowej na działalność Grupy pozytywnie wpłynąć może dalsze obniżanie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. Dodatkowo utrzymywanie się niskich stóp procentowych może pozytywnie przełożyć się na wyniki Grupy.

Drugim największym czynnikiem ryzyka jest ryzyko kredytowe określające możliwość wystąpienia sytuacji, w której kontrahent przestaje regulować zobowiązania w ustalonym terminie. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego przyjęte zostały procedury akceptacji wniosków leasingowych oraz wniosków o pożyczkę leasingową. Przyjęte procedury mają na celu ograniczenie ryzyka na kliencie jak i przedmiocie zabezpieczenia. Grupa na bieżąco prowadzi monitoring portfela w celu jak najszybszego wychwycenia zagrożenia niewypłacalności klientów i podjęcia działań windykacyjnych, a także ewentualnych zmian w procedurach akceptacji. Grupa posiada zatwierdzoną procedurę naliczania rezerw na podstawie której wyznacza odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa przejęte za długi oddane do używania na podstawie umów leasingu operacyjnego – koszty i przychody	01.01.2025 - 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024 - 31.12.2024 tys. zł
Przychody z czynszów/ refaktur dotyczących aktywów przejętych za długi	41	12
Bezpośrednie koszty podlegające refakturowaniu na najemcę	30	-
Bezpośrednie koszty nie podlegające refakturowaniu na najemcę	16	49

Aktywa przejęte za długi oddane do używania na podstawie umów leasingu operacyjnego	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Aktywa przejęte za długi oddane do używania na podstawie umów leasingu operacyjnego	1 470	1 470
Wartość godziwa w przypadku wyboru modelu ceny nabycia	-	-

Przychody i koszty z tytułu wynajmu i podnajmu	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Przychody z czynszów/ refaktur dotyczących wynajmowanych i podnajmowanych powierzchni	24	27
Bezpośrednie koszty podlegające refakturowaniu na najemcę	6	6

23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Zasady rachunkowości

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikowane są aktywa trwałe w przypadku, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Banku do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmowane są w kwocie niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej na dzień klasyfikacji lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaliczonych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku, gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nie są spełnione, Bank zaprzestaje ich ujmowania jako przeznaczone do sprzedaży i dokonuje reklasyfikacji do właściwej kategorii

aktywów. W takim przypadku ten składnik aktywów jest wyceniany w kwocie niższej z dwóch wartości:

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację tego składnika jako przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży,
- jego wartości odzyskiwanej z dnia podjęcia decyzji o braku jego sprzedaży.

Informacje finansowe

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Nieruchomości, w tym:		
budynki i lokale mieszkalne	963	129
Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	963	129

	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na początek okresu	129	318
Zwiększenia, w tym:	4 524	5 132
przejęcie	-	15
przeniesienie z aktywów przejętych za długi	4 524	5 117
Zmniejszenia, w tym:	(3 690)	(5 321)
sprzedaż i likwidacja	(3 671)	(5 253)
korekta z tyt. wyceny do wartości godziwej	(19)	(68)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	963	129

24. Inne aktywa

Zasady rachunkowości

Pozostałe należności ujmowane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeśli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane w rachunku zysków i strat.

Informacje finansowe

Inne aktywa	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Należności od dłużników różnych	67 823	86 652
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	11 001	9 434
Koszty do rozliczenia w czasie	38 379	28 262
Rozliczenia kart płatniczych	44 871	45 308
Przychody do otrzymania	7 847	1 175
Pozostałe aktywa	27 062	3 230
Razem inne aktywa brutto	196 983	174 061
Utrata wartości innych aktywów	(58 284)	(53 311)
Razem inne aktywa netto	138 699	120 750

	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości innych aktywów na początek okresu	53 311	42 208
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	6 526	13 980
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	(2 212)	(3 237)
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	659	360
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości innych aktywów na koniec okresu	58 284	53 311

25. Zobowiązania wobec banków i innych instytucji finansowych

Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Rachunki bieżące	96 542	99 092
Zabezpieczenia pieniężne	50 155	1 973
Pozostałe zobowiązania	-	2 952
Razem zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	146 697	104 017

	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Zobowiązania oprocentowane stopą zmienną	146 697	104 017

	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Zobowiązania bieżące	146 697	104 017
Razem zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	146 697	104 017

26. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Zobowiązania wobec klientów firmowych	2 799 477	2 224 458
środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	1 904 332	1 264 178
depozyty terminowe	895 145	960 280
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 446 316	2 044 387
środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	2 393 078	1 986 738
depozyty terminowe	53 238	57 649
Zobowiązania wobec osób fizycznych	44 125 224	47 143 664
środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	27 754 047	28 912 623
depozyty terminowe	16 371 177	18 231 041
Razem zobowiązania wobec klientów	49 371 017	51 412 509

	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Zobowiązania oprocentowane stopą zmienną	18 258 015	15 900 293
Zobowiązania oprocentowane stopą stałą	31 113 002	35 512 216
Razem zobowiązania wobec klientów	49 371 017	51 412 509

Struktura zobowiązań według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Rachunki bieżące i depozyty O/N	32 051 457	32 163 539
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	17 319 560	19 248 970
do 1 miesiąca	6 620 175	4 072 437
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 677 398	7 149 235
od 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 818 030	5 390 148
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	781 742	2 050 026
od 1 roku do 5 lat	421 064	586 370
powyżej 5 lat	1 151	754
Razem	49 371 017	51 412 509

27. Pozostałe zobowiązania

Zasady rachunkowości

Pozostałe zobowiązania ujmowane są w kwocie wymaganej zapłaty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeśli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane w rachunku zysków i strat. W przypadku zobowiązań leasingowych wyceniane są one w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu i okresowo rozliczane z płatnościami leasingowymi.

Informacje finansowe

Pozostałe zobowiązania	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Rozrachunki międzybankowe	43 221	33 194
Zobowiązania leasingowe	71 116	78 593
Rozrachunki z tyt. zobowiązań wobec instytucji finansowej	75 085	79 195
Zobowiązania wobec budżetu	46 395	48 231
Rozliczenia międzyokresowe bierne	125 349	96 608
Rozrachunki z kontrahentami	86 781	63 682
Przychody przyszłych okresów	67 687	47 776
Zobowiązania z tytułu kwot prowizji podlegającej zwrotowi	14 162	13 204
Wpłaty z tyt. zabezpieczeń kredytowych	13 996	10 788
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 308	10 415
Zobowiązania do zapłaty z tytułu składek na BFG	19 011	2 129
Rozliczenia z tyt. zleceń zagranicznych	1 942	2 613
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	4 091	3 355
Inne zobowiązania	7 848	5 064
Razem pozostałe zobowiązania	589 992	494 847
w tym zobowiązania finansowe*	407 585	357 240

* do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje Pozostałych zobowiązań z wyłączeniem: Zobowiązania wobec budżetu, Przychody przyszłych okresów, Zobowiązania z tytułu kwot prowizji podlegającej zwrotowi, Wpłaty z tyt. zabezpieczeń kredytowych, Rezerwa na niewykorzystane urlopy, Zobowiązania do zapłaty z tytułu składek na BFG, Inne zobowiązania

28. Rezerwy

Zasady rachunkowości

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Informacje finansowe

Rezerwy	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Udzielone zobowiązania i gwarancje	37 424	27 604
Sprawy sporne	29 060	20 950
Zwroty kosztów kredytów	3 504	5 158
Odprawy emerytalne i rentowe	2 249	1 873
Rezerwa na inne roszczenia	4 737	1 800
Ryzyko solidarnej odpowiedzialności z tytułu VAT	21 705	32 856
Razem rezerwy	98 679	90 241

Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje

Na udzielone zobowiązania i gwarancje obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są odpisy zgodnie z MSSF 9.

Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Rezerwy na początek okresu	27 604	13 186
Utworzenie/ aktualizacja	44 057	33 178
Rozwiązanie	(34 223)	(18 761)
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	(14)	1
Rezerwy na koniec okresu	37 424	27 604

Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	POCI tys. zł	Razem
Wartość na 1 stycznia 2025	20 220	6 933	451	-	27 604
Zmiana w okresie, w tym:	3 422	6 566	(169)	1	9 820
transfer do Koszyka 1	4 287	(4 268)	(19)	-	-
transfer do Koszyka 2	(117)	405	(288)	-	-
transfer do Koszyka 3 i POCl	(8)	(4)	12	-	-
zmiany oszacowania odpisu z tytułu strat oczekiwanych	(726)	10 433	126	1	9 834
pozostałe	(14)	-	-	-	(14)
Wartość rezerwy na udzielone zobowiązania i gwarancje na 31 grudnia 2025	23 642	13 499	282	1	37 424

Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	Razem
Wartość na 1 stycznia 2024	10 625	2 284	277	13 186
Zmiana w okresie, w tym:	9 595	4 649	174	14 418
transfer do Koszyka 1	70	(71)	1	-
transfer do Koszyka 2	5 002	(5 010)	8	-
transfer do Koszyka 3	(5)	(74)	79	-
zmiany oszacowania odpisu z tytułu strat oczekiwanych	4 528	9 804	86	14 418
Wartość rezerwy na udzielone zobowiązania i gwarancje na 31 grudnia 2024	20 220	6 933	451	27 604

Poniżej zaprezentowano rezerwę na udzielone zobowiązania i gwarancje w podziale na koszyki:

31.12.2025	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	POCI tys. zł	Razem tys. zł
Rezerwy na udzielone zobowiązania i gwarancje finansowe	23 642	13 499	282	1	37 424

31.12.2024	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	Razem tys. zł
Rezerwy na udzielone zobowiązania i gwarancje finansowe	20 220	6 933	451	27 604

Rezerwa na sprawy sporne

Sankcje kredytu darmowego

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku toczyło się 824 postępowań o łącznej wartości przedmiotu sporu 35,99 mln złotych dotyczących sankcji kredytu darmowego w rozumieniu art. 45 Ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim, w których powodowie domagają się zwrotu odsetek i innych kosztów poniesionych w związku z zawarciem umowy kredytu.

Do dnia 31 grudnia 2025 roku 185 spraw zakończyło się prawomocnie, z czego w 143 postępowaniach zapadły orzeczenia korzystne dla banku, w 29 niekorzystne. Dodatkowo 13 postępowań zostało umorzonych.

Grupa konsekwentnie kwestionuje zasadność powyższych roszczeń i wdaje się w spory sądowe. Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest dla Banku korzystne.

W dniu 13 lutego 2025 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) wydał wyrok w sprawie C-472/23 dotyczącej stosowania sankcji kredytu darmowego. TSUE pozostawił szeroki margines swobody sądom krajowym rozpatrującym poszczególne sprawy. Bank poddaje szczegółowej analizie wpływ powyższego rozstrzygnięcia na prowadzone postępowania i na bieżąco dostosowuje argumentację prawną.

Rezerwa na sprawy sporne	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Rezerwy na początek okresu	20 950	12 173
Utworzenie/ aktualizacja	18 562	16 801
Wykorzystanie	(2 269)	(5 250)
Rozwiązanie	(8 183)	(2 774)
Rezerwy na koniec okresu	29 060	20 950

Rezerwa na oczekiwaną kwotę zwrotów części pobranych prowizji przy wcześniejszej spłacie kredytów konsumenckich

W dniu 11 września 2019 roku TSUE, odpowiadając na pytanie prejudycjalne polskiego sądu w zakresie

interpretacji art. 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 roku w sprawie umów o kredyt konsumencki wydał orzeczenie w sprawie C 383/18, wskazujące, że prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta. Dotyczy to kredytów konsumenckich udzielonych od dnia 18 grudnia 2011 roku na kwotę nie wyższą niż 255 tys. zł oraz kredytów hipotecznych udzielonych od dnia 22 lipca 2017 roku bez ograniczenia kwoty kredytu, które są spłacone przed terminem wynikającym z umowy.

Grupa oceniając ryzyko prawne wynikającego z pozwów sądowych tworzy rezerwy na sprawy sporne zgodnie z wymogami MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank był pozwany w 95 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego, na które utworzono rezerwy w łącznej kwocie 817,6 tys. zł, ujętej w pozycji Rezerwa na sprawy sporne.

Dodatkowo Grupa dokonała szacunku rezerwy w oparciu o szereg czasowy kwot prowizji zwracanych dla kredytów przedpłaconych przed wyrokiem TSUE w poszczególnych okresach po zapadnięciu wyroku. Stan tych rezerw na 31 grudnia 2025 roku wynosi 3 504 tys. zł.

	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Rezerwa na zwroty kosztów kredytów	tys. zł	tys. zł
Rezerwy na początek okresu	5 158	4 740
Utworzenie/ aktualizacja	652	3 820
Wykorzystanie	(2 306)	(3 402)
Rezerwy na koniec okresu	3 504	5 158

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe

Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy odpraw emerytalnych i rentowych i tworzona jest indywidualnie dla każdego pracownika na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzanej przez niezależnego aktuarusza. Podstawą do wyznaczania wartości rezerw jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub rentowej, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie regulaminu wynagradzania pracowników. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego okres sprawozdawczy. Poniżej zaprezentowano zmiany w stanie zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych:

	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	tys. zł	tys. zł
Rezerwy na początek okresu	1 873	1 383
Utworzenie/ aktualizacja	408	414
Wykorzystanie	(124)	(83)
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	92	159
Rezerwy na koniec okresu	2 249	1 873

	01.01.2025 - 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024 - 31.12.2024 tys. zł
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	1 873	1 383
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat, w tym:	408	414
koszty bieżącego zatrudnienia	303	345
koszty odsetek	105	69
(Zyski)/straty ujęte w innych całkowitych dochodach, w tym:	(4)	159
(Zyski)/straty aktuarialne powstałe na skutek korekt założeń ex post	38	(53)
(Zyski)/straty aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	40	195
(Zyski)/straty aktuarialne powstałe na skutek zmian założeń finansowych	(82)	17
Wyplacone świadczenia	(124)	(83)
Nabycie jednostki zależnej	96	-
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	2 249	1 873
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	338	376
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	1 911	1 497

Do wyliczeń użyto stopy dyskontowej w wysokości 5,29%. Odpowiada ona rynkowemu stopom zwrotu z długoterminowych obligacji Skarbu Państwa według stanu na dzień wyceny. Wpływ zwiększenia / zmniejszenia stopy dyskonta na zmianę wartości rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2025		31.12.2024	
	+0,25 p.p.	-0,25 p.p.	+0,25 p.p.	-0,25 p.p.
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	1 996	2 072	1 786	1 854

Rezerwa na ryzyko solidarnej odpowiedzialności z tytułu VAT

Rezerwa na ryzyko solidarnej odpowiedzialności z tytułu VAT wobec organów skarbowych dotyczy wierzytelności wykupionych od spółek leasingowych bez zastosowania mechanizmu split payment, przeniesionych w październiku 2023 roku decyzją BFG do PZA S.A.

Do momentu przeniesienia tych wierzytelności Bank uwzględniał ryzyko związane z finansowaniem części VAT w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Istotna wartość rozwiązania rezerwy w 2025 roku wynika z regulowania płatności przez klientów, a co za tym idzie ze zmniejszenia wartości zobowiązań z tytułu wierzytelności z przyszłymi terminami płatności.

Rezerwa na ryzyko solidarnej odpowiedzialności z tytułu VAT	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Rezerwy na początek okresu	32 856	32 856
Utworzenie/ aktualizacja	3 920	-
Rozwiązanie	(15 071)	-
Rezerwy na koniec okresu	21 705	32 856

29. Kapitał własny

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem, na który składają się: kapitał podstawowy, zyski zatrzymane oraz pozostałe kapitały.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

Pozostałe kapitały**Kapitał zapasowy**

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) pomniejszony o bezpośrednie poniesione koszty z nią związane oraz tworzony z odpisów z zysku.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny dłużnych i kapitałowych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zyski / straty aktuarialne oraz wartości podatku odroczonego dla pozycji stanowiących różnice przejściowe odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony z odpisów z zysku oraz z innych źródeł na pokrycie szczególnych strat lub wydatków. Zyski/ (straty) zatrzymane (niepodzielony wynik)

Zyski zatrzymane tworzone są z wyniku finansowego roku bieżącego oraz wyników finansowych z lat ubiegłych, które nie zostały przeznaczone na pozostałe kapitały lub rozdyskrebowane do akcjonariuszy.

	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Kapitał podstawowy	711 734	711 734
Kapitał zapasowy	671 415	671 415
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	(185 536)	99 766
wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	891	(295)
wycena zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(186 137)	100 370
zyski/(straty) aktuarialne	(290)	(309)
Pozostałe kapitały, w tym:	763 604	381 382
zyski/(straty) zatrzymane	(8)	1 920
pozostałe kapitały rezerwowe	763 612	379 462
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(2 067)	-
Zysk netto	524 048	380 155
Udziały niekontrolujące	9 550	-
Razem kapitał własny	2 492 748	2 244 452

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kapitał podstawowy Grupy wynosi 711 734 000,00 zł i dzieli się na 100 000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 250,00 zł każda oraz 2 746 936 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 250,00 zł każda. Akcje są w całości objęte przez Promontoria Holding 418 B.V. i w całości pokryte wkładem pieniężnym.

Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2025 roku:

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji według wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału
A	Zwykłe imienne	100 000	25 000	w całości opłacony
B	Zwykłe imienne	2 746 936	686 734	w całości opłacony
Liczba akcji razem w szt.		2 846 936		
Kapitał podstawowy razem w tys. zł			711 734	
Wartość nominalna jednej akcji = 250,00 zł				

Poniżej zaprezentowano zmianę liczby akcji (w sztukach):

Liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	2 846 936	100 000
Emisja	-	2 746 936
Stan na koniec okresu	2 846 936	2 846 936

Zmiana na kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Stan na początek okresu	(295)	(1 365)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) wynikające z przeszacowania	(44 053)	(58 953)
Skumulowany (zysk)/ strata przeniesiony do rachunku zysków i strat z tytułu sprzedaży/ wykupu	45 239	60 023
Stan na koniec okresu	891	(295)

30. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca nie wypłaciła ani nie zaproponowała do wypłaty dywidendy.

31. Emisje, wykupy i spłaty papierów wartościowych

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2025 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku Grupa nie emitowała obligacji.

32. Zobowiązania warunkowe do udzielania kredytów i gwarancji

Zasady rachunkowości

Grupa posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone a nieuruchomione w pełni kredyty, niewykorzystane limity na kartach kredytowych oraz limity zadłużenia w rachunku bieżącym. Grupa wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Grupy ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych Grupa pobiera prowizje, które są rozliczane zgodnie z charakterystyką danego instrumentu.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSSF 9.

Informacje finansowe

Udzielone zobowiązania i gwarancje finansowe	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Udzielone zobowiązania finansowe	2 177 536	2 094 519
na rzecz podmiotów finansowych	62 092	116 601
na rzecz podmiotów niefinansowych	2 041 198	1 926 746
na rzecz budżetu	74 246	51 172
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	168 233	66 674
na rzecz podmiotów finansowych	9 672	8 238
na rzecz podmiotów niefinansowych	157 207	56 763
na rzecz budżetu	1 354	1 673
Razem zobowiązania warunkowe udzielone	2 345 769	2 161 193

31.12.2025	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	POCI tys. zł	Razem tys. zł
Udzielone zobowiązania i gwarancje finansowe	2 077 309	255 437	13 001	22	2 345 769

31.12.2024	Koszyk 1 tys. zł	Koszyk 2 tys. zł	Koszyk 3 tys. zł	Razem tys. zł
Udzielone zobowiązania i gwarancje finansowe	1 992 006	137 023	32 164	2 161 193

Zobowiązania warunkowe otrzymane	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Gwarancyjne	21 500 981	20 349 625

33. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych Bank wykazuje: kasę i środki na rachunkach bieżących w banku centralnym oraz rachunki bieżące i depozyty jednodniowe w innych bankach.

