

**Raport Grupy Kapitałowej
Banku Pekao S.A.
za I kwartał 2025 roku**



**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za I kwartał 2025 roku**



1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	3
2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.	4
3. Podsumowanie wyników	5
4. Zewnętrzne warunki działania	7
5. Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia	10
5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	10
5.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.	10
5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	10
5.4 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku	11
5.5 Oceny wiarygodności finansowej	12
5.6 Nagrody i wyróżnienia	13
5.7 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych	14
5.8 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	22
6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	23
6.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	23
6.2 Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	25
6.3 Struktura zysku netto	26
6.4 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	28
6.5 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31
6.6 Pozycje pozabilansowe	32
6.7 Adekwatność kapitałowa	32
7. Pozostałe informacje	34
7.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	34
7.2 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	34
7.3 Objasnienia dotyczące dywidendy i podziału zysku	34
7.4 Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku	34
7.5 Informacje o toczących się postępowaniach	34
7.6 Transakcje z podmiotami powiązanymi	34
7.7 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	34
7.8 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	35
7.9 Wydarzenia po dacie bilansowej	36

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W związku z dokonanymi w 2024 roku zmianami zasad rachunkowości opisanymi w Nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 oraz w celu zapewniania porównywalności - dane za I kwartał 2024 rok zostały skorygowane w porównaniu do wcześniej publikowanych.

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	2024	2023
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	4 249	3 876	16 049	15 200
Koszty z działalności operacyjnej	(1 329)	(1 238)	(5 244)	(4 631)
Zysk brutto	2 193	1 960	8 123	8 565
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	1 685	1 517	6 376	6 659
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	20,5%	19,6%	21,2%	25,0%
Zwrot z aktywów (ROA)	2,0%	1,9%	2,0%	2,2%
Marża odsetkowa	4,3%	4,2%	4,2%	4,2%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG)	38,5%	38,1%	34,2%	31,7%
Koszty ryzyka	0,33%	0,40%	0,48%	0,36%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	333 313	317 437	334 242	305 789
Finansowanie działalności klientów (*)	181 961	173 737	182 158	171 140
Zobowiązania wobec klientów (**)	259 591	242 139	259 034	232 078
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	17 407	14 732	18 949	12 739
Kapitały	33 990	31 774	31 914	30 428
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	54,6%	54,7%	54,5%	56,0%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	34,9%	33,9%	35,8%	32,7%
Depozyty (***) / suma bilansowa	83,1%	80,9%	83,2%	80,1%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (***)	65,7%	67,6%	65,5%	69,9%
Kapitały / suma bilansowa	10,2%	10,0%	9,5%	10,0%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) (****)	17,4%	16,9%	16,1%	17,5%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych	15 042	14 992	15 212	14 922
Płacówki ogółem	568	572	573	574
Liczba bankomatów	1 316	1 300	1 314	1 306

(*) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

(***) Depozyty obejmują: zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, obligacje senioralne oraz zobowiązania podporządkowane.

(****) Dane za 31 marca 2024 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2023 rok, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.

W związku z dokonanymi w 2024 roku zmianami zasad rachunkowości opisanymi w Nocie nr 4 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 oraz w celu zapewniania porównywalności - dane za I kwartał 2024 rok zostały skorygowane w porównaniu do wcześniej publikowanych.

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	2024	2023
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	4 093	3 818	15 290	14 657
Koszty z działalności operacyjnej	(1 211)	(1 134)	(4 794)	(4 230)
Zysk brutto	2 155	2 004	8 105	8 643
Zysk netto	1 674	1 582	6 425	6 799
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	20,6%	20,7%	21,7%	26,0%
Zwrot z aktywów (ROA)	2,1%	2,1%	2,1%	2,4%
Marża odsetkowa	4,3%	4,2%	4,2%	4,3%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG)	37,0%	35,9%	32,9%	30,1%
Koszty ryzyka	0,37%	0,45%	0,38%	0,32%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	319 952	304 551	319 251	294 552
Finansowanie działalności klientów (*)	166 802	158 727	165 435	157 406
Zobowiązania wobec klientów (**)	259 855	242 355	259 523	232 307
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	9 343	6 907	9 324	6 859
Kapitały	33 578	31 391	31 516	29 987
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	52,1%	52,1%	51,8%	53,4%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	36,6%	35,7%	37,9%	34,5%
Depozyty (***) / suma bilansowa	84,1%	81,8%	84,2%	81,2%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (****)	62,0%	63,7%	61,5%	65,8%
Kapitały / suma bilansowa	10,5%	10,3%	9,9%	10,2%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) (****)	20,1%	19,3%	18,7%	20,1%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ				
Liczba zatrudnionych	12 372	12 500	12 626	12 470
Placówki ogółem	568	572	573	574
Liczba bankomatów	1 316	1 300	1 314	1 306

(*) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

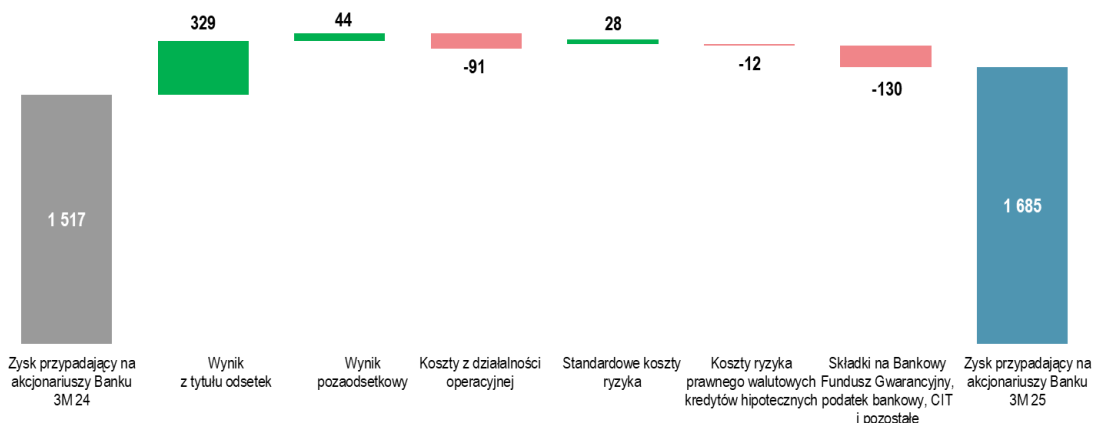
(***) Depozyty obejmują: zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane.

(****) Dane za 31 marca 2024 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2023 rok, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

3. Podsumowanie wyników

Główne pozycje rachunku zysków i strat

W I kwartale 2025 r. wypracowaliśmy zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 1 685 mln zł i był wyższy o 168 mln zł, tj. 11,1% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2024 r.



Wskaźnik ROE osiągnął poziom 20,5%.

Dochody z działalności operacyjnej w I kwartale 2025 r. wyniosły 4 249 mln zł i były wyższe o 9,6% od dochodów osiągniętych w I kwartale 2024 r., głównie dzięki wynikowi z tytułu odsetek.

- Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I kwartale 2025 r. wyniósł 3 414 mln zł i był wyższy o 329 mln zł, tj. 10,7% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2024 r., głównie dzięki wyższym wolumenom i wyższej marży odsetkowej.
- Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I kwartale 2025 r. wyniósł 732 mln zł i był wyższy o 64 mln zł, tj. 9,6% w porównaniu do wyniku osiągniętego w I kwartale 2024 r., dzięki prawie wszystkim głównym obszarom działalności.
- Wynik z działalności handlowej osiągnięty w I kwartale 2025 r. wyniósł 93 mln zł i był niższy o 35 mln zł, w porównaniu do wyniku osiągniętego w I kwartale 2024 r., z powodu niższej wyceny instrumentów pochodnych.

Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2025 r. wyniosły 1 329 mln zł i były wyższe o 91 mln zł, tj. 7,4% w porównaniu do I kwartału 2024 r., głównie z powodu inflacyjnej indeksacji wynagrodzeń oraz zmiennych części kosztów osobowych powiązanych z wynikiem.

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w I kwartale 2025 r. wyniósł 153 mln zł i był niższy o 28 mln zł, tj. 15,5% niż w I kwartale 2024 r.

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I kwartale 2025 r. wyniosły 307 mln zł i były wyższe o 68 mln zł, tj. 28,5% niż w I kwartale 2024 r. z powodu wzrostu wolumenu środków gwarantowanych.

Podatek od niektórych instytucji finansowych w I kwartale 2025 r. wyniósł 216 mln zł i był niższy o 7 mln zł, tj. 3,1% niż w I kwartale 2024 r. z powodu większego udziału aktywów nieobjętych podatkiem w strukturze bilansu.

Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec marca 2025 r. wyniosły 186 147 mln zł i były wyższe o 7 815 mln zł, tj. 4,4% niż na koniec marca 2024 r. Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2025 r. wyniosły 84 609 mln zł i były wyższe o 3 926 mln zł, tj. 4,9% niż na koniec marca 2024 r. Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec marca 2025 r. wyniosły 101 538 mln zł i były wyższe o 3 889 mln zł, tj. 4,0% w porównaniu do końca marca 2024 r.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec marca 2025 r. wyniosły 276 998 mln zł i były wyższe o 20 127 mln zł, tj. 7,8% niż na koniec marca 2024 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec marca 2025 r. wyniosły 34 658 mln zł i były wyższe o 8 474 mln zł, tj. 32,4% w porównaniu do końca marca 2024 r.

W I kwartale 2025 roku zwiększaliśmy działalność komercyjną, aktywnie wspieraliśmy klientów w utrzymaniu płynności finansowej, kontynuowaliśmy digitalizację i automatyzację procesów oraz wdrażanie zaawansowanych rozwiązań cyfrowych.

W I kwartale 2025 roku otworzyliśmy łącznie 133 tys. kont dla klientów indywidualnych utrzymując wysokie wyniki akwizycji nowych klientów. Dla młodych klientów w wieku do 26 lat otworzyliśmy 41,2 tys. kont co stanowi wzrost o około 35% sprzedaży.

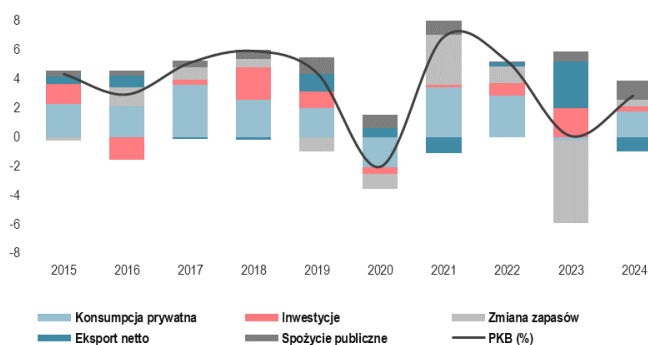
W I kwartale 2025 roku liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 300 tys. w ujęciu rocznym do poziomu 3,5 mln, tj. o +9% więcej niż rok temu i aż o +23% więcej niż dwa lata temu.

Oferowaliśmy bogatą ofertę depozytową klientom indywidualnym, m.in. oprocentowanie w wysokości 7,0% w skali roku na kontach oszczędnościowych czy Lokatę Inwestującą na 7,5% w skali roku na okres 12 miesięcy.

Przedłużyliśmy ofertę specjalną dla klientów indywidualnych i firmowych z Ukrainy.

4. Zewnętrzne warunki działania

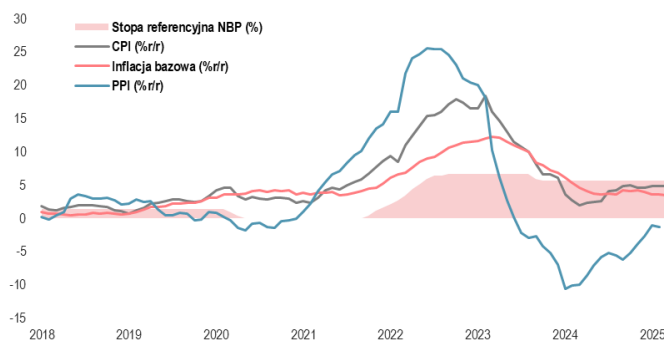
Wzrost gospodarczy



W 2024 roku polska gospodarka wyraźnie odbiła po nienajlepszym 2023 roku, a PKB wzrósł o 2,9% wobec 0,1% rok wcześniej. Ostatni kwartał 2024 roku przyniósł kontynuację odbudowy aktywności, choć jej tempo jest mało dynamiczne na tle historycznym. W IV kwartale GUS odnotował wzrost PKB o 3,2% r/r wobec 2,7% kwartał wcześniej. Struktura wzrostu wskazała na utrzymującą się solidną dynamikę konsumpcji (3,5% r/r). Dodatkowo w kierunku wzrostu PKB oddziaływały inwestycje (+1,3% r/r) oraz wkład zapasów (+1,9 p.p.). Obciążeniem dla wzrostu był natomiast ujemny

wkład eksportu netto (-1,3 p.p.). Rok 2025 powinien być lepszy dla krajowej gospodarki pod względem wzrostu gospodarczego, który będzie przybierał na sile. W I połowie roku dynamika PKB powinna przyspieszyć okolice 3,5%, ze względu na solidny wzrost konsumpcji prywatnej (3% r/r) oraz przyspieszenie inwestycji, zwłaszcza infrastrukturalnych finansowanych z Krajowego Planu Odbudowy (KPO).

Inflacja i polityka pieniężna



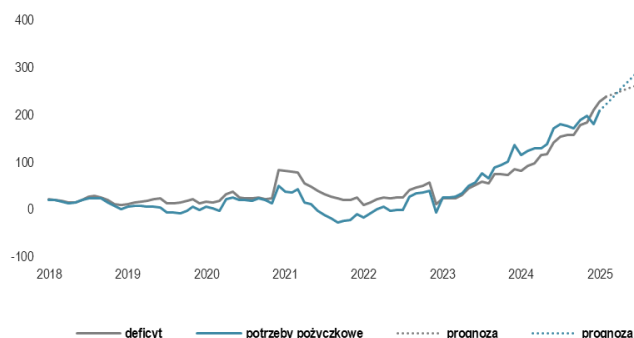
Początek 2025 roku przyniósł niższą od wcześniejszych oczekiwań inflację konsumencką (CPI), formując w I kwartale płaskowyz na wysokości blisko 5% r/r. Wcześniejsze szacunki mówiły o przyspieszeniu inflacji ze szczytem w marcu do około 5,5%. Z jednej strony jest to konsekwencja corocznej aktualizacji wag w koszyku konsumpcyjnym GUS, która obniżyła wszystkie prognozowane wcześniej ścieżki inflacyjne o 0,4 p.p. Rewizja koszyka służy dostosowaniu jego składu do rzeczywistej konsumpcji gospodarstw domowych. Jednakże, należy też zwrócić uwagę na

szybszy od oczekiwań spadek inflacji bazowej w tym czasie, tym bardziej biorąc pod uwagę wejście w życie bardzo dużej podwyżki akcyzy na wyroby tytoniowe (od marca). Inflacja bazowa (ta najczęściej powoływana, czyli z wyłączeniem cen energii i żywności) obniżyła się w marcu do około 3,5% r/r.

Kolejne miesiące przyniosą jednak już wyraźny spadek inflacji CPI, na co wpływ będzie miał efekt wysokiej bazy odniesienia z 2024 roku. W kwietniu inflacja obniży się poniżej 4,5% r/r. Z kolei z początkiem drugiego półroczia zaliczymy przez kolejne efekty bazowe tapnięcie w dół do blisko 3,0% r/r. Na koniec 2025 roku inflacja może zejść nawet poniżej tego poziomu. Jednakże inflacja bazowa nie będzie szybko spadać na przestrzeni całego roku przez przekładające się wysokie koszty pracy oraz domykającą się lukę popytową. Nie spodziewamy się skoku inflacji w IV kwartale 2025 roku wywołanego odmrożeniem cen energii dla gospodarstw domowych. Niewykluczone jest również przedłużenie „mrożenia”. Na trwale do celu inflacyjnego NBP wrócimy nie wcześniej niż w I połowie 2026 roku.

Na początku kwietnia Rada Polityki Pieniężnej (RPP) zmieniła swojej nastawienie na zdecydowanie gołębie. Prezes NBP zapowiedział, że jeśli najbliższe dane potwierdzą hamowanie wynagrodzeń oraz spadek presji inflacyjnej, to na najbliższych posiedzeniach otworzy się przestrzeń do cięć stóp procentowych. Nawet dwa razy po 50 pb w maju oraz czerwcu. Pozostali członkowie RPP również wypowiedzieli się w podobnym tonie. Nie widzimy powodu, żeby wątpić w te zapowiedzi. Spodziewamy się przyspieszonych cięć stóp o łącznie 100 pb do czerwca 2025 roku i powrotu do obniżek w przyszłym roku, tak by na koniec 2026 roku sprowadzić stopę referencyjną do poziomu docelowego w tym cyklu polityki pieniężnej: 3,50%.

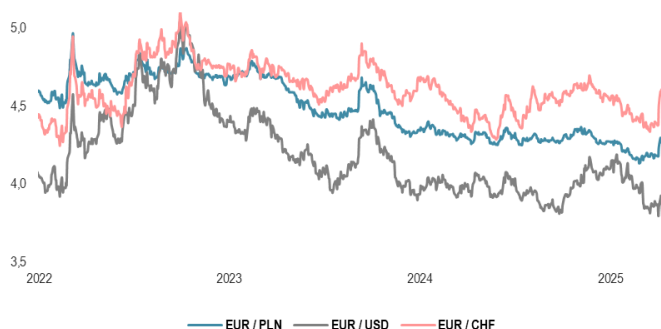
Polityka fiskalna



finansowego, wzrosła o 40 mld zł (1,1% PKB) ponad pierwotnie zakładany poziom. Z kolei z czynników budżetowych należy wskazać na słabsze wykonanie dochodów z VAT, które przyniosły o 0,2% PKB, mniej niż zakładano w znowelizowanej ustawie budżetowej.

Wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych (GG) każe zrewidować w górę prognozowany na 2025 rok poziom deficytu finansów publicznych. Wskutek zapisanej w procedurze nadmiernego deficytu (ang. *excessive deficit procedure*, EDP) konsolidacji o 0,2 p.p. deficyt w 2025 roku miał spaść do 5,5% PKB. Ta liczba jest obecnie poza zasięgiem, do konsolidacji o 1,1 p.p. nie dojdzie w sytuacji utrzymujących się na podwyższonym poziomie wydatków na obronność, jak również ledwo 3% dynamiki konsumpcji w Polsce. Deficyt sektora GG w 2025 roku uplasuje się wokół 6% PKB, ale jest jeszcze zdecydowanie za wcześnie by móc dokładniej oszacować tę liczbę, zwłaszcza wobec dopiero nabierającej kształtów wojny handlowej i trudnego do oszacowania wpływu, jaki będzie miała na krajowy i zagraniczny popyt, a co za tym idzie – rozmiar bazy podatkowej w Polsce.

Kurs walutowy



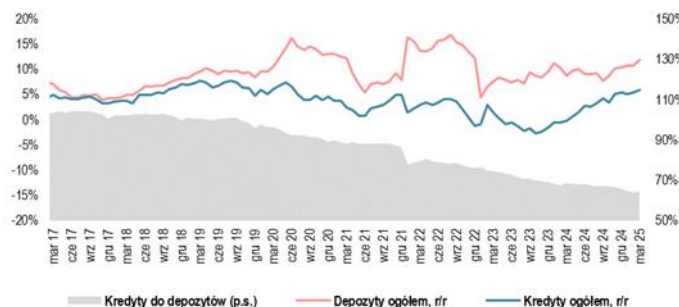
W I kwartale w 2025 roku złoty dynamicznie się umacniał. Kurs EUR/PLN obniżył się z 4,27 do 4,18 a USD/PLN z 4,16 do 3,87. Motorem tego ruchu była przede wszystkim jaskrawa postawa RPP, sugerująca rosnący dysparytet stóp procentowych między Polską a strefą euro i innymi krajami regionu. Ponadto, w tym okresie poprawiał się sentyment dla rynków wschodzących, m.in. za sprawą spekulacji o końcu wojny w Ukrainie. Poprawa koniunktury w polskim przemyśle widoczna we wzroście indeksu PMI powyżej 50 pb również wspierała aprecjację polskiej waluty.

