

Sprawozdanie z działalności Nicolaus Banku w 2025 roku

Zarząd Nicolaus Banku, działając zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz art. 111 a Prawa bankowego, przedkłada sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje o banku

a) Dane rejestrowe:

Pełna nazwa: **Nicolaus Bank Spółdzielczy w Toruniu**

Nazwa skrócona: **Nicolaus Bank**

Forma prawna: **spółdzielnia**

Numer KRS: **0000116492**

Numer REGON: **000495289**

Numer NIP: **879-016-99-20**

Adres siedziby: **87-100 Toruń, ul. Lelewela 33**

b) Teren działania:

Bank prowadzi działalność wyłącznie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, na terenie całego kraju, jednakże placówki zlokalizowane są na terenie Miasta Torunia i trzech powiatów: toruńskiego, chełmińskiego i wąbrzeskiego.

c) Placówki Handlowe:

- ✓ Centrum Obsługi Klienta (COK) w Toruniu
- ✓ Oddział w Łubiance,
- ✓ Oddział w Unisławiu,
- ✓ Oddział w Złejwsi Wielkiej,
- ✓ Oddział w Chełmnie,
- ✓ Oddział w Wąbrzeźnie,
- ✓ Oddział w Lisewie,
- ✓ Oddział w Łysomicach oraz
- ✓ Placówka samoobsługowa, działająca pod markę Nicolaus Bank Cafe w Toruniu.

- d) Bank nie działa w holdingu i nie zawarł umów wsparcia finansowego, o których mowa w art. 141t Ustawy Prawo bankowe.
- e) Bank nie korzystał i nie korzysta ze wsparcia pochodzącego ze środków publicznych, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 r. o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym.

2. Zebranie Przedstawicieli

W dniu 12.06.2025 r. roku odbyło się Zebranie Przedstawicieli o charakterze sprawozdawczym, podczas którego podjęto 17 uchwał. Dotyczyły one między innymi:

- a) Przyjęcia sprawozdań z działania organów Banku w 2024 r. tj. Zarządu i Rady Nadzorczej,
- b) Przyjęcia sprawozdania finansowego,
- c) Udzielania absolutorium członkom Zarządu,
- d) Przyjęcia kierunków rozwoju na rok 2025,
- e) Podziału zysku,
- f) Zmiany w Statucie,
- g) Przyjęcia Polityki Ładu Korporacyjnego,
- h) Oceny odpowiedniości Rady Nadzorczej jako organu kolegialnego,
- i) Przystąpienia do (utworzenia) Spółki: Nicolaus Finanse Sp. z o.o.,
- j) Przystąpienia do (utworzenia) Spółki: Nicolaus Inwestycje Sp. z o.o.

3. Rada Nadzorcza Banku

Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Piotr Pawlikowski Przewodniczący RN
- Jan Grodzicki – Zastępca Przewodniczącego RN
- Bernard Kowalski – Sekretarz RN
- Agnieszka Mikołajczyk – członek RN
- Adam Mularz – członek RN
- Patryk Pora – członek RN, Przewodniczący Komitetu Audytu.
- Janusz Piotrowski – członek RN
- Jan Socha – członek RN
- Marcin Szablewski – członek RN
- Jacek Wójcik – członek RN, od 15.10.2025 r. oddelegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu

- Paweł Żywiecki – członek RN.

4. Zarząd Banku

Zarząd Nicolaus Banku w 2025 roku pracował w składzie:

- Waldemar Zieliński – Prezes Zarządu,
- Tomasz Mieszczak – Wiceprezes Zarządu,
- Katarzyna Ziółkowska – Bytyń – Członek Zarządu do 15.10.2025 r.
- Jacek Wójcik – Członek Rady Nadzorczej, od 15.10.2025 r. oddelegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu

W roku sprawozdawczym Zarząd odbył 62 protokołowane posiedzenia, na których podjął 179 uchwał, w tym 68 dotyczyło działalności handlowej. Nadzór nad działaniami Zarządu sprawuje Rada Nadzorcza, którą Zarząd informował na bieżąco, m.in. o sytuacji ekonomiczno-finansowej Banku, wykonaniu planu finansowego, wykonaniu planów kontroli wewnętrznych i ponoszonym ryzyku w działalności Banku.

5. Organizacja Banku

Do 31.07.2025 Bank funkcjonował w następującej strukturze organizacyjnej:

- 1) Pion Zarządzania – nadzorowany przez Prezesa Zarządu, obejmuje:
 - Zespół Kontroli Wewnętrznej;
 - Zespół Ryzyk;
 - Zespół Kadrowo-Organizacyjny;
 - Zespół Analiz Kredytowych;
 - Komórka Compliance;
- 2) Pion Wsparcia Biznesu – nadzorowany przez Wiceprezesa zarządu, obejmuje:
 - Zespół Finansowy;
 - Zespół Technologii;
 - Zespół Wdrożenia i Obsługi Produktów;
- 3) Pion Biznesu – nadzorowany przez Członka Zarządu, obejmuje pracę:
 - Zespołu Marketingu i Rozwoju Bankowości Zdalnej;
 - Zespół Doradców Bankowych;
 - Zespół Bankowości Zdalnej.

Od 01.08.2025 nastąpiła zmiana struktury organizacyjnej i kształtowała się następująco:

- 1) Pion Zarządzania – nadzorowany przez Prezesa Zarządu, obejmuje:

- Zespół Ryzyk;
 - Zespół Kadrowo-Organizacyjny;
 - Zespół Analiz Kredytowych;
 - Zespół Compliance i Kontroli Wewnętrznej;
- 2) Pion Wsparcia Biznesu – nadzorowany przez Wiceprezesa zarządu, obejmuje:
- Zespół Finansowy;
 - Zespół Technologii;
 - Zespół Wdrożenia i Obsługi Produktów;
- 3) Pion Biznesu – nadzorowany przez Członka Zarządu, obejmuje pracę:
- Zespołu Marketingu i Rozwoju Bankowości Zdalnej;
 - Zespół Doradców Bankowych;
 - Zespół Bankowości Zdalnej.

W ramach Pionu Handlowego funkcjonuje m.in.:

- Działają następujące placówki Handlowe: COK w Toruniu oraz w Łubiance, Unistawiu, Złejwsi Wielkiej, w Chełmnie, Wąbrzeźnie, Lisewie i Łysomicach
- Placówka samoobsługowa, działająca pod markę Nicolaus Bank Cafe w Toruniu.

W 2025 roku w Centrali Banku działały:

- Inspektor Danych Osobowych;
- Administrator Systemów Informatycznych;

W ramach struktur Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu od 06.04.2023 r. w składzie:

- a) Patryk Pora – Przewodniczący,
- b) Paweł Żywiecki – członek,
- c) Jan Socha – członek.

Poza strukturą organizacyjną w Banku w 2025 roku funkcjonowały:

- 1) Zespół Bezpieczeństwa Banku
- 2) Zespoły strategiczne powołane do realizacji poszczególnych projektów Strategii, takie jak:
 - 1.1. Rozwój Banku inspirowany ludźmi,
 - 1.2. Rozwój kompetencji cyfrowych wszystkich pracowników
 - 2.1. Zapewnienie Cyberbezpieczeństwa,
 - 2.2. Nowy model sprzedaży
 - 2.3. Wysoka jakość danych, automatyzacja i integracja procesów,
 - 3.1. Młody i/lub perspektywiczny Klient,

- 3.2. Bank dla biznesu
- 3.3. Produkty okołobankowe
- 4.1. Racjonalizacja kosztów

3) Zespół ds. EOD powołany w celu cyfryzacji obiegu dokumentów i usprawniania procesów.

6. Zarządzanie kadrami w Banku

Przeciętne zatrudnienie w etatach w 2025 roku wyniosło 103,5 etatu. Natomiast na koniec roku w Banku zatrudnione było 108 osób (107,5 etatu). W stosunku do roku ubiegłego, zatrudnienie uległo zwiększeniu o 7 etatów.