Informacje finansowe

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024 tys. zł
Gotówka i środki w Banku Centralnym	1 857 840	2 089 504
Bieżące należności od banków w tym lokaty O/N	16 541	15 985
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 874 381	2 105 489

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

2025	Bilansowa zmiana stanu tys. zł	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych tys. zł	Różnica tys. zł	
Zmiana stanu należności od banków i instytucji finansowych	(72 764)	(68 285)	(4 479)	1)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	(180 377)	(115 329)	(65 048)	2)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(3 758 829)	(3 834 969)	76 140	3)
Zmiana stanu pozostałych instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(411 594)	7 288	(418 882)	4)
Zmiana stanu obligacji wycenianych według zamortyzowanego kosztu	5 461 053	(451 639)	5 912 692	5)
Zmiana stanu innych aktywów	(17 949)	3 349	(21 298)	6)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych	42 680	42 612	68	7)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	529 280	86 912	442 368	8)
Zmiana stanu zobowiązań od klientów	(2 041 492)	(1 984 378)	(57 114)	9)
Zmiana stanu rezerw	8 438	8 442	(4)	10)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	95 145	94 416	729	11)

- 1) „Zmiana stanu należności od banków i instytucji finansowych” – „Zmiana stanu należności od banków i instytucji finansowych” – wyłączono zmianę stanu części należności stanowiących ekwiwalent środków pieniężnych (rachunki bieżące w innych bankach) i zaprezentowano ją w pozycji „Zwiększenie/ zmniejszenie środków pieniężnych netto” oraz naliczone odsetki prezentowane w wydzielonej linii wynik z tytułu odsetek;
- 2) „Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)” nie uwzględnia wyceny zabezpieczeń;
- 3) „Zmiana stanu kredytów i pożyczek” – wyłączono odsetki prezentowane w wydzielonej linii wynik z tytułu odsetek;
- 4) „Zmiana stanu pozostałych instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody” – wyłączono zmianę wyceny do wartości godziwej odniesioną na kapitał z aktualizacji wyceny oraz wpływy i wydatki w tym z tytułu odsetek zaprezentowane w działalności inwestycyjnej;
- 5) Zmiana stanu obligacji wycenianych według zamortyzowanego kosztu – wyłączono wpływy i wydatki, w tym z tytułu odsetek zaprezentowane w działalności inwestycyjnej;
- 6) „Zmiana stanu innych aktywów” – wyłączono zmiany zaprezentowane w działalności inwestycyjnej z tytułu niegotówkowych zmian aktywów trwałych;
- 7) „Zmiana stanu zobowiązań od banków i instytucji finansowych” - wyłączono odsetki prezentowane w wydzielonej linii wynik z tytułu odsetek;
- 8) „Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)” nie uwzględnia wyceny zabezpieczeń;
- 9) „Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów” - wyłączono odsetki prezentowane w wydzielonej linii wynik z tytułu odsetek;
- 10) „Zmiana stanu rezerw” nie uwzględnia zysków/ strat aktuarialnych odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny;
- 11) „Zmiana stanu pozostałych zobowiązań” - wyłączono odsetki.

Zmiany zobowiązań wynikające z działalności finansowej

2025	Stan na 01.01.2025	Zmiana	Stan na 31.12.2025
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingu	78 593	(7 477)	71 116

2024	Stan na 01.01.2024	Zmiana	Stan na 31.12.2024
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingu	92 921	(14 328)	78 593

34. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Dla wielu instrumentów finansowych wartości rynkowe są niedostępne, stąd wartości godziwe zostały oszacowane przy zastosowaniu szeregu technik wyceny. Do wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych zastosowano model oparty na szacowaniach wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

W przypadku pewnych grup aktywów i zobowiązań finansowych, ze względu na brak oczekiwanych istotnych różnic pomiędzy wartością bilansową a godziwą, wynikający z charakterystyki tych grup, przyjęto, że wartość bilansowa jest zbliżona do ich wartości godziwej.

**34.1. Aktywa i zobowiązania finansowe, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej
nie są prezentowane w wartości godziwej**

Główne metody i założenia wykorzystywane podczas szacowania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie są prezentowane w wartości godziwej, są następujące:

Kasa, środki w Banku Centralnym

Z uwagi na krótkoterminowy charakter tych aktywów przyjęto, że wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej.

Należności od banków i instytucji finansowych

Na należności od banków składają się przede wszystkim lokaty zawarte na rynku międzybankowym oraz zabezpieczenia transakcji na instrumentach pochodnych. Lokaty złożone na rynku międzybankowym o stałym oprocentowaniu stanowią lokaty krótkoterminowe. Z tego powodu przyjęto, że wartość godziwa należności od banków jest zbliżona do ich wartości księgowej.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa została wyliczona dla kredytów z ustalonym harmonogramem płatności. Dla umów, gdzie takie płatności nie zostały określone (np. kredyty w rachunku bieżącym) przyjmuje się, że wartość godziwa jest równa wartości bilansowej. Analogiczne założenie przyjęto dla płatności już zapadłych oraz umów z grupy z utratą wartości.

W celu wyliczenia wartości godziwej, na podstawie informacji zapisanych w systemach transakcyjnych, dla każdej umowy identyfikowany jest harmonogram przepływów kapitałowo-odsetkowych. Tak ustalone przepływy pieniężne zostały zdyskontowane za pomocą stopy wolnej od ryzyka oraz zostały pomniejszone o wartość ECL ustaloną zgodnie z MSSF 9. Wyznaczona w ten sposób kwota została obciążona dyskontem uwzględniającym ryzyka związane z produktami kredytowymi.

Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wycena dłużnych papierów wartościowych (z wyłączeniem obligacji skarbowych oraz obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa) z portfela instrumentów wycenianych według zamortyzowanego kosztu oparta jest na modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, przy czym stopa dyskonta dla niezrealizowanych przepływów pieniężnych oparta jest na rynkowej stopie dyskontowej wyznaczonej z krzywej zerokuponowej powiększonej o marżę ryzyka, właściwą dla danego papieru wartościowego.

W zależności od typu papieru i emitenta, marża kalkulowana jest jako:

- średnia marża kredytów udzielanych jednostkom samorządu terytorialnego zawieranych w ostatnim okresie w przypadku obligacji komunalnych,
- marża emisji, dla papierów emitowanych w ostatnim półroczu, jeśli emitent nie jest powiązany z Bankiem,
- skorygowana marża innego papieru wartościowego danego emitenta,
- skorygowana marża papieru lub papierów dla emitenta (grupy emitentów) zbliżonego w swej charakterystyce do emitenta, którego papier jest wyceniany.

Wartość godziwa papierów wartościowych wycenianych zgodnie z opisanym powyżej modelem wyceny (przy zastosowaniu marż w przedziale od 0,54% do 2,00%) wynosi 22 261 tys. zł. W przypadku jednostronnego przesunięcia marż ryzyka papierów wartościowych o 25 punktów bazowych wartość godziwa wzrasta o 111 tys. zł dla spadku marż oraz maleje o 110 tys. zł dla wzrostu marż.

Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych

Przyjmuje się, że wartość godziwa depozytów innych banków i kredytów zaciągniętych na rynku międzybankowym o zmiennym oprocentowaniu jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa została wyliczona dla depozytów o stałej stopie z ustalonym terminem płatności. Dla depozytów bieżących przyjmuje się, że ich wartość godziwa jest równa wartości księgowej. W celu wyliczenia wartości godziwej na podstawie danych pochodzących z systemów transakcyjnych wyznaczone są przyszłe przepływy kapitałowe i odsetkowe, które pogrupowane zostają według waluty, okresu pierwotnego depozytu, rodzaju produktu i daty przepływu. Tak wyliczone przepływy są dyskontowane stopą procentową zbudowaną jako suma stopy rynkowej z krzywej rentowności dla danej waluty i terminu zakończenia lokaty oraz marży uzyskiwanej na depozytach uruchamianych w ostatnim miesiącu okresu rozliczeniowego. Wyliczenie marży odbywa się poprzez porównanie oprocentowania depozytów udzielonych w ostatnim miesiącu z oprocentowaniem rynkowym. Okres dyskontowania

jest wyznaczony jako różnica pomiędzy datą zakończenia depozytu (z przyjętą dokładnością do miesiąca kalendarzowego) oraz datą, na którą prezentowane jest sprawozdanie. Wyliczona w ten sposób wartość zdyskontowana porównywana jest z wartością bilansową, w efekcie czego otrzymujemy różnicę pomiędzy wartością bilansową a godziwą dla przyjętego do wycień portfelu umów.

Z uwagi na fakt, iż dla większości aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (innych niż opisane szczegółowo powyżej) z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej okres najbliższego przeszacowania nie przekracza 3 miesięcy, wartość bilansowa tych pozycji nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla aktywów i zobowiązań finansowych:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA:				
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 857 840	1 857 840	2 089 504	2 089 504
Należności od banków i instytucji finansowych	847 778	847 778	775 014	775 014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w zamortyzowanym koszcie	17 550 683	17 943 369	13 873 435	13 878 628
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	28 135 983	28 797 980	33 597 036	33 556 268
ZOBOWIĄZANIA:				
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	150 208	150 208	104 017	104 017
Zobowiązania wobec klientów	49 371 017	49 522 531	51 412 509	51 768 673

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych spełniają warunki klasyfikacji do poziomu 3.

34.2. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej

Grupa dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych i prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje instrumenty dłużne i kapitałowe utrzymywane w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych lub w celu sprzedaży, wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub przez wynik finansowy, dla których istnieje aktywny rynek.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje bony pieniężne NBP wyceniane na podstawie krzywej referencyjnej oraz instrumenty pochodne.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny na podstawie kwotowań rynkowych, które nie mogą być bezpośrednio zaobserwowane. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje akcje i udziały, które nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym oraz aktywa finansowe, których wartość godziwa jest wyznaczana za pomocą wewnętrznych modeli wyceny.

Poniżej przedstawiono wartość bilansową instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej w podziale na 3 poziomy hierarchii:

31.12.2025	Poziom 1 tys. zł	Poziom 2 tys. zł	Poziom 3 tys. zł	Razem tys. zł
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 739	-	1 110	2 849
Pochodne instrumenty finansowe	-	288 380	-	288 380
Kredyty i pożyczki wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	173 711	173 711
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 111 312	2 598 557	1 839	3 711 708
ZOBOWIĄZANIA				
Pochodne instrumenty finansowe	-	677 641	-	677 641

31.12.2024	Poziom 1 tys. zł	Poziom 2 tys. zł	Poziom 3 tys. zł	Razem tys. zł
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	20 737	-	2 903	23 640
Pochodne instrumenty finansowe	-	108 003	-	108 003
Kredyty i pożyczki wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	92 130	92 130
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	3 298 419	1 695	3 300 114
ZOBOWIĄZANIA				
Pochodne instrumenty finansowe	-	148 361	-	148 361

W okresie 12 miesięcy, do 31 grudnia 2025 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z poziomu 1 lub poziomu 2 do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Przeniesienia między poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w sposób powtarzalny według wartości godziwej mają miejsce w następujących sytuacjach:

- przeniesienie z poziomu 1 do 2 – w przypadku, gdy na dany dzień bilansowy brak kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów,
- przeniesienie z poziomu 2 do 3 – w przypadku, gdy na dany dzień bilansowy uwzględniany w stosowanych technikach wyceny element nierynkowy stał się istotny.

Techniki wyceny i dane wejściowe w przypadku pomiarów wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych sklasyfikowanych na poziomie 2 i 3 hierarchii wartości godziwej są następujące:

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne o liniowym charakterze wyceniane są na podstawie modelu zdyskontowanych przepływów

pieniężnych, przy zastosowaniu krzywych dyskontowych oraz krzywych projekcyjnych, generowanych na podstawie rynkowych kwotowań instrumentów finansowych. Krzywe dyskontowe konstruowane są według koncepcji dyskontowania na bazie kosztu zabezpieczenia, przy użyciu stawek OIS, kwotowań punktów SWAP, transakcji FRA, IRS, tenor basis swap oraz punktów CCBS. Dodatkowo na potrzeby instrumentów, opartych o zmienną stopę procentową, konstruowana jest krzywa projekcyjna, oparta o kwotowania transakcji FRA, IRS oraz odpowiednie indeksy referencyjne.

Bony pieniężne NBP

Wycena odbywa się na podstawie krzywej referencyjnej, konstruowanej na podstawie krótkoterminowych depozytów rynku międzybankowego.

Akcje i udziały w spółkach nienotowanych

Akcje i udziały w spółkach, dla których brak notowań na rynku kapitałowym, wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu różnorodnych technik wyceny, których dobór zależy od specyfiki danego segmentu rynku lub dostępności obserwowalnych danych wejściowych. Do głównych metod stosowanych przez Grupę należą: metody wyceny według aktywów netto, metody dochodowe oraz metody porównawcze. Możliwe jest zastosowanie kombinacji dwóch lub więcej technik do wyceny danego zaangażowania. Wyceny wybranych zaangażowań kapitałowych mogą być przygotowane przez zewnętrzne podmioty specjalizujące się w tego typu usługach.

Kredyty wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa ekspozycji pracujących stanowi różnicę pomiędzy zdyskontowanymi przychodami, a zdyskontowanymi kosztami do czasu zapadalności ekspozycji. W ramach kosztów uwzględnia się m.in. koszt utrzymywania kapitału, koszt finansowania pasywów oraz oczekiwaną stratę kredytową na ekspozycji. W przypadku ekspozycji w stanie default wartość rynkowa odpowiada wartości bilansowej netto ekspozycji (tzn. wartości ekspozycji brutto pomniejszonej o wartości odpisu wyznaczonego zgodnie ze standardem MSSF 9) przemnożonej przez współczynnik skalujący dostosowujący wartość netto ekspozycji do spodziewanej ceny sprzedaży portfela. Wycena produktów kredytowych ujmowanych w wartości godziwej wynosi 173 710 tys. zł. W przypadku spadku oczekiwanych strat z tytułu ryzyka kredytowego o 10% wartość godziwa wzrasta o 433 tys. zł oraz maleje o 433 tys. zł dla wzrostu oczekiwanych strat.

Zmiana stanu aktywów / zobowiązań finansowych klasyfikowanych do poziomu 3 wyceny:

01.01.2025 – 31.12.2025	Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe instrumenty finansowe
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Stan na początek okresu	92 130	2 903	1 695
Zyski lub straty, w tym:	2 394	255	144
ujęte w rachunku zysków i strat	2 394	255	-
ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-	144
Zmiana stanu: sprzedaż/ wykupy/ nabycia/ udzielenia/ rozliczenia	79 187	(2 048)	-
Stan na koniec okresu	173 711	1 110	1 839

01.01.2024 – 31.12.2024	Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe instrumenty finansowe
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Stan na początek okresu	45 708	4 586	1 590
Zyski lub straty, w tym:	(2 039)	718	105
ujęte w rachunku zysków i strat	(2 039)	718	-
ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-	105
Zmiana stanu: sprzedaże/ wykupy/ nabycia/ udzielenia/ rozliczenia	48 461	(2 401)	-
Stan na koniec okresu	92 130	2 903	1 695

35. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa prowadzi działalność biznesową w ramach następujących głównych segmentów:

- Bankowość detaliczna – finansowanie rynku nieruchomości, finansowanie zakupu samochodów, obsługa klientów detalicznych w zakresie produktów depozytowych oraz inwestycyjnych, a także finansowanie potrzeb konsumpcyjnych klientów poprzez kredyty detaliczne (głównie gotówkowe, w kartach kredytowych) oraz oferta produktów ubezpieczeniowych,
- Bankowość firmowa – działalność kredytowa oraz obsługa firm oraz jednostek budżetowych
- Skarb i ALM – inwestowanie nadwyżek płynnościowych, zarządzanie stopą procentową, ceny transferowe.

W ramach sprawozdawczości zarządczej prezentowane są wybrane elementy rachunku zysków i strat oraz pozycji bilansowych w podziale na główne segmenty. Podstawą kwalifikacji poszczególnych rodzajów przychodów, kosztów i pozycji bilansowych do konkretnej grupy jest:

- w ramach produktów kredytowych – kryterium celu udzielonych kredytów i pożyczek oraz rodzaj podmiotu,
- depozytowych – kryterium podmiotowe, z uwzględnieniem zarządczej kwalifikacji środków pozyskanych od osób fizycznych za pośrednictwem podmiotów finansowych w zakresie umów ramowych.

Grupa prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



<i>Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres 01.01.2025 – 31.12.2025</i>	Bankowość detaliczna	Bankowość firmowa	Skarb i ALM	Nie- alokowane	31.12.2025
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 108 069	227 174	3 131 657	-	4 466 900
Koszty odsetkowe zewnętrzne	(1 666 781)	(135 184)	(890 259)	-	(2 692 224)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	(558 712)	91 990	2 241 398	-	1 774 676
Przychody odsetkowe wewnętrzne	2 410 337	251 962	(2 662 299)	-	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	(826 869)	(174 129)	1 000 998	-	-
Wewnętrzne ceny transferowe (FTP)	1 583 468	77 833	(1 661 301)	-	-
Wynik z tytułu odsetek	1 024 756	169 823	580 097	-	1 774 676
Przychody z tytułu opłat i prowizji	148 852	32 533	10 302	-	191 687
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(96 210)	(5 206)	(12 607)	-	(114 023)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	52 642	27 327	(2 305)	-	77 664
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-	-	-	10 012	10 012
Dywidendy, Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	(7 761)	(7 761)
Koszty działania	(772 460)	(199 037)	(108 329)	-	(1 079 826)
w tym amortyzacja	(118 539)	(12 792)	(3 521)	-	(134 852)
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe oraz z tytułu utraty wartości inwestycji	(37 630)	30 255	(320)	-	(7 695)
Wynik z działalności operacyjnej	267 308	28 368	469 143	2 251	767 070
Podatek od instytucji finansowych	-	-	(70 059)	-	(70 059)
Zysk/ (strata) brutto	267 308	28 368	399 084	2 251	697 011
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(173 470)
Zysk/ (strata) netto	-	-	-	-	523 541
Aktywa	14 659 624	3 064 770	34 844 538	913 461	53 482 393
Zobowiązania	44 125 224	5 245 793	824 338	3 287 038	53 482 393

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres 01.01.2024 – 31.12.2024	Bankowość detaliczna	Bankowość firmowa	Skarb i ALM	Nie- alokowane	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 021 412	213 019	2 872 452	-	4 106 883
Koszty odsetkowe zewnętrzne	(1 877 997)	(146 780)	(531 617)	-	(2 556 394)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	(856 585)	66 239	2 340 835	-	1 550 489
Przychody odsetkowe wewnętrzne	2 549 576	254 635	(2 804 211)	-	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	(692 408)	(142 257)	834 665	-	-
Wewnętrzne ceny transferowe (FTP)	1 857 168	112 378	(1 969 546)	-	-
Wynik z tytułu odsetek	1 000 583	178 617	371 289	-	1 550 489
Przychody z tytułu opłat i prowizji	118 530	27 662	(4 763)	-	141 429
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(146 175)	(5 790)	2 703	-	(149 262)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(27 645)	21 872	(2 060)	-	(7 833)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-	-	-	(9 614)	(9 614)
Dywidendy, Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	4 692	4 692
Koszty działania	(623 284)	(139 264)	(97 063)	-	(859 611)
w tym amortyzacja	(106 570)	(7 129)	(3 759)	-	(117 458)
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe oraz z tytułu utraty wartości inwestycji	(84 269)	(78 095)	(855)	-	(163 219)
Wynik z działalności operacyjnej	265 385	(16 870)	271 311	(4 922)	514 904
Podatek od instytucji finansowych	-	-	(30 447)	-	(30 447)
Zysk/ (strata) brutto	265 385	(16 870)	240 864	(4 922)	484 457
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(104 302)
Zysk/ (strata) netto	-	-	-	-	380 155
Aktywa	11 491 885	2 473 680	39 893 311	748 450	54 607 326
Zobowiązania	47 143 664	4 268 845	252 378	2 942 439	54 607 326

36. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz.U. z 1996 r. Nr 70, poz.335 ze zm.) stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający według stanu na dzień 1 stycznia danego roku co najmniej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej. Bank na podstawie art. 4 Ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych tworzył Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i dokonał stosownych odpisów w tym zakresie, zgodnie z zasadami wskazanymi w Regulaminie Wynagradzania.