Na początku kwietnia 2025 roku większość wspomnianych czynników się odwróciła. Prezes NBP dokonał gołębiego zwrotu w swojej retoryce a eskalacja wojen handlowych przez Prezydenta USA wywołała globalną ucieczkę od ryzyka. W efekcie złoty ponownie się osłabił i wrócił do poziomów z jesieni 2024 roku w przypadku EUR/PLN (okolice 4,30). USD/PLN pozostaje na niskich poziomach, głównie przez słabość dolara a nie siłę złotego. W najbliższych miesiącach należy się spodziewać podwyższonej zmienności na rynku walutowym ze względu na wojny handlowe, więc nie spodziewamy się ponownego wyraźnego umocnienia złotego (do poziomów z I kwartału 2024 roku). Głębsze osłabienie również jest mało prawdopodobne ze względu na niską ekspozycję polskiej gospodarki na handel z USA.

Sektor bankowy

Na koniec lutego 2025 roku zysk netto w sektorze bankowym wyniósł 8,2 mld zł i był wyższy o 0,8 mld zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (+11% r/r). Po stronie przychodów głównym czynnikiem wzrostu zysku były przychody odsetkowe, które wzrosły o 2,1 mld zł r/r. Warto jednak odnotować, że mimo identycznych jak rok wcześniej stóp procentowych wzrosły koszty odsetkowe, które odjęły 0,5 mld zł od wyniku netto w ujęciu r/r. Wzrost kosztów odsetkowych stanowi zapewne rezultat niższej skłonności gospodarstw domowych do oszczędzania, choć należy pamiętać, że elastyczność podaży depozytów ze względu na oprocentowanie pozostaje niewielka.

Suma bilansowa sektora bankowego wyniosła w lutym 3 430,7 mld zł, co stanowi wzrost +11,6% r/r. Najważniejszą pozycją po stronie aktywów nadal były kredyty i zaliczki, odpowiadające za 49,1% całkowitej sumy bilansowej. Warto jednak odnotować, że dynamika wolumenu wartości kredytów w bilansie wyniosła zaledwie 5,3% r/r (z wyłączeniem kredytów dla sektora finansowego), ponad trzykrotnie mniej niż roczny przyrost wartości akcji i dłużnych papierów wartościowych w posiadaniu banków (18,2% r/r z wyłączeniem obligacji korporacyjnych sektora finansowego).



Wobec słabego przyrostu wolumenu kredytów, luka pomiędzy kredytami a depozytami się pogłębia. Na powrót dwucyfrowa dynamika depozytów (12,1% r/r w marcu) i powoli rosnąca dynamika kredytów (5,2% r/r) powodują utrzymanie spadkowego trendu stosunku kredytów do depozytów, który plasuje się obecnie na poziomie 64,3% wobec historycznego minimum w lutym na poziomie 63,9%. Przyczyn tego stanu rzeczy należy upatrywać po stronie czynników strukturalnych, zwłaszcza utrzymującego się od wielu lat, umiarkowanego popytu polskich przedsiębiorstw na kredyt. Finansowy

konserwyzm krajowego biznesu (utrzymujący się nawet w okresie rekordowo niskich stóp procentowych przed pandemią COVID-19) w połączeniu z wywołanym inflacją wzrostem nominalnych wyników finansowych firm i obecną niepewną sytuacją dotyczącą handlu międzynarodowego uniemożliwiają wyraźne przyspieszenie akcji kredytowej i wzrost wartości kredytów w stosunku do depozytów.

Jakość portfela kredytowego w segmencie detalicznym cały czas poprawia się. Udział kredytów zagrożonych w portfelu kredytów konsumpcyjnych obniżył się z 6,9% średnio w IV kwartale 2024 do 6,5% w lutym 2025 a w portfelu kredytów mieszkaniowych z 1,6% do 1,5% w tym samym okresie. Natomiast jakość portfela kredytów dla przedsiębiorstw ustabilizowała się na poziomach nieznacznie lepszych niż w I kwartale 2025 roku (7% kredytów zagrożonych w portfelu kredytów dla dużych firm w lutym i 6,8% w segmencie MSP). W przypadku dużych firm jest to zarazem poziom dużo wyższy niż przed rokiem (3,5%), ale wynika to w głównej mierze z problemów niewielkiej liczby dużych Spółek Skarbu Państwa. Całkowity wskaźnik NPL wyniósł w lutym 3,6%, tyle samo co w styczniu i zarazem nieco mniej niż średnio (3,7%) w IV kwartale 2024 roku.

5. Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia

5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach Objasniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku.

5.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W I kwartale 2025 roku nie wystąpiły zmiany w Grupie Kapitałowej.

5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza Banku

Skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU	31.03.2025	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2024 ROK
Andrzej Klesyk Przewodniczący Rady Nadzorczej	Andrzej Klesyk Przewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Olech Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartosz Grześkowiak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Bartosz Grześkowiak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Bartosz Grześkowiak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Magdalena Joanna Dziewguć Sekretarz Rady Nadzorczej	Magdalena Joanna Dziewguć Sekretarz Rady Nadzorczej	Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej	Magdalena Joanna Dziewguć Członek Rady Nadzorczej
Radosław Niedzielski Członek Rady Nadzorczej	Radosław Niedzielski Członek Rady Nadzorczej	Radosław Niedzielski Członek Rady Nadzorczej
Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej	Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej	Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej
Witold Walkowiak Członek Rady Nadzorczej	Witold Walkowiak Członek Rady Nadzorczej	Witold Walkowiak Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Jaszczyk Członek Rady Nadzorczej Banku	Mariusz Jaszczyk Członek Rady Nadzorczej Banku	

Zarząd Banku

Skład Zarządu Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU	31.03.2025	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2024 ROK
Cezary Stypułkowski Prezes Zarządu Banku	Cezary Stypułkowski Prezes Zarządu Banku	Cezary Stypułkowski Prezes Zarządu Banku
Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku
Robert Sochacki Wiceprezes Zarządu Banku	Robert Sochacki Wiceprezes Zarządu Banku	Robert Sochacki Wiceprezes Zarządu Banku
Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku	Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku	Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku
Dagmara Wojnar Wiceprezes Zarządu Banku	Dagmara Wojnar Wiceprezes Zarządu Banku	Dagmara Wojnar Wiceprezes Zarządu Banku
Marcin Zygmanski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Zygmanski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Zygmanski Wiceprezes Zarządu Banku

W dniu 9 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza Banku w ramach postępowania kwalifikacyjnego oraz po dokonaniu oceny odpowiedniości, powołała z dniem 1 września 2025 roku w skład Zarządu Banku na okres bieżącej wspólnej kadencji Pana Michała Panowicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Michał Panowicz od dnia objęcia funkcji nie będzie prowadził działalności konkurencyjnej w stosunku do Banku, w szczególności nie będzie posiadał statusu wspólnika w konkurencyjnej w stosunku do Banku spółce cywilnej, spółce osobowej lub spółce kapitałowej, ani nie będzie pełnił funkcji członka organu innej konkurencyjnej wobec Banku osoby prawnej ani prowadził własnej działalności gospodarczej, konkurencyjnej w stosunku do Banku. Pan Michał Panowicz nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym.

5.4 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 31 marca 2025 roku kapitał zakładowy Banku wyniósł 262 470 034 zł i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu. Kapitał zakładowy Banku dzielił się na 262 470 034 akcji następujących serii:

- 137 650 000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 7 690 000 akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 10 630 632 akcji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 9 777 571 akcji serii D na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 373 644 akcji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 621 411 akcji serii F na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 603 377 akcji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 359 840 akcji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 94 763 559 akcji serii I na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2024 ROK	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	16 807 000	6,40%	16 834 767	6,41%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	14 140 661	5,39%	14 140 661	5,39%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	145 432 200	55,41%	145 404 433	55,40%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100 00%

Do dnia przekazania niniejszego raportu Bank nie otrzymał żadnych dodatkowych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

5.5 Oceny wiarygodności finansowej

Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings (Fitch), S&P Global Ratings (S&P) oraz Moody's Investors Service. W przypadku dwóch pierwszych agencji oceny przygotowywane są na zlecenie Banku, na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada zawartej umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 31 marca 2025 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa emitenta (IDR)	BBB	A-
Ocena krótkookresowa emitenta (IDR)	F2	F1
Ocena viability	bbb	-
Ocena wsparcia rządu	Brak wsparcia	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Krajowa długoterminowa ocena	AA-(pol) (perspektywa: stabilna)	-
Krajowa krótkoterminowa ocena	F1+(pol)	-
S&P GLOBAL RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa w walutach obcych	A-	A-
Ocena długookresowa w walucie krajowej	A-	A
Ocena krótkookresowa w walutach obcych	A-2	A-2
Ocena krótkookresowa w walucie krajowej	A-2	A-1
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Rating emisji obligacji Senior Preferred serii SP2	A-	-
Rating emisji euroobligacji Senior Non-Preferred serii ESN1	BBB	-
Rating emisji euroobligacji Senior Non-Preferred serii ESN2	BBB	-
Rating emisji obligacji Senior Non-Preferred serii SN3	BBB	-
S&P GLOBAL RATINGS (OCENA KONTRAHENTA W PRZYPADKU PRZYMUSOWEJ RESTRUKTURYZACJI)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-1	-
Ocena długoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-1	-
MOODY'S INVESTORS SERVICE (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa2	-
Długookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	A2(cr)	-
Krótkookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	Prime-1(cr)	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A2	-
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	Prime-1	-

Historia zmian ratingów znajduje się na stronie Banku: <https://www.pekao.com.pl/relacje-inwestorskie/obligacje-i-oceny/oceny-ratingowe.html>

Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. współpracuje z międzynarodową agencją ratingową Fitch Ratings.

Fitch podkreśla, iż rating Pekao Banku Hipotecznego S.A., jest powiązany z ratingiem Banku Pekao S.A., który posiada 100% akcji Banku. Zdaniem Fitch na rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. wpływa poziom integracji z podmiotem dominującym i skala działania oraz kapitały Banku.

Na koniec marca 2025 roku ocena długoterminowa Pekao Banku Hipotecznego S.A., przyznana przez agencję ratingową Fitch, była na poziomie BBB z perspektywą „Stabilną”. Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., posiadały rating „BBB+”.

Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową.

Więcej informacji dostępne jest na stronie Pekao Bank Hipoteczny: <https://www.pekaobh.pl/relacje-inwestorskie/raporty-ratingi.html>

5.6 Nagrody i wyróżnienia

Działalność Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. od lat zyskuje uznanie klientów, specjalistów branżowych, rynku i mediów, co przekłada się na wiele nagród i wyróżnień otrzymanych zarówno na arenie krajowej, jak i międzynarodowej.

Najważniejsze otrzymane w I kwartale 2025 roku nagrody i wyróżnienia:

Relacje Inwestorskie Banku Pekao wśród najlepszych spółek z WIG30

W rankingu przygotowanym przez redakcję Parkiet, Inwestorzy instytucjonalni i analitycy uznali Pekao za jedną z najlepiej komunikujących się z rynkiem spółkę z indeksu WIG30 i ukłasyfikowali ją na drugim miejscu w corocznym badaniu relacji inwestorskich.

Best Trade Finance Survey

Po raz czwarty z rzędu znaleźliśmy się w gronie laureatów prestiżowego rankingu „Best Trade Finance Survey”, przygotowanego przez magazyn Euromoney. Bank zajął pierwsze miejsce w klasyfikacji ogólnej w obszarze usług finansowania handlu, a także wygrał w podkategorii technologia, utwierdzając swoją pozycję lidera tego segmentu rynku w Polsce.

Best Trade Finance Provider in Poland

Po raz siódmy otrzymaliśmy od magazynu Global Finance prestiżowe wyróżnienie „The Best Trade Finance Provider in Poland”. Doceniono znajomość lokalnych warunków ekonomicznych, dopasowanie do potrzeb klientów oraz innowacyjność produktów i usług.

The Best Bank for Sustainable Finance in Poland for 2025

Po raz kolejny zostaliśmy uznani za najlepszy Bank w Polsce pod względem zrównoważonego finansowania i wyróżnieni tytułem „The Best Bank for Sustainable Finance in Poland for 2025”.

Złoty Bankier

W 16 edycji rankingu „Złoty Bankier”, organizowanego przez Bankier.pl i Puls Biznesu zostaliśmy docenieni aż 5-krotnie. Najwyższą, pierwszą lokatę uzyskał oferowany przez Bank kredyt hipoteczny, drugie miejsce zajęliśmy w kategoriach Konto osobiste i Konto dla dziecka oraz trzecie w kategorii Konto Premium. Bank znalazł się także na podium za swoją komunikację w mediach społecznościowych.

Biuro Maklerskie Pekao – najlepszy Zespół Analiz Inwestycyjnych

W 23 edycji rankingu analityków Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet” Biuro Maklerskie Pekao ponownie zdeklasowało konkurencję zajmując drugi raz z rzędu tytuł najlepszego w rankingu Zespołów Analiz Inwestycyjnych. Dzięki głosom inwestorów, Zespół ponownie został uznany za najlepszy i najbardziej efektywny w kraju.

„Byki i niedźwiedzie” dla Grupy Banku Pekao

Pekao TFI zostało nagrodzone statuetką Byki i Niedźwiedzie w kategorii TFI roku przyznawaną przez Gazetę Giełdy i Inwestorów Parkiet, a dwa fundusze Pekao TFI otrzymały Złote Portfele za wyniki w 2024 roku.

5.7 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, usług maklerskich, doradztwa inwestycyjnego i transakcyjnego, leasingu i faktoringu. Od 2017 roku Bank Pekao S.A. jest częścią Grupy Kapitałowej PZU S.A., największej instytucji finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej.

Bank oferuje konkurencyjne na rynku polskim produkty i usługi, wysoki poziom obsługi klientów oraz rozwiniętą sieć dystrybucji. Szeroka oferta produktowa, nowatorskie rozwiązania i indywidualne podejście do klienta zapewniają kompleksową obsługę finansową a zintegrowany model obsługi dostarcza najwyższej jakości usługi klientom oraz zapewnia optymalne dopasowanie do zmieniających się potrzeb. Bank systematycznie umacniania pozycję rynkową w strategicznych obszarach działalności.

MODEL BIZNESOWY

Model biznesowy Banku oparty jest na segmentacji klientów wyodrębniającej następujące obszary:

- **BANKOWOŚĆ DETALICZNA I BANKOWOŚĆ PRYWATNA** – obsługująca klientów indywidualnych, w tym klientów zamożnych bankowości prywatnej oraz mikroprzedsiębiorstwa. Klientom bankowości prywatnej oferowane jest doradztwo inwestycyjne poprzez centra bankowości prywatnej i kanały zdalne, natomiast wszyscy klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorstwa są obsługiwani za pomocą szerokiej, własnej sieci oddziałów i placówek partnerskich wspartej wiodącymi na rynku kanałami obsługi zdalnej, w tym kanałami cyfrowymi,
- **BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW** – dostarczająca usługi finansowe klientom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, którzy obsługiwani są przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych. Obsługa prowadzona jest w wyspecjalizowanych Centrach Klienta Biznesowego, Centrach Korporacyjnych oraz uniwersalnych oddziałach detalicznych. Klientom oferowane są produkty i usługi dostosowane do ich indywidualnych potrzeb bazujące na rozwiązaniach sprawdzonych w bankowości korporacyjnej i dostosowanych do potrzeb segmentu przedsiębiorstw,
- **BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA** – dostarczająca usługi finansowe dużym klientom korporacyjnym, podmiotom sektora publicznego, instytucjom finansowym oraz podmiotom z branży finansowania nieruchomości komercyjnych. Klienci bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej są obsługiwani przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych.

Sieć dystrybucji

Bank udostępnia klientom szeroką sieć oddziałów i bankomatów z dogodnym dostępem na terenie całego kraju, profesjonalne centrum obsługi telefonicznej oraz konkurencyjną platformę bankowości internetowej i mobilnej dla klientów indywidualnych, korporacyjnych oraz małych i mikro firm.

	31.03.2025	31.03.2024
Placówki ogółem	568	572
własne	474	487
partnerskie	94	85
Liczba własnych bankomatów	1 316	1 300

Liczba rachunków

Na koniec marca 2025 roku Bank prowadził 8 833 tys. złotych rachunków bieżących, 344 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 573 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

	31.03.2025	31.03.2024
Liczba złotych rachunków bieżących ^(*)	8 833	8 184
w tym pakiety	6 101	5 378
Liczba rachunków kredytów hipotecznych ^(**)	344	365
w tym złotych	329	346
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej ^(***)	573	578

(*) Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych (prepaid).

(**) Rachunki klientów detalicznych.

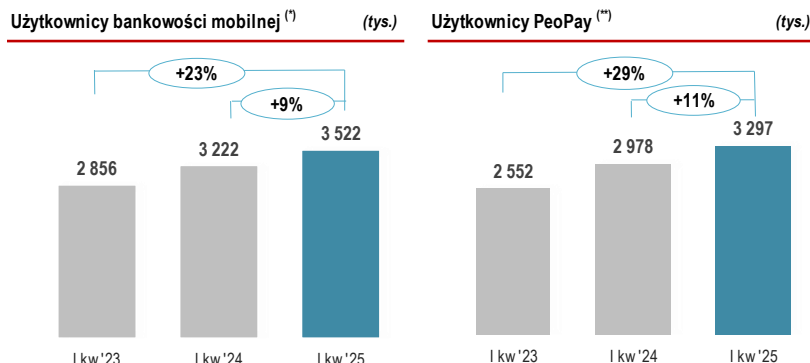
(***) Pożyczka ekspresowa, pożyczka ekspresowa biznes.

Prezentacja informacji według modelu biznesowego oparta jest o stosowany w Banku model zarządczy, w którym głównym kryterium podziału sprawozdawczości Grupy jest klasyfikacja klienta w zależności od jego profilu i modelu obsługi.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA I BANKOWOŚĆ PRYWATNA

Rozwój bankowości elektronicznej i mobilnej

W I kwartale 2025 roku liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 300 tys. w ujęciu rocznym do poziomu 3,5 mln, tj. o +9% więcej niż rok temu i aż o +23% więcej niż dwa lata temu. Liczba aktywnych klientów mobilnych korzystających z aplikacji PeoPay, zwiększyła się o 320 tys. do poziomu 3,3 mln i była o +11% wyższa niż przed rokiem i o +29% wyższa niż dwa lata temu.



(*) Liczba unikalnych klientów aplikacji mobilnych Banku i nowego Pekao24, którzy zalogowali się do bankowości mobilnej w ostatnim kwartale (w przypadku korzystania z różnych kanałów mobilnych klient liczony tylko jeden raz).

(**) Liczba unikalnych klientów aplikacji PeoPay, którzy zalogowali się do aplikacji w ostatnim kwartale.

W I kwartale 2025 roku liczba klientów firmowych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej wzrosła o 11 tys. do poziomu 261 tys. Liczba aktywnych klientów firmowych bankowości mobilnej zwiększyła się o 30 tys. w ujęciu rocznym do poziomu 178 tys. i była o +20% wyższa niż przed rokiem i dwukrotnie wyższa niż dwa lata temu.

W I kwartale 2025 roku w bankowości elektronicznej wprowadziliśmy następujące możliwości i usprawnienia:

- wnioskowanie o kartę kredytową dla klientów segmentu biznes w Pekao24 i PeoPay,
- wysyłanie powiadomień do klienta w aplikacji, potwierdzających rozmowę z pracownikiem Banku oraz możliwość autentykacji klienta w tym samym procesie,
- wysyłania wizytówek i deeplinków dla klienta biznesowego – możliwość przekierowania klienta do wybranego procesu lub usługi podczas spotkania lub rozmowy,
- wprowadzenie sekcji Twoje sprawy w aplikacji PeoPay – w jednym miejscu klienci mogą zrealizować wszystkie sprawy bankowe,
- wdrożenie dodatkowych rozwiązań antyfraudowych w procesie zdalnego otwierania rachunku ROR z użyciem open banking,
- nowy proces aktywacji aplikacji PeoPay z użyciem eDowodu,
- zwiększenie bezpieczeństwa aktywacji PeoPay poprzez dodatkowy kontakt telefoniczny ze strony Banku,
- autoryzację SMS w oddziale dla klientów bez umowy o bankowość elektroniczną,
- mobilną autoryzację klienta w procesie wpłat i wypłat kasowych w oddziale.