W 2025 roku pracownicy uczestniczyli w różnych formach podnoszenia kwalifikacji:

- w szkoleniach zewnętrznych i wewnętrznych, w których zostało przeszkolonych 107 pracowników oraz zorganizowano 221 szkoleń zewnętrznych, a także cykliczne szkolenia obowiązkowe dla wszystkich pracowników (Plan Ciągłości Działania; Świadomość cyberbezpieczeństwa; Bezpieczeństwo informacji, Ochrona danych osobowych; Procedura anonimowego zgłaszania naruszeń prawa oraz obowiązujących w Nicolaus Banku Spółdzielczym w Toruniu procedur i standardów etycznych i zgłoszeń wewnętrznych; Przeciwdziałanie nadużyciom w organizacji, PPPIFT).
- w studiach podyplomowych (dofinansowaliśmy studia 4 pracownikom),
- coachingach indywidualnych (7 pracowników).

Przy organizacji szkoleń Bank korzystał z usług firm, z którymi dotychczas współpracowaliśmy, tj. Firmy Szkoleniowej Trakt, Firmą szkoleniową Copernicus, Bankowego Ośrodka Doradztwa i Edukacji w Poznaniu, Krajowego Związku Banków Polskich w Warszawie, Zakładu Usług Informatycznych NOVUM, Centrum Rozwoju Finansów. *Z Firmą Trakt zrealizowany został projekt szkoleniowy dla pracowników handlowych na stanowiskach Opiekun klienta oraz Dyrektorów Zespołów Doradców Bankowych i Bankowości Zdalnej* łączne koszty poniesione w 2025 r. na podnoszenie kwalifikacji pracowników wyniosły 541 957,32 zł.

W 2025 r. kontynuowaliśmy możliwość rozwoju (awansu/zmiany roli) naszym pracownikom i w przypadku wakatu na dane stanowisko była uruchamiana zarówno rekrutacja wewnętrzna, jak i zewnętrzna. Dzięki standardowi prowadzenia także rekrutacji wewnętrznych w 2025 r. 7 pracowników wyraziło chęć zmiany swojej roli w Banku. Dodatkowo 3 pracowników jako plan sukcesji objęły stanowiska menadżerskie.

W 2025 roku w dalszym ciągu pracownicy uzyskiwali benefity pracownicze, takie jak:

- wszyscy pracownicy byli objęci prywatną opieką medyczną świadczoną przez PZU od pierwszego dnia zatrudnienia w Banku – dobrowolne przystąpienie;
- wprowadzone od maja 2018 roku dla pracowników Banku Pracownicze Programy Emerytalne nadal obsługiwane są przez UNION INVESTMENT (GENERALI INVESTMENTS) i cieszą się dużym zainteresowaniem pracowników. Na koniec 2025 r. 70 pracowników jest uczestnikami PPE;
- kolejny rok pracownicy korzystali z Platformy kafeteryjnej My Benefit, która umożliwia szerszy dostęp do wydatkowania środków przekazywanych przez pracodawcę na różne formy aktywności takie jak: kultura i rozrywka, aktywny wypoczynek, podróże, zdrowie i urodę. Na koniec 2025 r. dostęp do platformy posiadało 107 pracowników, co stanowi 100% zatrudnionych.
- Pracownicy mogli również korzystać z benefitu w postaci płatnego dnia wolnego z okazji urodzin pracownika.

W Banku działa również ZFŚS, którym objęci są wszyscy zatrudnieni pracownicy oraz byli pracownicy. Z funduszu realizowane są świadczenia takie jak: dofinansowanie do wypoczynku pracownika oraz jego dzieci, świadczenia rzeczowe dla pracowników i byłych pracowników oraz wypłacane zapomogi w przypadku zdarzeń losowych.

7. System kontroli w procesie zarządzania Bankiem

Funkcjonujący w Banku system kontroli wewnętrznej stworzony został jako odrębny system od systemu zarządzania ryzykiem poprzez rozróżnienie tych dwóch systemów (zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe), wraz z odrębnymi mechanizmami kontroli wewnętrznej (mechanizmami kontrolnymi) i mechanizmami kontroli ryzyka.

Funkcjonujący w Banku system zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej zorganizowane w Banku na trzech, niezależnych poziomach, gdzie:

- na pierwszą linię obrony składa się zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku,
- na drugą linię obrony składają się zarządzanie ryzykiem przez pracowników Zespołu Compliance i Kontroli Wewnętrznej, niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony i prowadzonej weryfikacji bieżącej.
- na trzecią linię obrony składa się działalność komórki audytu wewnętrznego realizowany przez komórkę audytu, która jest umiejscowiona w Systemie Ochrony SGB. Trzecia linia obrony odpowiedzialna jest za badanie oraz ocenę adekwatności i skuteczności mechanizmów

kontroli i niezależnego monitorowania ich przestrzegania odpowiednio w ramach pierwszej i drugiej linii obrony, zarówno w odniesieniu do systemu zarządzania ryzykiem, jak i systemu kontroli wewnętrznej.

Na pierwszą linię obrony składa się operacyjne zarządzanie ryzykiem, powstałym w związku z działalnością prowadzoną przez Bank. Komórki pierwszego poziomu odpowiedzialne są, m.in. za zapewnienie zgodności wykonywanych czynności z procedurami wewnętrznymi, a także bieżące reagowanie na stwierdzone nieprawidłowości oraz monitorowanie mechanizmów kontrolnych, w szczególności w procesach biznesowych funkcjonujących w Banku oraz zgodności postępowania z regulacjami.

Na drugi poziom (druga linia obrony) składa się: zarządzanie ryzykiem przez pracowników na specjalnie powołanych do tego stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych, niezależnie od operacyjnego zarządzania ryzykiem na pierwszym poziomie. Zespół Compliance i Kontroli Wewnętrznej wykonują zadania związane z przeprowadzaniem kontroli wewnętrznej (testowaniem poziomym i pionowym) w przypisanych do nich obszarach. Zakres wyznaczają przyjmowane corocznie przez Zarząd i Radę Nadzorczą Zasady Funkcjonowania Kontroli Wewnętrznej z MFK oraz Zasady Zarządzania Ryzykiem Braku Zgodności z planem kontroli Compliance i IODO.

Począwszy od sierpnia 2025 r. działa Zespół Compliance i Kontroli Wewnętrznej, który powstał z połączenia dwóch punktów drugiej linii, w celu usprawnienia działania w tym obszarze.

Obszar compliance poza testowaniem zapewnia przestrzeganie przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz standardów rynkowych, compliance IT, monitoring i przeciwdziałanie ryzyku (utrata) reputacji oraz odpowiada za obszar zgodności z regulacjami z zakresu danych osobowych.

Druga linia obrony odpowiedzialna jest w szczególności za: monitorowanie bieżące przyjętych mechanizmów kontrolnych (np. monitorowanie limitów, wskaźników), przeprowadzanie poziomych i pionowych testów przestrzegania mechanizmów kontrolnych, ocenę adekwatności i skuteczności mechanizmów kontrolnych, administrowanie matrycą funkcji kontroli, prowadzenie rejestru nieprawidłowości znaczących i krytycznych oraz raportowanie, w tym w zakresie nieprawidłowości znaczących i krytycznych.

Monitorowanie mechanizmów kontrolnych obejmuje weryfikację bieżącą oraz testowanie. Weryfikacja bieżąca wykonywana jest przez dyrektorów lub koordynatorów zespołów lub przez innego pracownika w ramach tzw. podziału obowiązków.

Wykazane w wyniku kontroli nieprawidłowości znaczące są przedmiotem zaleceń Prezesa Zarządu, natomiast nieprawidłowości mało znaczące lub nieznaczące są usuwane w bieżącej pracy lub są przedmiotem zaleceń wydawanych przez kontrolujących. Sprawozdania z zakresu, sposobu i terminu ich usunięcia przedstawiane były Radzie Nadzorczej.

W 2024 roku w Banku był przeprowadzony przez SSO-SGB audyt w obszarze ryzyk istotnych z wyłączeniem ryzyka kredytowego. W wyniku przeprowadzonego audytu została nadana ocena ogólna: wymagająca poprawy (w sześciostopniowej skali, tj. bardzo dobra, dobra, wymagająca poprawy, budząca zastrzeżenia, negatywna, krytyczna). W wyniku audytu brak było ustaleń o wadze ryzyka – krytyczne. Łącznie sformułowano 12 ustaleń, z tego 2 o wadze ryzyka – istotne, 8 ważne i 2 nieznaczne. Stwierdzone ustalenia były podstawą do wydania łącznie 28 zaleceń, których realizacja przebiega planowo i wszystkie zalecenia na dzień 31.12.2025 r. zostały wykonane.