Odpisy na Fundusz w roku 2025 wyniosły 4 568 tys. zł.

Odpisy na Fundusz w roku 2024 wyniosły 3 903 tys. zł.

37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Grupy Kapitałowej VeloBank S.A. z innymi powiązanym

Rachunek zysków i strat	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
	Koszty z tyt. odsetek i prowizji tys. zł	Koszty z tyt. odsetek i prowizji tys. zł
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej VeloBank S.A.	36	35

31.12.2025	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Pozabilans
	Aktywa – kredyty	Pasywa – depozyty	Udzielone zobow. finansowe i gwarancyjne
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej VeloBank S.A.	2	2 797	178

31.12.2024	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Pozabilans
	Aktywa – kredyty	Pasywa – depozyty	Udzielone zobow. finansowe i gwarancyjne
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej VeloBank S.A.	28	1 180	103

Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Kluczowy personel kierowniczy VeloBanku S.A. – liczba osób*	66	71
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	39 458	31 621
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	423	912
Razem wynagrodzenia	39 881	32 533

*łączna liczba wszystkich osób zajmujących stanowiska uznane za kluczowy personel kierowniczy przez cały okres objęty sprawozdaniem lub jego część

Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się wynagrodzenia stałe, zmienne oraz inne świadczenia, stanowiące koszty wynagrodzeń w 2025 roku. Wykazane kwoty nie zawierają narzutów na wynagrodzenia z tytułu ubezpieczeń społecznych.

Kluczowy personel kierowniczy obejmuje członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Banku oraz pozostałych pracowników zajmujących stanowiska mające istotny wpływ na ryzyko banku.

Świadczenia dla kierownictwa podmiotu dominującego wynikające z polityki wynagradzania w zakresie składnika zmiennego wynagradzania

Wynagrodzenie zmienne kluczowego personelu kierowniczego jest rozliczane w sposób przejrzysty, zapewniający efektywną realizację postanowień Polityki Wynagradzania w VeloBank S.A. Zasady przyznawania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego dla tej grupy pracowników, czyli osób zajmujących stanowiska mające istotny wpływ na ryzyko banku precyzuje Polityka zmiennych składników wynagrodzeń, stanowiąca część Polityki Wynagradzania.

Zgodnie z Polityką, podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy pracownika, która odbywa się za co najmniej trzy lata tak, aby wysokość wynagrodzenia zmiennego uwzględniała cykl koniunkturalny Banku i ryzyko związane z prowadzoną przez niego działalnością gospodarczą. Wyniki Banku przyjmowane jako podstawa ustalenia zmiennych składników wynagrodzenia, powinny uwzględniać koszt ryzyka Banku, koszt kapitału i ryzyka płynności w perspektywie długoterminowej. Do oceny efektów pracy stosuje się kryteria finansowe i niefinansowe, określane w postaci celów rocznych.

Wysokość przyznanego i wypłaconego wynagrodzenia zmiennego uwzględniać ma kondycję finansową Banku i odpowiedni poziom kosztu ryzyka Banku, kosztu kapitału i ryzyka płynności w perspektywie długoterminowej oraz może podlegać korektom z tego tytułu. Dodatkowo wynagrodzenie zmienne kluczowego personelu kierowniczego ma charakter warunkowy. Warunkowane jest m.in.: brakiem istotnego pogorszenia sytuacji Banku w wyniku działań leżących w obszarze obowiązków danego menedżera, przekroczenia wskaźników dotyczących kosztów ryzyka, kapitału, płynności, które naraziło Bank na istotne straty.

Wynagrodzenie zmienne nie może przekroczyć 100% łącznego rocznego wynagrodzenia stałego otrzymywanego w Banku. Przyznanie i wypłata 40% następuje po zakończeniu okresu rozliczeniowego i po ogłoszeniu wyników finansowych, a wypłata pozostałej części, tj. odpowiednio 60% wynagrodzenia zmiennego podlega odroczeniu na pięć lat i jest dzielona na równe raty. Wynagrodzenie zmienne zarówno przyznane i wypłacane w roku następującym po okresie rozliczeniowym, jak i odroczone, jest podzielone w równych częściach na gotówkę i instrumenty finansowe. Zgodnie z regulacją Bank może stosować Politykę w ograniczonym zakresie, z zastrzeżeniem warunków określonych w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe.

38. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie wypłacone lub należne Deloitte Assurance Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa za okres zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz wypłacone PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. za okres zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku oraz za przegląd sprawozdania za okres 3 miesięcy 2025 roku zakończony dnia 31 marca 2025 roku w podziale na rodzaje usług w wartościach brutto:

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	1 361	826
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego	921	1 023
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	2 282	1 849

39. Wskaźniki kapitałowe i płynności

Współczynnik kapitałowy skonsolidowany Grupy Kapitałowej VeloBank S.A.	31.12.2025 tys. zł	31.12.2024* tys. zł
KAPITAŁ TIER I		
Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się do Tier I	711 734	711 734
Kapitał zapasowy	671 415	671 415
Pozostałe kapitały rezerwowe	763 611	379 461
Zyski zatrzymane	-	1 927
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(2 067)	380 155
Skumulowane inne całkowite dochody/ (straty)	602	(604)
Bieżący zysk	315 330	-
Wartości niematerialne	(307 771)	(190 007)
Korekty wartości z tytułu ostrożnej wyceny oraz niedobór pokrycia ekspozycji nieobsługiwanych	(12 518)	(8 229)
RAZEM FUNDUSZE WŁASNE	2 140 336	1 945 852
Wymogi w zakresie funduszy własnych		
Ryzyko kredytowe	1 022 492	770 435
Ryzyko operacyjne	182 188	220 932
Pozostałe ryzyka	5 584	461
CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY	1 210 264	991 828
WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,15%	15,70%
Współczynnik kapitału Tier I	14,15%	15,70%
Łączny współczynnik kapitałowy	14,15%	15,70%
(*) dane za 31 grudnia 2024 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za 2024 rok zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018 3822 oraz Q&A 2018 4085.		

Na podstawie art. 26 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 VeloBank S. A. zwrócił się z wnioskiem a Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 16 października 2025 roku wyraziła zgodę na zaliczenie zysku netto Banku za okres 7 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2025 roku w pełnej wysokości 315 330 tys. zł do kapitału podstawowego Tier 1.

W poniższej tabeli przedstawiono kształtowanie się miar nadzorczych Grupy Kapitałowej VeloBank S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku:

Nadzorcze miary płynności		Wartość minimalna	31.12.2025	31.12.2024*
LCR	Miara płynności krótkoterminowej	100%	564,72%	755,35%
NSFR	Miara stabilnego finansowania	100%	251,46%	282,34%
(*) dane za 31 grudnia 2024 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za 2024 rok				

Poziom dźwigni dla Grupy Kapitałowej VeloBank S.A. kształtował się na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku następująco:

	31.12.2025	31.12.2024*
Poziom dźwigni	3,89%	3,50%
Miara ekspozycji całkowitej (w tys. zł)	54 984 086	55 583 518

(*) dane za 31 grudnia 2024 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za 2024 rok

40. Zakup działalności detalicznej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

W dniu 27 maja 2025 r. VeloBank oraz Promontoria Holding 418 B.V. zawarli z Citibank Europe Plc oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. („Bank Handlowy”) umowę („Umowa”) dotyczącą podziału przez wyodrębnienie działalności detalicznej Banku Handlowego („Transakcja”).

Pierwszym etapem Transakcji będzie podział Banku Handlowego przez wyodrębnienie, w wyniku którego nastąpi przeniesienie na rzecz VeloBanku działalności detalicznej, w zamian za którą Bank Handlowy otrzyma akcje nowej emisji VeloBanku („Podział”). Drugi etap to odkupienie przez Promontoria Holding 418 B.V. wszystkich akcji VeloBanku, które obejmie Bank Handlowy w wyniku Podziału. Takie odkupienie nastąpi niezwłocznie po zarejestrowaniu Podziału przez właściwy sąd rejestrowy, nie później jednak niż następnego dnia po takiej rejestracji. W dniu rejestracji Podziału przez sąd rejestrowy VeloBank nabędzie działalność detaliczną obejmującą działalność w zakresie obsługi kart kredytowych, udzielania pożyczek i kredytów detalicznych, w tym złotych kredytów hipotecznych, przyjmowania depozytów, zarządzania majątkiem (w tym usługi maklerskie działalności detalicznej) oraz obsługi przedsiębiorców klasyfikowanych przez Bank Handlowy jako mikro-jednostki, jak również oddziały Banku Handlowego i inne powiązane z działalnością detaliczną aktywa i zobowiązania, z wyjątkiem pewnych aktywów i zobowiązań związanych z powyższą działalnością, które nie będą przenoszone na VeloBank, w tym, w szczególności, kredytów wyrażonych w walutach obcych.

Działalność detaliczna wyodrębniana w ramach Podziału do VeloBanku na podstawie danych bilansowych z dnia 31 marca 2025 roku obejmuje portfel ok. 6 mld zł kredytów, ok. 22,1 mld zł depozytów oraz ok. 8,9 mld zł aktywów pod zarządzaniem, z przypisanym kapitałem własnym w wysokości ok. 0,9 mld zł. Różnica między pasywami a aktywami działalności detalicznej zostanie uzupełniona krótkoterminowymi aktywami finansowymi. W skład wyodrębnionej działalności detalicznej wchodzić wszyscy pracownicy z tego obszaru (wraz z pracownikami reprezentującymi funkcje wsparcia) w liczbie ok. 1 650 osób oraz oddziały Banku Handlowego obsługujące klientów działalności detalicznej, co ma na celu zapewnienie kontynuacji świadczenia usług dla klientów działalności detalicznej.

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, Bank Handlowy 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 Banku Handlowego;
- osiągnięcie gotowości do wykonania czynności technicznooperacyjnych dotyczących migracji danych w związku z podziałem.

Warunek uzyskania zgody właściwego organu antymonopolowego oraz innych właściwych organów został spełniony w całości.

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

Rozliczenie Transakcji powinno nastąpić w połowie 2026 roku.

Liczba akcji, jaką Bank Handlowy obejmie w wyniku Podziału, zostanie ustalona zgodnie z mechanizmem określonym w planie Podziału, przy czym nie osiągnie ona 25% wszystkich akcji w kapitale zakładowym VeloBanku. Powyższe akcje zostaną odkupione przez Promontoria Holding 418 B.V. od Banku Handlowego za szacowaną

kwotę 532 mln zł składającą się z dwóch komponentów opartych o wskaźniki finansowe określone w Umowie:

- 1) stałego komponentu ceny, płatnego w związku z zamknięciem Transakcji, którego wysokość jest szacowana na 432 mln zł, opartego na wartości aktywów netto przenoszonych przez Bank Handlowy do VeloBanku w momencie zamknięcia Transakcji oraz z zastrzeżeniem standardowej korekty ceny mającej miejsce po zamknięciu Transakcji; oraz
- 2) zmiennego komponentu ceny, płatnego zależnie od osiągniętych wolumenów biznesowych działalności detalicznej w dniu zamknięcia Transakcji, wynoszącego nie więcej niż 100 mln zł.

41. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu 31 grudnia 2025 roku nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w niniejszym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej VeloBank S.A.

IV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE

Nadzór właścicielski i operacyjny w Grupie Kapitałowej VeloBanku realizowany jest poprzez ujednolicone procesy zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, budżetowania i raportowania przy uwzględnieniu dostępnych narzędzi prawno-korporacyjnych.

Model nadzoru ma charakter matrycowy – poszczególni właściciele merytoryczni kluczowych obszarów działalności Banku sprawują nadzór nad analogicznymi obszarami w spółkach zależnych.

Obowiązujące rozwiązania w zakresie nadzoru właścicielskiego zapewniają spójność, bezpieczeństwo i zgodność ram proceduralnych i działalności spółek zależnych z regulacjami Banku, z zachowaniem zasady proporcjonalności do ich skali i profilu działalności.

Bank sprawuje nadzór nad ryzykiem związanym z działalnością podmiotów zależnych w rozumieniu prawa bankowego, w ramach nadzoru skonsolidowanego. System zarządzania ryzykiem w Grupie obejmuje wszystkie komórki organizacyjne i uwzględnia poziom i charakter ekspozycji na ryzyko oraz wszystkie istotne ryzyka. Prawidłowe działanie systemu zarządzania ryzykiem zapewnia Zarząd Banku, a nadzoruje, w tym ocenia adekwatność i skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, rada nadzorcza.

Nadzór ten jest realizowany poprzez ustanowienie oraz okresowy przegląd strategii i polityk zarządzania ryzykiem, określających w szczególności apetyt na ryzyko, limity ryzyka, zasady jego identyfikacji, pomiaru, monitorowania i raportowania w podmiotach zależnych.

Kluczowe znaczenie dla banku ma zarządzanie ryzykiem kredytowym, płynności, rynkowym oraz operacyjnym. Istotne w działalności banku jest zarządzanie ryzykiem braku zgodności.

Celem zarządzania ryzykiem jest stabilizacja wyniku finansowego Banku w długim okresie, w krótkiej i średniej perspektywie utrzymanie zakładanych wielkości parametrów jakości aktywów, pożądanej struktury bilansu oraz zapewnienie wysokiej jakości procesów operacyjnych, w celu uzyskania założonej relacji dochodu do ponoszonego ryzyka.

Zgodnie z wymaganiami, za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Założenia w tym zakresie są zawarte w „Strategii zarządzania ryzykiem w banku”. Na poziomie operacyjnym do zarządzania ryzykiem powołane zostały komitety odpowiedzialne za wydawanie rekomendacji, podejmowanie decyzji, monitorowanie poszczególnych ryzyk oraz akceptację wewnętrznych modeli ryzyka. Są to w szczególności:

- Komitet Kredytowy Banku,
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego i Jakości Procesów,
- Komitet Ryzyka Kredytowego i Windykacji,
- Komitet Ryzyka Modeli,
- Komitet Bezpieczeństwa Banku.

W ramach swojej działalności komitety podejmują także decyzje wytyczające na bieżąco kierunki zmian w politykach dla poszczególnych ryzyk, rekomendują limity wewnętrzne oraz ramy apetytu na ryzyko. Zadania te są realizowane w ramach przyjętych przez Zarząd Banku strategii, z uwzględnieniem wymagań regulacyjnych, w tym ograniczeń nadzorczych. Nadzór nad oceną skuteczności systemu zarządzania ryzykiem sprawuje Rada Nadzorcza Banku.

1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynika z potencjalnego niewywiązania się bądź nieterminowego wykonania przez klienta zobowiązań finansowych wynikających z zawartych transakcji, w szczególności kredytowych oraz pozostałych instrumentów finansowych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku ma na celu utrzymanie portfela kredytowego na oczekiwanym przez Bank poziomie ryzyka wyrażonym zrealizowanymi kosztami ryzyka, rozumianymi jako relacja salda netto odpisów utworzonych w danym okresie do średniego salda portfela kredytowego w analogicznym okresie. W tym celu Bank zarządza ryzykiem kredytowym na wszystkich etapach życia transakcji kredytowych, tj.:

- akwizycji klientów i udzielania kredytów,
- monitorowania zaangażowań kredytowych, w tym limitów koncentracji oraz sytuacji finansowej klientów,
- monitorowania jakości portfela kredytowego w odniesieniu do zakładanego apetytu na ryzyko,
- restrukturyzacji i windykacji zaangażowań kredytowych, sprzedaży portfela kredytów nieobsługiwanych.

Głównymi narzędziami w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym są polityki i strategie, w tym o charakterze branżowym, reguły akceptacyjne, modele statystyczne wykorzystywane w procesie decyzyjnym do oceny ryzyka transakcji oraz w strategiach windykacyjnych do wyboru optymalnej ścieżki odzysku. Decyzje kredytowe są podejmowane zgodnie z organizacją procesu kredytowego w ramach kompetencji decyzyjnych szczegółowo opisanych w procedurach Banku. Ryzyko kredytowe monitorowane jest za pomocą narzędzi, które umożliwiają: identyfikację trendów pogarszania jakości portfela oraz na poziomie ekspozycji, ocenę działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych.

Bank konsekwentnie realizuje założone cele w ramach strategicznych projektów dotyczących zarządzania ryzykiem. W raportowanym okresie zrealizowano szereg inicjatyw ukierunkowanych na podniesienie jakości procesów oceny ryzyka oraz efektywności portfela kredytowego. W segmencie kredytów detalicznych niezabezpieczonych m.in. wdrożono nową wersję modelu akceptacyjnego, opracowaną z wykorzystaniem metod machine learning. Jednocześnie dostosowano reguły decyzyjne do założeń oraz lepszej jakości modelu uzyskując materialną poprawę procesu kredytowego, w tym poziom automatyzacji decyzji kredytowych. Ponadto wdrożono podejście risk based pricing, umożliwiające bardziej precyzyjne różnicowanie warunków cenowych w zależności od profilu ryzyka klienta, co wspiera optymalizację rentowności portfela, poprawę jego jakości oraz zgodność z najlepszymi praktykami rynkowymi. W obszarze kredytów hipotecznych przeprowadzono re-estymację modelu akceptacyjnego, aktualizując jego parametryzację w oparciu o najnowsze dane oraz obserwowane trendy rynkowe. Wzmocniono procesy windykacyjne poprzez dalszą rozbudowę narzędzi aplikacyjnych wspierających zarządzanie ekspozycjami trudnymi, wdrożenie na wczesnym etapie odzyskiwania należności nowych rozwiązań, opierających się między innymi na rezultatach strategii Champion Challenger oraz na wskazaniach dedykowanych modeli statystycznych przewidujących prawdopodobieństwo spłaty klienta. Wprowadzono zmiany organizacyjne uwzględniające specjalizację jednostek dedykowanych do obsługi portfela masowego i portfela firmowego.

Podjęte działania bezpośrednio przyczyniły się do wzmocnienia mechanizmów kontrolnych w procesie kredytowym, monitoringu portfela oraz dużych zaangażowań. Bank w szczególności skupiał się na zapewnieniu wysokiej jakości portfela kredytowego, w tym w szczególności na działaniach zmierzających do docelowej redukcji portfela kredytów nieobsługiwanych (NPE) do poziomu poniżej 5%, zgodnie z przyjętą strategią.