Liczba klientów i rachunków

W I kwartale 2025 roku otworzyliśmy łącznie 133 tys. kont dla klientów indywidualnych, utrzymując wysokie wyniki akwizycji nowych klientów.

Wpływ na utrzymanie dobrej sprzedaży kont od początku 2025 roku miała prowadzona kampania Konta Przekorzystnego i Konta Oszczędnościowego z wysokim oprocentowaniem i programem rabatowym Okazje z Żubrem. Kampania była realizowana w telewizji, na portalach internetowych i w social mediach. Dodatkowo prowadziliśmy działania zachęcające rodziców do założenia pierwszego konta dla dziecka w Pekao przy okazji składania wniosków o świadczenie wychowawcze 800+.

Kontynuowaliśmy oferty z atrakcyjnym oprocentowaniem środków na rachunku oszczędnościowym Mój Skarb i promocjami za otwarcie konta dla dziecka ucząc dzieci wartości oszczędzania.

Z sukcesem uruchamialiśmy kolejne edycje promocji otwierania kont online, w ramach których klienci mogli otrzymać bonus do 300 zł za otwarcie konta, aktywne korzystanie z karty debetowej, a także za zapewnienie wpływów na konto.

Ponadto, w ramach aktywności skierowanej do młodych klientów w wieku 18-26 lat kontynuowaliśmy współpracę z ambasadorem pasji gamingowych oraz promocję i rozwój udostępnionej graczom w grudniu 2024 roku mapy Money Tycoon w grze Fortnite. Wprowadzenie mapy Tycoon to element wspierania zainteresowań młodych klientów w ramach gamingu oraz szerzenia wśród nich wiedzy finansowej w przystępnej formie. Działania te przełożyły się na sprzedaż 41,2 tys. kont w grupie młodych klientów w wieku do 26 lat, co stanowi około 35% sprzedaży.

Aktywnie promowaliśmy sprzedaż kart oraz aplikację PeoPay dla młodych klientów z nowymi wizerunkami, związanymi z pasją, sportem i muzyką, jak również wizerunkami gamingowymi. W programie Mastercard Bezcenne Chwile przygotowany został specjalny katalog nagród oraz promocja za zapisanie się do programu z kartą z wizerunkiem muzycznym, sportowym i gamingowym, dzięki czemu realizacja pasji, celów i marzeń z Bankiem staje się łatwiejsza.

W I kwartale 2025 roku otworzyliśmy rekordową liczbę 11 tys. nowych Konta Świat Premium, co stanowiło wzrost o +13% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Z powyższej liczby ponad 60% kont zostało otwartych dla całkowicie nowych klientów z rynku.

W serwisie Pekao24 i aplikacji PeoPay w ramach programu lojalnościowego „Okazje z Żubrem” dla nowych, jak i obecnych klientów Banku, aktywnie korzystających z kart przygotowaliśmy rozszerzony pakiet korzyści, w ramach którego klienci uzyskali dostęp do okazji w setkach popularnych sklepów internetowych oraz w punktach handlowo-usługowych. A także, promowaliśmy rabaty i akcje promocyjne związane z feriami, wyprzedażami czy okazjami takimi jak Dzień Babci i Dziadka, Dzień Kobiet.

Do końca 2025 roku przedłużyliśmy ofertę specjalną dla obywateli Ukrainy, w ramach której prowadzenie Konta Przekorzystnego, obsługa karty do konta i wypłaty gotówki ze wszystkich bankomatów w Polsce oraz przelewy wychodzące i przychodzące z banków z Ukrainy są bezpłatne.

Karty płatnicze

W I kwartale 2025 roku kontynuowaliśmy działania wspierające sprzedaż Karty Kredytowej z Żubrem, z której korzysta już ponad 200 tys. klientów.

Do końca stycznia klienci mogli wziąć udział w promocji „300 zł wraca do Ciebie”. W ramach tej promocji nowi klienci, którzy nie posiadali jeszcze karty w Banku mogli zyskać 300 zł dodatkowego bonusu na start.

W ramach współpracy z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT oraz Miles & More kontynuujemy działania promujące zbieranie mil za transakcje wykonane Kartą Kredytową z Żubrem, które nasi klienci mogą wymieniać np. na bilety lotnicze, podwyższenie klasy podróży samolotem, rezerwację hotelu, wynajem samochodu oraz inne nagrody.

W styczniu udostępniliśmy klientom Premium kolejną edycję promocji „Podróżuj z klasą - Promocja Miles & More w Świecie Premium Banku Pekao S.A.”. W ramach tej promocji klienci mogą otrzymać 10 tys. mil w programie Miles & More, które mogą wymienić m.in. na bilet lotniczy w obie strony do jednego z miast w Europie. Promocja skierowana jest do nowych klientów, którzy w dniu rozpoczęcia promocji nie posiadali karty kredytowej Banku.

W programie Bezcenne Chwile Mastercard, klienci mogą zbierać punkty za codzienne transakcje kartą na nagrody w programie nawet 5x szybciej niż klienci konkurencji. Co więcej za te same transakcje kartą klient może otrzymywać mile w programie Miles & More i atrakcyjne rabaty w programie rabatowym „Okazje z Żubrem”.

Z początkiem marca wystartowaliśmy z kolejną promocją „Płać Kartą Kredytową z Żubrem i zgarnij nawet 40 tys. punktów na nagrody w programie Bezcenne Chwile”. Klienci z Kartą Kredytową z Żubrem po zapisaniu się do programu oraz po spełnieniu warunku dotyczącego transakcyjności mogą otrzymać 5x 8000 punktów o łącznej wartości aż 500 zł.

Produkty kredytowe

W I kwartale 2025 roku osiągnęliśmy bardzo dobre wyniki sprzedaży kredytów gotówkowych. Wartość udzielonych pożyczek gotówkowych wzrosła o +25% r/r do poziomu ponad 1,7 mld zł wolumenu netto i 2,0 mld zł wolumenu brutto (wartość podpisanych umów z klientami). Osiągnęliśmy pozytywny trend zarówno pod względem rosnących wolumenów, jak i wartości portfela z rosnącą dynamiką miesiąc do miesiąca – w marcu sprzedaż wzrosła do rekordowego poziomu 659 mln zł netto, tj. +28% r/r i 762 mln zł brutto, tj. +34% r/r.

Wysoki wolumen sprzedaży wpłynął na wzrost portfela pożyczek gotówkowych, przekraczając na koniec marca 2025 roku poziom 13,0 mld zł z dynamiką +10,8% w porównaniu z marcem 2024 roku, co przełożyło się na osiągnięcie wyższej dynamiki wzrostu portfela w porównaniu z sektorem bankowym.

Osiągnęliśmy również najwyższą historycznie kwartalną sprzedaż pożyczek gotówkowych zawieranych elektronicznie na poziomie 1,4 mld zł z wysoką dynamiką +42% r/r. Konsekwentnie zwiększamy udział pożyczek udzielanych elektronicznie w serwisach Pekao24, w aplikacji mobilnej PeoPay oraz za pośrednictwem infolinii Banku – udział ten w I kwartale 2025 roku wyniósł 89% w porównaniu z 83% w I kwartale 2024 roku. Rozwijając procesy sprzedaży elektronicznej dbamy jednocześnie o bezpieczeństwo i poczucie komfortu naszych klientów, dostosowując rozwiązania ograniczające skalę wyludzeń.

W marcu została uruchomiona kampania reklamowa „Śmiało realizuj plany” w TV, VOD, internecie, social mediach i kanałach elektronicznych Banku, która wspiera sprzedaż pożyczek gotówkowych, promując atrakcyjną ofertę Pierwszej Pożyczki w Banku Pekao S.A.

Uruchomiliśmy kolejną edycję preferencyjnych kredytów na finansowanie czesnego za płatne studia medyczne w semestrze letnim w roku akademickim 2024/2025. Studenci mogą skorzystać z dopłat do oprocentowania, poręczenia kredytu, a także z całkowitego lub częściowego jego umorzenia. Do tej pory już ponad 4,2 tys. klientów skorzystało z tego kredytu na łączną kwotę ponad 900 mln zł z czego uruchomiliśmy już ponad 320 mln zł semestralnych transz kredytu.

Kredyty mieszkaniowe

W I kwartale 2025 roku sprzedaż kredytów mieszkaniowych osiągnęła poziom ponad 2,4 mld zł. Bank utrzymuje silną pozycję rynkową w TOP 3 banków pod względem wolumenów sprzedaży kredytów hipotecznych.

Ofertę kredytów hipotecznych na bieżąco aktualizowaliśmy i dostosowywaliśmy do zmieniających się warunków i potrzeb rynkowych, konsekwentnie utrzymując ją w TOP3 ofert na rynku, co pozwoliło ugruntować pozycję Banku w gronie liderów sprzedaży na rynku. Od marca 2025 roku naszą ofertę cenową dla okresowo stałego oprocentowania rozszerzyliśmy o dodatkowe preferencje dla kredytów powyżej 500 tys. zł, tym samym szerzej otwierając się na pozyskanie klientów zamożniejszych, z większych miast, z określonymi potrzebami finansowymi i na dłuższej nawiązujących relację z Bankiem.

Osiągnięte wyniki sprzedaży pozwoliły na wzrost portfela kredytów mieszkaniowych, który na koniec marca osiągnął wartość ponad 67,9 mld zł i wzrósł o +4,3% w porównaniu z marcem 2024 roku.

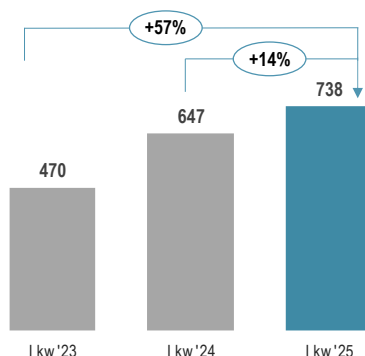
Wprowadzona przez Bank oferta ugód dla kredytobiorców, posiadających aktywne kredyty mieszkaniowe denominowane do CHF, które znajdują się w portfelu Banku niemal w całości w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 roku, spotkała się z dużym zainteresowaniem klientów. Bank przygotował oferty dla ponad 86% takich umów objętych programem ugód i podpisał już ponad 7,5 tys. ugód (połowa klientów zaakceptowała przygotowane propozycje ugody). W II kwartale 2025 roku Bank uruchamia kolejną edycję programu, w ramach której zaoferuje klientom nowe propozycje ugody.

W marcu 2025 roku przenieśliśmy kolejną część wierzytelności kredytów hipotecznych do Pekao Banku Hipotecznego. Łączna liczba przeniesionych dotychczas kredytów to ponad 15,1 tys. o wartości ponad 3,0 mld zł.

Finansowanie klienta biznes

W I kwartale 2025 roku nowa sprzedaż finansowania dla klientów biznes ogółem (kredyty, leasing i faktoring) wyniosła 738 mln zł i była wyższa o +14% r/r. Sprzedaż kredytów bankowych w segmencie biznes wyniosła 307 mln zł. Sprzedaż wspierana jest możliwością spłaty zobowiązań z innego banku, atrakcyjną ofertą „Zima” oraz ofertą współpracy z partnerami sprzedaży. Prace optymalizacyjne i digitalizacyjne prowadzone w segmencie klienta biznes przekładają się na uproszczony, szybki proces kredytowy dostępny również w kanałach zdalnych.

Sprzedaż finansowania dla klientów biznes (mln zł)



Rozwój w obszarze produktów ubezpieczeniowych

W I kwartale 2025 roku w obszarze bancassurance prowadziliśmy marketingowe i promocyjne działania wsparcia sprzedaży, które przyczyniły się do wzrostu sprzedaży i uzyskania wysokiej dynamiki r/r.

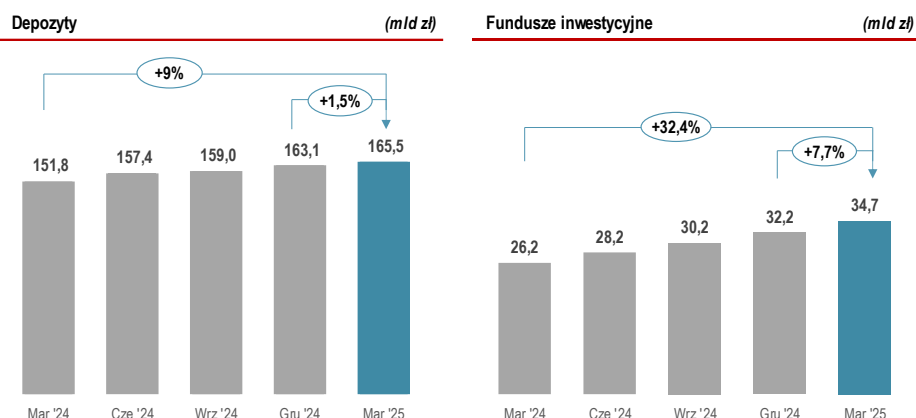
Zebrana składka z ubezpieczeń ochronnych była wyższa o 60% r/r, po uwzględnieniu produktów o charakterze inwestycyjnym dynamika wyniosła +81% r/r.

Liczba polis ubezpieczeń komunikacyjnych sprzedanych w I kwartale 2025 roku była prawie 2-krotnie wyższa r/r, a liczba polis turystycznych była wyższa o 73% r/r.

Udział liczby kredytów hipotecznych sprzedawanych z ubezpieczeniem (do których mogło być oferowane ubezpieczenie) utrzymywał się na stabilnym wysokim poziomie 95%, a w zakresie liczby sprzedanych pożyczek gotówkowych wyniósł 35%.

Działalność depozytowa, maklerska oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych

Na koniec I kwartału 2025 roku łączna wartość depozytów posiadanych przez klientów indywidualnych (w tym klientów Bankowości Prywatnej) i klientów biznesowych wyniosła 165,5 mld zł, wzrost o +13,7 mld zł (+9,0%) w porównaniu do I kwartału 2024 roku oraz +2,4 mld zł, tj. +1,5% w porównaniu do końca 2024 roku. W tym samym okresie wartość aktywów zdeponowanych w TFI Pekao wzrosła do poziomu 34,7 mld zł, czyli o +8,5 mld zł (+32,4%) w porównaniu do I kwartału 2024 roku oraz o +2,5 mld zł (+7,7%) od końca 2024 roku.



W I kwartale 2025 roku oferowaliśmy atrakcyjne promocje na rachunkach oszczędnościowych skierowane do nowych klientów oraz klientów z niewielkimi saldami - 7,0% przez okres 5 miesięcy na Kontach Oszczędnościowych oraz Kontach Oszczędnościowych Premium, 5% przez okres 5 miesięcy na rachunkach Mój Skarb oraz 5% przez 3 miesiące na rachunkach Skarbonek. Duże zainteresowanie wymienionymi promocjami przełożyło się na wzrost łącznego salda na rachunkach oszczędnościowych o +2 mld zł, tj. +7,0% od początku roku.

W I kwartale 2025 roku dzięki atrakcyjnym ofertom oraz szybkim i prostym procesom zakładania lokat w ramach bankowości elektronicznej wzrosła liczba otwieranych lokat terminowych w kanałach zdalnych PeoPay oraz Pekao24. Dużą popularnością cieszyły się lokaty dla młodych klientów wieku do 26 lat: „Lokata dla Młodych” oraz „Lokata urodzinowa”, a także atrakcyjnie oprocentowane lokaty walutowej w USD i EUR.

Dla klientów Premium uruchomiliśmy nową usługę doradztwa inwestycyjnego opartą o fundusze inwestycyjne oraz możliwość negocjowania poziomu stawek oprocentowania dla lokat bankowych.

Klientom akceptującym lokowanie części oszczędności w produktach inwestycyjnych oferowaliśmy atrakcyjne rozwiązania inwestycyjne, w tym przede wszystkim fundusze Pekao TFI oraz produkty łączące zalety depozytów i inwestycji, czyli Lokatę z Funduszem i Lokatę Inwestującą, a także detaliczne Obligacje Skarbu Państwa. Do oferty dla klientów indywidualnych Bank wprowadził również 4 nowe produkty strukturyzowane z pełną ochroną kapitału dostępne w 3 walutach PLN, EUR i USD.

W I kwartale 2025 roku sprzedaż produktów inwestycyjnych w segmentach detalicznych wyniosła blisko 5 mld zł netto, tj. o +3,5% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Bank stosuje preferencyjne warunki cenowe dla klientów nabywających produkty inwestycyjne za pośrednictwem aplikacji internetowych oraz aktywnie zachęca klientów do korzystania z kanałów zdalnych.

BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

Bankowość przedsiębiorstw obejmuje segmenty małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) oraz segment średnich korporacji (MID).

W I kwartale 2025 roku kontynuowaliśmy działania w zakresie automatyzacji i digitalizacji procesu kredytowego oraz rozwoju funkcjonalności bankowości elektronicznej, umożliwiających samoobsługę klienta.

Działalność kredytowa i finansowanie klientów

W I kwartale 2025 roku wartość sprzedanych nowych kredytów (bez odnowień) w segmencie MŚP osiągnęła poziom 1,7 mld zł i była o 3% wyższa w porównaniu do I kwartału 2024 roku. W segmencie MID wartość sprzedanych nowych kredytów wyniosła 2,8 mld zł.

Akwizycja klientów

W I kwartale 2025 roku pozyskaliśmy ponad 700 nowych klientów w segmencie MŚP oraz około 300 nowych klientów w segmencie MID.

Strefa Samoobsługowa w PekaoBiznes24

Rozszerzyliśmy strefę samoobsługową dla klientów o kilka nowych procesów z obszaru bankowości transakcyjnej:

- w pełni online zarządzanie parametrami wyciągów bankowych,
- nowa, bardziej zautomatyzowana, odsłona wniosku o zamknięcie rachunku (subkonta),
- w pełni online proces zmiany ustawień dla karty debetowej, kredytowej, charge w zakresie 3D Secure i ePIN.

Podpisaliśmy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI) umowę, dzięki której klienci będą mogli ubiegać się o finansowanie preferencyjne o łącznej wartości ponad 1,25 mld zł. Współpraca z EFI zapewni gwarancje kredytowe zabezpieczające do 80% kwoty finansowania udzielanego przez Bank. Gwarancje obejmą kredyty inwestycyjne, obrotowe, kredyty w rachunku bieżącym oraz pożyczki. Nowością we współpracy Pekao i EFI jest tzw. „Zielona Gwarancja” przeznaczona dla firm realizujących zrównoważone projekty, dotyczące m.in. czystej energii, energooszczędnych budynków czy niskoemisyjnego transportu.

Kontynuowaliśmy cykl spotkań z klientami w formie webinarów, poświęconych edukacji w obszarze cyberbezpieczeństwa.

BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

Klient

Na koniec I kwartału 2025 roku obsługiwaliśmy 6,8 tys. klientów. Współpracujemy z największymi firmami, dostarczamy wsparcie w zakresie merytorycznego, operacyjnego i finansowego rozwoju naszych klientów zarówno przy codziennym prowadzeniu biznesu jak i przy dużych projektach strategicznych.

W I kwartale 2025 roku Biuro Maklerskie Pekao prowadziło łącznie ponad 204 tys. rachunków inwestycyjnych oraz 140,9 tys. rachunków pod obsługę detalicznych obligacji skarbowych, w tym ponad 302,4 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych. Bezpośrednia obsługa prowadzona była w ramach ogólnopolskiej sieci 385 placówek maklerskich w 353 lokalizacjach.

Wartość aktywów Biura Maklerskiego Pekao na dzień 31 marca 2025 roku wynosiła 67,1 mld zł.

Współpraca z instytucjami finansowymi i usługi powiernicze

Zajmujemy wiodącą pozycję w obsłudze krajowych instytucji finansowych, koncentrując się na świadczeniu najwyższej jakości usług dla firm ubezpieczeniowych, funduszy inwestycyjnych oraz emerytalnych, domów maklerskich, podmiotów infrastruktury sektora finansowego, banków spółdzielczych oraz kas oszczędnościowo-kredytowych. Paleta usług obejmuje nowoczesne produkty bankowości transakcyjnej, produkty rozliczeniowe, produkty skarbowe, usługi powiernicze i usługi banku depozytariusza, a także dostęp do wszechstronnej oferty podmiotów Grupy Pekao adresowanej do klientów tego segmentu.