W 2025 r. w Banku przeprowadzona została inspekcja Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego według stanu na 31.12.2025 r., obejmujący ocenę jakości aktywów i zarządzanie ryzykiem operacyjnym oraz zarządzanie bankiem. Z uwagi na skalę i rodzaj stwierdzonych nieprawidłowości KNF udzielił Bankowi upomnienia oraz wydał 207 zaleceń, których realizacja zgodnie ze złożonym harmonogramem rozpoczęła się już w 2025 r. (na dzień 31.12.2025 r. zrealizowano 128 zaleceń).

W 2025 r. ponadto przeprowadzono kontrolę przez BGK w obszarze prawidłowości wykonywania umowy portfelowej w zakresie obejmowania kredytów gwarancją BGK. Wydano 1 zalecenie – niski poziom istotności. Kolejno przeprowadzono testowanie systemu wyliczania należności gwarantowanych BFG.

W okresie od 20.11.2025 r. do 19.01.2026 r. w Banku przeprowadzona została kontrola Państwowej Inspekcji Pracy. Kontrola obejmowała następujące obszary:

1. Przestrzeganie przepisów prawa pracy w tym również przepisów BHP,
2. Przepisy legalności zatrudniania,
3. Wypłacanie wynagrodzeń w wysokości wynikającej z minimalnej wysokości stawki godzinowej zgodnie z przepisami ustawy z dnia 10.10.2002 r. o minimalnym wynagrodzeniu.

Zgodnie z ustaleniami kontroli w Banku nie miało miejsca naruszenie przepisów prawa w powyższych zakresach. Nie nałożono na Bank żadnych kar.

II. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA BANKU

Suma bilansowa Banku na przestrzeni 2025 roku wzrosła o 105 974 tys. zł i na dzień 31.12.2025 r. wynosiła 1 197 111 tys. zł (wzrost o 9,7%).

1. Aktywa

W strukturze aktywów Banku dominują należności od sektora niefinansowego (49,6%), na koniec 2025 roku wyniosły 593 776 tys. zł netto i dotyczyły głównie udzielonych kredytów. Należności od sektora finansowego stanowiły 22,3% aktywów i dotyczyły przede wszystkim środków na rachunkach Banku złożonych w Banku Zrzeszającym oraz innych należności dotyczących m. in. rezerwy obowiązkowej (31 342 tys. zł), Minimum Depozytowego dla zapewnienia płynności uczestników SSO-SGB (82 357 tys. zł), pożyczki podporządkowanej w wysokości 2 000 tys. zł udzielonej SGB-Bankowi o charakterze wieczystym, na zasadach instrumentu, o którym mowa w art. 127a – 127f Prawa bankowego i Rozporządzeniu 575/2013. Część środków zgromadzonych na rachunkach bankowych Bank zainwestował w dłużne papiery wartościowe. Na koniec roku udział ich w sumie bilansowej wyniósł 20,3%. Najniższy udział stanowiły należności od sektora budżetowego – 5,1%, które dotyczyły głównie kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego.

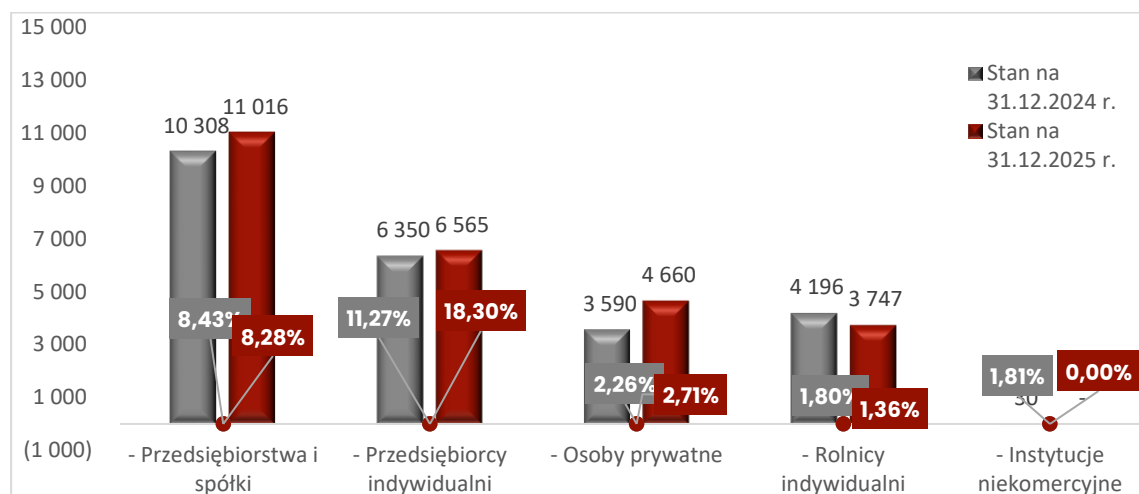
Stan kredytów łącznie dla sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego na 31.12.2025 r. wyniósł 681 463 tys. zł i był wyższy od stanu z końca 2024 roku o 44 663 tys. zł, tj. o 7,0%. Największy wzrost nominalny nastąpił w segmencie klienta AGRO o 41 950 tys. zł.

Tabela 1: Portfel kredytowy wg podmiotów (wartość nominalna w tys. zł):

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2024	Struktura (%)	Stan na 31.12.2025	Struktura (%)	Dynamika (%)
1. Sektor finansowy	4 481	0,70%	4 013	0,59%	89,56%
2. Sektor niefinansowy, z tego:	573 208	90,01%	618 063	90,70%	107,83%
- Przedsiębiorstwa i spółki	122 301	19,21%	133 068	19,53%	108,80%
- Przedsiębiorcy indywidualni	56 341	8,85%	35 882	5,27%	63,69%
- Osoby prywatne	159 187	25,00%	172 002	25,24%	108,05%
- Rolnicy indywidualni	233 704	36,70%	275 653	40,45%	117,95%
- Instytucje niekomercyjne	1 676	0,26%	1 458	0,21%	87,00%
3. Jednostki samorządu teryt.	59 111	9,28%	59 387	8,71%	100,47%
RAZEM (1+2+3)	636 800	100,00%	681 463	100,00%	107,01%

Stan kredytów zagrożonych na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 25 988 tys. zł i w porównaniu do stanu z końca 2024 roku był wyższy o 1 513 tys. zł. Wskaźnik jakości kredytowej brutto wyniósł 5,17% i w porównaniu do 31.12.2024 roku był wyższy o 0,36 p.p.

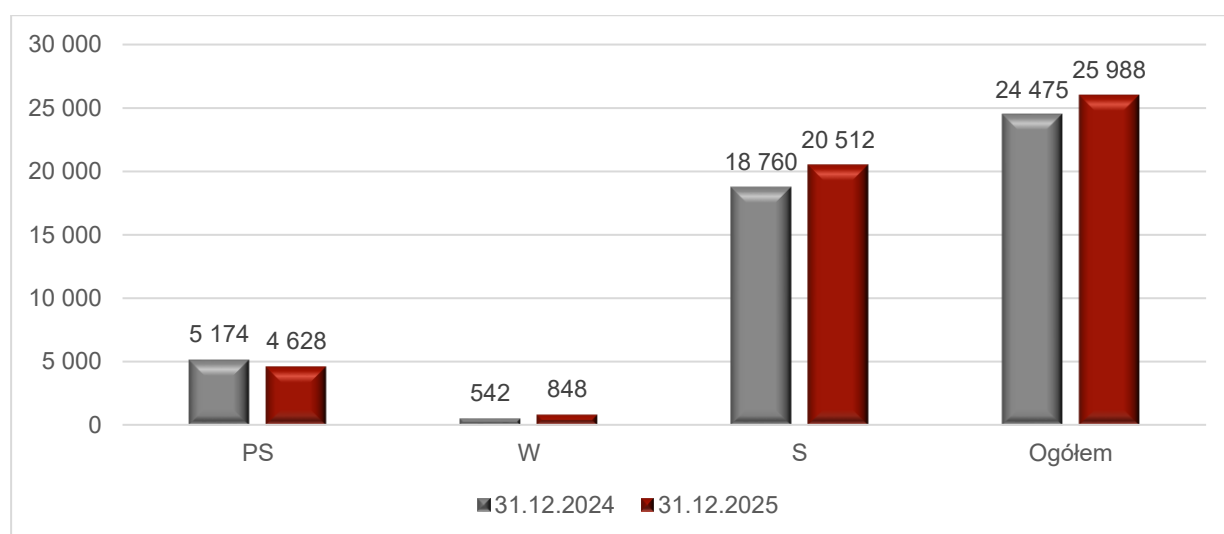
Wykres 1: Kredyty zagrożone wg podmiotów, wskaźniki



W okresie objętym sprawozdaniem nie zanotowano istotnego pogorszenia sytuacji ekonomicznej klientów.