Struktura i organizacja procesu zarządzania ryzykiem kredytowym

Do podstawowych uczestników systemu zarządzania ryzykiem kredytowym Banku należą:

Rada Nadzorcza Banku

Rolą Rady Nadzorczej jest akceptacja strategii zarządzania ryzykiem kredytowym oraz polityki kredytowej, okresowa ocena realizacji przez Zarząd założeń strategii i polityki kredytowej, nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ocena jej adekwatności i skuteczności.

Zarząd Banku

Zarząd Banku odpowiada za opracowanie, wprowadzenie i aktualizację strategii oraz procedur w zakresie systemu zarządzania ryzykiem kredytowym oraz polityki kredytowej, okresowe raportowanie do Rady Nadzorczej o realizacji

polityki kredytowej oraz funkcjonowaniu systemu zarządzania ryzykiem kredytowym, utrzymywanie komunikacji z instytucją nadzoru i raportowanie do niej oraz udostępnianie jej wszelkich wymaganych aktami prawnymi informacji w zakresie ryzyka kredytowego. Zarząd Banku jest również odpowiedzialny za rozwój systemu zarządzania ryzykiem kredytowym oraz sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym we wszystkich obszarach działalności Banku i grupy kapitałowej Banku. Zarząd Banku podejmuje decyzje kredytowe odnośnie zaangażowań zgodnie z przyjętymi poziomami kompetencji decyzyjnych.

Komitet Kredytowy Banku

W Banku funkcjonuje Komitet Kredytowy Banku, którego rolą jest wsparcie działalności Zarządu Banku poprzez realizację funkcji opiniodawczo-doradczych w procesie podejmowania decyzji kredytowych oraz samodzielne podejmowanie decyzji w ramach przyznaných uprawnień. Jest odpowiedzialny również za rekomendowanie Zarządowi Banku systemowych rozwiązań w zakresie ustalania wewnętrznych limitów zaangażowania wobec emitentów papierów wartościowych oraz innych banków. Komitet Kredytowy Banku udziela rekomendacji Zarządowi Banku w odniesieniu do zaangażowań kredytowych zarezerwowanych przez swoją wielkość do decyzji Zarządu Banku.

Komitet Ryzyka Kredytowego i Windykacji

Komitet jest organem opiniodawczym i decyzyjnym w zakresie opracowania, kształtowania i realizacji polityki kredytowej. Nadzór nad komitetem pełni członek Zarządu Banku odpowiedzialny za Pion Zarządzania Ryzykiem oraz prezes Zarządu Banku. Komitet w ramach działań opiniodawczych wspomaga działalność Zarządu Banku w zakresie definiowania i wdrażania strategii oraz polityk kredytowych oraz zarządzania strategiami windykacyjnymi. Komitet podejmuje decyzje w obszarze zmian kluczowych parametrów polityki kredytowej i strategii windykacyjnych, w ramach monitorowania jakości aktywów analizuje szczegółowe raporty i sprawozdania dotyczące portfela kredytowego, poziom wykonania kluczowych wskaźników apetytu na ryzyko oraz koncentracji kredytowej. Jeżeli jest to uzasadnione rekomenduje Zarządowi Banku działania korygujące, naprawcze.

Strategia i procesy zarządzania ryzykiem kredytowym

Działalność kredytowa Banku realizowana jest w kluczowych obszarach:

- kredytowanie hipoteczne,
- kredytowanie niezabezpieczone osób fizycznych – kredyty gotówkowe, karty kredytowe, limity w rachunkach bieżących etc. (kredyty detaliczne)
- private banking,
- finansowanie zakupu pojazdów, wykup wierzytelności leasingowych,
- obsługa małych i średnich przedsiębiorstw, wspólnot mieszkaniowych oraz jednostek budżetowych,
- finansowanie projektów deweloperskich.

Strategia kredytowa dla wszystkich obszarów zawarta jest przede wszystkim w „Strategii zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych VeloBank S.A.”, „Polityce zarządzania ryzykiem niedetalicznych ekspozycji kredytowych” oraz „Polityce zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych klientów detalicznych i mikrofirm” w których określono zasady, wytyczne dotyczące działalności kredytowej. Polityka ryzyka kredytowego jest na bieżąco aktualizowana, uwzględniając zmiany w strategii biznesowej banku jak i w otoczeniu prawnym i regulacyjnym.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku realizowane jest na podstawie wewnętrznych procedur dotyczących identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka. Stosowane modele identyfikacji i pomiaru ryzyka są dostosowane do profilu, skali i złożoności prowadzonego biznesu. Bank konsekwentnie stosuje podejście oparte na szacowaniu straty oczekiwanej (EL).

W ramach rozdzielenia kluczowych funkcji w obszarze ryzyka kredytowego, w strukturze banku są powołane oddzielne jednostki odpowiedzialne za sprzedaż, ocenę i akceptację ryzyka kredytowego, monitorowanie sytuacji finansowej klientów oraz jakości i wartości zabezpieczeń.

Za ocenę i akceptację ryzyka poszczególnych transakcji oraz przygotowanie rekomendacji dla odpowiednich organów decyzyjnych odpowiadają dedykowani pracownicy Pionu Zarządzania Ryzykiem. Tryb podejmowania decyzji kredytowych określający kompetencje kredytowe zatwierdzany jest przez Zarząd Banku. Kompetencje kredytowe nadawane są pracownikom Banku w sposób indywidualny w zależności od doświadczenia i pełnionych funkcji, z uwzględnieniem wytycznych nadzorczych. Decyzje kredytowe powyżej uprawnień przyznanych indywidualnie są podejmowane przez dedykowane komitety. Decyzje kredytowe dotyczące największych zaangażowań podejmuje Zarząd Banku.

Raportowanie i pomiar ryzyka

Bank monitoruje i ocenia jakość portfela kredytowego na podstawie wewnętrznych procedur, które obejmują monitoring przez jednostki biznesowe, dedykowane komórki w obszarze ryzyka. Wyniki oraz wnioski z analiz przedstawiane są w okresowych raportach odpowiednim organom Banku. Stosowany system monitorowania ryzyka obejmuje monitoring ryzyka indywidualnego (związanego z danym klientem) oraz całościowy monitoring poszczególnych portfeli kredytowych Banku w różnych przekrojach.

W ramach monitoringu ryzyka indywidualnego okresowej ocenie podlega sytuacja ekonomiczno-finansowa kredytobiorcy, terminowość regulowania zobowiązań wobec Banku oraz stan i wartość przyjętych zabezpieczeń prawnych. Zarówno zakres, jak i częstotliwość dokonywanych przeglądów zgodne są z wymogami regulacji zewnętrznych i zależy w szczególności od rodzaju kredytowanego podmiotu, kwoty zaangażowania kredytowego oraz formy przyjętych zabezpieczeń.

W ramach całościowego monitoringu portfela kredytowego komórki obszaru ryzyka kredytowego przeprowadzają szereg analiz i działań, między innymi:

- monitorują jakość portfela kredytowego Banku, w tym duże zaangażowania,
- prowadzą okresową ocenę ryzyka koncentracji zaangażowań, w tym m. in.: ryzyka branżowego (wyznaczają maksymalne limity zaangażowania w poszczególne branże gospodarki), ryzyka koncentracji wobec pojedynczych podmiotów oraz grup podmiotów powiązanych (monitorują tzw. duże zaangażowania),
- oceniają sytuację finansową banków kontrahentów, wyznaczają maksymalne limity zaangażowania wobec poszczególnych banków,
- przeprowadzają testy warunków skrajnych,
- analizują zmiany w otoczeniu makroekonomicznym pod kątem ich potencjalnego wpływu na jakość aktywów i politykę stosowanych zabezpieczeń,
- monitorują jakość stosowanych modeli statystycznych,
- przekazują dla Zarządu Banku i Rady Nadzorczej informację zarządczą w formie raportów okresowych.

Bank dąży do ograniczania koncentracji ekspozycji wobec pojedynczych klientów lub grup powiązanych klientów. Zarząd Banku ustalił graniczną wielkość dużej ekspozycji. Limit wewnętrzny; suma dużych ekspozycji nie może być wyższa niż 400% kapitału Tier 1 Banku (przy wyliczeniu wykorzystania limitu uwzględnia się wyłączenia określone w art. 400 rozporządzenia CRR i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 1 lipca 2016 roku w sprawie ekspozycji banków wyłączonych z limitów dużych ekspozycji). Duża ekspozycja Banku wobec klienta lub grupy powiązanych klientów to taka ekspozycja, której wartość jest równa lub wyższa niż 5% kapitału Tier 1 Banku.

Zasady polityki stosowania zabezpieczeń i ograniczania ryzyka

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego, Bank stosuje szeroką gamę zabezpieczeń prawnie dozwolonych,

dobranych do charakterystyki produktu, dążąc do tego, aby rodzaj i przedmiot zabezpieczenia oraz jego wartość były adekwatne do ryzyka klienta i transakcji. Szczegółowe zasady doboru, stosowania i ustanawiania zabezpieczeń zawarte są w regulacjach wewnętrznych i procedurach produktowych poszczególnych obszarów handlowych. Przyjęte zabezpieczenie powinno zapewnić zaspokojenie się Banku w przypadku niewywiązania się kredytobiorcy z umowy kredytowej. Przy wyborze zabezpieczeń, Bank kieruje się rodzajem i wielkością kredytu, okresem kredytowania, statusem prawnym i kondycją finansową kredytobiorcy, jak również ryzykiem Banku i innymi zagrożeniami. Preferowane są zabezpieczenia, gwarantujące pełne i szybkie odzyskanie należności w drodze windykacji.

Typowe rodzaje zabezpieczeń wymaganych przez Bank są następujące:

Dla kredytów hipotecznych podstawowym zabezpieczeniem jest hipoteka ustanowiona na nieruchomości z pierwszeństwem zaspokojenia, a także cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na wypadek pożaru i innych zdarzeń losowych.

Dla kredytów na zakup pojazdu, w tym dla wykupionych wierzytelności leasingowych katalog możliwych stosowanych zabezpieczeń zawiera w szczególności: zastaw rejestrowy na pojeździe, częściowe lub całkowite przeniesienie prawa własności pojazdu, przewłaszczenie na zabezpieczenie z warunkiem zawieszającym, cesja praw z polisy AC na bank. Bank może wymagać dodatkowego zabezpieczenia w formie poręczenia cywilnego osób trzecich lub przewłaszczenia na zabezpieczenie ruchomości.

Zabezpieczeniem kredytów konsumpcyjnych mogą być: polisa ubezpieczeniowa oraz zabezpieczenia osobiste.

Zabezpieczeniem kredytów firmowych mogą być zabezpieczenia rzeczowe, takie jak: hipoteka ustanowiona na nieruchomości z pierwszeństwem zaspokojenia, zastaw rejestrowy, zastaw na prawach, kaucja, blokada środków na rachunku bankowym, zastaw na środkach pieniężnych na rachunku powierniczym, zabezpieczenia osobowe, takie jak: weksel własny in blanco, poręczenie, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c., gwarancja.

Reforma indeksów stóp procentowych

Od 2022 roku prowadzone są w Polsce prace Narodowej Grupy Roboczej do spraw reformy wskaźników referencyjnych (NGR). Zadaniem NGR jest przygotowanie procesu skutecznego wdrożenia nowego wskaźnika typu RFR na polskim rynku finansowym.

W marcu 2024 Komitet Sterujący NGR (KS NGR) na wniosek Ministerstwa Finansów podjął decyzję o przeglądzie i analizie alternatywnych stawek typu RFR, który mogłyby zastąpić wskaźnik WIBOR. W pracach uwzględniono WIRON oraz inne możliwe do opracowania indeksy stopy procentowej. Po wykonaniu przeglądu i analizy i w wyniku konsultacji publicznych wybrano wskaźnik najbardziej adekwatny do oczekiwań rynku.

10 grudnia 2024 r. Komitet Sterujący NGR ogłosił wybór indeksu o technicznej nazwie „WIRF” jako docelowego wskaźnika, który zastąpi wskaźnik referencyjny WIBOR. Tym samym KS NGR zweryfikował i zmodyfikował swoją wcześniejszą decyzję o wyborze WIRON. 24 stycznia 2025 roku KS NGR podjął decyzję, o wyborze docelowej nazwy POLSTR (Polish Short Term Rate) dla propozycji indeksu.

W związku ze zmianą i wyborem wskaźnika POLSTR przyjęto nową Mapę Drogową reformy, która przewiduje zaprzestanie opracowywania wskaźnika WIBOR oraz powszechne stosowanie POLSTR najpóźniej w 2028 roku.

Oficjalne wyznaczanie indeksu POLSTR rozpoczęło 2 czerwca 2025 roku, a od 1 września POLSTR zyskał status wskaźnika referencyjnego zgodnie z wymogami Rozporządzenia BMR. Opublikowano także dokumentację analityczną oraz rekomendacje opracowane przez NGR, które określają standardy stosowania POLSTR w produktach kredytowych, instrumentach dłużnych oraz instrumentach pochodnych.

21 listopada 2025 roku Ministerstwo Finansów przeprowadziło pierwszą emisję obligacji skarbowych opartych na wskaźniku POLSTR podczas aukcji sprzedaży. Od 26 listopada 2025 roku obligacje są notowane na rynku Treasury BondSpot Poland (TBSP) oraz na rynkach regulowanych BondSpot oraz GPW.

W 2025 roku VeloBank S.A., podobnie jak pozostałe banki oraz inne instytucje finansowe rozpoczął prace nad stopniowym wdrażaniem nowo wybranego wskaźnika referencyjnego do umów i oferowanych instrumentów finansowych. Zgodnie z założeniami Mapy Drogowej NGR instytucje finansowe powinny rozpocząć w 2026 roku sprzedaż produktów kredytowych – zarówno dla klientów indywidualnych, jak i korporacyjnych oraz instytucjonalnych – oprocentowanych w oparciu o stopę składaną wyznaczaną na podstawie wskaźnika POLSTR. W 2026 roku zakłada się zakończenie prac związanych z pełnym dostosowaniem systemów informatycznych, procedur wewnętrznych oraz dokumentacji umownej do nowych wymogów rynkowych.

Od 2028 roku Mapa Drogowa NGR zakłada gotowość uczestników rynku do zaprzestania przez Administratora opracowywania i publikacji wskaźników referencyjnych WIBID i WIBOR. Po wejściu w życie Rozporządzenia MF nastąpi konwersja istniejących umów i instrumentów stosujących WIBOR, z uwzględnieniem zasad w nim określonych. W klauzulach odsetkowych umów i instrumentów, do których zamiennik będzie miał zastosowanie, zaimplementowany zostanie zamiennik i spread korygujący wskazany w Rozporządzeniu MF.

Wpływ reformy IBOR na rachunkowość zabezpieczeń

W ramach ustanowionych relacji zabezpieczających Bank identyfikuje WIBOR jako wskaźnik, którego dotyczy niepewność wynikająca z reform wskaźników referencyjnych. Na datę sprawozdawczą WIBOR jest codziennie kwotowany i dostępny do stosowania, a wynikające z niego przepływy pieniężne są normalnie wymieniane z kontrahentami.

W przypadku WIBOR, w ocenie Banku istnieje niepewność co do terminów i kwot przepływów pieniężnych dla nowego wskaźnika. Biorąc pod uwagę zapisy MSSF dotyczące reformy wskaźników referencyjnych, Bank nie zakłada braku możliwości kontynuowania aktywnych relacji zabezpieczających w związku z wdrożeniem reformy WIBOR, a ewentualne wystąpienie nieefektywności nie powinno mieć wpływu na spełnienie testów efektywności tych relacji.

W zakończonym okresie sprawozdawczym Bank stosował wyjątki wynikające z reformy wskaźnika WIBOR dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 dla relacji zabezpieczających bezpośrednio dotkniętych niepewnością dotyczącą wskaźnika referencyjnego WIBOR. Wyjątki stosowano do zabezpieczeń odnoszących się do wskaźnika WIBOR w ramach stosowanych zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Bank zaprzestanie stosowania wyjątków w momencie i na podstawie modyfikacji kontraktów (dotyczącej głównie implementacji zamiennika wraz ze spreadem korygującym w miejsce obecnej stopy referencyjnej WIBOR).

Wartość nominalna kontraktów IRS w ramach czynnych powiązań zabezpieczających dotyczących rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych wynosi na dzień 31.12.2025 roku 23 850 000 tys. PLN.

Restrukturyzacja (forbearance)

Celem działalności restrukturyzacyjnej Banku jest maksymalizacja efektywności zarządzania wierzytelnościami trudnymi, tj. uzyskanie najwyższych odzysków przy jednoczesnym ograniczeniu ponoszonych kosztów, związanych z odzyskaniem wierzytelności, obciążających docelowo dłużnika. Działalność restrukturyzacyjna polega na zmianie warunków spłaty zobowiązania, które są indywidualnie ustalane wobec każdego kontraktu. Restrukturyzacja ekspozycji kredytowej to renegocjacja lub zmiana warunków umowy kredytu, należności lub inwestycji utrzymanej do terminu wymagalności, wynikająca z trudności finansowych dłużnika lub emitenta.

Katalog udogodnień (restrukturyzacyjnych) oferowanych klientowi w związku z jego trudną sytuacją finansową obejmuje w szczególności następujące działania:

- wydłużenie okresu spłaty,
- odroczenie terminu spłaty (karencja) należności głównej i/lub odsetek,
- okresowe obniżenie wysokości rat w stosunku do obowiązującego harmonogramu,
- przeniesienie wierzytelności wymagalnych na przyszłe raty,
- zmiana wysokości oprocentowania, odstąpienie od naliczania odsetek w określonym czasie,
- ustalenie warunków zwolnienia, sprzedaży zabezpieczenia,
- zmiana kolejności zarachowania spłat przewidzianej umową (wpłaty w pierwszej kolejności na spłatę kapitału),
- umorzenie części lub całości niespłaconych wierzytelności,
- zamiana części lub całości wierzytelności na akcje lub udziały w majątku dłużnika przejęcie majątku dłużnika w zamian za zwolnienie z części lub całości długu,
- udzielenie nowych produktów bankowych wspierających program restrukturyzacyjny,
- refinansowanie zadłużenia (korzystanie z umów dłużnych).

Bank renegotjuje umowy z dłużnikami, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej i nie są w stanie wywiązać się z pierwotnych warunków umowy kredytowej. Elementem procesu restrukturyzacji jest ocena możliwości wywiązania się przez dłużnika z warunków określanych aneksem restrukturyzacyjnym (spłaty zadłużenia w ustalonych terminach). Bank udzielając udogodnienia klientowi (restrukturyzacji) dokonuje stosownych zapisów w systemach, co umożliwia identyfikację portfela należności restrukturyzowanych. Ekspozycje restrukturyzowane objęte są procesem monitorowania.