Prowadzimy szeroką współpracę z bankami z całego świata. Posiadając ponad 1,3 tys. wymienionych kluczy swift, bezpośredni lub pośredni dostęp do najważniejszych systemów rozliczeniowych, rachunki nostro oraz prowadząc rachunki loro dla bardzo dużej grupy banków zagranicznych, dysponujemy infrastrukturą, która zapewnia sprawne rozliczenia zagraniczne w 21 najważniejszych walutach.

Bankowość transakcyjna

W I kwartale 2025 roku w obszarze bankowości transakcyjnej odnotowaliśmy:

- wzrost liczby przelewów zagranicznych wychodzących o +18% r/r oraz wzrost liczby przelewów przychodzących o +6%,
- przetworzenie 1,52 mln transakcji Polecenia Zapłaty, co stanowi wzrost do I kwartału 2024 roku o +4%, przy jednoczesnym wzroście wolumenu transakcji o +8,5 % do łącznej wysokości prawie 544,5 mln zł,
- przetworzenie około 46 mln transakcji Pekao Collect, co stanowi wzrost w porównaniu do I kwartału 2024 roku o +4%, przy jednoczesnym zachowaniu wolumenu transakcji na tym samym poziomie, tj. około 85 mld zł.

W Strefie Samoobsługowej PekaoBiznes24 udostępniliśmy nowe funkcjonalności w zakresie:

- wniosku elektronicznego Zmiana ustawień karty. Wniosek pozwala na nadanie numeru telefonu do usługi 3D Secure, zmianę numeru telefonu do usługi 3D Secure, wnioskowanie o wydanie kodu e-PIN do transakcji internetowych,
- usługi Polecenie zapłaty, które usprawniają proces autoryzacji i realizacji płatności oraz zarządzanie nimi. Zgody obsługiwane są cyfrowo (obsługa skanów, odejście od zgód papierowych). Zwiększyliśmy bezpieczeństwo procesu – przy pierwszym obciążeniu klient otrzymuje komunikat o założeniu zgody i obciążeniu PZ.

Finansowanie handlu

W I kwartale 2025 roku odnotowaliśmy dwucyfrową dynamikę wzrostu w obszarze udzielanych gwarancji i poręczeń - kwota nowych transakcji zwiększyła się o 12% w porównaniu do I kwartału 2024 roku a zaangażowanie z tego tytułu wzrosło w stosunku do roku ubiegłego o 6%.

Otwarta Platforma Finansowania (OPF), wspierająca produkty oparte o wykup wierzytelności pozwoliła sfinansować w tym roku już ponad 16 tys. faktur o łącznej wartości ponad 700 mln zł. W tym segmencie produktowym osiągnęliśmy 18% wzrost liczby transakcji, a ich wartość zwiększyła się o 33% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Współpraca z klientami międzynarodowymi

Wspieramy ekspansję polskich przedsiębiorstw na rynki europejskie oraz krajów rozwijających się, przygotowaliśmy kompleksowe oferty krótko- i długoterminowego finansowania, jak i zabezpieczania ryzyka działalności międzynarodowej. Klienci Banku mogą korzystać z pakietu najkorzystniejszych rozwiązań finansowych, dostosowanych do modelu prowadzonej działalności.

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Oferujemy klientom usługi z zakresu bankowości inwestycyjnej, finansowania strukturyzowanego oraz finansowania projektów, dotyczących nieruchomości komercyjnych, w tym finansowania budowy powierzchni magazynowych.

Do najważniejszych projektów finansowania w I kwartale 2025 roku należą:

- udzielenie finansowania dla europejskiego lidera branży e-commerce oraz kurierskiej. Kredyt konsorcjalny wyniósł 4,2 mld EUR,
- udzielenie kredytu konsorcjalnego dla lidera branży detalicznej. Kwota finansowania wyniosła 875 mln zł,
- udzielenie kredytu konsorcjalnego firmie technologicznej, która zajmuje się dostarczaniem przedsiębiorstwom różnej wielkości kompleksowych rozwiązań potrzebnych do codziennego prowadzenia biznesu w internecie. Kredyt wyniósł 354 mln zł,
- udzielenie kredytu konsorcjalnego liderowi branży energetycznej w Polsce. Kwota finansowania wyniosła 300 mln zł. Jest to kolejna transakcja z naszym udziałem dotycząca transformacji energetycznej,
- udzielenie kredytu inwestycyjnego z przeznaczeniem na finansowanie portfela pięciu funkcjonujących parków handlowych. Kwota finansowania wyniosła 69 mln EUR,
- udzielenie finansowania spółce, która jest wysoce wyspecjalizowanym dostawcą usług diagnostycznych i zdrowotnych, skupiającym się na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej. Finansowanie wyniosło 50 mln EUR,
- udzielenie kredytu inwestycyjnego dla wiodącego dewelopera powierzchni magazynowych. Kwota finansowania wyniosła 19,5 mln EUR.

Emisje papierów dłużnych

W I kwartale 2025 roku za pośrednictwem Banku zostały wyemitowane nieskarbowe papiery dłużne (przedsiębiorstw, banków i samorządów) na łączną kwotę ponad 8,7 mld zł, wśród których na szczególną uwagę zasługują następujące transakcje:

- emisja 5-letnich obligacji dla spółki działającej w branży dodatkowych świadczeń pracowniczych na kwotę 1 mld zł, w której Bank pełnił funkcję współorganizatora oraz dealera,
- emisja 2 serii obligacji Pekao Leasing na łączną kwotę równoważącą ponad 1 mld zł oraz emisja 8 serii obligacji Pekao Faktoring na łączną kwotę 5,35 mld zł, w których to transakcjach Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja 5-letnich zielonych obligacji dla spółki z branży telekomunikacyjnej na kwotę 700 mln zł, w której Bank pełnił rolę organizatora i dealera,
- emisja 4-letnich obligacji dla spółki z branży deweloperskiej na kwotę 250 mln zł, w której Bank pełnił funkcję współorganizatora oraz dealera,
- emisja 2,5-letnich obligacji spółki leasingowej należącej do międzynarodowej grupy finansowej na kwotę 200 mln zł, w której Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora oraz dealera,
- emisja 1 serii obligacji Pekao Banku Hipotecznego na kwotę 120 mln zł dla Pekao Banku Hipotecznego, w których Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera.

Kompleksowa współpraca z jednostkami sektora finansów publicznych

Finansowanie sektora publicznego oraz projektów komunalnych to element naszej strategii. Bierzemy aktywny udział w działaniach związanych z współtworzeniem oraz rozwijaniem polskiej infrastruktury, w tym z wspieraniem zrównoważonego rozwoju gospodarki i ochrony środowiska. Prowadzimy obsługę oraz udzielamy finansowania jednostkom samorządu terytorialnego, przedsiębiorstwom komunalnym, uczelniom, a także podmiotom powstałym w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego.

Współpracujemy z 11 z 12 polskich metropolii (obsługujemy 92% z nich) oraz prowadzimy bieżącą obsługę budżetu dla 5 z nich, współpracujemy z co piątą gminą w Polsce, mamy relacje biznesowe z 75% miast na prawach powiatu, a dla co piątego z nich prowadzimy bieżącą obsługę. Współpracujemy również z co czwartym powiatem (25%) oraz ponad połową województw (56%). Jesteśmy wiodącym bankiem dla państwowych uczelni wyższych – ponad 50 z nich korzysta z naszych usług.

W I kwartale 2025 roku zawarliśmy umowy finansowania sektora finansów publicznych na kwotę ponad 700 mln zł. W tej kwocie istotną część stanowi finansowanie działalności bieżącej jednostek samorządu terytorialnego jak też finansowanie działalności inwestycyjnej spółek komunalnych, np. emisja obligacji Miejskiego Przedsiębiorstwa Oczyszczania w m.st. Warszawie w kwocie 101 mln zł.

5.8 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy w przeważającej części prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Grupy będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Nasz scenariusz makroekonomiczny zakłada stopniowe, przyspieszenie wzrostu gospodarczego z 3,6% r/r w I kwartale 2025 roku do 4,6% w IV kwartale 2025 roku. Do ponad 4% wzrostu konsumpcji dołączą inwestycje (8,6% r/r), jako drugi motor wzrostu gospodarczego. Kontrybucja handlu zagranicznego pozostanie ujemna i poprawi się jedynie nieznacznie (z -1,0 p.p. w 2024 roku do -0,4 p.p. w 2025 roku), gdyż na cykliczną poprawę koniunktury w Europie nałożą się mrozące efekty wojny handlowej z USA.

Rewizja wag w koszyku inflacyjnym GUS doprowadziła do uformowania się swoistego „płaskowyzu” inflacyjnego w I kwartale 2025 roku: od stycznia do marca dynamika CPI wynosiła w Polsce 4,9% r/r. Zahamowanie wzrostów inflacji ma charakter techniczny i nie wynika z osłabienia faktycznej presji inflacyjnej w Polsce, tym niemniej oznacza ono, że już w II półroczu 2025 roku dynamika CPI powinna powrócić do pasma odchyleń od celu inflacyjnego NBP. Brak przyspieszenia inflacji w połączeniu z hamowaniem wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw będzie czynnikiem skłaniającym RPP do szybszego rozpoczęcia obniżek stóp procentowych. Prezes NBP na ostatniej konferencji zmienił swoje nastawienie z jastrzębiego na gołębie i sugerował cięcia stóp już w maju lub czerwcu o łącznie 100 pb. Wypowiedzi innych członków RPP również wpisują się w ten scenariusz.

W związku z wyraźnym złagodzeniem stanowiska RPP przesuwamy prognozowany moment rozpoczęcia obniżek na maj 2025 roku, tym niemniej pozostajemy na stanowisku, że całkowita skala obniżek stóp procentowych w tym roku wyniesie 100 pb. Pozostajemy tym samym w zgodzie z komunikatem forward guidance wygłoszonym przez prezesa NBP na kwietniowej konferencji prasowej po posiedzeniu RPP. Wpływ tego przesunięcia na przychody i koszty odsetkowe Grupy pozostaje jednak znikomy, gdyż przy niezmienionej skali obniżek ekspansywny efekt przyspieszenia ich rozpoczęcia będzie zapewne zrównoważony przez negatywne skutki wojny celnej i związanej z nią podwyższonej niepewności.

Całkowity wolumen kredytów w portfelu sektora urośnie w 2025 roku o 7,3% r/r wobec 5,2% r/r w 2024 r. Niemal 10% wzrost w portfelu złotych kredytów mieszkaniowych będzie wspólnym efektem utrzymujących się niedoborów mieszkaniowych w Polsce i bardziej ekspansywnej polityki pieniężnej. Warto odnotować, że hipoteki denominowane w złotych urosły w 2024 roku aż o 8,4% r/r pomimo braku rządowego wsparcia i utrzymujących się na podwyższonym poziomie stóp procentowych. Z kolei dynamika depozytów wyhamuje wskutek rosnącej skłonności krajowych gospodarstw domowych do konsumpcji, jak również rozpoczynających się inwestycji przedsiębiorstw.

Najważniejszym czynnikiem ryzyka dla koniunktury w Polsce, w tym dla warunków prowadzenia działalności bankowej, pozostaje niepewność związana z wojną celną prowadzoną przez USA. Z jednej strony podwyższona zmienność na rynku FX stanowi dodatkową okazję dla Grupy do wypracowania zysku na obrocie instrumentami finansowymi; z drugiej strony, perspektywa ograniczenia wolumenu światowego handlu może negatywnie wpłynąć na skłonność przedsiębiorstw do inwestycji finansowanych kredytem. Warto zaznaczyć, że scenariusz zaostrzenia wojny handlowej będzie oddziałował w stronę niższych stóp procentowych (ekspansywna polityka pieniężna umożliwia bowiem stymulację poobijanej przez cła gospodarki, a co więcej, obawy o globalne spowolnienie gospodarcze obniżają ceny nośników energii na światowych rynkach), co w konsekwencji może obniżyć wynik odsetkowy sektora bankowego.

6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2025 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

6.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

W I kwartale 2025 r. wypracowaliśmy zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 1 685 mln zł i był wyższy o 168 mln zł, tj. 11,1% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2024 r.

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	ZMIANA
(mln zł)			
Wynik z tytułu odsetek	3 414	3 085	10,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	732	668	9,6%
Przychody z tytułu dywidend	-	1	-
Wynik z działalności handlowej	93	128	(27,3%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	10	(6)	x
Wynik pozaodsetkowy	835	791	5,6%
Dochody z działalności operacyjnej	4 249	3 876	9,6%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 329)	(1 238)	7,4%
Zysk operacyjny	2 920	2 638	10,7%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(153)	(181)	(15,5%)
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecyjnych	(49)	(37)	32,4%
Zysk operacyjny netto	2 718	2 420	12,3%
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(307)	(239)	28,5%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(216)	(223)	(3,1%)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(2)	2	x
Zysk brutto	2 193	1 960	11,9%
Podatek dochodowy	(507)	(442)	14,7%
Zysk netto	1 686	1 518	11,1%
Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 685	1 517	11,1%
Przypadający na udziały niedające kontroli	1	1	0,0%

Dochody z działalności operacyjnej

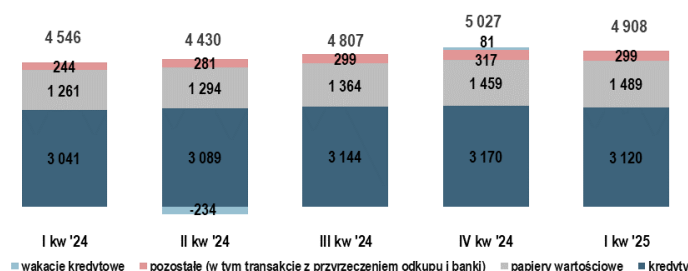
Dochody z działalności operacyjnej w I kwartale 2025 r. wyniosły 4 249 mln zł i były wyższe o 9,6% od dochodów osiągniętych w I kwartale 2024 r., głównie dzięki wynikowi z tytułu odsetek.

Wynik z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	ZMIANA
(mln zł)			
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 908	4 546	8,0%
Koszty z tytułu odsetek	(1 494)	(1 461)	2,3%
Wynik z tytułu odsetek	3 414	3 085	10,7%

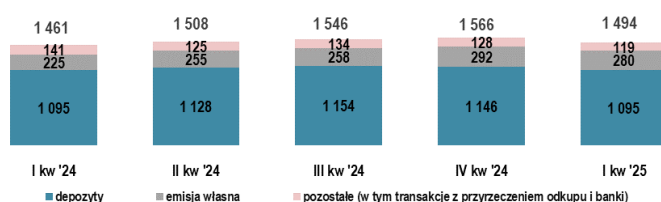
Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I kwartale 2025 r. wyniósł 3 414 mln zł i był wyższy o 329 mln zł, tj. 10,7% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2024 r., głównie dzięki wyższym wolumenom i wyższej marży odsetkowej.

Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek



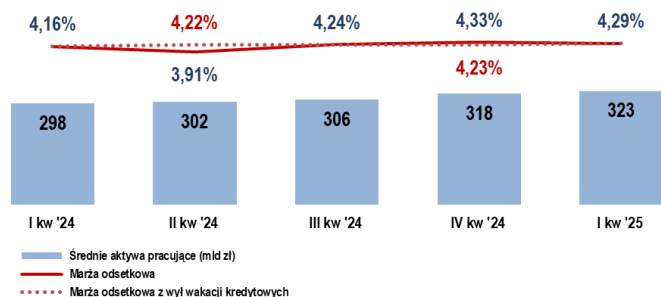
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do nich w I kwartale 2025 r. wyniosły 4 908 mln zł i były wyższe o 362 mln zł r/r, dzięki wyższym wolumenom.

Koszty z tytułu odsetek



Koszty z tytułu odsetek w I kwartale 2025 r. wyniosły 1 494 mln zł i były wyższe o 33 mln zł r/r, z powodu wyższych wolumenów zobowiązań wobec klientów oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Marża odsetkowa



Marża odsetkowa osiągnięta w I kwartale 2025 r. wyniosła 4,29% i była wyższa o 0,13 p.p., od marży osiągniętej w I kwartale 2024 r., dzięki dostosowaniu oferty do zmieniających się warunków rynkowych.

Wynik pozaodsetkowy

	(mln zł)		
	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	943	870	8,4%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(211)	(202)	4,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	732	668	9,6%
Przychody z tytułu dywidend	-	1	-
Wynik z działalności handlowej	93	128	(27,3%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	10	(6)	x
Wynik pozaodsetkowy	835	791	5,6%

Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w I kwartale 2025 r. wyniósł 835 mln zł i był wyższy o 44 mln zł, tj. 5,6% w porównaniu do wyniku osiągniętego w ubiegłym roku, dzięki wyższemu wynikowi z tytułu prowizji i opłat.

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I kwartale 2025 r. wyniósł 732 mln zł i był wyższy o 64 mln zł, tj. 9,6% w porównaniu do wyniku osiągniętego w I kwartale 2024 r., dzięki prawie wszystkim głównym obszarom działalności.

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	732	668	9,6%
Kredyty	146	142	2,8%
Karty	73	75	(2,7%)
Fundusze inwestycyjne	125	98	27,6%
Działalność brokerska	47	41	14,6%
Marża na transakcjach walutowych z klientami	176	165	6,7%
Pozostale	165	147	12,2%

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2025 r. wyniosły 1 329 mln zł i były wyższe o 91 mln zł, tj. 7,4% w porównaniu do I kwartału 2024 r., głównie z powodu inflacyjnej indeksacji wynagrodzeń oraz zmiennych części kosztów osobowych powiązanych z wynikiem.

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(792)	(733)	8,0%
Pozostałe koszty administracyjne i amortyzacja	(537)	(505)	6,3%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 329)	(1 238)	7,4%

Wskaźnik koszty / dochody w I kwartale 2025 r. wyniósł 31,3% w porównaniu do 31,9% w analogicznym okresie 2024 r.

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I kwartale 2025 r. wyniosły 307 mln zł i były wyższe o 68 mln zł, tj. 28,5% niż w I kwartale 2024 r. z powodu wzrostu wolumenu środków gwarantowanych.

Podatek od niektórych instytucji finansowych

Podatek od niektórych instytucji finansowych w I kwartale 2025 r. wyniósł 216 mln zł i był niższy o 7 mln zł, tj. 3,1% niż w I kwartale 2024 r. z powodu większego udziału aktywów nieobjętych podatkiem w strukturze bilansu.

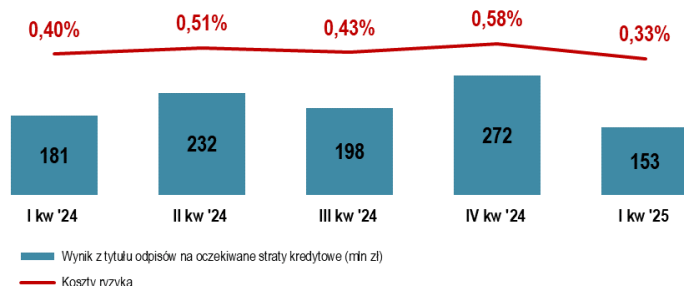
6.2 Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe

(mln zł)

	GRUPA		BANK	
	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(180)	(212)	(191)	(210)
aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez kapitał	(11)	3	(6)	7
udzielone zobowiązania pozabilansowe	38	28	37	18
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(153)	(181)	(160)	(185)
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecyjnych	(49)	(37)	(46)	(35)

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w I kwartale 2025 r. wyniósł 153 mln zł i był niższy o 28 mln zł, tj. 15,5% niż w I kwartale 2024 r.

Koszty ryzyka



Koszty ryzyka w I kwartale 2025 r. wyniosły 0,33% i były niższe o 0,07 p.p. od poziomu ubiegłego roku i są zgodne z założeniami strategicznymi oraz przyjętym apetytem na ryzyko.