W zakresie postępowań restrukturyzacyjnych w trybie ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne, dłużnicy najczęściej decydują się na otwarcie postępowania wyłącznie celem wstrzymania egzekucji, co w konsekwencji wstrzymuje tymczasowo działania windykacyjne Banku. W drugiej kolejności powodem jest utrata płynności spowodowana nadmiernym zadłużaniem się. Według stanu na koniec roku 2025 postępowanie restrukturyzacyjne toczyło się wobec 2 Dłużników, w jednym przypadku realizowane są postanowienia układu, w drugim układ nie został jeszcze zatwierdzony.

Wykres 2: Kredyty zagrożone wg klas ryzyka (w tys. zł)



Na przestrzeni roku w poszczególnych grupach ryzyka zaszły następujące zmiany:

- W sytuacji poniżej standardu – 546 tys. zł;

- w sytuacji wątpliwej +307 tys. zł;
- w sytuacji straconej +1 513 tys. zł.

Należności wymagalne stanowiły 67,2 % kredytów zagrożonych, tj. 17 475,4 tys. zł; ich stan na przestrzeni roku zwiększył się o 6 904,4 tys. zł. Tak znaczny wzrost był spowodowany przede wszystkim ogłoszeniem upadłości przez podmiot o zaangażowaniu powyżej 4 500,00 tys. zł. W ramach kredytów zagrożonych, kredyty obsługiwane (ekspozycje zagrożone, których wymagalne zadłużenie nie przekracza 90 dni) stanowiły 29,6%. W stosunku do roku ubiegłego wskaźnik ten nieznacznie pogorszył się o 0,4 pp.

Na 31.12.2025 saldo kredytów zrestrukturyzowanych kształtowało się na poziomie 4 367,4 zł.

Tabela 2. Udział kredytów zrestrukturyzowanych w poszczególnych grupach ryzyka (nominalnie)

Kategoria ryzyka	Obligo kredytowe na dzień 31.12.2025	Kapitał zrestrukturyzowany	Udział kredytów zrestrukturyzowanych w obliżu (%)
normalna	633 564,3	1 153,3	0,01%
pod obserwacją	21 910,7	610,8	2,79%
poniżej standardu	4 628,4	61,4	1,33%
wątpliwa	848,1	246,2	29,03%
stracona	20 511,5	2 295,6	11,19%
Razem	681 463,0	4 367,3	0,64%

W wyniku podjętych działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych w roku 2025 odzyskano kwotę 6 916,5 tys. zł. Z tego na poczet spłaty kapitału rozliczono kwotę w wysokości 5 179,9 tys. zł. Bank w 2025 r. przeniósł 2 należności stracone do ewidencji pozabilansowej o łącznej kwocie kapitału 1 067,9 tys. zł.

Należności kapitałowo-odsetkowe objęte umową subpartycypacji na koniec roku 2025 wynosiły: 1 867,2 tys. zł i dotyczyły należności od 2 podmiotów.

Inne istotne pozycje aktywów na koniec 2025 roku to:

- 1) kasa, operacje z bankiem centralnym: 7411 tys. zł,
- 2) aktywa trwałe netto 16 836,2 tys. zł, w tym:
 - akcje imienne zwykłe Banku Zrzeszającego o łącznej wartości 6 168,3 tys. zł,
 - udziały w Business Centre Lab Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu o wartości 2 755,0 tys. zł (udziały w spółce zostały objęte w 2018 roku, spółka została powołana wspólnie z Izbą Przemysłowo-Handlową w Toruniu w celu realizacji projektu „Stworzenia

infrastruktury biznesowej – INTELLIGENT BUSINESS CENTRE LAB” w ramach części Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2023),

- udziały w spółkach Nicolaus Finanse sp. z o.o. i Nicolaus Nieruchomości sp. z o.o. o łącznej wartości 10 tys. zł;
- akcje imienne zwykłe BPS o łącznej wartości 85,4 tys. zł,
- udziały mniejszościowe w pozostałych podmiotach 6,7 tys. zł,
- rzeczowe aktywa trwałe 6 073,3 tys. zł,
- wartości niematerialne i prawne wraz z nakładami 1 737,5 tys. zł

3) papiery wartościowe o wartości bilansowej 242 585,1 tys. zł, takie jak:

- bony pieniężne NBP o wartości 114 820,7 tys. zł,
- obligacje skarbowe 50 915,6 tys. zł,
- obligacje BGK 58 981,0 tys. zł,
- bankowe papiery wartościowe SGB Banku S.A. o wartości bilansowej 1 764,1 tys. zł,
- jednostki uczestnictwa w Generali Investments TFI SGB Bankowy 16103,7 tys. zł
- certyfikaty inwestycyjne SGB FIZAN o wartości bilansowej 0 tys. zł., bank w latach poprzednich dokonał odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w pełnej wartości instrumentu (1 225,1 tys. zł).

2. Pasywa

W strukturze pasywów dominują:

- zobowiązania wobec sektora niefinansowego wyniosły 926.678 tys. zł i wzrosły w 2025 r. o 64 186 tys. zł (7,0%), a ich udział w sumie bilansowej wyniósł 77,4%,
- zobowiązania wobec sektora budżetowego wzrosły na przestrzeni roku o 13 112 tys. zł, na koniec 2025 r. wynosiły 101.410,2 tys. zł i stanowiły 8,5% pasywów.

Zobowiązania

Powyższe zobowiązania to przede wszystkim depozyty klientów, stanowiące 85,6% pasywów.

Tabela 3: Struktura i dynamika depozytów w wartości nominalnej (w tys. zł)

DEPOZYTY	Stan na 31.12.2024	Struktura (%)	Stan na 31.12.2025	Struktura (%)	Dynamika (%)
Bieżące	805 164	84,9%	868 356	84,7%	107,8%
Terminowe	142 706	15,1%	156 588	15,3%	109,7%
RAZEM	947 870	100,00%	1 024 944	100,00%	108,1%

W porównaniu do końca 2024 roku nastąpił wzrost depozytów ogółem o 77 074 tys. zł, tj. o 8,1%. Depozyty bieżące wzrosły łącznie o 63 192 tys. zł, w tym najwyższy przyrost nastąpił w kontach oszczędnościowych +40 433 tys. zł, na rachunkach bieżących i ROR również nastąpił wzrost, odpowiednio: 6 072 tys. zł i 12 622 tys. zł. Depozyty terminowe w ciągu 2025 roku wzrosły o 13 882 tys. zł; w tym 96,7% depozytów terminowych to depozyty 12-miesięczne.

Struktura depozytów w 2025 roku kształtowała się podobnie jak w poprzednich latach, dominujące były depozyty bieżące.

Najwięcej depozytów zgromadziły osoby prywatne – 61,3%. Jest to pozytywne zjawisko dla Banku, z racji na ich dużą stabilność. Udział depozytów od instytucji samorządowych utrzymał się na podobnym do ubiegłorocznego poziomie.