Na potrzeby kalkulacji odpisów Bank definiuje katalog działań, które powodują identyfikację przesłanki restrukturyzacji umowy kredytowej. Są to m.in. kapitalizacja wymagalnych wierzytelności, prolongata terminu spłaty, umorzenie części należności. Ekspozycji nie uznaje się za restrukturyzowaną, jeżeli dłużnik nie doświadcza trudności finansowych. Ekspozycje z aktywną przesłanką restrukturyzacji mogą być zaklasyfikowane do koszyka 2 (restrukturyzacja pracująca) lub koszyka 3 (restrukturyzacja niepracująca) zgodnie z obowiązującymi wytycznymi regulacyjnymi. Ekspozycje takie klasyfikowane są jako restrukturyzowane do momentu zakończenia okresu warunkowego, którego minimalna długość trwania wynosi 24 miesiące. Bieg okresu warunkowego rozpoczynany jest w momencie przekwalifikowania ekspozycji niepracującej do statusu pracującej (po co najmniej 12 miesięcznym okresie kwarantanny) lub w momencie identyfikacji restrukturyzacji pracującej.

Poniżej przedstawiono dane liczbowe dotyczące ekspozycji restrukturyzowanych ujmowanych w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych:

Ekspozycje restrukturyzowane 31.12.2025	Wartość brutto – Koszyk 1 i 2 tys. zł	Wartość brutto – Koszyk 3 tys. zł	Odpisy na kredyty i pożyczki – Koszyk 1 i 2 tys. zł	Odpisy na kredyty i pożyczki – Koszyk 3 tys. zł	Razem wartość netto tys. zł
Kredyty i pożyczki:					
oceniane indywidualnie	-	70 156	-	(48 967)	21 189
oceniane grupowo	109 042	224 932	(14 799)	(140 954)	178 221
Razem	109 042	295 088	(14 799)	(189 921)	199 410

Ekspozycje restrukturyzowane 31.12.2024	Wartość brutto – Koszyk 1 i 2 tys. zł	Wartość brutto – Koszyk 3 tys. zł	Odpisy na kredyty i pożyczki – Koszyk 1 i 2 tys. zł	Odpisy na kredyty i pożyczki – Koszyk 3 tys. zł	Razem wartość netto tys. zł
Kredyty i pożyczki:					
oceniane indywidualnie	128 035	197 405	(24 518)	(138 407)	162 515
oceniane grupowo	87 052	277 030	(8 066)	(161 837)	194 179
Razem	215 087	474 435	(32 584)	(300 244)	356 694

Ekspozycje restrukturyzowane – struktura geograficzna	31.12.2025		
	Wartość brutto	Odpisy	Razem wartość netto
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Polska	403 868	(204 596)	199 272
Pozostałe kraje	262	(124)	138
Razem	404 130	(204 720)	199 410

Ekspozycje restrukturyzowane – struktura geograficzna	31.12.2024		
	Wartość brutto	Odpisy	Razem wartość netto
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Polska	686 830	(332 361)	354 469
Austria	1 768	(129)	1 639
Pozostałe kraje	924	(338)	586
Razem	689 522	(332 828)	356 694

Ekspozycje restrukturyzowane – struktura podmiotowa	31.12.2025		
	Wartość brutto	Odpisy	Razem wartość netto
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kredyty i pożyczki udzielone:			
podmiotom niefinansowym innym niż osoby fizyczne	70 588	(50 195)	20 393
osobom fizycznym	333 542	(154 525)	179 017
Razem	404 130	(204 720)	199 410

Ekspozycje restrukturyzowane – struktura podmiotowa	31.12.2024		
	Wartość brutto	Odpisy	Razem wartość netto
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kredyty i pożyczki udzielone:			
podmiotom finansowym innym niż banki	4	(2)	2
podmiotom niefinansowym innym niż osoby fizyczne	325 218	(160 751)	164 467
osobom fizycznym	364 300	(172 075)	192 225
Razem	689 522	(332 828)	356 694

Ekspozycje restrukturyzowane – struktura rodzajowa	31.12.2025		
	Wartość brutto	Odpisy	Razem wartość netto
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
kredyty korporacyjne	68 290	(49 182)	19 108
kredyty samochodowe	4 813	(2 029)	2 784
kredyty hipoteczne	116 014	(46 474)	69 540
kredyty detaliczne	215 013	(107 035)	107 978
Razem	404 130	(204 720)	199 410

Ekspozycje restrukturyzowane – struktura rodzajowa	31.12.2024		
	Wartość brutto	Odpisy	Razem wartość netto
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
kredyty korporacyjne	321 340	(159 650)	161 690
kredyty samochodowe	5 349	(2 357)	2 992
kredyty hipoteczne	147 760	(52 377)	95 383
kredyty detaliczne	215 073	(118 444)	96 629
Razem	689 522	(332 828)	356 694

Ekspozycje restrukturyzowane – według okresów przeterminowania	31.12.2025		
	Wartość brutto	Odpisy	Razem wartość netto
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
nieprzeterminowane i przeterminowane do 30 dni	336 534	(155 139)	181 395
przeterminowane powyżej 30 dni do 90 dni	25 977	(15 996)	9 981
przeterminowane powyżej 90 dni	41 619	(33 585)	8 034
Razem	404 130	(204 720)	199 410

Ekspozycje restrukturyzowane – według okresów przeterminowania	31.12.2024		
	Wartość brutto	Odpisy	Razem wartość netto
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
nieprzeterminowane i przeterminowane do 30 dni	563 785	(228 347)	335 438
przeterminowane powyżej 30 dni do 90 dni	26 169	(14 039)	12 130
przeterminowane powyżej 90 dni	99 568	(90 442)	9 126
Razem	689 522	(332 828)	356 694

Ekspozycje restrukturyzowane	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Wartość zabezpieczeń	87 364	119 325

Struktura portfela kredytowego

Strukturę portfela kredytowego Banku według segmentów geograficznych rynku i branż gospodarki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku prezentują poniższe tabele:

Kwota koncentracji wg branż	Udział % w portfelu	
	31.12.2025	31.12.2024
Rolnictwo i łowiectwo	0,06	0,06
Działalność produkcyjna	0,46	0,41
Budownictwo	3,84	4,95
Handel hurtowy i detaliczny	1,86	1,51
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	0,58	0,50
Pośrednictwo finansowe	1,39	0,89
Obsługa nieruchomości	6,31	7,01
Administracja publiczna	0,35	0,83
Pozostałe sekcje	3,86	3,81
Osoby fizyczne	81,29	80,03
Razem	100,00	100,00

Kwota koncentracji wg segmentów geograficznych	Udział % w portfelu	
	31.12.2025	31.12.2024
Według podziału administracyjnego Polski:		
Dolnośląskie	11,58	11,81
Kujawsko-Pomorskie	3,83	4,00
Lubelskie	2,84	2,93
Lubuskie	2,46	2,81
Łódzkie	5,91	5,91
Małopolskie	7,77	6,93
Mazowieckie	24,97	24,05
Opolskie	1,64	1,73
Podkarpackie	1,96	1,92
Podlaskie	1,57	1,59
Pomorskie	8,74	8,55
Śląskie	10,01	10,40
Świętokrzyskie	1,36	1,27
Warmińsko-Mazurskie	2,86	3,31
Wielkopolskie	8,25	8,17
Zachodniopomorskie	4,14	4,41
Siedziba poza obszarem Polski	0,11	0,21
Razem	100,00	100,00

Koncentracja ryzyka kredytowego

Zgodnie z obowiązującymi przepisami ekspozycja Banku wobec klienta nie może przekroczyć 25% kapitału Tier I Banku. W 2025 roku limity dużych ekspozycji nie zostały przekroczone.

Duże ekspozycje wg art. 392 CRR na dzień 31 grudnia 2025 roku.

	Udział % w portfelu
Grupa 1	1,0%
Grupa 2	0,4%
Grupa 3	0,4%
Klient 1	0,0%
Klient 2	0,0%
Razem	1,8%

Duże ekspozycje wg art. 392 CRR na dzień 31 grudnia 2024 roku.

	Udział % w portfelu
Grupa 1	1,0%
Klient 1	0,4%
Grupa 2	0,4%
Klient 2	0,0%
Klient 3	0,0%
Razem	1,8%

Poniżej przedstawione jest maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku bez uwzględnienia posiadanych zabezpieczeń ani innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania:

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Aktywa finansowe:		
Kasa, środki w Banku Centralnym (z wyjątkiem gotówki)	1 760 149	1 993 411
Należności od banków i instytucji finansowych	847 778	775 014
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	2 849	23 640
Pochodne instrumenty finansowe	288 380	108 003
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17 724 394	13 965 565
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	17 550 683	13 873 435
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	173 711	92 130
Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 711 708	3 300 114
Obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu	28 135 983	33 597 036
Inne aktywa	36 601	46 005
Razem aktywa finansowe	52 507 842	53 808 788
Zobowiązania gwarancyjne	168 233	66 674
Zobowiązania finansowe warunkowe	2 177 536	2 094 519
Razem zobowiązania pozabilansowe	2 345 769	2 161 193
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	54 853 611	55 969 981

Grupa stosuje ochronę kredytową rzeczywistą i nierzeczywistą w odniesieniu do portfela bankowego. W odniesieniu do transakcji portfela handlowego nie stosuje technik redukcji ryzyka.

W zakresie ochrony rzeczywistej Grupa stosuje metodę standardową technik ograniczania ryzyka kredytowego w postaci kompleksowej metody ujmowania zabezpieczeń finansowych, najbardziej płynnych (kaucje i papiery wartościowe NBP oraz Skarbu Państwa).

W zakresie ochrony nierzeczywistej Grupa stosuje gwarancje udzielane przez uznanych dostawców ochrony kredytowej tj. wybrane instytucje takie jak Bank Gospodarstwa Krajowego, Bankowy Fundusz Gwarancyjny, Skarb Państwa.

W związku ze stosowaniem ochrony kredytowej nierzeczywistej Grupa analizuje ryzyko nadmiernej koncentracji wobec pojedynczego dostawcy ochrony kredytowej lub z tytułu zastosowania tego instrumentu ochrony.

Kwota zabezpieczeń przyjęta przy wyliczaniu odpisów na indywidualnie znaczące kredyty wyniosła:

- 105 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 roku,
- 179 mln zł na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wartość aktywów przejętych za długi w 2025 roku wyniosła 1 731 tys. zł, a w 2024 roku wyniosła 584 tys. zł.

Poniżej przedstawiono informacje o jakości kredytowej aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku:

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Jakość kredytowa aktywów finansowych na dzień 31.12.2025	Niezaległe bez utraty wartości	Zaległe – Koszyk 1 i 2			Zaległe - Koszyk 3 i POCI	Odpisy	Razem
		do 1 m-ca	powyżej 1 m-ca do 2 m-cy	powyżej 2 m-cy			
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Należności od banków i instytucji finansowych	849 782	-	-	-	-	(2 004)	847 778
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	2 849	-	-	-	-	-	2 849
pozostałe instrumenty	2 849	-	-	-	-	-	2 849
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	17 322 074	260 521	43 463	17 839	1 112 447	(1 205 661)	17 550 683
kredyty korporacyjne	2 678 169	651	5 234	9	179 991	(192 763)	2 671 291
kredyty samochodowe	792 884	29 989	4 469	1 921	24 166	(21 252)	832 177
kredyty hipoteczne	8 806 504	68 505	7 410	1 979	393 644	(301 537)	8 976 505
kredyty detaliczne	4 718 831	124 096	20 896	12 208	508 170	(667 426)	4 716 775
należności leasingowe	325 686	37 280	5 454	1 722	6 476	(22 683)	353 935
Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	3 711 708	-	-	-	3 051	(3 051)	3 711 708
bony NBP	2 598 557	-	-	-	-	-	2 598 557
obligacje objęte gwarancjami Skarbu Państwa	1 013 229	-	-	-	-	-	1 013 229
obligacje skarbowe	98 083	-	-	-	-	-	98 083
instrumenty kapitałowe	1 839	-	-	-	3 051	(3 051)	1 839
Obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	28 136 393	-	-	-	9 670	(10 080)	28 135 983
obligacje skarbowe	16 300 383	-	-	-	-	-	16 300 383
obligacje jednostek samorządowych	13 467	-	-	-	-	(1)	13 466
obligacje korporacyjne	8 534	-	-	-	9 670	(9 708)	8 496
obligacje objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	1 720 914	-	-	-	-	(271)	1 720 643
obligacje objęte gwarancjami Skarbu Państwa	10 093 095	-	-	-	-	(100)	10 092 995
Razem aktywa finansowe	50 022 806	260 521	43 463	17 839	1 125 168	(1 220 796)	50 249 001

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Jakość kredytowa aktywów finansowych na dzień 31.12.2024	Niezaległe bez utraty wartości	Zaległe – Koszyk 1 i 2			Zaległe - Koszyk 3 i POCI	Odpisy	Razem
		do 1 m-ca	powyżej 1 m-ca do 2 m-cy	powyżej 2 m-cy			
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Należności od banków i instytucji finansowych	776 122	-	-	-	-	(1 108)	775 014
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	23 640	-	-	-	-	-	23 640
pozostałe instrumenty	23 640	-	-	-	-	-	23 640
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	13 482 009	252 012	35 312	19 456	1 613 057	(1 528 411)	13 873 435
kredyty korporacyjne	2 270 013	3 116	53	122	339 047	(318 228)	2 294 123
kredyty samochodowe	759 928	23 775	4 106	633	28 533	(24 079)	792 896
kredyty hipoteczne	7 128 937	98 435	8 869	5 832	560 388	(468 084)	7 334 377
kredyty detaliczne	3 159 690	98 744	18 431	11 675	682 224	(698 267)	3 272 497
skupione wierzytelności	163 441	27 942	3 853	1 194	2 865	(19 753)	179 542
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	3 300 114	-	-	-	3 056	(3 056)	3 300 114
bony NBP	3 298 419	-	-	-	-	-	3 298 419
instrumenty kapitałowe	1 695	-	-	-	3 056	(3 056)	1 695
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	33 597 850	-	-	-	17 221	(18 035)	33 597 036
obligacje skarbowe	19 959 603	-	-	-	-	-	19 959 603
obligacje jednostek samorządowych	25 922	-	-	-	-	(2)	25 920
obligacje korporacyjne	11 730	-	-	-	17 221	(17 258)	11 693
obligacje objęte gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	3 272 208	-	-	-	-	(516)	3 271 692
obligacje objęte gwarancjami Skarbu Państwa	10 328 387	-	-	-	-	(259)	10 328 128
Razem aktywa finansowe	51 179 735	252 012	35 312	19 456	1 633 334	(1 550 610)	51 569 239

2. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest to ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, zasobów ludzkich i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, co obejmuje – choć niewyłącznie – ryzyko prawne, ryzyko modelu lub ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT), ale z wyłączeniem ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji.

Celem strategicznym zarządzania ryzykiem operacyjnym jest optymalizacja wewnętrznych procesów biznesowych i pozabiznesowych, pozwalająca na ograniczenie kosztów i strat oraz zwiększenie bezpieczeństwa funkcjonowania i ograniczanie ryzyka reputacji. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym jest ukierunkowane na zapobieganie zagrożeniom, efektywne podejmowanie decyzji, ustalanie priorytetów i alokację zasobów, zapewniające lepsze zrozumienie potencjalnego ryzyka i ewentualnych niepożądanych jego skutków.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest dążenie do identyfikacji ryzyka operacyjnego oraz możliwie najbardziej precyzyjnego pomiaru wielkości i oceny jego profilu. W tym celu doskonalone są rozwiązania w zakresie modelu pomiaru i zarządzania ryzykiem operacyjnym, uwzględniające czynniki i parametry ryzyka operacyjnego specyficzne dla Grupy, tzn. ściśle związane z jego profilem działalności.

Struktura i organizacja jednostki zarządzania ryzykiem operacyjnym

W ramach jednostek organizacyjnych zarządzania ryzykiem operacyjnym wyodrębnia się jednostki stanowiące:

- jednostki systemowe, zwane również – merytoryczne jednostki systemowe – działające jako druga linia obrony, odpowiedzialne za systemowe zarządzanie ryzykiem operacyjnym, projektujące regulacje wewnętrzne i tworzące rozwiązania do bieżącego zarządzania ryzykiem operacyjnym, wykonujące również zadania bieżącego zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- jednostki operacyjne – działające jako pierwsza linia obrony, zajmujące się bieżącym zarządzaniem ryzykiem operacyjnym w swojej codziennej działalności.

We wszystkich obszarach i na wszystkich szczeblach – poziomach – struktury organizacyjnej banku, a także w podmiotach powiązanych i zewnętrznych, wyróżnia się następujące grupy jednostek, osób i funkcji odpowiedzialnych za czynności związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym, wykonywane na trzech, następujących poziomach:

- Poziom pierwszy: poziom podstawowy – jednostki i osoby zajmujące się zarządzaniem ryzykiem operacyjnym w swojej codziennej działalności,
- Poziom drugi: poziom nadzoru (kierowniczy) – osoby zajmujące stanowiska kierownicze, pełniące kontrolę funkcjonalną,
- Poziom trzeci: poziom nadrzędny, funkcjonujący w formie scentralizowanej – główna funkcja zarządzania ryzykiem operacyjnym, realizowana przez osoby wykonujące zadania wydzielonej komórki ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym, funkcjonującej w ramach działalności Zespołu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, działającego w ramach drugiej linii obrony oraz Komitetu Ryzyka Operacyjnego, Jakości i Procesów.

W zarządzaniu ryzykiem operacyjnym wiodące role spełniają organy Banku – Rada Nadzorcza i Zarząd Banku.

Działania Zarządu Banku, na poziomie operacyjnym, realizuje Komitet Ryzyka Operacyjnego, Jakości i Procesów. Jego zadaniem jest monitorowanie ryzyka operacyjnego, opiniowanie regulacji odnoszących się do zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz rekomendowanie miar i norm ekspozycji na ryzyko.

Główną, nadrzędną funkcję zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku, spełniają wyznaczeni pracownicy, wydzielonej, niezależnej komórki ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym – Zespołu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, funkcjonującego w strukturze Pionu Zarządzania Ryzykiem w Departamencie Kontroli Ryzyka i Walidacji.

Strategie i procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz zakres i rodzaj systemów raportowania i pomiaru ryzyka operacyjnego

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym stanowi proces obejmujący działania w zakresie identyfikacji, pomiaru, ograniczania, monitorowania i raportowania ryzyka. Objęte są nim wszystkie procesy i systemy, ze szczególnym naciskiem na te związane z wykonywaniem czynności bankowych, zapewniających klientom usługi finansowe.

Bank zarządza ryzykiem operacyjnym, zgodnie z ustaloną przez Zarząd Banku i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Banku „Strategią zarządzania ryzykiem operacyjnym”:

- uwzględniając regulacje ostrożnościowe wynikające z Ustawy oraz odpowiednich uchwał i rekomendacji nadzoru bankowego,
- zawierającą charakterystykę zasad już stosowanych w Banku oraz znajdujących się w fazie rozwoju i planowanych w przyszłości.

Funkcjonujący system raportowania i pomiaru ryzyka operacyjnego wspomagany jest systemem informatycznym, pozwalającym na rejestrację zdarzeń ryzyka operacyjnego, ewidencję skutków ich powstawania. Stanowi on jednocześnie bazę i środowisko do przekrojowych analiz z zakresu ryzyka operacyjnego, stanowiąc podstawę do pomiaru ryzyka oraz dla systemu raportowania o ryzyku operacyjnym, który obejmuje raporty dla celów wewnętrznych – zarządczych, jak i zewnętrznych – nadzorczych.

Raportowanie zarządcze i nadzorcze jest oparte na założeniach wynikających z:

- wytycznych Rekomendacji M Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach,
- regulacji nadzorczych dotyczących zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej.