6.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	1 674	1 582	5,8%
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Pekao Investment Management S.A. ^(*)	43	26	65,4%
Pekao Leasing Sp. z o.o.	35	23	52,2%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	15	7	> 100%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	7	4	75,0%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	3	3	0,0%
PEUF Sp. z o.o.	3	3	0,0%
Centrum Kart S.A.	3	3	0,0%
Pekao Investment Banking S.A.	1	(2)	x
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji	1	0	x
Pekao Property S.A. w likwidacji	0	0	x
Pekao Direct Sp. z o.o.	0	2	x
FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości	0	0	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Krajowy Integrator Płatności S.A.	(1)	2	x
<i>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne ^(**)</i>	<i>(99)</i>	<i>(136)</i>	<i>(27,2%)</i>
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	1 685	1 517	11,1%

^(*) Wynik skonsolidowany - Pekao Investment Management S.A. przygotowuje na potrzeby konsolidacji Grupy Pekao S.A. skonsolidowane sprawozdanie z Pekao TFI S.A.

^(**) Obejmują wyłączenia i korekty wynikające z transakcji wewnątrz Grupy, wyceny metodą praw własności oraz część zysku netto spółki zależnej przypadającą na udziały niedające kontroli.

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pekao Investment Management S.A. – Pekao IM

Skonsolidowany zysk netto Pekao IM w I kwartale 2025 roku wyniósł **43 mln zł**, wobec 26 mln zł osiągniętych w I kwartale 2024 roku. Na wynik wpływ miała utrzymująca się korzystna sytuacja na rynku kapitałowym, skłaniająca klientów do inwestowania w fundusze inwestycyjne, co wpłynęło na wzrost wartości aktywów zarządzanych przez Pekao TFI i przelożyło się na wzrost skonsolidowanego wyniku Pekao IM.

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing

W I kwartale 2025 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **35 mln zł** wobec 23 mln zł osiągniętych w I kwartale 2024 roku. Wyższy wynik został osiągnięty przy 1,7% wzroście wartości aktywów oddanych w leasing, przy niższym koszcie finansowania portfela oraz po otrzymaniu zaliczki na dywidendę od PEUF Sp. z o.o.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring

W I kwartale 2025 roku Pekao Faktoring osiągnął zysk netto w wysokości **15 mln zł**, wobec 7 mln zł zysku w I kwartale 2024 roku. Na wynik wpłynął wzrost dochodów faktoringowych przy niższym poziomie odpisów kredytowych. Pekao Faktoring zajmuje II miejsce w obrotach na polskim rynku faktoringowym.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

W I kwartale 2025 roku Pekao Bank Hipoteczny osiągnął zysk netto w wysokości **7 mln zł**, wobec zysku w wysokości 4 mln zł w I kwartale 2024 roku. Na wynik wpłynął wyższy poziom portfela kredytowego oraz korzystniejszy niż w I kwartale 2024 roku wynik odpisów kredytowych.

PeUF Sp. z o.o. – PeUF

W I kwartale 2025 roku PeUF wypracował zysk netto w wysokości **3 mln zł** i był zbliżony do wyniku I kwartału 2024 roku.

Centrum Kart S.A. – Centrum Kart

W I kwartale 2025 roku Centrum Kart osiągnęło zysk netto w wysokości **3 mln zł**, zbliżony do wyniku wypracowanego w okresie ubiegłego roku.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS

W I kwartale 2025 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości 3 mln zł (w tym udział Banku w wysokości **2 mln zł**) i był zbliżony do wyniku analogicznego okresu poprzedniego roku.

Pekao Investment Banking S.A. – Pekao IB

W I kwartale 2025 roku Pekao IB zrealizował zysk netto w wysokości **1 mln zł**, wobec straty 2 mln w I kwartale 2024 roku. Wpływ na wynik miały wyższe dochody ze świadczonych przez Spółkę usług w zakresie bankowości inwestycyjnej.

Pekao Direct Sp. z o.o. – Pekao Direct

W I kwartale 2025 roku Pekao Direct zamknął wynikiem netto w wysokości ~0 mln zł, wobec zysku w wysokości 2 mln zł w I kwartale 2024 roku. Głównym klientem Spółki jest Bank Pekao S.A.

Krajowy Integrator Płatności S.A. – KIP

I kwartał 2025 roku KIP zakończył stratą netto w wysokości 3 mln zł (z czego **1 mln zł** uwzględniono w wyniku Grupy), wobec zysku 5 mln zł osiągniętych w I kwartale 2024 roku. Strata wynika przede wszystkim z wdrożenia kilku dużych projektów inwestycyjnych wspierających dynamiczny rozwój KIP oraz wzrostu kosztów wynikających ze wzrostu bazy klientów.

Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024	ZMIANA
	(mln zł)		
Wynik z tytułu odsetek	3 305	2 994	10,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	589	557	5,7%
Przychody z tytułu dywidend	107	152	(29,6%)
Wynik z działalności handlowej	95	121	(21,5%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(3)	(6)	(50,0%)
Wynik pozaodsetkowy	788	824	(4,4%)
Dochody z działalności operacyjnej	4 093	3 818	7,2%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 211)	(1 134)	6,8%
Zysk operacyjny	2 882	2 684	7,4%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(160)	(185)	(13,5%)
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(46)	(35)	31,4%
Zysk operacyjny netto	2 676	2 464	8,6%
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(305)	(237)	28,7%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(216)	(223)	(3,1%)
Zysk brutto	2 155	2 004	7,5%
Podatek dochodowy	(481)	(422)	14,0%
Zysk/strata netto	1 674	1 582	5,8%

Zysk netto Banku Pekao S.A. w I kwartale 2025 r. wyniósł 1 674 mln zł i był wyższy o 92 mln zł tj. 5,8% od wyniku osiągniętego w I kwartale 2024 r.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	31.03.2025	31.03.2024	ZMIANA
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE			
(w mln zł)			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej ^(*)	170 468	163 029	4,6%
Zobowiązania wobec klientów	259 855	242 355	7,2%
Obligacje senioralne	6 369	3 992	59,5%
Obligacje podporządkowane	2 750	2 750	x
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	650	1 459	(55,4%)
Suma bilansowa	319 952	304 551	5,1%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	29 311	21 940	33,6%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) w % ^(**)	20,1%	19,3%	0,08 p.p.

^(*) Zawiera kredyty i pożyczki oraz nieskarbowe papiery dłużne.

^(**) Dane za 31 marca 2024 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2023 rok, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec marca 2025 r. wyniosły 170 468 mln zł i były wyższe o 7 439 mln zł tj. 4,6% niż na koniec marca 2024 r. Na koniec marca 2025 r. kredyty detaliczne wyniosły 81 777 mln zł, a korporacyjne wyniosły 88 691 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Obligacje senioralne i Obligacje podporządkowane na koniec marca 2025 r. wyniosły 268 974 mln zł i były wyższe o 19 877 mln zł tj. 8,0% w porównaniu z końcem marca 2024 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec marca 2025 r. wyniosły 29 311 mln zł i były wyższe o 7 371 mln zł, tj. 33,6% w porównaniu do końca marca 2024 r.

6.4 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec marca 2025 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 96,0%.

Poniższe tabele przedstawiają sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w wersji uproszczonej.

AKTYWA	31.03.2025		31.03.2024		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych ^(*)	17 230	5,2%	16 916	5,3%	1,9%
Należności od banków ^(**)	475	0,1%	157	0,0%	> 100%
Należności i pożyczki udzielane klientom ^(***)	181 961	54,6%	173 737	54,7%	4,7%
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	4 748	1,4%	1 906	0,6%	> 100%
Papiery wartościowe ^(****)	116 215	34,9%	107 485	33,9%	8,1%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	57	0,0%	56	0,0%	1,8%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 570	1,4%	4 368	1,4%	4,6%
Inne aktywa	8 057	2,4%	12 812	4,1%	(37,1%)
Aktywa razem	333 313	100,0%	317 437	100,0%	5,0%

^(*) Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują gotówkę w kasie, należności od Narodowego Banku Polskiego, a także należności od banków o terminie wymagalności do 3 miesięcy.

^(**) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu od banków.

^(***) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu oraz z nieskarbowymi papierami dłużnymi.

^(****) Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz z wyłączeniem nieskarbowych papierów dłużnych.

PASYWA	31.03.2025		31.03.2024		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec innych banków	6 972	2,1%	6 854	2,2%	1,7%
Zobowiązania wobec klientów	259 591	77,9%	242 139	76,3%	7,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 575	4,4%	11 902	3,7%	22,5%
Zobowiązania podporządkowane	2 832	0,8%	2 830	0,9%	0,1%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	650	0,2%	1 459	0,5%	(55,4%)
Zobowiązania z tytułu leasingu	716	0,2%	654	0,2%	9,5%
Inne pasywa	13 987	4,2%	19 825	6,2%	(29,4%)
Kapitały razem	33 990	10,2%	31 774	10,0%	7,0%
udziały niedające kontroli	14	0,0%	13	0,0%	15,4%
Pasywa razem	333 313	100,0%	317 437	100,0%	5,0%

Finansowanie działalności klientów

Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	31.03.2025	31.03.2024	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej ^(*)	186 147	178 332	4,4%
Kredyty i należności z tytułu leasingu finansowego	174 465	167 346	4,3%
Detaliczne	84 609	80 683	4,9%
Korporacyjne	89 856	86 663	3,7%
Nieskarbowe papiery dłużne	11 682	10 986	6,3%
Pozostałe ^(**)	1 888	1 600	18,0%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 074)	(6 195)	(2,0%)
Finansowanie działalności klientów	181 961	173 737	4,7%
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	4 746	1 905	>100%
Finansowanie działalności klientów brutto ^(***)	190 893	180 237	5,9%

^(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

^(**) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

^(***) Pozycja finansowanie działalności klientów brutto zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec marca 2025 r. wyniosły 186 147 mln zł i były wyższe o 7 815 mln zł, tj. 4,4% niż na koniec marca 2024 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2025 r. wyniosły 84 609 mln zł i były wyższe o 3 926 mln zł, tj. 4,9% niż na koniec marca 2024 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec marca 2025 r. wyniosły 101 538 mln zł i były wyższe o 3 889 mln zł, tj. 4,0% w porównaniu do końca marca 2024 r.

Należności i odpisy aktualizujące (*)

	31.03.2025	31.03.2024	ZMIANA
Wartość brutto należności	188 035	179 932	4,5%
Koszyk 1	160 755	153 871	4,5%
Koszyk 2	18 780	18 249	2,9%
Koszyk 3	8 500	7 812	8,8%
Stan odpisów z tytułu utraty wartości	(6 074)	(6 195)	(1,9%)
Koszyk 1	(683)	(816)	(16,3%)
Koszyk 2	(839)	(967)	(13,3%)
Koszyk 3	(4 552)	(4 412)	3,2%
Wartość netto należności razem	181 961	173 737	4,7%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Relacja należności z utratą wartości (koszyk 3) do wartości brutto należności na koniec marca 2025 r. wyniosła 4,5%.

Struktura walutowa należności od klientów (*)

	31.03.2025		31.03.2024		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	154 474	82,2%	145 550	80,9%	6,1%
Denominowane w walutach obcych (**)	33 561	17,8%	34 382	19,1%	(2,4%)
Razem	188 035	100,0%	179 932	100,0%	4,5%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 074)	x	(6 195)	x	(2,0%)
Wartość netto należności razem	181 961	x	173 737	x	4,7%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(**) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec marca 2025 r. wyniósł 82,2%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (92,2%), CHF (0,8%) oraz USD (5,2%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności (*)

	31.03.2025		31.03.2024		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	21 558	11,5%	22 972	12,8%	(6,2%)
Od 1 do 3 miesięcy	7 321	3,9%	7 238	4,0%	1,2%
Od 3 miesięcy do 1 roku	19 440	10,3%	16 903	9,4%	15,0%
Od 1 roku do 5 lat	62 986	33,5%	59 191	32,9%	6,4%
Powyżej 5 lat	71 839	38,2%	68 505	38,1%	4,9%
Należności dla których termin zapadalności upłynął	3 003	1,6%	3 523	2,0%	(14,8%)
Pozostałe	1 888	1,0%	1 600	0,9%	18,0%
Razem	188 035	100,0%	179 932	100,0%	4,5%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 074)	x	(6 195)	x	(2,0%)
Wartość netto należności razem	181 961	x	173 737	x	4,7%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Na koniec marca 2025 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 38,2% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne, kredyty inwestycyjne i nieskarbowe papiery dłużne).

Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych klientom zostały zawarte w Notach Objasniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku.

Zewnętrzne źródła finansowania

	31.03.2025	31.03.2024	ZMIANA
Zobowiązania wobec banków	6 972	6 854	1,7%
Zobowiązania wobec klientów	259 591	242 139	7,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 575	11 902	22,5%
Zobowiązania podporządkowane	2 832	2 830	0,1%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	650	1 459	(55,4%)
Zewnętrzne źródła finansowania razem	284 620	265 184	7,3%

Baza depozytowa charakteryzuje się dużą dywersyfikacją, a deponentami są zarówno klienci detaliczni jak i korporacyjni. Bank pozyskuje również środki z rynku międzybankowego. Bank nie jest uzależniony od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.03.2025	31.03.2024	ZMIANA
Depozyty korporacyjne	106 501	101 833	4,6%
Podmioty niefinansowe	74 086	73 102	1,3%
Instytucje finansowe niebankowe	9 019	6 806	32,5%
Budżet	23 396	21 925	6,7%
Depozyty detaliczne	152 140	139 159	9,3%
Pozostałe (*)	950	1 147	(17,2%)
Zobowiązania wobec klientów (**)	259 591	242 139	7,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:	17 407	14 732	18,2%
Obligacje senioralne	6 369	3 992	59,5%
Obligacje podporządkowane	2 750	2 750	0,0%
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 411	1 028	37,3%
Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.	309	384	(19,5%)
Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.	3 505	3 037	15,4%
Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.	2 819	3 339	(15,6%)
Odsetki	244	202	20,8%
Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (**)	276 998	256 871	7,8%
Zobowiązania z tytułu leasingu	716	654	9,5%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	650	1 459	(55,4%)
Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem (***)	278 364	258 984	7,5%
Fundusze inwestycyjne Pekao TFI S.A.	34 658	26 184	32,4%
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	25 017	18 295	36,7%
Fundusze zrównoważone	5 514	4 418	24,8%
Fundusze akcyjne	2 196	2 190	0,3%
Pracownicze Plany Kapitałowe	1 931	1 281	50,8%
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	30 311	22 746	33,3%

(*) Pozycja pozostałe zawiera odsetki, zobowiązania w drodze.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

(***) W tym transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec marca 2025 r. wyniosły 276 998 mln zł i były wyższe o 20 127 mln zł, tj. 7,8% niż na koniec marca 2024 r.

Depozyty detaliczne, oraz pozostałe na koniec marca 2025 r. wyniosły 152 983 mln zł i były wyższe o 12 810 mln zł, tj. 9,1% w porównaniu z końcem marca 2024 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z Obligacjami podporządkowanymi, Obligacjami Senioralnymi, Listami zastawnymi i Obligacjami Pekao Banku Hipotecznego S.A., Obligacjami Pekao Leasing Sp. z o.o., Obligacjami Pekao Faktoring Sp. z o.o., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec marca 2025 r. wyniosły 124 015 mln zł i były wyższe o 7 316 mln zł, tj. 6,3% w porównaniu z końcem marca 2024 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec marca 2025 r. wyniosły 34 658 mln zł i były wyższe o 8 474 mln zł, tj. 32,4% w porównaniu do końca marca 2024 r.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów (*)

	31.03.2025		31.03.2024		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	215 134	82,9%	198 578	82,0%	8,3%
Denominowane w walutach obcych	44 457	17,1%	43 561	18,0%	2,1%
Zobowiązania wobec klientów	259 591	100,0%	242 139	100,0%	7,2%

(*) Łącznie z odsetkami, zobowiązaniami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec marca 2025 r. wyniósł 82,9%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (64,6%) oraz USD (29,3%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności (*)

	31.03.2025		31.03.2024		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	187 588	72,5%	172 925	71,8%	8,5%
Depozyty terminowe	71 053	27,5%	68 067	28,2%	4,4%
Razem depozyty	258 641	100,0%	240 992	100,0%	7,3%
Odsetki naliczone	530	x	626	x	(15,2%)
Zobowiązania w drodze	420	x	521	x	(19,2%)
Zobowiązania wobec klientów	259 591	x	242 139	x	7,2%

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

6.5 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	GRUPA		BANK	
	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2024
Rezerwy razem w tym:	2 263	1 940	2 127	1 853
rezerwy na udzielone zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne	436	475	477	533
rezerwy na programy określonych świadczeń	305	405	298	400
pozostałe rezerwy	1 522	1 060	1 352	920
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	18	20	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 189	1 200	802	869

6.6 Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych - Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

(mln zł)

	31.03.2025	31.03.2024	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	116 687	101 448	15,0%
Zobowiązania udzielone:	76 210	69 194	10,1%
finansowe	65 615	58 379	12,4%
gwarancyjne	10 595	10 815	(2,0%)
Zobowiązania otrzymane:	40 477	32 254	25,5%
finansowe	2 061	763	>100%
gwarancyjne	38 416	31 491	22,0%
Pochodne instrumenty finansowe	504 500	533 725	(5,5%)
transakcje stopy procentowej	401 352	432 662	(7,2%)
transakcje walutowe i na złoto	95 759	97 267	(1,6%)
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	7 389	3 796	94,7%
Pozycje pozabilansowe razem	621 187	635 173	(2,2%)

Informacje o zobowiązaniach pozabilansowych zostały zawarte Nocie Objaśniającej Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku.

6.7 Adekwatność kapitałowa

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. oraz Bank Pekao S.A.

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami, a także odpowiednimi Rozporządzeniami Wykonawczymi, bądź Delegowanymi wydanymi przez Komisję (UE) (Rozporządzenie CRR).

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w ustawie Prawo Bankowe art. 171a, ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym) oraz rozporządzeniami ministra właściwego do spraw instytucji finansowych.

Zgodnie z prawem Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. oraz Bank Pekao S.A. powinny utrzymywać minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie regulacyjnym Filara I wynikającego z Rozporządzenia CRR, wymogu Filara II wynikającego z ustawy Prawo Bankowe oraz wymogu połączonego bufora wynikającego z ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.

Minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie Filara I wynoszą:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 8%,
- współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 6%,
- współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 4,5%.

Na wymóg połączonego bufora, według stanu na 31 marca 2025, składają się:

- bufor zabezpieczający w wysokości 2,50%,
- bufor antycykliczny w wysokości 0,03%¹ dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz Banku Pekao S.A.,
- bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 1,00%,

¹ Bufor antycykliczny wyliczony na dzień 31.03.2025 wynosił 0,0345% dla Banku oraz 0,0301% dla Grupy.

- bufor ryzyka systemowego w wysokości 0,00%².

W ramach Filara II Bank Pekao S.A. ani Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. nie posiadają dodatkowego wymogu kapitałowego (P2R).

Łącznie Bank Pekao S.A. oraz Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. są zobowiązane utrzymywać:

- Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 11,53%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 9,53%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 8,03%.

Współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz Banku Pekao S.A. były znacznie wyższe od minimalnej wartości współczynników wymaganych przez prawo.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

Na 31 marca 2025 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,4%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 16,2%.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 marca 2024 roku.

WYMÓG KAPITAŁOWY (mln PLN)	31.03.2025	31.03.2024^(*)
Ryzyko kredytowe	10 854	10 611
Ryzyko rynkowe	86	118
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	182	154
Ryzyko operacyjne	1 608	1 680
Całkowity wymóg kapitałowy	12 730	12 563
FUNDUSZE WŁASNE (mln PLN)		
Kapitał podstawowy Tier I	25 777	24 163
Kapitał Tier II	1 985	2 344
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	27 762	26 507
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	16,2%	15,4%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	17,4%	16,9%

(*) Dane za 31 marca 2024 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2023 rok, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec marca 2025 roku był wyższy o 0,5 p.p. w porównaniu do marca 2024 roku, głównie ze względu na wzrost funduszy własnych o 4,7%, pomimo wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego o 1,3%. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec marca 2025 roku był wyższy o 0,8 p.p.

Niższa kwota kapitału Tier II na koniec marca 2025 roku w porównaniu do marca 2024 roku wynika z amortyzacji obligacji podporządkowanych serii A oraz serii B (w okresie ostatnich 5 lat terminu zapadalności instrumentu).