Tabela 4: Stan depozytów wg podmiotów (wartość nominalna w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2024	Struktura (%)	Stan na 31.12.2025	Struktura (%)	Dynamika (%)
Sektor finansowy	566	0,1%	151	0,0%	26,7%
Sektor niefinansowy, w tym:	859 091	90,6%	923 438	90,1%	107,5%
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne oraz spółdzielnie (MŚP)	137 682	14,5%	125 191	12,2%	90,9%
Rolnicy indywidualni	93 069	9,8%	99 982	9,8%	107,4%
Przedsiębiorcy indywidualni	33 986	3,6%	34 590	3,4%	101,8%
Osoby prywatne	565 390	59,6%	628 521	61,3%	111,2%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	28 964	3,1%	35 154	3,4%	121,4%
Instytucje samorządowe	88 213	9,3%	101 355	9,9%	114,9%
	947 870	92,5%	1 024 944	100,0%	108,1%

Fundusze własne

Zebranie Przedstawicieli Banku w dniu 12.06.2025 roku podjęło uchwałę o podziale zysku netto za 2024 rok w następujący sposób:

1) Fundusz zasobowy:	23 606,2 tys. zł
2) Oprocentowanie udziałów/ Dywidenda brutto	1 739,0 tys. zł
3) Fundusz społeczno-kulturalny:	200 tys. zł
Ogółem:	25 545,2 tys. zł

Fundusze bilansowe ogółem na dzień 31.12.2025 stanowiły 10,0% sumy bilansowej. Ich łączny poziom w pasywach wynosił 120 797 tys. zł, co oznacza wzrost na przestrzeni 2024 r. o 24 784 tys. zł. Głównym źródłem przyrostu był wypracowany zysk netto.

Największą wartość rachunku funduszy wykazuje fundusz zasobowy 105 703 tys. zł. Drugim pod względem wielkości jest fundusz udziałowy, który na koniec 2025 roku osiągnął wartość 10 988 tys. zł. W 2025 roku zaszyły w nim następujące zmiany:

- a) wypłaty udziałów członkowskich w wysokości 135,0 tys. zł,
- b) wypłaty dywidendy z przeznaczeniem na podniesienie jednostki udziałowej w wysokości 1405,2 tys. zł,
- c) objęcie nowych udziałów przez obecnych i nowych udziałowców o łącznej wartości 815,4 tys. zł.

Fundusz tworzony jest przez 1 955 udziałowców, którzy posiadają łącznie 15 054 udziałów (jednostka udziałowa 730 zł); wśród udziałowców 23 członków posiadało znaczące udiały (przekraczające 1% f. udziałowego), o łącznej wartości 5 776 tys. zł, stanowiące ponad 52,6% funduszu udziałowego. W okresie sprawozdawczym z grona członków ubyły 23 osoby. Przybyło 35 nowych udziałowców Banku, którzy zadeklarowali co najmniej jeden udział. Łączna ilość członków wzrosła tym samym o 12 osób.

Bank nie posiada udziałów własnych.

Pozostałe fundusze to:

- fundusz rezerwowy 322 tys. zł;
- fundusz ogólnego ryzyka 4 050 tys. zł;
- fundusz z aktualizacji wyceny -266 tys. zł.

Kapitał z aktualizacji wyceny obniżył się w porównaniu do 2024 roku o 917,1 tys. zł na skutek sprzedaży instrumentów finansowych.

Kapitał uznany Banku wzrósł w ciągu roku o 22 851,2 tys. zł. na 31.12.2025 r. wyniósł 119 688,3 tys. zł, z tego Tier I 116 945,3 tys. zł oraz Tier II 2 743,0 tys. zł. Tak istotny przyrost nastąpił w wyniku podziału nadwyżki za rok 2024. Do kapitału uznanego Tier II Bank zalicza rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości 2 743 tys. zł.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa ekonomicznego, Bank jest obowiązany posiadać fundusze własne, dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności. Miarą dostosowania wielkości funduszy własnych do skali i poziomu ryzyka prowadzonej działalności są współczynniki kapitałowe wyliczane na podstawie Rozporządzenia UE. Na koniec okresu

sprawozdawczego łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 17,03% i ukształtował się powyżej celu strategicznego, tj. 14,0%.

Inne istotne pozycje pasywów na koniec 2025 roku to:

- 1) wynik bieżący 20 682,4 tys. zł,
- 2) inne pasywa 13 895,4 tys. zł,
- 3) zobowiązania wobec sektora finansowego 10 647,0 tys. zł,
- 4) rezerwa na ryzyko ogólne w wysokości 3 050 tys. zł.

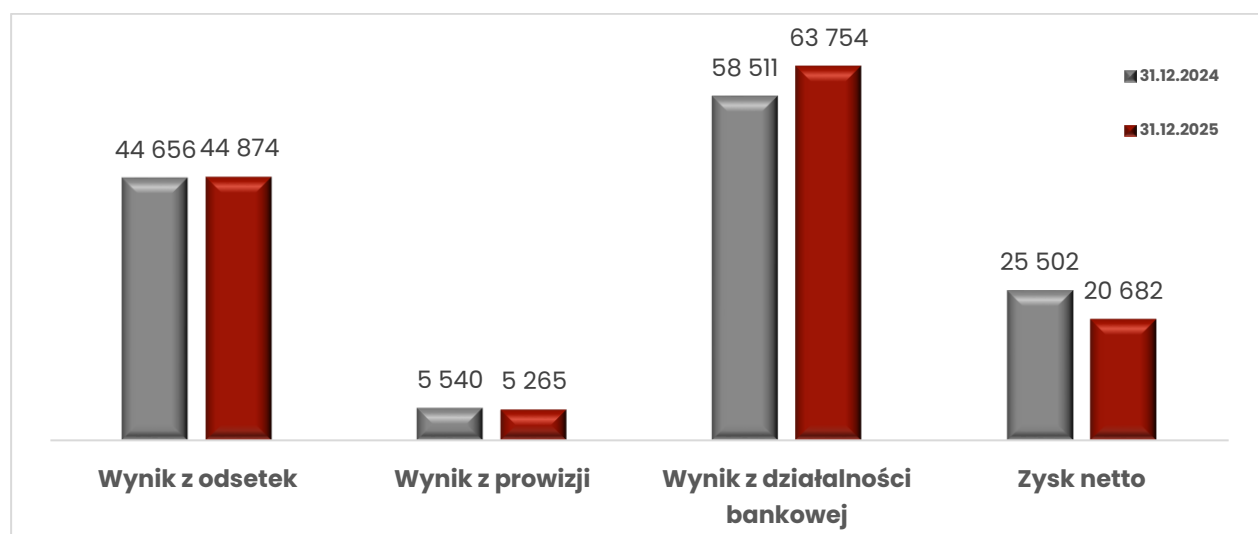
3. Wynik finansowy

Wynik z działalności bankowej wyniósł 63 754,4 tys. zł i był wyższy od wyniku w roku poprzednim o 5 243,9 tys. zł (o 9,0%). Poszczególne elementy kształtowały się następująco:

- wynik odsetkowy wyniósł 44 874,2 tys. zł, wzrósł r/r o 218,5 tys. zł;
- wynik prowizyjny wyniósł 5265,4 tys. zł, spadł r/r o 275 tys. zł;
- wynik z operacji finansowych wyniósł 13 312,9 tys. zł, wzrósł r/r o 5 307,0 tys. zł;
- wynik z pozycji wymiany 309 tys. zł, spadł r/r o 6,6 tys. zł.

System informatyczny banku, za pomocą którego bank prowadzi księgi rachunkowe zapewnia, że kredyty i pożyczki oraz inne należności, niesklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu bank wycenia według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej.

Wykres 3: Najistotniejsze pozycje wyniku działalności bankowej



Koszty działania Banku wraz z amortyzacją wyniosły 31 866,9 tys. zł i w porównaniu do 2024 roku wzrosły o 3976,3 tys. zł (o 14,3%). Największy wzrost odnotowały koszty pracownicze, które wzrosły r/r o 2 324 tys. zł; koszty ogólne przyrosły o 1 399 tys. zł.

W 2024 roku utworzono o 6 394,6 tys. zł rezerw więcej niż rozwiązano.