Pomiar ryzyka operacyjnego obejmuje między innymi kalkulację:

- wymaganego wymogu w zakresie funduszy własnych na pokrycie ryzyka operacyjnego,
- wskaźników określających stopień narażenia Banku na ryzyko operacyjne, zwany również wrażliwością Banku na ryzyko operacyjne lub narażeniem Banku na ryzyko operacyjne,
- zagregowanego wolumenu strat rzeczywistych.

Zasady polityki stosowania zabezpieczeń i ograniczania ryzyka operacyjnego

W zależności od wielkości i profilu ryzyka operacyjnego stosuje się odpowiednie działania korygujące i zapobiegawcze, adekwatne do zdiagnozowanego ryzyka i zapewniające wybór oraz wdrożenie środków skutecznie modyfikujących ryzyko. W szczególności stosuje się następujące sposoby zabezpieczania ryzyka operacyjnego:

- opracowywanie i wdrażanie planów utrzymania ciągłości działania (w tym planów awaryjnych), zapewniających nieprzerwane działanie organizacji na określonym poziomie;
- ubezpieczanie przed skutkami trudnych do przewidzenia błędów lub zdarzeń operacyjnych o znaczących skutkach finansowych;
- zlecanie czynności na zewnątrz (outsourcing).

Ponadto, w celu zabezpieczenia wszelkich procesów wymagających transferu środków, ryzyko operacyjne jest eliminowane głównie przez wprowadzenie zasady sprawdzania „na drugą rękę”.

Kluczowe procesy biznesu zostały opisane w odpowiednich dokumentach – politykach i procedurach. Poprawność operacji biznesowych podlega ciągłemu monitoringowi, a raporty są przekazywane bezpośrednio do Zarządu Banku.

Skuteczność stosowanych w Grupie zabezpieczeń oraz metod ograniczania ryzyka operacyjnego monitoruje się poprzez ciągłe śledzenie, gromadzenie i analizowanie zdarzeń operacyjnych oraz obserwację profilu ryzyka operacyjnego, a także kontrolowanie ilościowych i jakościowych zmian ryzyka operacyjnego.

3. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako potencjalna niezdolność do wywiązania się Grupy z bieżących i przyszłych zobowiązań finansowych. Zarządzanie płynnością stanowi oczywisty, kluczowy element zarządzania ryzykiem Grupy. Celem zarządzania ryzykiem płynności w Grupie jest zapewnienie możliwości realizowania zobowiązań w horyzoncie dziennym, zdolności do utrzymania płynności w krótkim, średnim i długim okresie zarówno w normalnych warunkach, jak i w przypadku wystąpienia zdarzeń kryzysowych (na poziomie banku, jak i rynku).

W celu skutecznego zarządzania płynnością Grupy odpowiednio kształtuje strukturę aktywów i pasywów poprzez politykę depozytową oraz kredytową, strukturę cen produktów itd. W działaniu tym Grupa kieruje się z jednej strony, bieżącymi, krótkoterminowymi potrzebami płynnościowymi, jak również długoterminową strategią zmierzającą do budowy profilu płynnościowego Banku opartego na rosnących stabilnych źródłach finansowania, w tym dążenie do utrzymywania modelu relacyjnego, który między innymi zapewni wzrost trwałych źródeł finansowania w formie osadów na rachunkach bieżących i oszczędnościowych klientów detalicznych oraz z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw zmniejszając znaczenie depozytów terminowych w finansowaniu Grupy.

Podejście Banku do zarządzania ryzykiem płynności określone jest w „Polityce zarządzania ryzykiem płynności” oraz każdorazowo w Planie Finansowym przyjmowanym na rok bieżący lub w założeniach strategicznych przyjmowanych przez Radę Nadzorczą Banku. Dokumenty te definiują m.in. poziom tolerancji ryzyka rozumiany jako maksymalna, nieprzekraczalna ekspozycja na ryzyko.

Działania Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem płynności są zgodne z rekomendacjami i regulacjami ostrożnościowymi Komisji Nadzoru Finansowego i Narodowego Banku Polskiego, ale również z rozporządzeniami Unii Europejskiej. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Banku, zarówno na poziomie strategicznym, jak i operacyjnym jest dostosowany do wymagań Rekomendacji P KNF.

Grupa identyfikuje następujące grupy czynników ryzyka, na które jest narażony:

- ryzyka wynikające z czynników zewnętrznych (kształtowanie się wolumenu salda depozytowego w systemie, sytuacja makroekonomiczna),
- ryzyka wynikające z czynników wewnętrznych (m.in. zdolność utrzymywania stabilnych źródeł finansowania, w tym zdolność odnawiania depozytów klientów po akceptowalnym koszcie).

Zachowanie płynności bieżącej, krótko-, średnio- i długoterminowej polega na realizacji przez Bank następujących celów:

- utrzymanie pożądanej struktury bilansu,
- finansowanie udzielonych przez Bank kredytów funduszami własnymi i środkami stabilnymi,
- wykorzystywanie niestabilnych pasywów jako źródła finansowania aktywów łatwo zbywalnych,
- zapewnienie szybkiego i łatwego dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania.

Nadzór nad zarządzaniem płynnością średnio- i długoterminową, w tym zapewnieniem stabilnego finansowania

długoterminowych zobowiązań zarówno w warunkach normalnych, jak i skrajnych, należy do kompetencji Zarządu Banku, natomiast za zarządzanie płynnością bieżącą i krótkoterminową odpowiedzialny jest Obszar Skarbu, zgodnie z zakresem przyznanych uprawnień i w ramach obowiązujących limitów ryzyka płynności. Nadzór nad procesem zarządzania płynnością bieżącą i krótkoterminową sprawuje członek Zarządu nadzorujący Obszar Skarbu. Rolę opiniodawczo-doradczą w procesie zarządzania płynnością sprawuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Za kontrolę zarządzania ryzykiem płynności odpowiada Departament Ryzyka Finansowego, Wyceny Aktywów i Wymogów Kapitałowych w Pionie Zarządzania Ryzykiem. Do jego kluczowych zadań należy monitorowanie kluczowych miar ryzyka płynności, rozwój metod pomiaru ryzyka oraz rekomendowanie wewnętrznych limitów i norm ostrożnościowych w tym zakresie.

Regulacje Banku obejmują również aspekty zarządzania płynnością bieżącą w trakcie dnia.

Do oceny ryzyka płynności monitorowane są:

- nadzorcze normy płynności, w tym wskaźniki LCR (z ang. „liquidity coverage ratio” - wskaźnik pokrycia wypływów netto) oraz NSFR (z ang. „net stable funding ratio” – wskaźnik stabilnego finansowania),
- ustalone wewnętrznie miary niedopasowania zapadalności aktywów i wymagalności, wskaźniki struktury bilansu, miary koncentracji oraz miary stabilności źródeł finansowania,
- wyniki analiz stress testów uwzględniających scenariusze o charakterze kryzysowym odnoszące się do czynników wewnątrzbankowych jak i czynników wynikających z kształtowania się sytuacji na rynkach finansowych oraz czynników ESG.

Podstawowe miary, kluczowe miary płynności oraz stopień wykorzystania limitów płynnościowych (w tym przestrzeganie nadzorczych norm płynności LCR i NSFR) są poddawane codziennemu monitorowaniu i raportowane Zarządowi Banku.

Raz w miesiącu Departament Ryzyka Finansowego, Wyceny Aktywów i Wymogów Kapitałowych przygotowuje raport podsumowujący sytuację płynnościową Banku. Raport zawiera m.in. informacje o:

- poziomie kluczowych wskaźników płynności (w tym miar nadzorczych),
- strukturze i poziomie środków płynnych,
- luce płynności,
- stabilności źródeł finansowania.

W okresach kwartalnych raport jest rozszerzany o wyniki testów warunków skrajnych (z uwzględnieniem ryzyka ESG).

Raport jest przekazywany Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Zarządowi Banku.

Informacje o sytuacji płynnościowej w tym informacja o realizacji założeń strategicznych (m.in. tolerancji ryzyka) są przekazywane nie rzadziej niż raz na kwartał Komitetowi Ryzyka przy Radzie Nadzorczej oraz Radzie Nadzorczej. Corocznie dokonywany jest w Banku proces oceny realizacji polityki zarządzania ryzykiem płynności oraz ocena adekwatności zasobów płynności (proces ILAAP). W ramach procesu dokonywana jest zarówno ocena ilościowa dotycząca m.in. realizacji założeń strategicznych ryzyka płynności, wyników testów warunków skrajnych jak i ocena jakościowa tj. m.in. ocena kompletności i adekwatności funkcjonujących polityk/strategii, dostępu do rynku, planu awaryjnego i innych elementów.

Dla zapewnienia pożądanego poziomu płynności Grupa kształtuje strukturę aktywów i pasywów w sposób zgodny z przyjętymi wewnętrznymi limitami oraz zgodnie z rekomendacjami KNF i NBP, w tym celu:

- utrzymuje rezerwy płynności w bezpiecznych, łatwo zbywalnych aktywach rynku finansowego,
- posiada możliwości korzystania z dodatkowych źródeł finansowych w postaci kredytu lombardowego, kredytu technicznego w NBP,
- akcję kredytową finansuje głównie funduszami własnymi oraz stabilną bazą depozytową,

- jest przygotowany operacyjnie do wystąpienia do NBP o udzielenie kredytu refinansowego (okresowo weryfikowana jest kwota dostępnego kredytu).

Skuteczność zarządzania ryzykiem płynności (w tym jego zabezpieczania) oceniana jest na podstawie poziomu wykorzystania przyjętych limitów ograniczających ekspozycję na ryzyko, w tym limitów nadzorczych oraz w szerszym stopniu w ramach procesu ILAAP opisanym powyżej.

Grupa przeprowadza symulacje wytrzymałości Grupy na wzmożone wpływy środków (testy warunków skrajnych). Analizy są istotnym elementem w procesie zarządzania aktywami i pasywami. Bank posiada procedurę postępowania w sytuacji zagrażającej istotnym wzrostem ryzyka płynności: „Procedurę dotyczącą planu awaryjnego utrzymania płynności w VeloBank S.A. w sytuacjach kryzysowych”.

W ramach Procedury określono m.in. symptomy pogarszania się sytuacji płynnościowej Banku tzw. stany ostrzegawcze i kryzysowe, które mają za zadanie wskazywać z wyprzedzeniem potencjalne zagrożenia. Ich monitoring odbywa się w trybie dziennym. W przypadku wystąpienia sytuacji zagrażającej płynności Banku, Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami są informowani o wystąpieniu zagrożenia.

W 2025 roku Grupa spełniała nadzorcze wymogi w zakresie bezpieczeństwa płynnościowego, w tym przestrzegała nadzorczych norm płynności takich jak LCR czy NSFR.

W poniższej tabeli przedstawiono kształtowanie się miar nadzorczych Grupy na koniec 2025 roku oraz na koniec 2024 roku:

Nadzorcze miary płynności		Wartość minimalna	31.12.2025	31.12.2024*
LCR	Miara płynności krótkoterminowej	100%	564,72%	755,35%
NSFR	Miara stabilnego finansowania	100%	251,46%	282,34%

(*) dane za 31 grudnia 2024 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za 2024 rok

Wskaźnik LCR kształtował się w 2025 roku w sposób stabilny. Poziom wskaźnika w badanym okresie utrzymywany był na poziomie powyżej ok. 690% i nie spadł w 2025 roku poniżej 540%.

Środki płynne Banku stanowią przeszło połowę aktywów Banku (ok 55%). Wskaźnik relacji kredytów netto do zobowiązań wobec klientów wynosi ok 36%, natomiast w całym badanym okresie wskaźnik utrzymywał się na średnim poziomie ok 31%.

Depozyty klientowskie stanowią podstawowe źródło finansowania działalności kredytowej i inwestycyjnej Banku i stanowią ok 97% źródeł finansowania Banku (bez kapitałów). W ramach depozytów klientowskich przeważają depozyty klientów detalicznych (stanowiące aktualnie ok 89% wolumenu), natomiast środki depozytów podmiotów korporacyjnych i JST stanowią uzupełnienie źródeł finansowania Banku.

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku według terminów zapadalności:

Podział aktywów i pasywów wg terminów zapadalności na dzień 31.12.2025	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	Powyżej 3 m-cy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności*	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA							
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 857 840	-	-	-	-	-	1 857 840
Należności od banków i instytucji finansowych	849 782	-	-	-	-	(2 004)	847 778
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	2 849	2 849
Pochodne instrumenty finansowe	1 926	1 734	99 125	179 692	5 903	-	288 380
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 351 620	490 225	1 969 325	6 203 017	8 915 868	(1 205 661)	17 724 394
Pozostałe instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 598 557	6 393	-	97 549	1 007 370	1 839	3 711 708
Obligacje wyceniane według zamortyzowanego kosztu	626 710	64 574	276 129	13 188 052	13 990 598	(10 080)	28 135 983
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	913 461	913 461
Suma aktywów	7 286 435	562 926	2 344 579	19 668 310	23 919 739	(299 596)	53 482 393
PASYWA							
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	146 697	-	-	-	-	-	146 697
Pochodne instrumenty finansowe	797	-	100 451	279 281	297 112	-	677 641
Zobowiązania wobec klientów	38 671 632	7 677 398	2 599 772	421 064	1 151	-	49 371 017
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	695 611	695 611
Rezerwy	-	-	-	-	-	98 679	98 679
Suma zobowiązań	38 819 126	7 677 398	2 700 223	700 345	298 263	794 290	50 989 645
Kapitał własny	-	-	-	-	-	2 492 748	2 492 748
Suma zobowiązań i kapitału własnego	38 819 126	7 677 398	2 700 223	700 345	298 263	3 287 038	53 482 393
LUKA PŁYNNOŚCI	(31 532 691)	(7 114 472)	(355 644)	18 967 965	23 621 476	(3 586 634)	-

* w pozycji „o nieokreślonej zapadalności” wykazano odpisy, instrumenty kapitałowe oraz pozostałe aktywa, inne zobowiązania i rezerwy

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Podział aktywów i pasywów wg terminów zapadalności na dzień 31.12.2024	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	Powyżej 3 m-cy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	O nieokreślonej zapadalności*	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA							
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 089 504	-	-	-	-	-	2 089 504
Należności od banków i instytucji finansowych	776 122	-	-	-	-	(1 108)	775 014
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	23 640	23 640
Pochodne instrumenty finansowe	1 779	362	2 599	69 124	34 139	-	108 003
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 576 457	364 158	1 547 926	4 864 675	7 140 759	(1 528 410)	13 965 565
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 298 419	-	-	-	-	1 695	3 300 114
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36 432	639 858	2 936 436	17 463 601	12 538 744	(18 035)	33 597 036
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	748 450	748 450
Suma aktywów	7 778 713	1 004 378	4 486 961	22 397 400	19 713 642	(773 768)	54 607 326
PASYWA							
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	104 017	-	-	-	-	-	104 017
Pochodne instrumenty finansowe	1 121	109	2 236	74 595	70 300	-	148 361
Zobowiązania wobec klientów	36 235 976	7 149 235	7 440 174	586 370	754	-	51 412 509
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	607 746	607 746
Rezerwy	-	-	-	-	-	90 241	90 241
Suma zobowiązań	36 341 114	7 149 344	7 442 410	660 965	71 054	697 987	52 362 874
Kapitał własny	-	-	-	-	-	2 244 452	2 244 452
Suma zobowiązań i kapitału własnego	36 341 114	7 149 344	7 442 410	660 965	71 054	2 942 439	54 607 326
LUKA PŁYNNOŚCI	(28 562 401)	(6 144 966)	(2 955 449)	21 736 435	19 642 588	(3 716 207)	-

* w pozycji „o nieokreślonej zapadalności” wykazano odpisy, instrumenty kapitałowe oraz pozostałe aktywa, inne zobowiązania i rezerwy

Poniżej przedstawiono analizę zobowiązań Grupy według umownych terminów wymagalności przed dyskontowaniem:

31.12.2025	Do 1 m-ca	Powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	Powyżej 3 m-cy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	147 245	-	-	-	-	147 245
Pochodne instrumenty finansowe	797	-	100 451	279 281	297 112	677 641
Zobowiązania wobec klientów	38 714 485	7 717 507	2 637 115	448 694	1 303	49 519 104
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 126	6 216	27 099	35 937	580	72 958
Razem zobowiązania finansowe	38 865 653	7 723 723	2 764 665	763 912	298 995	50 416 948

31.12.2024	Do 1 m-ca	Powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	Powyżej 3 m-cy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	104 496	-	-	-	-	104 496
Pochodne instrumenty finansowe	1 121	109	2 236	74 595	70 300	148 361
Zobowiązania wobec klientów	36 279 010	7 200 744	7 582 750	645 688	912	51 709 104
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 375	6 546	26 471	44 531	578	81 501
Razem zobowiązania finansowe	36 388 002	7 207 399	7 611 457	764 814	71 790	52 043 462

4. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na możliwości poniesienia przez Grupę strat w wyniku zmienności czynników rynkowych, przede wszystkim stóp procentowych, kursów walut oraz cen papierów wartościowych oraz innych, w tym pochodnych instrumentów finansowych. Poprzez stosowaną politykę zarządzania aktywami i pasywami oraz system limitów (w tym nadzorczych) ryzyka rynkowego Grupa zmierza do optymalizacji relacji dochodu do ponoszonego ryzyka.

Podejście Banku do zarządzania ryzykiem rynkowym określone jest w „Polityce zarządzania ryzykiem rynkowym i stopy procentowej w portfelu bankowym” oraz każdorazowo w Planie Finansowym przyjmowanym na rok bieżący lub w założeniach strategicznych przyjmowanych przez Radę Nadzorczą Banku. Dokumenty te definiują m.in. poziom tolerancji ryzyka rozumiany jako maksymalna, nieprzekraczalna ekspozycja na ryzyko.

Za nadzór nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym w skali całego Banku odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Rolę opiniodawczo-doradczą w procesie zarządzania ryzykiem sprawuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Rolą Zarządu/ Komitetu jest kreowanie polityki zarządzania aktywami i pasywami, ustanawianie limitów ryzyka oraz monitorowanie ich wykorzystania. Za operacyjne zarządzanie ryzykiem rynkowym odpowiada Obszar Skarbu dokonując bieżącego monitorowania pozycji ryzyka i kształtując ich wielkość poprzez zawieranie transakcji na rynku międzybankowym oraz poprzez określanie walutowych kursów wymiany oraz stóp transferowych dla zawieranych transakcji z klientami.

Za kontrolę zarządzania ryzykiem rynkowym odpowiada Departament Ryzyka Finansowego, Wyceny Aktywów i Wymogów Kapitałowych w Pionie Zarządzania Ryzykiem. Do jego kluczowych zadań należy monitorowanie kluczowych miar ryzyka rynkowego, rozwój metod pomiaru ryzyka oraz rekomendowanie wewnętrznych limitów i norm ostrożnościowych w tym zakresie. Departament Ryzyka Finansowego, Wyceny Aktywów i Wymogów Kapitałowych przedkłada Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami i Zarządowi Banku w okresach miesięcznych informację o poziomie ryzyka rynkowego oraz nie rzadziej niż na kwartał przedkłada syntetyczną informację o poziomie ryzyka Komitetowi Ryzyka przy Radzie Nadzorczej oraz Radzie Nadzorczej.