² W związku z opublikowanym Rozporządzeniem Ministra Finansów bufor ryzyka systemowego został uchylony w dniu 19 marca 2020 roku. Wartość bufora obowiązująca do tej daty wynosiła 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla wszystkich ekspozycji znajdujących się wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

7. Pozostałe informacje

7.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2025.

7.2 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, bez istotnego wpływu sezonowości. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. również nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

7.3 Objasnienia dotyczące dywidendy i podziału zysku

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane znajdują się w Nocie Objasniającej nr 14 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku.

7.4 Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania raportu osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 400 akcji Banku Pekao S.A.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej:

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		ZMIANA
	ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU	ZA 2024 ROK	
Andrzej Klesyk	400	n/d	x
Razem	400	n/d	x

7.5 Informacje o toczących się postępowaniach

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku i jednostek zależnych Banku znajduje się w Nocie Objasniającej nr 24 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku.

7.6 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank i jednostki zależne w I kwartale 2025 roku nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2025 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi zostały przedstawione w Nocie Objasniającej nr 25 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku.

7.7 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Nocie Objasniającej nr 4 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku.

7.8 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Obligacje senioralne

28 lipca 2023 roku Bank wyemitował 4-letnie obligacje senioralne nieuprzywilejowane („obligacje SNP”) o łącznej wartości nominalnej 0,35 mld zł. Obligacje SNP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 3 lat od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Obligacje SNP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowiły zobowiązania kwalifikowalne Banku. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

23 listopada 2023 roku Bank wyemitował 4-letnie zielone euroobligacje senioralne nieuprzywilejowane („euroobligacje SNP”) o łącznej wartości nominalnej 0,5 mld EUR. Euroobligacje SNP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 3 lat od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Euroobligacje SNP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowiły zobowiązania kwalifikowalne Banku. Euroobligacje SNP zostały wyemitowane w ramach programu emisji średnioterminowych euroobligacji („Program EMTN”) oraz zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Luxembourg Stock Exchange) oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

26 kwietnia 2024 roku Bank wyemitował 5-letnie obligacje senioralne nieuprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 0,5 mld zł. Obligacje SNP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 4 lat lub 4,5 roku od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Obligacje SNP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowiły zobowiązania kwalifikowalne Banku. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

18 czerwca 2024 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą skorzystania z uprawnienia do wcześniejszego wykupu obligacji senioralnych uprzywilejowanych wyemitowanych przez Bank w dniu 28 czerwca 2023 roku o wartości nominalnej 0,75 mld zł. Wcześniejszy wykup nastąpił 28 lipca 2024 r. i został przeprowadzony za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW.

30 lipca 2024 roku Bank wyemitował 2,5-letnie obligacje senioralne uprzywilejowane („obligacje SP”) o łącznej wartości nominalnej 0,6 mld zł. Obligacje SP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 1,5 roku lub 2 lat od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Obligacje SP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowiły zobowiązania kwalifikowalne Banku. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

24 września 2024 roku Bank wyemitował 6-letnie euroobligacje senioralne nieuprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 0,5 mld EUR. Euroobligacje SNP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 5 lat od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Euroobligacje SNP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowiły zobowiązania kwalifikowalne Banku. Euroobligacje SNP zostały wyemitowane w ramach Programu EMTN oraz zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Luxembourg Stock Exchange) oraz na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

4 marca 2025 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą skorzystania z uprawnienia do wcześniejszego wykupu obligacji senioralnych nieuprzywilejowanych wyemitowanych przez Bank w dniu 3 kwietnia 2023 r. o wartości nominalnej 0,75 mld zł. Wcześniejszy wykup nastąpił 3 kwietnia 2025 r. i został przeprowadzony za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW.

Obligacje podporządkowane

30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1,25 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2017 roku – na podwyższenie kapitału Tier II Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

15 października 2018 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,55 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 16 listopada 2018 roku – na podwyższenie kapitału Tier II Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

15 października 2018 roku Bank wyemitował 15-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,20 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 18 października 2018 roku – na podwyższenie kapitału Tier II Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

4 czerwca 2019 roku Bank wyemitował 12-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,35 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 8 lipca 2019 roku – na podwyższenie kapitału Tier II Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

4 grudnia 2019 roku Bank wyemitował 12-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,40 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 10 grudnia 2019 roku – na podwyższenie kapitału Tier II Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

3 sierpnia 2022 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą niekorzystania z opcji wcześniejszego wykupu obligacji wyemitowanych przez Bank w dniu 30 października 2017 roku o wartości nominalnej 1,25 mld zł.

29 sierpnia 2023 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą niekorzystania z uprawnienia do wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych przez Bank w dniu 15 października 2018 roku o wartości nominalnej 0,55 mld zł.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych (kapitał) na koniec marca 2025 roku, wyniosła 1 411 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 3 miesięcy stanowią 9%, do 6 miesięcy stanowią 4%, do 3 lat stanowią 55%, do 5 lat stanowią 15%, do 10 lat stanowią 16%, wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec marca 2025 roku wyniosła 309 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy stanowią 32%, z terminem wymagalności do 6 miesięcy stanowią 68%, wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec marca 2025 roku wyniosła 3 505 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy stanowią 28%, z terminem wymagalności do 6 miesięcy stanowią 15%, z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 29%, do 2 lat stanowią 27%, wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec marca 2025 roku wyniosła 2 819 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy.

7.9 Wydarzenia po dacie bilansowej

Uchwała w sprawie podziału zysku Banku za 2024 rok

24 kwietnia 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło Uchwałę w sprawie podziału zysku Banku za 2024 rok. Zgodnie z Uchwałą:

Zysk netto Banku za rok 2024 w kwocie 6 425 329 177,35 zł dzieli się w ten sposób, że:

- kwotę 4 818 949 824,24 zł przeznacza się na dywidendę,
- kwotę 1 606 379 353,11 zł przeznacza się na kapitał rezerwowy.

Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 18,36 zł. Dzień dywidendy ustala się na dzień 7 maja 2025 roku. Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 23 maja 2025 roku. Liczba akcji Banku objętych dywidendą wynosi 262 470 034.

Strategia Banku na lata 2025-2027 „Sięgamy ponad horyzont”

14 kwietnia 2025 roku Zarząd Banku przyjął, a Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła Strategię Banku na lata 2025-2027 „Sięgamy ponad horyzont”.

Strategia przewiduje osiągnięcie następujących celów finansowych w perspektywie 2027 r.:

- wskaźnik ROE powyżej 18%,
- wskaźnik C/I poniżej 35%,

- koszt ryzyka w przedziale 65-75 bps,
- wypłatę dywidendy 50-75%.

Ambicją Banku w horyzoncie 2027 roku jest pozycja wśród najbardziej rentownych i efektywnych instytucji w polskim sektorze bankowym.

Strategia opiera się na 3 filarach: Wzrost, Dostępność i Sprawność w ramach, których Bank zdefiniował 9 kierunków strategicznych.

W filarze Wzrost Bank postawi na rozwój w kluczowych segmentach i produktach dzięki czemu poprawi wynik oraz udziały rynkowe:

- 1) wspieranie aktywności naszych klientów z wrażliwością na zmiany zachodzące w cyklu życia człowieka,
- 2) wykorzystanie partnerstwa z Grupą PZU, co pozwoli zbudować pozycję lidera wzrostu na rynku bancassurance,
- 3) zintegrowanie produktów z Grupy Pekao (leasing, faktoring) z odpowiedzialnością za relacje z klientami – zwłaszcza w przedsiębiorstwach i mikroprzedsiębiorstwach,
- 4) wzrost biznesu bankowości korporacyjnej i przedsiębiorstw poprzez wykorzystanie momentu gospodarczego oraz kompetencji branżowych Banku.

W filarze Dostępność Bank sprawi, że korzystanie z usług bankowych będzie bardziej nowoczesne, wygodne i dostosowane do stylu klienta:

- 5) zintegrowany model obsługi klientów z najwyższej jakości bankowością konwersacyjną i zoptymalizowanym formatem oddziałów,
- 6) klient i jakość obsługi będą w centrum uwagi Banku, aby uczynić kontakt z Bankiem przyjaznym doświadczeniem.

W filarze Sprawność Bank zwiększy sprawność operacyjną dzięki szybkim i nowoczesnym procesom oraz aspiracyjnej kulturze organizacyjnej:

- 7) budowa efektywnego ekosystemu danych, w tym zintegrowane i efektywne raportowanie zarządcze oraz finansowe,
- 8) ergonomizacja kluczowych procesów oparta o ciągłe doskonalenie,
- 9) aspiracyjna kultura organizacyjna wsparta dynamizmem postaw, decyzyjnością i chęcią sięgania po nowe rozwiązania.

Link do dokumentu: [Strategia 2025-2027 - Relacje inwestorskie - Bank Pekao S.A.](#)

Obligacje podporządkowane

4 kwietnia 2025 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,75 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 23 kwietnia 2025 roku – na podwyższenie kapitału Tier II Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst.

**Śródroczne Skrócone
Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe Grupy Kapitałowej
Banku Pekao S.A. za okres
3 miesięcy zakończony
dnia 31 marca 2025 roku**



I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
VI. Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A.	9
VII. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A.	10
VIII. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A.	11
IX. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.	12
X. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.	13
XI. Noty objaśniające skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
1. Informacje ogólne	15
2. Skład Grupy	15
3. Oświadczenie o zgodności	16
4. Istotne zasady rachunkowości	19
5. Zastosowanie szacunków i założeń	23
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	24
7. Przychody i koszty z tytułu odsetek	27
8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	27
9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	28
10. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	29
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
12. Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	30
13. Podatek dochodowy	31
14. Dywidendy	31
15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	31
16. Należności od banków	32
17. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	32
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)	33
19. Papiery wartościowe	37
20. Zobowiązania wobec innych banków	38
21. Zobowiązania wobec klientów	38
22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	39
23. Rezerwy	39
24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne	40
25. Transakcje z jednostkami powiązanymi	42
26. Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF	46
27. Podstawowe miary płynności	48
28. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	48
29. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów	53
30. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	53
31. Zdarzenia po dacie bilansu	53

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	I KWARTAŁ 2024 OKRES OD 01.01.2024 DO 31.03.2024 PRZEKSZTAŁCONY
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	7	4 908	4 546
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		4 683	4 331
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek		225	215
Koszty z tytułu odsetek	7	-1 494	-1 461
Wynik z tytułu odsetek		3 414	3 085
Przychody z tytułu prowizji i opłat	8	943	870
Koszty z tytułu prowizji i opłat	8	-211	-202
Wynik z tytułu prowizji i opłat		732	668
Przychody z tytułu dywidend		-	1
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	9	86	119
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy		7	9
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	10	-153	-181
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	26	-49	-37
Pozostałe przychody operacyjne	11	56	37
Pozostałe koszty operacyjne	11	-46	-43
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	12	-1 852	-1 700
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		-2	2
ZYSK BRUTTO		2 193	1 960
Podatek dochodowy	13	-507	-442
ZYSK NETTO		1 686	1 518
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		1 685	1 517
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		1	1
Zysk na akcję (w złotych na akcję)			
podstawowy za okres		6,42	5,78
rozwodniony za okres		6,42	5,78

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 53 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	I KWARTAŁ 2024 OKRES OD 01.01.2024 DO 31.03.2024 PRZEKSZTAŁCONY
Zysk netto	1 686	1 518
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)		
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:		
Skutki wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto):	87	48
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	93	54
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	-6	-6
Skutki wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto):	250	-175
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie	140	-320
zysk/strata na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do wyniku finansowego	110	145
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	54	-46
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	391	-173
Całkowite dochody razem	2 077	1 345
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku	2 076	1 344
2. Przypadające na udziały niedające kontroli	1	1

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 53 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31.03.2025	31.12.2024
AKTYWA			
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15	17 230	14 269
Należności od banków	16	475	172
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	17	4 172	4 222
Instrumenty zabezpieczające		616	448
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)	18	174 845	175 025
Papiery wartościowe	19	127 429	130 245
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		650	1 345
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		7	24
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		57	59
Wartości niematerialne		2 504	2 548
Rzeczowe aktywa trwałe		2 066	2 025
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		1 189	1 343
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 189	1 343
Inne aktywa		2 073	2 517
AKTYWA RAZEM		333 313	334 242
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec innych banków	20	6 972	7 344
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		750	1 399
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	17	4 192	4 266
Zobowiązania wobec klientów	21	260 958	260 742
Instrumenty zabezpieczające		872	1 073
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	14 575	16 167
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych		2 832	2 782
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		104	1 374
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		86	1 356
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18	18
Rezerwy	23	2 263	2 310
Pozostałe zobowiązania		5 805	4 871
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		299 323	302 328
Kapitały razem			
Kapitał zakładowy		262	262
Pozostałe kapitały		24 207	23 731
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		9 507	7 908
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku		33 976	31 901
Udziały niedające kontroli		14	13
KAPITAŁY RAZEM		33 990	31 914
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		333 313	334 242

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 53 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU								UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYZKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO			KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM
Kapitał własny na 01.01.2025	262	23 731	9 137	1 983	12 995	-744	360	7 908	31 901	13	31 914
Całkowite dochody razem	-	391	-	-	-	391	-	1 685	2 076	1	2 077
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	391	-	-	-	391	-	-	391	-	391
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 685	1 685	1	1 686
Podział wyniku za rok ubiegły	-	85	-	-	85	-	-	-85	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	85	-	-	85	-	-	-85	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1	-	-1
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1	-	-1
Kapitał własny na 31.03.2025	262	24 207	9 137	1 983	13 080	-353	360	9 507	33 976	14	33 990

	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU								UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYZKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO			KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM
Kapitał własny na 01.01.2024	262	21 872	9 137	1 983	11 290	-893	355	8 282	30 416	12	30 428
Całkowite dochody razem	-	-173	-	-	-	-173	-	1 518	1 345	1	1 346
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-173	-	-	-	-173	-	-	-173	-	-173
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 518	1 518	1	1 519
Podział wyniku za rok ubiegły	-	20	-	-	19	-	1	-20	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	20	-	-	19	-	1	-20	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2024	262	21 719	9 137	1 983	11 309	-1 066	356	9 780	31 761	13	31 774

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 53 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	NOTA	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	I KWARTAŁ 2024 OKRES OD 01.01.2024 DO 31.03.2024 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
Zysk brutto		2 193	1 960
Korekty:			
Amortyzacja	12	187	160
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		2	-2
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-31	-23
Wynik z tytułu odsetek	7	-3 414	-3 085
Przychody z tytułu dywidend		-	-1
Zmiana stanu:			
Należności od banków		-299	54
Aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		49	576
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)		207	-3 033
Papierów wartościowych (w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań)		681	-332
Pozostałych aktywów		1 913	20
Zobowiązań wobec banków		-130	-585
Zobowiązań przeznaczonych do obrotu		-649	-49
Zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		-73	-528
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		353	9 977
Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-187	-192
Zobowiązań podporządkowanych		50	50
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości		-	-
Rezerw		-47	-36
Pozostałych zobowiązań		-499	-259
Odsetki otrzymane		4 790	4 085
Odsetki zapłacone		-1 636	-1 509
Podatek dochodowy zapłacony		-1 715	-195
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 745	7 053
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		232 351	341 226
Zbycie oraz wykup papierów wartościowych wycenianych według amortyzowanego kosztu		58 345	74 118
Zbycie oraz wykup papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		173 975	267 095
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	30	31	12
Dywidendy otrzymane		-	1
Wydatki z działalności inwestycyjnej		-229 511	-348 077
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według amortyzowanego kosztu		-53 815	-81 305
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-175 566	-266 616
Nabycie wartości niematerialnych		-37	-52
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	30	-93	-104
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 840	-6 851

	NOTA	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	I KWARTAŁ 2024 OKRES OD 01.01.2024 DO 31.03.2024 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z działalności finansowej		5 629	165
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków		-	106
Emisja dłużnych papierów wartościowych		5 629	59
Wydatki z działalności finansowej		-7 253	1 834
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		-203	-234
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-7 031	2 083
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu		-19	-15
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-1 624	1 999
Przepływy pieniężne netto razem		2 961	2 201
w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-80	-25
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		2 961	2 201
Środki pieniężne na początek okresu		14 269	14 715
Środki pieniężne na koniec okresu	15	17 230	16 916

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 19 do 53 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VI. Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	I KWARTAŁ 2024 OKRES OD 01.01.2024 DO 31.03.2024 PRZEKSZTAŁCONY
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 616	4 292
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	4 593	4 274
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek</i>	23	18
Koszty z tytułu odsetek	-1 311	-1 298
Wynik z tytułu odsetek	3 305	2 994
Przychody z tytułu prowizji i opłat	819	775
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-230	-218
Wynik z tytułu prowizji i opłat	589	557
Przychody z tytułu dywidend	107	152
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	88	112
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	9
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-160	-185
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-46	-35
Pozostałe przychody operacyjne	40	36
Pozostałe koszty operacyjne	-43	-42
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	-1 732	-1 594
ZYSK BRUTTO	2 155	2 004
Podatek dochodowy	-481	-422
ZYSK NETTO	1 674	1 582
Zysk na akcję (w złotych na akcję)		
podstawowy za okres	6,38	6,03
rozwodniony za okres	6,38	6,03

VII. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	I KWARTAŁ 2024 OKRES OD 01.01.2024 DO 31.03.2024 PRZEKSZTAŁCONY
Zysk netto	1 674	1 582
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)		
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:		
Skutki wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto):	84	42
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	90	48
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	-6	-6
Skutki wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto):	250	-175
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie	140	-320
zysk/strata na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do wyniku finansowego	110	145
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	54	-46
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	388	-179
Całkowite dochody razem	2 062	1 403

VIII. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A.

	31.03.2025	31.12.2024
AKTYWA		
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17 697	14 245
Należności od banków	639	379
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	4 179	4 228
Instrumenty zabezpieczające	616	448
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	157 902	153 999
Papiery wartościowe	130 017	135 909
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	650	1 345
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7	24
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 922	1 922
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	42	42
Wartości niematerialne	1 656	1 698
Rzeczowe aktywa trwałe	1 914	1 878
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	802	964
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	802	964
Inne aktywa	1 909	2 170
AKTYWA RAZEM	319 952	319 251
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec innych banków	2 203	2 300
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	750	1 399
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	4 195	4 269
Zobowiązania wobec klientów	261 246	261 218
Instrumenty zabezpieczające	872	1 073
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 511	6 542
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	2 832	2 782
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	76	1 320
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	76	1 320
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy	2 127	2 164
Pozostałe zobowiązania	5 562	4 668
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	286 374	287 735
Kapitały razem		
Kapitał zakładowy	262	262
Pozostałe kapitały	23 447	23 059
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	9 869	8 195
KAPITAŁY RAZEM	33 578	31 516
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	319 952	319 251

IX. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE		
Kapitał własny na 01.01.2025	262	23 059	9 137	1 983	12 424	-718	233	8 195	31 516
Całkowite dochody	-	388	-	-	-	388	-	1 674	2 062
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	388	-	-	-	388	-	-	388
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 674	1 674
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2025	262	23 447	9 137	1 983	12 424	-330	233	9 869	33 578

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE		
Kapitał własny na 01.01.2024	262	21 230	9 137	1 983	10 738	-861	233	8 495	29 987
Całkowite dochody	-	-179	-	-	-	-179	-	1 583	1 404
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-179	-	-	-	-179	-	-	-179
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 583	1 583
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2024	262	21 051	9 137	1 983	10 738	-1 040	233	10 078	31 391

X. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.