Ostatecznie w 2025 roku Bank wypracował **zysk brutto** w wysokości 25 235,5 tys. zł. Był on niższy od zysku wygenerowanego w 2024 roku o 4 662,5 tys. zł. **Zysk netto** wyniósł 20 682,4 tys. zł i w stosunku do 2024 roku nastąpiła obniżka o 4 819,4 tys. zł. Podatek dochodowy za 2025 rok wyniósł 4 553 tys. zł.

Obrót wykazywany w sprawozdaniu finansowym wyniósł 95.949 tys. zł (przychody 100.502 tys. zł, podatek 4.553 tys. zł).

4. Wykonanie planu finansowego

Odnosząc najważniejsze pozycje bilansowe do planu finansowego na 2025 rok, należy uznać, że zaplanowane wielkości zostały wykonane na dobrym poziomie, co przedstawia poniższa tabela.

Tabela 5: Najistotniejsze pozycje bilansowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2025	Plan 2025	Realizacja planu (%)
Suma bilansowa	1 197	1 156	103,5%
Stan kredytów	681	670	101,6%
Stan depozytów	1 025	995	103,0%
Kapitały własne Banku	120	121	99,2%
Wynik z działalności bankowej	64	60	106,8%
Koszty działania banku i amortyzacji	32	33	95,4%
Różnica wartości rezerw	6	4	145,5%
Wynik brutto	25	22	115,2%
Zysk netto	21	17	123,5%

Realizacja Strategii

Cele strategiczne Banku określa „Strategia rozwoju Nicolaus Banku na lata 2024–2026” (przyjęta Uchwałą Rady Nadzorczej nr 11/RN/2024 z dnia 31.01.2024).

Przyjęto następujące ogólne założenia strategii:

- ✓ Bank rozwija się w kierunku nowoczesnego przedsiębiorstwa, który swoje relacje z klientami oraz stosunki wewnętrzne kształtuje poprzez **powszechną cyfryzację**.

- ✓ W relacjach z klientami, kluczowe znaczenie odgrywa profesjonalne **doradztwo i edukacja**, uzupełnione o **obsługę i samoobsługę** w zakresie codziennych czynności bankowych w **zdalnych kanałach dostępu**.
- ✓ W centrum działań Banku stawiany jest **perspektywiczny klient**, którego cechuje zdolność do realizacji rozwojowych przedsięwzięć i/lub młody wiek.
- ✓ Bank dąży do zbudowania marki NICOLAUS jako **banku dla biznesu**.
- ✓ Bank wyróżnia się na rynku **sprawnością działania**, szczególnie w zakresie procesów dotyczących kluczowych produktów kredytowych oraz **prostotą** i minimalizacją procedur.
- ✓ Bank aktywnie zwiększa skalę sprzedaży **produktów okołobankowych**.
- ✓ Bank dąży do zapewnienia wysokich **standardów cyberbezpieczeństwa** zarówno własnych jak i Klientów.
- ✓ Banku posiada dostęp do odpowiednich **danych**, potrafi je szybko i skutecznie przetwarzać i skutecznie wykorzystywać do realizacji zadań biznesowych.
- ✓ Bank posiada **wysoko zaangażowaną** kadrę pracowników o **wysokich kompetencjach** i tworzy możliwości do ich rozwoju.
- ✓ Bank przestrzega wszystkich wymogów i **parametrów ryzyka** w ramach SSO-SGB, dbając o systematyczny wzrost skali działalności i zdolność do wypłaty dywidendy.
- ✓ Strategia Banku będzie realizowana poprzez cztery strategiczne priorytety, które wskazują przyjęty kierunek rozwoju na najbliższe lata: STAWIAMY NA KOMPETENCJE; PROCESY, NARZĘDZIA I AUTOMATYZACJA; KLIENT W CENTRUM UWAGI; PODNOSIMY EFEKTYWNOŚĆ.

Strategia realizowana jest zgodna z przyjętą misją, jaką jest **pomaganie firmom, rolnikom oraz mieszkańcom w realizacji ich planów rozwojowych** poprzez oferowanie prostych, przejrzystych i dostępnych produktów finansowych. Bank rozwija się w zrównoważony sposób, stając się coraz silniejszą lokalną instytucją finansową.

6. Podstawowe wskaźniki rentowności

Podstawowe wskaźniki rentowności na koniec 2024 i 2025 roku kształtowały się następująco:

Tabela 6: Stopy zwrotu z aktywów i kapitału netto

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025
1. Wskaźnik ROA netto – zwrot z aktywów	2,57%	1,85%
2. Wskaźnik ROE netto – zwrot z kapitałów	29,86%	19,07%

Wskaźniki rentowności na koniec 2025 roku były niższe od ubiegłorocznych. Spadek spowodowany jest faktem, że wynik finansowy r/r jest niższy o 4 819 zł, na co wpłynęły obniżki stóp procentowych oraz wyższy poziom utworzonych rezerw na ryzyko kredytowe.

W przeliczeniu na jednego zatrudnionego zysk brutto wyniósł 259 tys. zł i w stosunku do roku poprzedniego spadł o 68 tys. zł.

III. WYBRANE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI BANKU W 2025 ROKU

1. Działalność handlowa

W 2025 roku priorytetem działalności handlowej był dalszy zrównoważony rozwój skali działania Banku, tak po stronie aktywnej (kredyty), jak i pasywnej (rachunki, konta oszczędnościowe i lokaty).

W **działalności depozytowej** Bank dąży do zwiększenia liczby rachunków i uproduktownienia klienta. Wg stanu na 31.12.2025 r. Bank prowadził łącznie 29 608 rachunków (wzrost o 245), w tym:

- 1) 4 621 rachunki bieżące podstawowe i pomocnicze dla klientów instytucjonalnych (spadek o 45),
- 2) 16 709 rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowe (wzrost o 59),
- 3) 8 278 konta oszczędnościowe (wzrost o 231).

W celu zwiększenia ilości RB aktywnie promowano nowe pakiety kont dla biznesu (konto Biznes Silver, Biznes Gold, Biznes Platinum, Non Profit). Podjęte działania na rzecz wzrostu liczby posiadaczy rachunków w dalszym ciągu były skoncentrowane na ich aktywnej sprzedaży, oferowaniu w pakietach z kartą płatniczą, nowoczesnymi formami płatności tj. Blik (13 055), blik na telefon (5 933), usługą bankowości internetowej oraz aplikacją mobilną.

Na koniec 2025 r. klienci Banku byli w posiadaniu 16 694 kart płatniczych. Wszystkie karty płatnicze wydawane i wznawiane posiadają funkcję płatności zbliżeniowych.

Internetowy dostęp do rachunku posiadało 90% posiadaczy ROR oraz 94% posiadaczy RB. Osiągnięcie powyższych rezultatów możliwe było dzięki skutecznej sprzedaży usług bankowości elektronicznej, zarówno klientom otwierającym nowe rachunki jak również tym, którzy dotychczas korzystali z dostępu do swoich rachunków w Banku wyłącznie za pomocą tradycyjnych kanałów dostępu. W bankowości internetowej można również założyć konto

walutowe online, aktywować wielowalutowość na karcie oraz wymienić walutę w Kantorze walutowym.

W 2025 r. w Banku funkcjonowało 9 w pełni wyposażonych stref samoobsługowych. Klienci we wszystkich placówkach obsługiwani byli bezgotówkowo, a obsługa gotówkowa realizowana była poprzez urządzenie wielofunkcyjne, bankomat. Obsługa gotówkowa prowadzona była sporadycznie – na zamówienie, a klienci byli głównie zapraszani do korzystania z urządzeń w strefach samoobsługowych.

Nowoczesną formę uwierzytelniania jaką jest identyfikacja biometryczna posiadało na koniec 2025 r. 19 797 klientów (spadek o 162 użytkowników).

W zakresie produktów oszczędnościowych działalność handlowa w 2025 roku koncentrowała się na oferowaniu KONTA OSZCZĘDNOŚCIOWEGO i lokaty SKARBONKA.