4.1. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe Grupy wynika z negatywnych dla wyników finansowych Banku skutków zmienności kursów walutowych. Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest kształtowanie struktury pozycji walutowej Grupy w celu zminimalizowania wrażliwości na zmienność kursów. Narzędziem do tego celu jest system monitorowania limitów wewnętrznych oraz wynikających z przepisów nadzorczych norm ostrożnościowych. Bank oferuje Klientom przede wszystkim złotowe produkty depozytowe i kredytowe, nie mające wpływu na poziom ryzyka walutowego. Bank oferuje Klientom również instrumenty finansowe w celu zabezpieczania ryzyka walutowego (transakcje walutowe natychmiastowe, terminowe i opcyjne). Działalność na instrumentach pochodnych oraz działalność skarbową w ramach portfela handlowego ograniczona jest do zabezpieczania ryzyka wynikającego z transakcji zawartych z Klientami.

Obszar Skarbu na bieżąco monitoruje poziom wielkości otwartej pozycji walutowej i dopasowuje jej wielkość poprzez zawierane na rynku międzybankowym transakcje walutowe. Są to w przeważającej mierze transakcje o charakterze kasowym. Poza nimi Bank dokonuje, w stopniu ograniczonym wewnętrznymi limitami, transakcji na instrumentach pochodnych.

Analiza ekspozycji Banku na ryzyko walutowe odbywa się w oparciu o stanowiące standard na rynku metody oparte na szacowaniu wpływu zmienności na wynik finansowy oraz na wykorzystaniu limitów wewnętrznych ograniczających wysokość pozycji walutowej. Do podstawowych metod w tym zakresie należą:

- pomiar wartości zagrożonej (VaR),
- testy warunków skrajnych (stress testy),
- analiza wielkości pozycji walutowej i kalkulacja wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka walutowego.

Kontrola wielkości ekspozycji Banku na ryzyko walutowe jest realizowana codziennie i w przypadku nadmiernej ekspozycji odpowiednia informacja jest przekazywana do kierownictwa Banku. Departament Ryzyka Finansowego, Wyceny Aktywów i Wymogów Kapitałowych przekazuje miesięcznie komplet informacji o kształtowaniu się ryzyka walutowego do Komitetu Zarządzania Aktywami Pasywami i Zarządu Banku. Raport zawiera między innymi informację o wielkości pozycji walutowych Banku w poszczególnych walutach, wielkości miar ryzyka, wynikach testów warunków skrajnych oraz stopnia wykorzystania limitów otwartych pozycji walutowych za poprzedni okres. Syntetyczna informacja dotycząca zarządzania ryzykiem walutowym, w tym informacja o realizacji założeń strategicznych (w tym tolerancji ryzyka) przekazywana jest Komitetowi Ryzyka przy Radzie Nadzorczej i Radzie Nadzorczej.

Proces zarządzania i pomiaru ryzyka walutowego jego kontroli i monitorowania jest wsparty szeregiem narzędzi informatycznych, którego kluczowym elementem jest System Analizy Ryzyka Rynkowego i Płynności (SARRP).

Analiza wrażliwości dla ryzyka walutowego

Grupa przygotowuje codziennie analizę wrażliwości dla ryzyka walutowego:

VAR (1D, 99,9%)	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Ryzyko walutowe	14	31

Metoda ta oparta jest na modelu wartości zagrożonej (VaR) i polega na badaniu, z 99,9% prawdopodobieństwem, wielkości maksymalnej straty jaką Bank może ponieść jednego dnia z tytułu wyceny pozycji walutowej (w wyniku zmiany kursów walutowych), przy założeniu normalnych warunków rynkowych. Zmienność wykorzystywana w modelu obliczona jest przy zastosowaniu wykładniczo ważonej średniej ruchomej (tzw. EWMA) dziennych względnych zmian kursów walutowych w okresie ostatnich 251 dni roboczych. Szereg czasowy o tej samej długości został zastosowany do wyznaczenia macierzy korelacji pomiędzy poszczególnymi kursami walutowymi. Oczywiście miara VaR nie wyraża absolutnej straty maksymalnej, na jaką narażony jest Bank. VaR jest miarą określającą

poziom ryzyka na dany moment w czasie, odzwierciedlającą pozycję na konkretny moment, które nie muszą odzwierciedlać ryzyka pozycji Banku w innym momencie i jest narzędziem bieżącego zarządzania pozycją walutową.

Grupa nie utrzymuje otwartych pozycji walutowych na poziomie, który generowałby istotne ryzyko kursowe na żadnej z walut. W 2025 roku średni poziom pozycji całkowitej walutowej (suma długich lub suma krótkich pozycji netto na poszczególnych walutach w zależności od tego, która z tych sum jest wyższa) wyniósł 2,0 mln zł (0,1% funduszy TIER I), natomiast maksymalny poziom w 2025 roku wyniósł 11,6 mln zł (0,5% funduszy TIER I).

Poniższe tabele przedstawiają zaangażowanie walutowe w podziale na poszczególne rodzaje aktywów, zobowiązań i zobowiązań pozabilansowych:

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Zaangażowanie walutowe w podziale na rodzaje aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych na dzień 31.12.2025	WALUTA							Razem
	PLN	EUR	CHF	USD	GBP	JPY	Inne	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 818 318	19 719	3 365	12 648	3 790	-	-	1 857 840
Należności od banków i instytucji finansowych	726 915	59 512	2 417	52 543	1 637	339	4 415	847 778
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17 439 477	284 886	4	17	8	-	2	17 724 394
Pozostałe aktywa	32 732 527	315 195	-	4 659	-	-	-	33 052 381
Suma aktywów	52 717 237	679 312	5 786	69 867	5 435	339	4 417	53 482 393
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	100 145	46 552	-	-	-	-	-	146 697
Zobowiązania wobec klientów	47 388 694	1 345 487	55 783	540 776	36 595	276	3 406	49 371 017
Pozostałe zobowiązania	1 424 402	46 006	127	1 385	8	-	3	1 471 931
Suma zobowiązań	48 913 241	1 438 045	55 910	542 161	36 603	276	3 409	50 989 645
Kapitał własny	2 492 748							2 492 748
Suma zobowiązań i kapitału własnego	51 405 989	1 438 045	55 910	542 161	36 603	276	3 409	53 482 393
ZAANGAŻOWANIE NETTO	1 311 248	(758 733)	(50 124)	(472 294)	(31 168)	63	1 008	-
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	2 295 357	50 412	-	-	-	-	-	2 345 769

Zaangażowanie walutowe wartości nominalnych instrumentów pochodnych i transakcji FOREX na dzień 31.12.2025	WALUTA							Razem
	PLN	EUR	CHF	USD	GBP	Inne		
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zakup	25 665 176	3 037 863	52 652	1 571 688	31 459	-	-	30 358 838
Sprzedaż	26 976 439	2 278 796	2 723	1 098 848	-	413	-	30 357 219

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Zaangażowanie walutowe w podziale na rodzaje aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych na dzień 31.12.2024	WALUTA							Razem
	PLN	EUR	CHF	USD	GBP	JPY	Inne	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 049 252	20 128	2 943	14 132	3 049	-	-	2 089 504
Należności od banków i instytucji finansowych	340 953	59 247	3 090	366 099	3 083	89	2 453	775 014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 668 918	296 612	4	20	9	-	2	13 965 565
Pozostałe aktywa	37 147 276	606 174	-	23 793	-	-	-	37 777 243
Suma aktywów	53 206 399	982 161	6 037	404 044	6 141	89	2 455	54 607 326
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	104 017	-	-	-	-	-	-	104 017
Zobowiązania wobec klientów	49 532 025	1 222 380	34 081	586 659	35 424	13	1 927	51 412 509
Pozostałe zobowiązania	789 466	55 301	390	790	362	-	39	846 348
Suma zobowiązań	50 425 508	1 277 681	34 471	587 449	35 786	13	1 966	52 362 874
Kapitał własny	2 244 452	-	-	-	-	-	-	2 244 452
Suma zobowiązań i kapitału własnego	52 669 960	1 277 681	34 471	587 449	35 786	13	1 966	54 607 326
ZAANGAŻOWANIE NETTO	536 439	(295 520)	(28 434)	(183 405)	(29 645)	76	489	-
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	2 142 125	19 068	-	-	-	-	-	2 161 193

Zaangażowanie walutowe wartości nominalnych instrumentów pochodnych i transakcji FOREX na dzień 31.12.2024	WALUTA							Razem
	PLN	EUR	CHF	USD	GBP	Inne		
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zakup	13 118 726	545 406	28 584	185 800	29 863		284	13 908 663
Sprzedaż	13 653 373	252 705	-	1 641	-		-	13 907 719

4.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej definiuje się jako ryzyko obniżenia się spodziewanych dochodów z tytułu odsetek pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych oraz ryzyko zmiany wartości otwartych pozycji bilansowych i pozabilansowych wrażliwych na zmiany rynkowych stóp procentowych. W Banku prowadzone są działania zmierzające do ograniczania wpływu niekorzystnych zmian na wynik finansowy. Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem stopy procentowej należy do kompetencji Zarządu Banku, który w okresach miesięcznych otrzymuje i analizuje raporty dotyczące tego ryzyka w ujęciu globalnym oraz tygodniowo informację w zakresie poziomu ekspozycji na ryzyko dla portfela handlowego.

Głównym celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu bankowym jest ograniczanie ryzyka obniżenia się spodziewanych dochodów z tytułu odsetek pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych oraz utrzymanie wartości otwartych pozycji bilansowych i pozabilansowych narażonych na zmiany rynkowych stóp procentowych na poziomach nie zagrażających bezpieczeństwu Banku. W tym celu Bank ustanawia progi ograniczające poziom ryzyka tj. tolerancję oraz limity.

Głównym celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu handlowym jest generowanie dodatkowego wyniku na portfelu instrumentów finansowych poprzez wykorzystanie prognozowanych zmian w zakresie poziomu rynkowych stóp procentowych w ramach posiadanych uprawnień i przyznanych limitów, tj. w granicach nie zagrażających bezpieczeństwu banku. Działalność na instrumentach pochodnych oraz działalność skarbową w ramach portfela handlowego ograniczona jest przede wszystkim do zabezpieczania ryzyka wynikającego z transakcji skarbowych zawartych z Klientami. Skala działalności Banku w portfelu handlowym jest nieznacząca.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej sprowadza się do minimalizowania ryzyka negatywnego wpływu zmiany rynkowych stóp procentowych na sytuację finansową Banku poprzez m.in.:

- ustalanie oraz przestrzeganie limitów ograniczających dopuszczalny poziom ryzyka stopy procentowej,
- oferowanie produktów kredytowych opartych o zmienne oraz stałe oprocentowanie. W ramach oferty depozytowej Bank koncentruje się na rachunkach oszczędnościowych i bieżących z oprocentowaniem administrowanym oraz produktach terminowych o stałej stopie procentowej,
- w celu zminimalizowania ryzyka stopy procentowej, Bank przeprowadza transakcje wpływające na strukturę bilansu i zmniejszające poziom narażenia Banku na ryzyko stopy procentowej - głównie zakup/sprzedaż dłużnych papierów wartościowych o stałym lub zmiennym oprocentowaniu, transakcje pochodne (np.: Interest Rate Swap, FRA),
- w celu ograniczenia negatywnego wpływu zawierania transakcji zabezpieczających na ryzyko na rachunek zysków i strat Bank wdrożył i stosuje rachunkowość zabezpieczeń,
- inwestując wolne środki Bank kieruje się profilem ryzyka stopy procentowej.

Skuteczność zarządzania (w tym zabezpieczania) ryzyka oceniana jest na podstawie poziomu wykorzystania przyjętych limitów ograniczających ekspozycję na ryzyko oraz progów nadzorczych.

Bank stosuje się do wytycznych EBA w sprawie zarządzania ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem spreadu kredytowego CSRBB.

Monitorowanie ryzyka stopy procentowej odbywa się m.in. poprzez:

- analizę zestawienia aktywów i pasywów oraz pozycji pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych w podziale na waluty, wg terminów przeszacowania oprocentowania. Analiza uwzględnia m.in. modelowanie pozycji o nieokreślonym terminie zapadalności,
- analizę ryzyka bazowego, ryzyka krzywej dochodowości oraz ryzyka opcji klienta,
- badanie wrażliwości wyniku odsetkowego na zmianę stóp procentowych (ΔNII),

- badanie wrażliwości wartości ekonomicznej kapitału na zmiany stóp procentowych (Δ EVE),
- analizę wartości zagrożonej portfela Banku, związanej z wyceną rynkową (metoda VaR),
- testy warunków skrajnych (w tym nadzorcze testy warunków skrajnych oraz odwrotne testy warunków skrajnych), przedstawiające podatność Banku na poniesienie strat w wyniku niekorzystnych zmian warunków rynkowych, załamania się kluczowych założeń Banku oraz realizacji scenariusza wynikającego z ryzyka ESG,
- analizę i badanie wrażliwości na ryzyko spreadu kredytowego (CSRBB),
- analizę poziomu kształtowania się oraz wpływu na wynik Banku marży odsetkowej.

Proces zarządzania i pomiaru ryzyka stopy procentowej oraz jego kontroli i monitorowania jest wsparty szeregiem narzędzi informatycznych, którego kluczowym elementem jest System Analizy Ryzyka Rynkowego i Płynności (SARRP).

Departament Ryzyka Finansowego, Wyceny Aktywów i Wymogów Kapitałowych monitoruje parametry ryzyka stopy procentowej i przekazuje komplet informacji o kształtowaniu się ryzyka stopy procentowej do Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz do Zarządu Banku. Raport zawiera między innymi informację o wielkości miar ryzyka oraz stopnia wykorzystania poszczególnych limitów wewnętrznych. W okresach kwartalnych raport jest rozszerzany o wyniki testów warunków skrajnych (w tym testów odwrotnych oraz uwzględniających wpływ potencjalnych czynników ryzyka ESG), a także analizę ryzyka spreadu kredytowego (CSRBB). Syntetyczna informacja dotycząca zarządzania ryzykiem stopy procentowej, w tym informacja o realizacji założeń strategicznych (w tym tolerancji ryzyka), jest przekazywana nie rzadziej niż raz na kwartał Komitetowi Ryzyka przy Radzie Nadzorczej oraz Radzie Nadzorczej.

Analiza wrażliwości dla ryzyka stopy procentowej

Grupa przygotowuje miesięcznie analizę wrażliwości dla ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym:

Scenariusze wstrząsów stosowane do celów nadzorczych*	31.12.2025		31.12.2024	
	Zmiany wartości ekonomicznej kapitału własnego	Zmiany wyniku odsetkowego netto	Zmiany wartości ekonomicznej kapitału własnego	Zmiany wyniku odsetkowego netto
	mln zł	mln zł	mln zł	mln zł
Równoległy wzrost szoku	(72)	(18)	(186)	(39)
Równoległy spadek szoku	49	(87)	73	(82)
Gwałtowniejszy szok (spadek stóp krótkoterminowych i wzrost stóp długoterminowych)	76	-	42	-
Bardziej umiarkowany szok (wzrost stóp krótkoterminowych i spadek stóp długoterminowych)	(314)	-	(136)	-
Wzrost szoku dla stóp krótkoterminowych	(280)	-	(184)	-
Spadek szoku dla stóp krótkoterminowych	239	-	86	-

* Stress-testy są prezentowane zgodnie z wytycznymi EBA w zakresie IRRBB

Miara Δ NII oznacza potencjalną zmianę wyniku odsetkowego Banku w perspektywie najbliższych 12 miesięcy w przypadku zmiany stóp procentowych o określoną wartość punktów bazowych (równoległe przesunięcie krzywej dochodowości) dla poszczególnych walut.

Miara Δ EVE oznacza potencjalną zmianę wartości ekonomicznej kapitału Banku przy założeniu zmiany stóp procentowych o określoną wartość punktów bazowych (przesunięcie krzywej dochodowości zgodne z danym scenariuszem) dla poszczególnych walut.

Bank przy mierzeniu swojej ekspozycji na ryzyko stopy procentowej bierze pod uwagę wpływ założeń dotyczących depozytów o nieokreślonym terminie wymagalności, tj. depozytów bieżących oraz kont oszczędnościowych

poprzez szacowanie części stabilnej, utrzymywanej na tych rachunkach. Termin wymagalności/przeszacowania tego typu pozycji podlega modelowaniu w oparciu o dedykowany model dla tego typu pozycji bilansu.

W celu uzupełnienia informacji o możliwej stracie Banku z tytułu niekorzystnych zmian stóp procentowych kwartalnie przeprowadzane są również testy warunków skrajnych dotyczące symulacji wpływu zasadniczych zmian w rynkowych stopach procentowych oraz strukturze i saldach aktywów i pasywów oraz pozycji pozabilansowych, na poziom ponoszonego przez Bank ryzyka stopy procentowej w zakresie wyniku odsetkowego i wyceny portfela należności/ zobowiązań wrażliwych na ryzyko stopy procentowej.

Bank testuje zmiany struktury należności i zobowiązań Banku poprzez uwzględnienie ryzyka opcji klienta (wzmógłony poziom przedterminowych spłat kredytów o stałym oprocentowaniu, wraz ze spadkiem zrywalności depozytów lub wzmógłony poziom zrywalności depozytów, wraz ze spadkiem nadpłat kredytów – w zależności od kierunku narażenia ekspozycji) oraz potencjalne zmiany dochodu Banku i zmiany wartości ekonomicznej portfela przy założeniu „szokowych” zmian stóp procentowych, przy zmienionej strukturze portfela. W ramach założeń dotyczących zmian stóp procentowych, przyjmuje się następujące warianty:

- równoległe przesunięcia krzywej dochodowości,
- różny charakter zmian kształtu krzywej dochodowości (nierównoległe przesunięcie krzywej).

Ponadto, Bank przeprowadza miesięcznie nadzorcze testy warunków skrajnych określone w wytycznych EBA/GL/2022/14, obejmujące sześć określonych scenariuszy nadzorczych EBA o różnym charakterze zmian krzywej dochodowości dla miary EVE oraz dwa scenariusze nadzorcze dla miary NII. Progi nadzorcze określone w wytycznych, w 2025 roku nie zostały przekroczone.

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań oraz pozycji pozabilansowych Grupy sklasyfikowanych na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku według kryterium ryzyka stopy procentowej. Wartości bilansowe instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu przedstawiono w podziale na grupy instrumentów utrzymywanych do terminów zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Wartości bilansowe instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu przedstawiono w podziale na grupy instrumentów wg umownych dat przeszacowania oprocentowania.