	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	I KWARTAŁ 2024 OKRES OD 01.01.2024 DO 31.03.2024 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk brutto	2 155	2 004
Korekty:		
Amortyzacja	173	146
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-26	-23
Wynik z tytułu odsetek	-3 305	-2 994
Przychody z tytułu dywidend	-107	-152
Zmiana stanu:		
Należności od banków	-255	-163
Aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	49	602
Kredytów i pożyczek udzielonych	-3 873	-5 190
Papierów wartościowych (w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań)	1 190	-604
Pozostałych aktywów	1 680	-144
Zobowiązań wobec banków	-50	-462
Zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-649	-49
Zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-74	-537
Zobowiązań wobec klientów	165	9 947
Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-73	-7
Zobowiązań podporządkowanych	50	50
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości	-	-
Rezerw	-37	-16
Pozostałych zobowiązań	-537	-237
Odsetki otrzymane	4 494	4 667
Odsetki zapłacone	-1 406	-1 332
Podatek dochodowy zapłacony	-1 652	-142
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 088	5 364
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	237 455	346 371
Zbycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	58 345	74 115
Zbycie papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	178 972	272 091
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	31	13
Dywidendy otrzymane	107	152
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-231 885	-349 609
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-53 666	-81 198
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-178 103	-268 280
Nabycie wartości niematerialnych	-34	-46
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-82	-85
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 570	-3 238

	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025	I KWARTAŁ 2024 OKRES OD 01.01.2024 DO 31.03.2024 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki z działalności finansowej	-30	-40
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-11	-24
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wypłata dywidendy	-	-
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu	-19	-16
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-30	-40
Przepływy pieniężne netto razem	3 452	2 086
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-80	-25
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 452	2 086
Środki pieniężne na początek okresu	14 245	14 836
Środki pieniężne na koniec okresu	17 697	16 922

XI. Noty objaśniające skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank Pekao S.A.” lub „Bank”) z siedzibą w Polsce, ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa, został wpisany do rejestru handlowego w dniu 29 października 1929 roku na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie i funkcjonuje nieprzerwanie do dnia dzisiejszego.

Bank Pekao S.A. jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000014843.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie. Papiery wartościowe Banku znajdujące się w obrocie na rynkach regulowanych są klasyfikowane w sektorze bankowym.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym oferującym na rynku polskim szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonych w statucie Banku.

Bank prowadzi operacje zarówno w złotych polskich, jak i w walutach obcych oraz aktywnie uczestniczy w obrocie na krajowym i zagranicznych rynkach finansowych. Ponadto, poprzez jednostki zależne Grupa prowadzi działalność maklerską, leasingową, faktoringową oraz świadczy inne usługi finansowe. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, podmiotem dominującym oraz podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy w stosunku do Banku Pekao S.A. jest spółka Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. (dalej „PZU S.A.”) z siedzibą w Warszawie przy Rondzie Daszyńskiego 4, dla której jednostką sprawującą kontrolę jest Skarb Państwa, posiadający 34,1875% akcji PZU S.A., uprawniających do 34,1875% głosów na Walnym Zgromadzeniu PZU S.A. Poprzez PZU S.A., Bank jest pośrednio kontrolowany przez Skarb Państwa.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę”, a także dane jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności.

Strukturę akcjonariatu Banku przedstawiono w punkcie 5.4 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2025 roku.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Bank Pekao S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITAŁE / W GŁOSACH	
			31.03.2025	31.12.2024
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi leasingowe	100,00	100,00
PeUF Sp. z o.o.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Investment Banking S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	100,00
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	66,50	66,50
Pekao Direct Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call- center	100,00	100,00
Pekao Property S.A. (w likwidacji)	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
FPB - Media Sp. z o.o. (w upadłości) (*)	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00
Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Holdingowa	100,00	100,00
Pekao TFI S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	100,00	100,00

(*) W kwietniu 2025 roku spółka FPB - Media Sp. z o.o. (w upadłości) została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednostki stowarzyszone

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH	
			31.03.2025	31.12.2024
Krajowy Integrator Płatności S.A.	Poznań	Pośrednictwo pieniężne	38,33	38,33

3. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i w związku z tym należy je czytać w połączeniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 jest dostępne na stronie internetowej Banku www.pekao.com.pl.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Bank jest zobowiązany do przekazania raportu finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku, rozumiany jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 29 kwietnia 2025 roku.

3.1 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2025 roku

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPLYWU
MSR 21 (zmiana) „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Zmiany do MSR 21:	Zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
	<ul style="list-style-type: none"> określają, kiedy waluta jest wymierna na inną walutę, a kiedy nie – waluta jest wymierna, gdy jednostka jest w stanie wymienić tę walutę na inną walutę za pośrednictwem rynków lub mechanizmów wymiany, które tworzą wykonalne prawa i obowiązki bez zbędnej zwłoki w dniu wyceny i w określonym celu; waluta nie jest wymierna na inną walutę, jeżeli jednostka może pozyskać jedynie nieznaczную ilość tej innej waluty, 	
	<ul style="list-style-type: none"> określają, w jaki sposób jednostka ustala kurs wymiany obowiązujący w przypadku, gdy waluta nie jest wymierna – jeżeli waluta nie jest wymierna na dzień wyceny, jednostka szacuje kasowy kurs wymiany jako kurs, który miałby zastosowanie w przypadku zwykłej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku na dzień wyceny i który wiernie odzwierciedlałyby panujące warunki gospodarcze, 	
	<ul style="list-style-type: none"> wymagają ujawnienia dodatkowych informacji, gdy waluta nie jest wymierna – gdy waluta nie jest wymierna, jednostka ujawnia informacje, które umożliwią użytkownikom jej sprawozdań finansowych ocenę, w jaki sposób brak wymierności waluty wpływa lub jak oczekuje się, że będzie wpływać na jej wyniki finansowe, sytuację finansową i przepływy pieniężne. 	

3.2 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie

Nie występują nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie.

3.3 Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPLYWU
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	<p>MSSF 18 zastępuje MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Celem nowego standardu jest poprawienie porównywalności i transparentności komunikacji jednostki za pośrednictwem sprawozdań finansowych. Standard wprowadza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • nowe wymogi dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat, w tym określonych sum i sum częściowych. MSSF 18 wymaga, aby jednostka klasyfikowała wszystkie przychody i koszty w swoim rachunku zysków i strat do jednej z pięciu kategorii: działalność operacyjna, działalność inwestycyjna, działalność finansowa, podatek dochodowy i działalność zaniechana. Pierwsze trzy kategorie są nowe. Uzupełnieniem tych kategorii jest wymóg prezentacji sum częściowych i sum „zysku lub straty operacyjnej”, „zysku lub straty przed finansowaniem i podatkiem dochodowym” oraz „zysku lub straty”. • pojęcie miary wyników zdefiniowanej przez kierownictwo („MPM”) i definiuje ją jako sumę częściową przychodów i kosztów, którą jednostka wykorzystuje w publicznych komunikatach poza sprawozdaniami finansowymi, w celu przekazania użytkownikom oceny kierownictwa wyników finansowych jednostki jako całości. MSSF 18 wymaga od jednostek ujawniania informacji na temat wszystkich swoich MPM w jednej notcie, w tym: sposób kalkulacji miary, jaką przydatną informację przedstawia miara oraz uzgodnienia z najbardziej porównywalną sumą częściową określoną przez MSSF 18 lub inny standard. • nowe wymogi dotyczące agregacji i dezagregacji informacji finansowych w oparciu o zidentyfikowane „role” podstawowych sprawozdań finansowych i not. <p>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.</p>	<p>Wprowadzenie nowego standardu nie wpłynie na wartości liczbowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym.</p> <p>Zmieni się natomiast sposób prezentacji, co obecnie podlega analizie przez Grupę.</p>
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	<p>MSSF 19 zezwala spełniającym określone warunki spółkom zależnym na stosowanie ograniczonych wymogów dotyczących ujawniania informacji, przy zachowaniu obowiązku przestrzegania zasad ujmowania, wyceny i prezentacji określonych w innych MSSF.</p> <p>Standard ten będą mogły zastosować spółki zależne, które:</p> <ul style="list-style-type: none"> • nie ponoszą odpowiedzialności publicznej (tj. ich instrumenty kapitałowe lub dłużne nie są przedmiotem obrotu na rynku publicznym lub nie posiadają aktywów o charakterze powierniczym dla szerokiej grupy podmiotów z zewnątrz), • posiadają jednostkę dominującą lub jednostkę dominującą najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF, które są dostępne do użytku publicznego. <p>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.</p>	<p>Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.</p>

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPLYWU
MSSF 9 (zmiana) „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	<p>Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7:</p> <ul style="list-style-type: none"> wprowadzają możliwość wyboru polityki rachunkowości w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego we wcześniejszej dacie, niż data rozliczenia transakcji, o ile zostaną spełnione określone kryteria. Wybór ten za zastosowanie wyłącznie do zobowiązań finansowych, których rozliczenie następuje za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych. Jednostka, która dokona wyboru polityki rachunkowości wprowadzonego powyższą zmianą, będzie zobowiązana zastosować ją do wszystkich rozliczeń dokonywanych za pośrednictwem tego samego systemu płatności elektronicznych, doprecyzowują sposób analizy 3 obszarów, które podlegają ocenie przy przeprowadzaniu testu charakterystyki umownych przepływów pieniężnych („test SPPI”) aktywów finansowych, a co za tym idzie wpływają na klasyfikację aktywów finansowych, tj.: <ul style="list-style-type: none"> wprowadzono dodatkowe wytyczne dotyczące analizy warunków umownych, które mogą zmieniać przepływy pieniężne w oparciu o zdarzenia warunkowe (na przykład stopy procentowe powiązane z celami ESG), doprecyzowano wytyczne w zakresie aktywów finansowych „bez prawa regresu”. Składnik aktywów finansowych ma cechy „bez prawa regresu”, jeżeli pożyczkodawca ma prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych generowanych wyłącznie przez określone aktywa. W takiej sytuacji kredytobiorca posiada ekspozycję na ryzyko operacyjne aktywów, a nie ryzyko kredytowe pożyczkobiorcy, doprecyzowano wytyczne w zakresie umownie powiązanych instrumentów. W przypadku niektórych transakcji wystawca może nadać priorytet płatnościom, korzystając z wielu umownie powiązanych instrumentów, które powodują koncentrację ryzyka kredytowego (tzw. „transze”). Zmiany wyjaśniają między innymi, że kluczowym elementem odróżniającym umownie powiązane instrumenty od innych aktywów finansowych o charakterystyce „bez regresu” jest kaskadowa struktura płatności, która powoduje nieproporcjonalną alokację niedoborów środków pieniężnych (strat) pomiędzy transzami, wprowadzają nowe wymogi ujawnieniowe dla: <ul style="list-style-type: none"> instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne ze względu na zdarzenia niezwiązane bezpośrednio ze zmianami podstawowego ryzyka kredytowego (np. zmiana przepływów pieniężnych na skutek spełnienia bądź nie norm ESG), dla umów na energię elektryczną zależną od środowiska, często mających formę umów zakupu energii: <ul style="list-style-type: none"> doprecyzowują stosowanie wymogów „do własnego użytku”, dopuszczają stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, jeśli takie umowy są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające, wprowadzają nowe wymogi ujawnieniowe, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu takich umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne danej jednostki. <p>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie.</p>	Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany standardów na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.
Coroczne ulepszenia MSSF (Tom 11)	<p>Coroczne ulepszenia RMSR ograniczają się do zmian, które albo wyjaśniają brzmienie standardu MSSF, albo korygują stosunkowo drobne niezamierzone konsekwencje, przeoczenia lub konflikty między wymogami zawartymi w standardach. Zmiany zawarte w Corocznych Ulepszeniach (Tom 11) dotyczą:</p> <ul style="list-style-type: none"> MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” – stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przez jednostkę stosującą MSSF po raz pierwszy, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”: (1) Zysk lub strata z tytułu zaprzestania ujmowania; (2) Ujawnienie różnic pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną; (3) Ujawnianie informacji na temat ryzyka kredytowego, MSSF 9 Instrumenty finansowe: (1) Zaprzestanie ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu; (2) Cena transakcyjna, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – ustalenie „de facto agenta”, MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. <p>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie.</p>	Grupa uważa, że implementacja zmian nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

3.4 Inne oczekiwane zmiany w przepisach

Począwszy od 2022 roku w Polsce toczą się prace prowadzone przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych („NGR”), których celem jest przygotowanie nowego wskaźnika oraz harmonogramu jego wdrożenia w taki sposób, aby zapewnić bezpieczeństwo systemu finansowego.

Z uwagi na fakt, że na reformę wskaźników referencyjnych składa się bardzo wiele wzajemnie powiązanych elementów, ustalono, iż proces ten będzie rozłożony w czasie, a reforma wskaźników referencyjnych w Polsce zostanie zrealizowana w całości do końca 2027 roku.

W grudniu 2024 Komitet Sterujący NGR podjął decyzję o wyborze docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, zastępującego wskaźnik referencyjny WIBOR i bazującego na depozytach niezabezpieczonych Instytucji Kredytowych i Instytucji Finansowych, o nazwie „POLSTR”. Tym samym Komitet Sterujący NGR zweryfikował i zmodyfikował swoją wcześniejszą decyzję o wyborze wskaźnika WIRON.

W kwietniu 2025 roku Komitet Sterujący NGR przyjął zaktualizowaną Mapę Drogową reformy wskaźników referencyjnych w Polsce. Dalsze kroki będą zgodne z Mapą Drogową opublikowaną na stronie KNF.

4. Istotne zasady rachunkowości

Informacje ogólne

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w milionach złotych (mln zł).

Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od daty zatwierdzenia przez Zarząd Banku niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, czyli od dnia 29 kwietnia 2025 roku.

W I kwartale 2025 roku nie uległy zmianie zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i zobowiązań oraz pomiaru wyniku finansowego.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości, są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024.

Ponadto zgodnie z MSR 34 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku Grupa uwzględniła zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa Kapitałowa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Zmiany standardów i interpretacji, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2025 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym (Nota 3.2 oraz Nota 3.3).

Porównywalność danych finansowych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 oraz w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 Grupa i Bank dokonały następujących zmian zasad rachunkowości.

Zmiana (1): Zmiana zasad rachunkowości w zakresie wyznaczania i ujmowania rezerwy na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w CHF

Grupa i Bank dokonały zmiany polityki rachunkowości w zakresie ujmowania wpływu ryzyka prawnego wynikającego z postępowań sądowych związanych z kredytami hipotecznymi w CHF przyjmując, iż ryzyko to ma odrębny charakter od ryzyka kredytowego.

W związku z powyższym w odniesieniu do kredytów aktywnych (niespłaconych na datę bilansową) Grupa i Bank prezentuje wpływ tego ryzyka prawnego zgodnie z postanowieniami paragrafu B.5.4.6 MSSF 9 „Instrumenty finansowe” jako korektę wartości bilansowej brutto portfela kredytów hipotecznych w CHF (w miejsce dotychczasowego ujęcia tego ryzyka prawnego jako elementu oczekiwanych strat kredytowych, co skutkowało prezentacją rezerwy prawnej w ramach „Wyniku na oczekiwanych stratach kredytowych” oraz „Pozostałych kosztów operacyjnych”). Ponadto, Grupa i Bank nie traktuje ryzyka prawnego jako przesłanki utraty wartości ekspozycji kredytowej (tak jak miało to miejsce w dotychczasowym podejściu).

Aktualizacja polityki rachunkowości dla umów kredytów hipotecznych w CHF wynikała przede wszystkim z potrzeby lepszego odzwierciedlenia dynamicznych zmian zachodzących w otoczeniu prawnym Grupy i Banku na przestrzeni ostatnich miesięcy na skutek materializacji ryzyka braku możliwości odzyskania pełnych harmonogramowych przepływów pieniężnych dla tego portfela (nie ze względu na ryzyko kredytowe pożyczkobiorcy, a ze względu na unieważnienie umowy w całości). W świetle niekorzystnej dla banków linii orzecznictwa, Grupa i Bank obserwuje rosnącą liczbę postępowań sądowych oraz znaczny udział niekorzystnych wyroków (w szczególności dotyczących unieważnienia umowy kredytowej), co przekłada się na brak możliwości odzyskania przez Grupę i Bank całości umownych przepływów pieniężnych wynikających z umów kredytów hipotecznych w CHF.

Zmiana ujęcia ryzyka prawnego w ocenie Grupy i Banku w lepszy sposób odzwierciedla charakter ryzyka tego portfela oraz skutkuje tym, iż prezentowane w sprawozdaniu finansowym informacje dotyczące kredytów hipotecznych w CHF w lepszy i bardziej adekwatny sposób odzwierciedlają ekonomiczny charakter ryzyka tego portfela. Dodatkowo, zmiana ta prowadzi do większej porównywalności prezentowanych przez Grupę danych dotyczących ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w CHF ze stosowaną praktyką rynkową w tym zakresie.

Zmiana (2): Zmiany w sposobie prezentacji wybranych pozycji w rachunku zysków i strat

Zmiana w prezentacji przychodów z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat

Grupa i Bank dokonały zmiany w sposobie prezentacji przychodów z tytułu odsetek w rachunku zysków i strat, tj. przychody z tytułu odsetek prezentowane są obecnie w podziale na metody ich kalkulacji, podczas gdy przed zmianą były one prezentowane według kategorii aktywów finansowych, z których te przychody są uzyskiwane. Zmiana ta została wprowadzona celem lepszego odzwierciedlenia działalności Grupy i Banku i zapewnienia porównywalności z sektorem bankowym.

Zmiana w sposobie prezentacji wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej w rachunku zysków i strat

Grupa i Bank dokonały zmiany w sposobie prezentacji wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej w rachunku zysków i strat. W poprzednich okresach wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowany był w odrębnej linii rachunku zysków i strat. Obecnie ta pozycja prezentowana jest w linii „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany”. W wyniku tej zmiany Grupa i Bank ujmuje w jednej pozycji rachunku zysków i strat rozpoznane zyski i straty na wszystkich instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wskazane powyżej zmiany zasad rachunkowości spowodowały konieczność przekształcenia danych porównawczych na dzień 31 marca 2024 roku i za okres 3 miesięcy zakończony tego dnia, z tym, że Zmiana 2 nie miała wpływu na poziom prezentowanego wyniku finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Wpływ zmian na dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat przedstawia poniższa tabela.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA (1)	ZMIANA (2)	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 549	-3	-	4 546
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	4 538	-3	-204	4 331
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 118	-	-4 118	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	420	-	-420	-
Pozostałe przychody z tytułu odsetek dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	11	-	-11	-
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	-	-	215	215
Koszty z tytułu odsetek	-1 461	-	-	-1 461
Wynik z tytułu odsetek	3 088	-3	-	3 085
Przychody z tytułu prowizji i opłat	870	-	-	870
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-202	-	-	-202
Wynik z tytułu prowizji i opłat	668	-	-	668
Przychody z tytułu dywidend	1	-	-	1
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	113	6	-	119
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	-
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	9	-	-	9

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA (1)	ZMIANA (2)	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-108	-73	-	-181
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	68	-68	-	-
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-	-37	-	-37
Pozostałe przychody operacyjne	37	-	-	37
Pozostałe koszty operacyjne	-154	111	-	-43
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	-111	111	-	-
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	-1 700	-	-	-1 700
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	2	-	-	2
Zysk brutto	1 956	4	-	1 960
Podatek dochodowy	-441	-1	-	-442
Zysk netto	1 515	3	-	1 518
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 514	3	-	1 517
2. Przypadający na udziały niedające kontroli	1	-	-	1
Zysk na akcję (w złotych na akcję)	5,77	0,01	-	5,78

Wpływ zmian na dane porównawcze wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów przedstawia poniższa tabela.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA (1)	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zysk netto	1 515	3	1 518
Całkowite dochody razem	1 342	3	1 345
1.Przypadające na akcjonariuszy Banku	1 341	3	1 344

Wpływ zmian na dane porównawcze wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przedstawia poniższa tabela.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	DANE NA 31.03.2024 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA (1)	DANE NA 31.03.2024 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)	164 384	85	164 469
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	1 221	-17	1 204
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 217	-17	1 200
AKTYWA RAZEM	317 369	68	317 437
Rezerwy	1 963	-23	1 940
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	285 686	-23	285 663
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	9 689	91	9 780
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku	31 670	91	31 761
KAPITAŁY RAZEM	31 683	91	31 774
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	317 369	68	317 437

Wpływ zmian na dane porównawcze wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA (1)	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zysk brutto	1 956	4	1 960
Korekty:			
Wynik z tytułu odsetek	-3 088	3	-3 085
Zmiana stanu:			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)	-2 945	-88	-3 033
Pozostałe aktywa	-84	104	20
Rezerw	-13	-23	-36

Wpływ zmian na dane porównawcze jednostkowego rachunku zysków i strat przedstawia poniższa tabela.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA (1)	ZMIANA (2)	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 295	-3	-	4 292
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	4 277	-3	-	4 274
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 791	-	-3 791	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	486	-	-486	-
Pozostałe przychody z tytułu odsetek dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	-	-18	-
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	-	-	18	18
Koszty z tytułu odsetek	-1 298	-	-	-1 298
Wynik z tytułu odsetek	2 997	-3	-	2 994
Przychody z tytułu prowizji i opłat	775	-	-	775
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-218	-	-	-218
Wynik z tytułu prowizji i opłat	557	-	-	557
Przychody z tytułu dywidend	152	-	-	152
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	106	6	-	112
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	-
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	9	-	-	9
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-115	-70	-	-185
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	66	-66	-	-
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-	-35	-	-35
Pozostałe przychody operacyjne	36	-	-	36
Pozostałe koszty operacyjne	-148	106	-	-42
w tym: Ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych	-106	106	-	-
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	-1 594	-	-	-1 594
Zysk brutto	2 000	4	-	2 004
Podatek dochodowy	-421	-1	-	-422
Zysk netto	1 579	3	-	1 582
Zysk na akcję (w złotych na akcję)	6,02	0,01	-	6,03

Wpływ zmian na dane porównawcze wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów przedstawia poniższa tabela.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA (1)	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zysk netto	1 579	3	1 582
Całkowite dochody razem	1 400	3	1 403

Wpływ zmian na dane porównawcze wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przedstawia poniższa tabela.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	DANE NA 31.03.2024 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA (1)	DANE NA 31.03.2024 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	146 842	86	146 928
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	878	-9	869
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	878	-9	869
AKTYWA RAZEM	304 474	77	304 551
Rezerwy	1 872	-19	1 853
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	273 179	-19	273 160
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	9 982	96	10 078
KAPITAŁY RAZEM	31 295	96	31 391
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	304 474	77	304 551

Wpływ zmian na dane porównawcze wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA (1)	DANE ZA I KWARTAŁ 2024 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zysk brutto	2 000	4	2 004
Korekty:			
Wynik z tytułu odsetek	-2 997	3	-2 994
Zmiana stanu:			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-5 103	-87	-5 190
Pozostałe aktywa	-241	97	-144
Rezerw	1	-17	-16

5. Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd Banku pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie przez Grupę i oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie poczynawszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Poniżej przedstawiono informacje o obszarach istotnych szacunków w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Oczekiwane straty kredytowe

W odniesieniu do wszystkich aktywów finansowych, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz zobowiązań pozabilansowych tj. gwarancji finansowych czy zobowiązań do udzielenia kredytów, Grupa tworzy odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9, z uwzględnieniem prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego.