Realizując strategię, w 2025 r Bank szczególną uwagę koncentrował na rozwoju **działalności kredytowej**. W tym obszarze na bieżąco dokonywana jest analiza oferty produktowej oraz niezbędne korekty. Ofertę Banku wzbogacono o kredyt mieszkaniowy dla wybranych grup zawodowych, dokonano zmiany parametrów Prostej pożyczki dla JDG, zmieniono wskaźniki korekty i zabezpieczenia, wprowadzono produkt kredytowy dla klientów firmy Aniro. Wartość udzielonych w 2025 roku kredytów osiągnęła poziom 221,6 mln zł. Bank zawarł z klientami 1 162 umowy kredytowe. Bank zabiegał o zwiększenie zaangażowania klientów detalicznych z tytułu kredytów gotówkowych. Wprowadzając promocje kredytu gotówkowego zachęcano Klientów do składania wniosku o kredyt gotówkowy online w bankowości internetowej oraz z wykorzystaniem e-wniosku.

W zakresie **działalności ubezpieczeniowej** Bank współpracował z podmiotami grupy Generali i CUK. Przychód prowizyjny Banku z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych wyniósł 565 tys. zł.

W 2025 r. **działalność marketingowa** Banku koncentrowała się na kształtowaniu pożądanego wizerunku Banku (głównie jako instytucji nowoczesnej) oraz wspomaganiu sprzedaży wybranych produktów. Prowadzono działania marketingowe promujące produkty kredytowe i rachunki. Pomagały w tym między innymi media społecznościowe, strona www Banku, reklamy w radio oraz lokalnych portalach, reklama z wykorzystaniem narzędzi Wirtualnej Polski, google ads., witryny w placówkach i billboardy. W Nicolaus Bank Cafe organizowane były spotkania

biznesowe, sprzyjające nawiązywaniu kontaktów biznesowych. Dodatkowo doradcy brali udział w zewnętrznych spotkaniach, podczas których była promowana oferta Nicolaus Banku.

2. Informatyka i digitalizacja

Bank realizował w 2025 roku działania w zakresie przedsięwzięć informatycznych, takie jak:

- ✓ Przeprowadzenie segmentacji infrastruktury teleinformatycznej Banku znajdującej się w Zapasowym Centrum Przetwarzania Danych NASK Warszawa oraz w związku z tym wymieniono główne urządzenie brzegowe Banku znajdujące się w NASK Warszawa.
- ✓ Przeprowadzenie wymiany urządzeń macierzy dyskowych wraz z migracją danych ze starych urządzeń.
- ✓ Wykonano migrację systemu Sorbnet3 na nowy standard NBP w ramach systemu NUX.
- ✓ Przystąpienie do zrzeszeniowego SOC (Security Operations Center) w tym uruchomienie systemu antyfraudowego.
- ✓ Wymieniona urządzeń sieciowe switch w Centrali.
- ✓ Wymieniono urządzenia awaryjnego zasilania UPS w placówkach.
- ✓ Uruchomienie środowiska testowego dla Internet Bankingu oraz Aplikacji Mobilnej.
- ✓ Wymiana komputerów klienckich na nowe w ramach likwidacji systemu operacyjnego Windows 10.
- ✓ Rozpoczęto migrację poczty elektronicznej email Exchange na rozwiązanie chmurowe.
- ✓ Przeprowadzenie cyklu szkoleń z zakresu cyberbezpieczeństwa dla Pracowników Banku oraz publikowanie informacji w mediach społecznościowych Banku dla Klientów w tym także szkolenia dla Udziałowców.
- ✓ Wsparcie związane z wdrożeniami projektów realizowanych w innych Zespołach Banku (np. Czat bot AI na stronie WWW, migracja centrali telefonicznej do nowego rozwiązania, uruchomienie strony WWW dla umawiania spotkań, podpis na szkłe)
- ✓ Wdrożono system CRM.
- ✓ Dostosowano stronę WWW do wymogów ustawy o dostępności.

3. Działania badawczo – rozwojowe i wydatki inwestycyjne

Bank w 2025 roku nie prowadził prac badawczo – rozwojowych.

Stan rzeczowych aktywów trwałych (netto) na 31.12.2025 r. wyniósł 6 073,3 tys. zł, a wartości niematerialnych i prawnych 1 737,5 tys. zł. Nakłady poniesione w 2025 roku na przedsięwzięcia inwestycyjne wyniosły łącznie 911,0 tys. zł.

Tabela 7: Nakłady inwestycyjne (tys. zł)

NAKLADY INWESTYCYJNE		31.12.2025
1	Modernizacja bankomatów – system IBNS 3 szt	75
2	Sprzęt komputerowy i IT	585
3	Nakłady na WNiP	251
OGÓŁEM		911

4. Działalność społeczno-kulturalna

W 2025 roku w ramach działalności Funduszu społeczno-kulturalnego Rady Nadzorczej wydatkowano 164,1 tys. zł (w roku 2024 kwotę 136,2 tys. zł). Zgodnie z programem zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą, zorganizowano „Bankowy Dzień Dziecka” dla dzieci udziałowców w Hotelu Rubens & Monet w Łysomicach oraz Spotkanie z Mikołajem dla dzieci udziałowców, jak również odbyło się spotkanie dla aktywnych udziałowców w Auli UMK.

IV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

W 2025 roku Bank podejmował dalsze działania mające na celu ograniczenie ryzyka prowadzonej działalności bankowej, celem utrzymania bezpieczeństwa środków powierzonych Bankowi. Bank podejmował działania mające na celu dostosowanie szeregu regulacji tworzących system zarządzania ryzykiem, które podlegają regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka Banku i otoczenia gospodarczego, w którym Bank działa.

Zarządzanie ryzykiem opiera się na zapewnieniu, aby wszystkie rodzaje ryzyka były zarządzane, monitorowane i kontrolowane odpowiednio do przyjętego profilu ryzyka (apetytu na ryzyko) a także charakteru i skali działania Banku. Na sprawny system zarządzania ryzykiem składa się zbiór zasad i mechanizmów obejmujących identyfikację, pomiar, monitorowanie oraz raportowanie w odniesieniu do ryzyka, które Bank uznał za istotne.

Główne, istotne rodzaje ryzyka dla Banku obejmują: ryzyko kapitałowe, ryzyko kredytowe i koncentracji, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe, w tym stopy procentowej i walutowe, ryzyko operacyjne oraz ryzyko braku zgodności.

1. Ryzyko kapitałowe

Bank kształtuje rozmiary działalności na poziomie adekwatnym do posiadanych funduszy własnych, czego wyrazem jest poziom łącznego współczynnika kapitałowego, który na koniec 2025 roku ukształtował się na poziomie 17,03% (cel kapitałowy min. 14%). W stosunku do stanu z analogicznego okresu roku ubiegłego był on wyższy o 0,5 p.p.

Wewnętrzny współczynnik wypłacalności wyniósł 15,89% i ukształtował się powyżej celu strategicznego (min 9%). Taki poziom wewnętrznego współczynnika wypłacalności był efektem zwiększonego zapotrzebowania kapitału wewnętrznego głównie na ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej.

2. Ryzyko kredytowe i koncentracji

Najbardziej istotnym ryzykiem w działalności Banku jest ryzyko kredytowe, związane z możliwym pogorszeniem się zdolności kredytowej klientów i niewykonaniem przez nich zobowiązań wobec Banku. Zarządzanie ryzykiem kredytowym realizowano głównie poprzez przestrzeganie limitów zaangażowania w odniesieniu do pojedynczego kredytu oraz łącznego zaangażowania kredytowego, monitorowanie portfela kredytowego, a także kształtowanie pożądanej struktury.

Ryzyko kredytowe mierzone poziomem należności zagrożonych w WBB (35.480 tys. zł) było zabezpieczane adekwatnymi rezerwami celowymi, których stan na koniec 2025 r. wyniósł 31.339 tys. zł, tj. 88,33% kredytów zagrożonych. Ogółem stan rezerw celowych z uwzględnieniem utworzonych na kredyty pod obserwacją (328 tys. zł) oraz na odsetki od kredytów zagrożonych (9.720 tys. zł) wyniósł 31.667 tys. zł. Ponadto Bank posiada rezerwę na ryzyko ogólne, przeznaczoną głównie na ryzyko kredytowe, w wysokości 3.050 tys. zł (bez zmian w stosunku do 2024 roku).