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Podział aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych wg kryterium ryzyka stopy procentowej na dzień 31.12.2025	do 1 miesiąca	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	aktywa/ pasywa nieoprocent.	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
POZYCJE BILANSOWE							
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 760 149	-	-	-	-	97 691	1 857 840
Należności od banków i instytucji finansowych	847 778	-	-	-	-	-	847 778
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	2 849	2 849
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 231 014	7 088 301	1 182 488	4 034 465	188 126	-	17 724 394
Pozostałe instrumenty finansowe	3 215 214	3 371 834	9 525 979	7 005 614	8 729 050	-	31 847 691
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	1 201 841	1 201 841
Suma aktywów	11 054 155	10 460 135	10 708 467	11 040 079	8 917 176	1 302 381	53 482 393
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	146 697	-	-	-	-	-	146 697
Zobowiązania wobec klientów	20 695 800	13 863 560	3 872 804	4 917 949	6 020 904	-	49 371 017
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	1 471 931	1 471 931
Suma zobowiązań	20 842 497	13 863 560	3 872 804	4 917 949	6 020 904	1 471 931	50 989 645
Kapitał własny	-	-	-	-	-	2 492 748	2 492 748
Suma zobowiązań i kapitału własnego	20 842 497	13 863 560	3 872 804	4 917 949	6 020 904	3 964 679	53 482 393
LUKA BILANSOWA	(9 788 342)	(3 403 425)	6 835 663	6 122 130	2 896 272	(2 662 298)	-
POZYCJE POZABILANSOWE							
Transakcje stopy procentowej							
Należności	2 223 461	10 340 527	5 185 000	9 222 220	116 072	4 782 602	31 869 882
Zobowiązania	56 056	125 360	11 000 000	6 400 632	9 505 232	4 780 989	31 868 269
LUKA POZABILANSOWA	2 167 405	10 215 167	(5 815 000)	2 821 588	(9 389 160)	1 613	1 613
LUKA RAZEM	(7 620 937)	6 811 742	1 020 663	8 943 718	(6 492 888)	(2 660 685)	1 613

GRUPA KAPITAŁOWA VELOBANK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
(dane w tys. zł)



Podział aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych wg kryterium ryzyka stopy procentowej na dzień 31.12.2024	do 1 miesiąca	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	aktywa/ pasywa nieoprocent.	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
POZYCJE BILANSOWE							
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 993 411	-	-	-	-	96 093	2 089 504
Należności od banków i instytucji finansowych	775 014	-	-	-	-	-	775 014
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	23 640	23 640
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 385 044	7 154 801	613 607	1 647 132	164 981	-	13 965 565
Pozostałe instrumenty finansowe	3 911 428	3 852 487	13 478 012	5 597 815	10 057 407	-	36 897 150
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	856 453	856 453
Suma aktywów	11 064 897	11 007 288	14 091 619	7 244 947	10 222 388	976 186	54 607 326
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	104 017	-	-	-	-	-	104 017
Zobowiązania wobec klientów	17 433 267	17 401 089	8 268 249	4 144 430	4 165 474	-	51 412 509
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	846 348	846 348
Suma zobowiązań	17 537 284	17 401 089	8 268 249	4 144 430	4 165 474	846 348	52 362 874
Kapitał własny	-	-	-	-	-	2 244 452	2 244 452
Suma zobowiązań i kapitału własnego	17 537 284	17 401 089	8 268 249	4 144 430	4 165 474	3 090 800	54 607 326
LUKA BILANSOWA	(6 472 387)	(6 393 801)	5 823 370	3 100 517	6 056 914	(2 114 614)	-
POZYCJE POZABILANSOWE							
Transakcje stopy procentowej							
Należności	2 207 132	7 356 727	935 000	2 561 446	17 144	857 903	13 935 352
Zobowiązania	58 934	9 828	3 000 000	3 906 960	6 101 727	856 925	13 934 374
LUKA POZABILANSOWA	2 148 198	7 346 899	(2 065 000)	(1 345 514)	(6 084 583)	978	978
LUKA RAZEM	(4 324 189)	953 098	3 758 370	1 755 003	(27 669)	(2 113 636)	978

5. Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

Podstawowymi rodzajami ryzyka związanymi z instrumentami pochodnymi są ryzyko rynkowe i ryzyko kredytowe. W momencie początkowego ujęcia pochodne instrumenty finansowe zwykle nie posiadają żadnej bądź posiadają znikomą wartość rynkową. Wynika to z tego, że instrumenty pochodne nie wymagają żadnej inwestycji początkowej netto, bądź wymagają tylko niewielkiej początkowej inwestycji netto w porównaniu z innymi rodzajami umów, które w podobny sposób reagują na zmiany warunków rynkowych.

Instrumenty pochodne uzyskują dodatnią lub ujemną wartość wraz ze zmianami określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego, ceny towaru, kursu wymiany waluty obcej, indeksu ceny, klasyfikacji kredytowej lub indeksu kredytowego czy też innego parametru rynkowego. W wyniku tych zmian posiadane instrumenty pochodne stają się bardziej lub mniej korzystne od instrumentów o takim samym rezydualnym okresie zapadalności dostępnych w danym momencie na rynku.

Ryzyko kredytowe związane z kontraktami pochodnymi stanowi potencjalny koszt zawarcia nowego kontraktu na warunkach pierwotnych w przypadku, gdy druga strona uczestnicząca w pierwotnym kontrakcie nie spełni swojego obowiązku. Do oceny wielkości potencjalnego kosztu zastąpienia Bank wykorzystuje takie same metody jak do oceny ponoszonego ryzyka rynkowego.

Kontrolując poziom podejmowanego ryzyka kredytowego Bank dokonuje oceny pozostałych uczestników kontraktów wykorzystując takie same metody, jak przy decyzjach kredytowych.

Bank zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych z bankami krajowymi i zagranicznymi. Transakcje zawierane są w ramach limitów kredytowych przyznanych poszczególnym instytucjom.

Bank ustala, na podstawie przyjętej procedury oceny sytuacji finansowej banków, limity maksymalnego zaangażowania dla banków. W ramach tych limitów ustalone są granice procentowe zaangażowania dla poszczególnych rodzajów transakcji.

6. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa przyjęła politykę rachunkowości w zakresie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej zgodną z MSR 39 wprowadzonym przez Rozporządzenie Komisji Europejskiej 'Carve out' w MSR 39 wprowadzonym przez Rozporządzenie Komisji Europejskiej umożliwia Grupie wyznaczenie grupy instrumentów pochodnych jako instrumentu zabezpieczającego oraz znosi niektóre ograniczenia wynikające z MSR 39 w zakresie zabezpieczenia depozytów, a także w zakresie przyjęcia strategii zabezpieczającej mniej niż 100% przepływów. Zgodnie z MSR 39 wprowadzonym przez Rozporządzenie Komisji Europejskiej nieefektywność zabezpieczenia ma miejsce tylko wtedy, gdy ponownie oszacowana wartość przepływów pieniężnych w danym przedziale czasowym jest niższa niż zabezpieczana wartość dotycząca danego przedziału czasowego.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych Grupa stosuje następujące typy relacji zabezpieczających:

- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych depozytów terminowych,
- rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych aktywów

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych depozytów terminowych

Celem stosowania przez Grupę zabezpieczenia jest ograniczenie ryzyka zmienności przepływów z tytułu depozytów terminowych w walucie PLN; zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej, wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych dla waluty PLN.

Instrumentem zabezpieczającym jest kontrakt IRS (Interest Rate Swap) fixed-to-float, w którym bank płaci odsetki po stopie stałej oraz otrzymuje odsetki po stopie zmiennej. Charakter przepływów tej transakcji jest odwrotny do charakteru przepływów z pozycji zabezpieczanej, w której bank efektywnie płaci stopę zmienną deponentom.

W celu odzwierciedlenia przepływów na transakcjach zabezpieczanych tworzone są hipotetyczne transakcje zabezpieczane IRS. Noga zmienna transakcji hipotetycznej odzwierciedla przepływy pieniężne z portfela depozytów terminowych. Stopa referencyjna dla nogi zmiennej jest wybrana w drodze analizy zbieżności oprocentowania danego portfela depozytów terminowych i rynkowej stopy referencyjnej.

Główne zidentyfikowane przez Bank źródła nieefektywności dotyczące opisywanej relacji:

- różne poziomy stopy procentowej dla derywatu hipotetycznego i instrumentu zabezpieczającego,
- inne terminy płatności odsetek dla derywatu hipotetycznego i instrumentu zabezpieczającego.

Grupa adresuje powyższe potencjalne źródła nieefektywności przez:

- tworzenie relacji zabezpieczających w dacie zbliżonej do zawarcia instrumentu zabezpieczającego, co minimalizuje ryzyko różnicy w stałej stopie procentowej dla instrumentu zabezpieczającego i derywatu hipotetycznego,
- ograniczenie różnic w terminach przez wybór spójnych okresów odsetkowych z okresami przeszacowania pozycji zabezpieczanych.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych aktywów

Celem stosowania przez Grupę zabezpieczenia jest ograniczenie ryzyka zmienności przepływów z tytułu obligacji skarbowych (posiadanych przez Grupę lub planowanych do nabycia przez Grupę) o zmiennym kuponie; zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej, wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych.

Instrumentem zabezpieczającym jest kontrakt IRS (Interest Rate Swap) float-to fixed, w którym bank otrzymuje odsetki po stopie stałej oraz płaci odsetki po stopie zmiennej. Charakter przepływów tej transakcji jest odwrotny do charakteru przepływów z pozycji zabezpieczanej, w której bank efektywnie otrzymuje stopę zmienną.

W celu odzwierciedlenia przepływów na transakcjach zabezpieczanych tworzone są hipotetyczne transakcje zabezpieczane IRS. Noga zmienna transakcji hipotetycznej odzwierciedla przepływy pieniężne z portfela obligacji. Stopa referencyjna dla nogi zmiennej odpowiada stopie referencyjnej o jaką oparty jest portfel obligacji desygnowanych jako pozycja zabezpieczana.

Główne zidentyfikowane przez Grupę źródła nieefektywności dotyczące opisywanej relacji:

- różne poziomy stóp procentowych (stałej i zmiennej) dla derywatu hipotetycznego i instrumentu zabezpieczającego,
- inne terminy płatności odsetek dla derywatu hipotetycznego i instrumentu zabezpieczającego,
- inne daty przeszacowań stopy zmiennej dla derywatu hipotetycznego i instrumentu zabezpieczającego.

Grupa adresuje powyższe potencjalne źródła nieefektywności przez:

- tworzenie relacji zabezpieczających w dacie zbliżonej do zawarcia instrumentu zabezpieczającego, co minimalizuje ryzyko istotnej różnicy w stałej stopie procentowej pomiędzy instrumentem zabezpieczającym i derywatem hipotetycznym,
- zawieranie i włączanie do relacji zabezpieczających transakcji IRS o parametrach jak najbardziej zbliżonych do zabezpieczanej pozycji.

Wartość efektywnej zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających zaprezentowana w kapitale z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosi -241 976 tys. zł brutto. Przepływy pieniężne z tytułu pozycji zabezpieczanej będą realizowane w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 26 maja 2034 roku tj. do daty zapadalności najdłuższej transakcji IRS.

Poniżej przedstawiono zapadalność transakcji zabezpieczających IRS (w wartości nominalnej):

	31.12.2025		31.12.2024	
	Fixed to float	Float to fixed	Fixed to float	Float to fixed
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zapadalność transakcji zabezpieczających IRS:				
od 3 miesięcy do 1 roku	4 500 000	4 500 000	250 000	250 000
od 1 roku do 5 lat	4 825 000	3 526 264	5 325 000	2 500 000
powyżej 5 lat	3 750 000	5 639 705	4 615 000	-
Razem transakcje zabezpieczające IRS	13 075 000	13 665 969	10 190 000	2 750 000

Poniższa tabela prezentuje wartość godziwą instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku. Jako wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego podano wartość wyceny bilansowej.

	31.12.2025	31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
IRS – wycena dodatnia	275 746	103 915
IRS – wycena ujemna	(668 350)	(145 241)

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
	tys. zł	tys. zł
Skumulowane całkowite dochody na początek okresu (brutto)	123 913	(29 357)
Zyski/(straty) na instrumencie zabezpieczającym	(592 668)	(12 332)
Kwota przeniesiona w okresie z całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat, w tym:	226 779	165 602
przychody odsetkowe	226 779	165 602
Skumulowane całkowite dochody na koniec okresu (brutto)	(241 976)	123 913
Efekt podatkowy	55 838	(23 543)
Skumulowane całkowite dochody na koniec okresu (netto)	(186 138)	100 370
Nieefektywna część zabezpieczenia i amortyzacja przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	(1 338)	1 066
Wpływ w okresie na całkowite dochody (brutto)	(365 889)	153 270
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	79 382	(23 543)
Wpływ w okresie na całkowite dochody (netto)	(286 507)	129 727

Wpływ pomiarów efektywności powiązania zabezpieczającego na rachunek zysków i strat oraz na inne całkowite dochody w podziale na rodzaj pozycji zabezpieczanej przedstawiono poniżej:

Kwoty brutto	01.01.2025 - 31.12.2025		01.01.2024 - 31.12.2024	
	Powiązanie depozyty tys. zł	Powiązanie obligacje tys. zł	Powiązanie depozyty tys. zł	Powiązanie obligacje tys. zł
Skumulowane całkowite dochody na początek okresu (otwarte powiązania zabezpieczające)	123 364	549	(32 803)	3 446
Skumulowane całkowite dochody na koniec okresu (otwarte powiązania zabezpieczające)	(326 154)	109 793	123 364	549
Skumulowane całkowite dochody na koniec okresu (amortyzacja do rozliczenia z rozwiązyanych powiązań)	(25 615)	-	-	-
Wpływ w okresie na całkowite dochody	(475 133)	109 244	156 167	(2 897)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	(1 829)	491	816	250
Amortyzacja rozwiązyanych powiązań zabezpieczających rozpoznana w rachunku zysków i strat	(2 198)	-	-	-
Wpływ w okresie na rachunek zysków i strat	(4 027)	491	816	250

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych - kwota brutto	01.01.2025- 31.12.2025 tys. zł	01.01.2024- 31.12.2024 tys. zł
Wartość bilansowa instrumentów zabezpieczających – aktywa (na koniec okresu)	275 746	103 915
Wartość bilansowa instrumentów zabezpieczających – zobowiązania (na koniec okresu)	(668 350)	(145 240)
Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, która zawiera instrument zabezpieczający	Pochodne instrumenty finansowe, w tym: zabezpieczające	Pochodne instrumenty finansowe, w tym: zabezpieczające
Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego stosowanego jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	(398 199)	(11 266)
Kwoty nominalne instrumentu zabezpieczającego (na koniec okresu)	26 740 969	12 940 000
Zmiana wartości pozycji zabezpieczanej stosowanej jako podstawa ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	398 571	11 851
Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, która zawiera ujętą nieefektywność zabezpieczenia	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany

7. Zarządzanie kapitałem

Nadrzędnym celem strategii zarządzania kapitałem w Grupie jest dążenie do posiadania przez Grupę odpowiedniego poziomu kapitału zabezpieczającego podejmowane ryzyko.

Miernikiem adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności, który wyraża stosunek funduszy własnych (po obligatoryjnych pomniejszeniach) do sumy aktywów i pozycji pozabilansowych ważonych ryzykiem. Współczynnik wypłacalności przypisuje aktywom i pozycjom pozabilansowym wagi procentowe według m.in. stopnia ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego, walutowego czy stopy procentowej.

8. Ryzyko braku zgodności

Grupa zapewnia zgodność poprzez funkcję kontroli oraz zarządzanie ryzykiem braku zgodności.

Ryzyko braku zgodności to zagrożenie poniesienia skutków nieprzestrzegania w działalności Grupy przepisów prawa (w tym ustaw, rozporządzeń, uchwał) wraz z regulacjami ostrożnościowymi, regulacji wewnętrznych bądź przyjętych wewnętrznie standardów rynkowych, zasad lub kodeksów postępowania.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje: identyfikację ryzyka, ocenę ryzyka, kontrolę ryzyka, monitorowanie wielkości i profilu ryzyka po zastosowaniu mechanizmów kontroli ryzyka braku zgodności oraz raportowanie o ryzyku.

W procesie identyfikacji ryzyka braku zgodności Grupa przeprowadza bieżące analizy obowiązujących przepisów prawa, regulacji ostrożnościowych, przepisów wewnętrznych oraz przyjętych przez Grupę standardów postępowania oraz gromadzi informacje o występujących przypadkach braku zgodności i przyczynach ich wystąpienia. Dokonując oceny ryzyka Grupa określa charakter i potencjalną skalę strat finansowych lub sankcji prawnych oraz prawdopodobieństwo ich wystąpienia. Monitorowanie ryzyka braku zgodności polega na systematycznym obserwowaniu i śledzeniu zmian poziomu ryzyka braku zgodności, a także skuteczności stosowanych metod ograniczania tego ryzyka. Proces kontroli i ograniczania ryzyka braku zgodności w Grupie obejmuje: działania zapobiegające występowaniu braku zgodności i naruszeń, eliminowanie zidentyfikowanych przypadków braku zgodności oraz minimalizację skutków ich wystąpienia i obejmuje aspekty: prewencyjny (tj. ograniczanie ryzyka poprzez wprowadzenie rozwiązań i elementów zapewniających zgodność) oraz łagodzący (tj. zarządzanie ryzykiem po identyfikacji przypadku wystąpienia braku zgodności w celu złagodzenia negatywnych skutków wystąpienia ryzyka). Raportowanie o braku zgodności obejmuje wyniki identyfikacji, w tym zidentyfikowane nieprawidłowości, ocenę ryzyka braku zgodności oraz wyniki monitorowania i kontroli, w tym wyniki testowania kluczowych mechanizmów kontrolnych zapewniających zgodność. Odbiorcami raportów są w szczególności Prezes Zarządu, Zarząd Banku, Komitet Audytu Rady Nadzorczej i Rada Nadzorcza.

W procesie zarządzania ryzykiem braku zgodności Grupa uwzględnia ryzyko wynikające z działalności prowadzonej przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

9. Ryzyko negatywnego wpływu na środowisko naturalne

Ryzyko dotyczące wpływu na środowisko naturalne wiąże się z możliwym negatywnym wpływem Grupy na środowisko i klimat poprzez działalność pośrednią, jak i bezpośrednią. Bezpośrednie oddziaływanie banku na środowisko naturalne ogranicza się do zużycia zasobów naturalnych. Z kolei pośredni wpływ na środowisko dotyczy finansowania udzielanego przez Bank oraz jego oferty produktowej.

Grupa zapobiega ryzykom środowiskowym stosując się do przepisów prawnych, monitorując własny wpływ na środowisko, wdrażając działania prośrodowiskowe oraz stosując się do „Polityki ESG”, „Strategii ESG” oraz procedury „System Zarządzania Środowiskowego i Społecznego (ESMS)”.

Grupa uwzględnia ryzyka środowiskowe i społeczne w procesach oceny klientów, udzielania kredytów i finansowania projektów, biorąc pod uwagę nie tylko ryzyka związane z sektorami działalności, w których klienci prowadzą swoją działalność, ale także ich funkcjonowanie w kontekście kwestii środowiskowych, społecznych i zarządczych.

Zagadnienia związane z oddziaływaniem banku na środowisko oraz podejmowane przez Bank inicjatywy zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VeloBank S.A. za 2025 rok w Rozdziale „Sprawozdawczość Zrównoważonego Rozwoju”.

Podpisy Członków Zarządu VeloBank S.A.:

Adam Marciniak	<i>Prezes Zarządu</i>	Opatrzono kwalifikowalnym podpisem elektronicznym
Adrian Adamowicz	<i>Członek Zarządu</i>	Opatrzono kwalifikowalnym podpisem elektronicznym
Przemysław Koch	<i>Członek Zarządu</i>	Opatrzono kwalifikowalnym podpisem elektronicznym
Tomasz Kubiak	<i>Członek Zarządu</i>	Opatrzono kwalifikowalnym podpisem elektronicznym
Paweł Pach	<i>Członek Zarządu</i>	Opatrzono kwalifikowalnym podpisem elektronicznym
Paulina Strugała	<i>Członek Zarządu</i>	Opatrzono kwalifikowalnym podpisem elektronicznym

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Michał Sasim	<i>Dyrektor Departamentu Rachunkowości</i>	Opatrzono kwalifikowalnym podpisem elektronicznym
---------------------	--	---

Warszawa, 30 marca 2026 roku