Wewnętrzny limit koncentracji w jeden podmiot lub grupę powiązanych klientów na poziomie nie mogącym przekroczyć 17% kapitału Tier I Banku nie został przekroczony. Najwyższa koncentracja na koniec 2025 roku dotyczyła podmiotu sektora niefinansowego i wyniosła 13,77%. Również w przypadku koncentracji wynikającej z Art. 79a ust.4 Ustawy PB dla zaangażowań wobec członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz pracowników (...) nie wystąpiło przekroczenie limitu określonego w Ustawie (udział w kapitale Tier I – 2,43%).

3. Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności skupiało się głównie na zabezpieczeniu właściwego poziomu środków płynnych, pozwalającego na terminowe regulowanie zobowiązań Banku wobec swoich klientów.

W ciągu 2025 roku Bank posiadał stabilną bazę depozytową, która w całości finansowała portfel kredytowy. Utrzymywano odpowiedni poziom aktywów płynnych, które zapewniały terminowe realizowanie zobowiązań. Wskaźnik płynności krótkoterminowej LCR na koniec roku wynosił 438,91% przy koniecznym min. 80%. Wskaźnik płynności długoterminowej NSFR na koniec roku wynosił 155,10% przy koniecznym min. 80%.

Nadwyżki środków finansowych Bank lokował głównie w instrumenty finansowe niskiego ryzyka w formie Obligacji Skarbowych, Obligacji BGK oraz Bonów Pieniężnych NBP.

4. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe rozumiane jako ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych. Bank w ramach ryzyka rynkowego wyróżnia ryzyko:

a) Ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w Banku polega głównie na minimalizacji ryzyka związanego z możliwością wystąpienia niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych i negatywnym wpływem tych zmian na wynik finansowy Banku.

Bank ograniczał ryzyko poprzez stosowanie wewnętrznych limitów, kształtowanie odpowiedniej struktury aktywów i pasywów oraz zmianę oprocentowania kredytów i depozytów.

W 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej sukcesywnie obniżała stopy procentowe NBP rozpoczynając obniżki od poziomu 5,75% stopy referencyjnej, kończąc 2025 rok na poziomie 4,00%.

b) Ryzyko walutowe

Narażenie Banku na ryzyko walutowe było niskie, z uwagi na niewielką skalę działania. Udział aktywów walutowych i pasywów walutowych w sumie bilansowej na koniec okresu sprawozdawczego stanowił 1,30%.

Działalność walutowa Banku była prowadzona w EUR, USD oraz GBP i sprowadzała się do skupu i sprzedaży walut, prowadzenia rachunków walutowych oraz realizacji zleceń płatniczych za pośrednictwem Banku Zrzeszającego.

Bank ograniczał ryzyko walutowe poprzez przestrzeganie ustalonych limitów, prowadzenie polityki domkniętych pozycji walutowych, ich codzienny pomiar i monitorowanie. Bank nie udzielał kredytów walutowych.

c) Ryzyko cenowe

Bank, w prowadzonej działalności, nie identyfikuje ryzyka cenowego jako ryzyka istotnego.

5. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia strat wynikających z nieodpowiednich bądź zawodnych procedur wewnętrznych, zasobów ludzkich i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Celem strategicznym Banku była optymalizacja działań zmierzająca do zapobiegania i minimalizowania strat operacyjnych oraz eliminowanie przyczyn ich powstania.

Bank prowadzi ewidencję zdarzeń ryzyka operacyjnego zgodnie z klasyfikacją wynikającą z Rekomendacji M. Ogółem w 2025 roku zarejestrowano 259 incydentów o łącznej wartości strat rzeczywistych (z uwzględnieniem odzysku) w wysokości 25,3 tys. zł.

V. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ BANKU W 2026 r.

Plan finansowy na 2026 rok przewiduje dalszy wzrost skali działania Banku. Przyjęte założenia, to: przyrost sumy bilansowej na poziomie 5,7% rocznie, wzrost stanu kredytów o 7% oraz depozytów o 6%. W 2026 roku Bank będzie nadal skupiał się na rozwoju akcji kredytowej i lokowaniu nadwyżek na rynku finansowym. Priorytetem będzie poprawa efektywności działania.

Bank zakłada, że wskaźnik kredytów zagrożonych (w wartości nominalnej) może się pogorszyć z poziomu 3,83% do 4,24%.

Biorąc pod uwagę warunki makroekonomiczne, bank spodziewa się dalszych obniżek stóp procentowych. Prognozowany spadek wyniku odsetkowego wynosi 10,1%, co wpłynie na obniżenie wyniku brutto. W 2026 roku bank planuje dokapitalizowanie spółek Nicolaus w wysokości 9 990 tys. zł. Dodatkowo 639 tys. zł przeznaczyć na realizację projektów strategicznych oraz 3 034 tys. zł przeznaczyć na przedsięwzięcia o charakterze rozwojowym. Planowany na koniec 2026 roku wynik brutto wynosi 13 194 tys. zł, natomiast wynik netto 9 632 tys. zł. Bank nie będzie stosował pomniejszeń podstawy tworzenia rezerw.

Głównym źródłem finansowania działalności Banku będą nadal środki zdeponowane przez klientów Banku. Fundusze własne będą zasilone przede wszystkim z wypracowanego zysku za 2025 rok.

Bank dostrzega również zagrożenia, które mogą wpłynąć na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy. Z obserwacji banku wynika, że oprócz „tradycyjnych” ryzyk dużego znaczenia nabrało w ostatnim czasie ryzyko geopolityczne, które od napaści Rosji na Ukrainę systematycznie narasta. Wojna hybrydowa się nasila, pojawiają się incydenty zagrożenia bezpieczeństwa, których sprawcy mają powiązania z Rosją. Nasilają się cyberataki na instytucje finansowe, próby prania brudnych pieniędzy przez przestępców zza wschodniej granicy. Przy tak niepewnej sytuacji w Europie dodatkowym ryzykiem jest obecna polityka Stanów Zjednoczonych. Działania i kolejne zapowiedzi obecnego prezydenta są nieprzewidywalne. Bank monitoruje negatywne trendy związane z sytuacją geopolityczną i ocenia potencjalny wpływ na sytuację ekonomiczno – finansową, w tym scenariusze gwałtownego odpływu płynności pod wpływem zdarzeń zewnętrznych, albo też pod wpływem ewentualnych reakcji społecznych na dezinformację.

Planowane kierunki działalności na 2026 rok to przede wszystkim:

- Rozwój kompetencji cyfrowych pracowników,
- Zwiększenie udziału sprzedaży zdalnej, poprzez dostosowanie odpowiedniej struktury organizacyjnej, produktów bankowych i procesów sprzedażowych,
- Koncentracja na pozyskaniu młodych i perspektywicznych klientów,
- Podnoszenie satysfakcji klientów z świadczonych usług bankowych oraz profesjonalnego serwisu posprzedażowego;
- Oparcie organizacji pracy w banku na projektowym modelu pracy,
- Zwiększanie skali biznesu MŚP;
- Kompletność i dobra jakość posiadanych danych,
- Zwiększanie skali przychodów z produktów okołobankowych,
- Zapewnienie bezpiecznej i odpornej na ataki infrastruktury informatycznej banku,
- Edukacja klientów w zakresie Cyberbezpieczeństwa,
- Aktywne zarządzanie finansami metodą planowania kosztów i przychodów,

Ponadto Bank będzie nadal dążyć do popularyzowania członkostwa w Banku i upowszechniania więzi klientowskiej z udziałowcami.

Bank będzie kontynuował działania na rzecz stabilnego i zrównoważonego rozwoju, konsekwentnie zmierzając do realizacji wizji Banku, tj. silnej instytucji finansowej, pełniącej istotną rolę na rynku lokalnym.

W 2025 roku, a także po jego zakończeniu nie wystąpiły zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki. Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności w 2025 roku zostało sporządzone w oparciu o pełną sprawozdawczość finansową Banku oraz zgodnie z wymogiem Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Zarząd Banku:

Członek Zarządu

Wiceprezes

Prezes

Toruń, 24 lutego 2026 r.