Proces szacowania oczekiwanych strat kredytowych wymaga zastosowania istotnych szacunków w szczególności w obszarze:

- 1) założeń co do prognoz makroekonomicznych oraz możliwych scenariuszy jak te prognozy będą się kształtować w przyszłości,
- 2) zasad (progów) dotyczących identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego.

Utrata wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy)

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów trwałych pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku wartości firmy Grupa dokonuje testu na utratę wartości firmy w okresach rocznych lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości.

W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej (danego aktywa bądź – w przypadku wartości firmy - wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne, których dotyczy dana wartość firmy). W sytuacji gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa ustalana dla poszczególnych składników aktywów.

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących między innymi przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych oraz innych czynników jak na przykład brak płynności. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

Na dzień 31 marca 2025 roku Grupa dokonała oceny czy obecne warunki rynkowe mają wpływ na utratę wartości aktywów trwałych. W wyniku tej analizy nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym wartości firmy.

Rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecyjnych w CHF

Na każdą datę bilansową Grupa dokonuje oszacowania kwoty możliwej straty wynikającej z ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecyjnych w CHF, przy czym w przypadku kredytów niespłaconych na datę bilansową szacunek tej straty jest elementem wyznaczanej przez Grupę wartości bilansowej brutto kredytu, a ewentualna nadwyżka oszacowanej straty ponad wartość bilansową brutto jest ujmowana w rezerwa wg MSR 37.

Najważniejsze elementy szacunku obejmują:

- 1) prognozę łącznej skali spraw spornych,
- 2) prognozę czasu trwania spraw sądowych i kosztów odsetek ustawowych, które Grupa będzie musiała w związku z tym pokryć.

Szczegóły dotyczące głównych założeń przyjętych do szacowania rezerw dotyczących ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecyjnych w CHF oraz analiza wrażliwości w odniesieniu do istotnych założeń wyliczenia rezerwy zostały zaprezentowane w Nocie 26.

Wycena instrumentów pochodnych, niekwotowanych papierów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody i wynik finansowy

Zasady wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych, niekwotowanych papierów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody i wynik finansowy nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2024 roku.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Prezentacja informacji według segmentów branżowych oparta jest o stosowany model zarządczy, służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku, w którym głównym kryterium podziału sprawozdawczości Grupy na segmenty jest klasyfikacja klienta w zależności od jego profilu i modelu obsługi.

Model zarządczy w obszarze budżetowania i monitorowania wyników segmentów obejmuje wszystkie składowe rachunku zysków i strat do poziomu zysku brutto, który jest główną miarą do oceny działalności segmentów przez Zarząd Banku. Oznacza to, że poszczególnym segmentom przypisane są zarówno dochody uzyskane w ramach działalności tego segmentu, jak również koszty operacyjne związane z tą działalnością (zarówno koszty bezpośrednie, jak i koszty alokowane, zgodnie z przyjętym modelem alokacji), a także pozostałe składowe rachunku zysków i strat.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przepływy środków pomiędzy segmentami Banku zajmującymi się obsługą klientów detalicznych, klientów bankowości prywatnej, bankowością korporacyjną i inwestycyjną a obszarem Zarządzania Aktywami i Pasywami i pozostałe, wyceniane są w oparciu o ceny rynkowe dla danej waluty oraz termin wymagalności/zapadalności z uwzględnieniem marż płynnościowych.

Segmenty branżowe

Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

- Bankowość Detaliczną i Prywatną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych i firm mikro o obrotach rocznych do 2 mln euro, prowadzących księgowość uproszczoną oraz wyniki spółek Grupy, konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek konsolidowanych metodą praw własności przypisanych do działalności detalicznej,
- Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi dużych firm, zaangażowanie Banku na rynku międzybankowym, w dłużne papiery wartościowe i inne instrumenty, a także wyniki spółek Grupy konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności korporacyjnej i inwestycyjnej,
- Bankowość Przedsiębiorstw - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi małych i średnich firm o rocznych obrotach do 500 mln zł w przypadku przedsiębiorstw i 700 mln zł w przypadku grup kapitałowych oraz firm mikro, prowadzących pełną księgowość,
- Zarządzanie Aktywami i Pasywami i pozostałe - obejmuje nadzór i monitoring przepływów środków finansowych, pozostałe obszary zarządzane centralnie, wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności, które nie są przypisane innym segmentom.

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 825	1 285	497	1 301	4 908
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-635	-565	-139	-155	-1 494
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1 190	720	358	1 146	3 414
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 967	852	469	-3 288	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 360	-986	-384	2 730	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	607	-134	85	-558	-
Wynik z tytułu odsetek	1 797	586	443	588	3 414
Wynik z tytułu prowizji i opłat (Nota 8)	360	191	179	2	732
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	-17	102	19	-1	103
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	2 140	879	641	589	4 249
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-327	-108	-76	-281	-792
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-572	-97	-132	264	-537
Koszty z działalności operacyjnej	-899	-205	-208	-17	-1 329
Zysk operacyjny brutto	1 241	674	433	572	2 920
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-25	-69	-26	-33	-153
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-49	-	-	-	-49
Zysk operacyjny netto	1 167	605	407	539	2 718
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-49	-33	-16	-209	-307
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-93	-67	-32	-24	-216
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-2	-2
Zysk brutto	1 025	505	359	304	2 193
Podatek dochodowy					-507
Zysk netto					1 686
Przypadający na akcjonariuszy Banku					1 685
Przypadający na udziały niedające kontroli					1
Aktywa alokowane	90 094	87 003	30 481	123 268	330 846
Aktywa niealokowane					2 467
Aktywa ogółem					333 313
Zobowiązania alokowane	169 969	71 891	39 560	17 826	299 246
Zobowiązania niealokowane					77
Zobowiązania ogółem					299 323

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 774	1 245	462	1 065	4 546
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-637	-578	-109	-137	-1 461
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1 137	667	353	928	3 085
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 842	1 011	441	-3 294	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 306	-1 155	-363	2 824	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	536	-144	78	-470	-
Wynik z tytułu odsetek	1 673	523	431	458	3 085
Wynik z tytułu prowizji i opłat (Nota 8)	303	179	166	20	668
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	-15	68	20	50	123
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	1 961	770	617	528	3 876
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-309	-99	-72	-253	-733
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-541	-88	-112	236	-505
Koszty z działalności operacyjnej	-850	-187	-184	-17	-1 238
Zysk operacyjny brutto	1 111	583	433	511	2 638
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-118	-39	-9	-15	-181
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-37	-	-	-	-37
Zysk operacyjny netto	956	544	424	496	2 420
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-46	-30	-14	-149	-239
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-88	-62	-28	-45	-223
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	2	2
Zysk brutto	822	452	382	304	1 960
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-442
Zysk netto	-	-	-	-	1 518
Przypadający na akcjonariuszy Banku	-	-	-	-	1 517
Przypadający na udziały niedające kontroli	-	-	-	-	1
Aktywa alokowane	85 270	87 422	26 818	115 495	315 005
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	2 432
Aktywa ogółem	-	-	-	-	317 437
Zobowiązania alokowane	155 926	75 971	37 270	14 705	283 872
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	1 791
Zobowiązania ogółem	-	-	-	-	285 663

Uzgodnienie dochodów z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Wynik z tytułu odsetek	3 414	3 085
Wynik z tytułu prowizji i opłat	732	668
Przychody z tytułu dywidend	-	1
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	86	119
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	9
Pozostałe przychody operacyjne	56	37
Pozostałe koszty operacyjne	-46	-43
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	4 249	3 876

7. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Lokaty w bankach	162	169
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności od klientów	2 913	2 837
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 902	2 830
wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	2
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	7	5
Należności z tytułu leasingu finansowego	207	204
Dłużne papiery wartościowe	1 489	1 261
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 139	837
wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	339	418
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	11	6
Transakcje z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odsprzedaży	137	75
Razem (*)	4 908	4 546

(*) w tym przychody od pochodnych instrumentów zabezpieczających w kwocie odpowiednio za I kwartał 2025 roku minus 148 mln złotych (za I kwartał 2024 roku minus 179 mln złotych).

Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych:	4 683	4 331
według zamortyzowanego kosztu	4 340	3 911
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	343	420
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	225	215
Razem	4 908	4 546

Koszty z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Depozyty klientów	-1 095	-1 095
Depozyty innych banków	-16	-18
Transakcje z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-42	-54
Kredyty i pożyczki	-54	-61
Leasing	-7	-8
Dłużne papiery wartościowe	-280	-225
Razem (*)	-1 494	-1 461

(*) w tym koszty od pochodnych instrumentów zabezpieczających w kwocie odpowiednio za I kwartał 2025 roku plus 14 mln złotych (za I kwartał 2024 roku plus 6 mln złotych).

8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Obsługa rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	159	155
Karty płatnicze	209	201
Kredyty i pożyczki	112	109
Marża na transakcjach walutowych z klientami	176	165
Obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych	159	123
Operacje papierami wartościowymi	53	48
Działalność powiernicza	21	18
Gwarancje, akredytywy i podobne operacje	25	24
Pozostałe	29	27
Razem	943	870

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Karty płatnicze	-136	-126
Obrót gotówkowy	-22	-26
Przelewy i przekazy	-6	-6
Operacje papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-11	-10
Usługi pośrednictwa	-12	-14
Działalność powiernicza	-7	-6
Obsługa rachunków bankowych	-2	-1
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	-1	-1
Pozostałe	-14	-12
Razem	-211	-202

9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Wynik z kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-19	8
Wynik z papierów wartościowych wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	29	15
Wynik z pozycji wymiany	62	49
Wynik z instrumentów pochodnych	-6	31
Wynik z papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	20	16
Razem	86	119

10. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Należności od banków oraz Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	-2	-1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz pozostałe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (*)	-168	-209
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-10	-2
Kredyty i pożyczki wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-8	-
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-3	3
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	38	28
Razem	-153	-181

(*) Pozycja obejmuje również odpisy na należności z tytułu leasingu finansowego.

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	23	11
Przychody z wynajmu lokali, terminali oraz sprzętu IT	6	6
Przychody netto z leasingu operacyjnego (*)	1	-
Otrzymane odszkodowania, odzyski, kary i grzywny	4	4
Przychody uboczne	6	7
Odzyskane koszty windykacji	3	5
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług netto	2	2
Pozostałe	11	2
Razem	56	37

(*) Przychody netto z leasingu operacyjnego

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	2	1
Koszty amortyzacji środków trwałych oddanych w leasing operacyjny	-1	-1
Razem	1	-

Pozostałe koszty operacyjne

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Rezerwa na zobowiązania sporne i pozostałe	-	-1
Koszty windykacji należności kredytowych i faktoringowych	-7	-8
Koszty monitorowania transakcji kartowych	-5	-5
Koszty uboczne	-4	-3
Koszty dochodzenia wierzytelności spornych i koszty reklamacji	-21	-11
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości majątku trwałego, należności spornych i innych aktywów	-2	-3
Odszkodowania, kary i grzywny	-1	-1
Pozostałe	-6	-11
Razem	-46	-43

12. Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Wynagrodzenia, w tym:	-659	-608
koszty składek z tytułu Pracowniczych Programów Kapitałowych	-5	-5
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-127	-118
narzuty na wynagrodzenia	-107	-100
Koszty płatności na bazie akcji	-6	-7
Razem	-792	-733

Pozostałe koszty administracyjne

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Koszty rzeczowe, w tym:	-292	-295
koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-120	-106
koszty utrzymania i obsługi nieruchomości	-63	-73
koszty reklamy i marketingu	-26	-29
koszty usług doradztwa i udostępniania informacji	-33	-29
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-216	-223
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny:	-307	-239
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-281	-239
na fundusz gwarancyjny banków	-26	-
Oplaty na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-43	-36
Pozostałe podatki i opłaty	-15	-14
Razem	-873	-807

Amortyzacja

	I KWARTAŁ 2025	I KWARTAŁ 2024
Rzeczowe aktywa trwałe	-88	-80
Wartości niematerialne	-99	-80
Razem	-187	-160

Razem ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	-1 852	-1 700
---	---------------	---------------

13. Podatek dochodowy

	I KWARTAL 2025	I KWARTAL 2024
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników zysków i strat	-438	-504
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-7	5
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła)	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-445	-499
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-62	57
Odroczony podatek dochodowy	-62	57
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-507	-442
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Podatek bieżący dochodowy	-	-
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:		
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-59	41
przeszacowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-19	-11
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-78	30
Przeszacowanie instrumentów kapitałowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-13	11
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-13	11
Odroczony podatek dochodowy	-91	41
RAZEM OBCIĄŻENIE	-598	-401

14. Dywidendy

W dniu 24 kwietnia 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku za rok 2024 w kwocie 6 425 mln złotych. Na dywidendę dla akcjonariuszy została przeznaczona kwota 4 819 mln złotych, a na kapitał rezerwowy kwota 1 606 mln złotych. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 18,36 złotych. Dzień dywidendy został wyznaczony na 7 maja 2025 roku, a termin wypłaty dywidendy na 23 maja 2025 roku.

15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.03.2025	31.12.2024
Gotówka	3 807	4 461
Rachunki bieżące i lokaty w Banku Centralnym	11 784	7 577
Należności od banków o terminie wymagalności do 3 miesięcy	1 646	2 236
Wartość bilansowa brutto	17 237	14 274
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-7	-5
Wartość bilansowa	17 230	14 269

W okresie od dnia 10 marca 2025 roku do dnia 13 kwietnia 2025 roku Bank jest zobowiązany utrzymywać średni stan rezerwy obowiązkowej w kwocie 8 977 mln złotych (w okresie od dnia 31 grudnia 2024 roku do dnia 9 lutego 2025 roku: 8 829 mln złotych).

Na dzień 31 marca 2025 roku środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 5,75% (na dzień 31 grudnia 2024 roku - 5,75%).

16. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	31.03.2025	31.12.2024
Lokaty międzybankowe	24	5
Kredyty i pożyczki	344	65
Pozostałe	108	102
Wartość bilansowa brutto	476	172
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-1	-
Wartość bilansowa	475	172

17. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

31.03.2025	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 379	3 390
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	74	75
opcje	23	21
pozostałe	1	1
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	46	171
forwardy walutowe	131	170
swapy walutowe (FX-Swap)	307	164
opcje walutowe i na złoto	27	48
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	-	-
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	14	14
pozostałe	170	138
Razem	4 172	4 192

31.12.2024	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 561	3 481
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	88	84
opcje	27	26
pozostałe	-	-
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	31	169
forwardy walutowe	54	159
swapy walutowe (FX-Swap)	184	95
opcje walutowe i na złoto	24	31
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	-	-
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	17	17
pozostałe	236	204
Razem	4 222	4 266

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	31.03.2025			RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ WYNIK	
Kredyty na nieruchomości (***)	80 212	-	4	80 216
Kredyty w rachunku bieżącym	15 521	-	-	15 521
Kredyty operacyjne	10 161	149	-	10 310
Kredyty na inwestycje	27 886	126	3	28 015
Kredyty gotówkowe	15 714	-	-	15 714
Należności z tytułu kart płatniczych	1 256	-	-	1 256
Należności z tytułu leasingu finansowego	12 023	-	-	12 023
Należności faktoringowe	8 171	-	-	8 171
Pozostałe kredyty i pożyczki	4 472	-	393	4 865
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	4 748	-	-	4 748
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	180 164	275	400	180 839
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-5 994	-	-	-5 994
Wartość bilansowa	174 170	275	400	174 845

(*) Wartość godziwa dotyczy kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wycenianych wg wartości godziwej przez wynik.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 10 mln złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(***) W tym korekta wartości bilansowej brutto dotycząca ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 120 mln złotych opisana w Nocie 26

	31.12.2024			RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ WYNIK	
Kredyty na nieruchomości (***)	80 114	-	5	80 119
Kredyty w rachunku bieżącym	14 035	-	-	14 035
Kredyty operacyjne	12 335	119	4	12 458
Kredyty na inwestycje	27 145	128	4	27 277
Kredyty gotówkowe	15 304	-	-	15 304
Należności z tytułu kart płatniczych	1 276	-	-	1 276
Należności z tytułu leasingu finansowego	11 902	-	-	11 902
Należności faktoringowe	9 366	-	-	9 366
Pozostałe kredyty i pożyczki	4 154	-	347	4 501
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	4 685	-	-	4 685
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	180 316	247	360	180 923
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-5 898	-	-	-5 898
Wartość bilansowa	174 418	247	360	175 025

(*) Wartość godziwa dotyczy kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wycenianych wg wartości godziwej przez wynik.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 3 mln złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(***) W tym korekta wartości bilansowej brutto dotycząca ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 193 mln złotych opisana w Nocie 26.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	31.03.2025					RAZEM
	WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY – WARTOŚĆ BILANSOWA (*)	WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK – WARTOŚĆ BILANSOWA	
	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO	ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA			
Należności od przedsiębiorstw	93 987	-3 895	90 092	275	7	90 374
Należności od ludności (**)	84 927	-2 094	82 833	-	393	83 226
Należności od jednostek budżetowych	1 250	-5	1 245	-	-	1 245
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	180 164	-5 994	174 170	275	400	174 845

(*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 10 mln złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(**) W tym korekta wartości bilansowej brutto dotycząca ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 120 mln złotych opisana w Nocie 26.

	31.12.2024					RAZEM
	WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY – WARTOŚĆ BILANSOWA (*)	WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK – WARTOŚĆ BILANSOWA	
	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO	ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	WARTOŚĆ BILANSOWA			
Należności od przedsiębiorstw	94 948	-3 792	91 156	247	7	91 410
Należności od ludności (**)	84 067	-2 100	81 967	-	348	82 315
Należności od jednostek budżetowych	1 301	-6	1 295	-	5	1 300
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	180 316	-5 898	174 418	247	360	175 025

(*) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 3 mln złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(**) W tym korekta wartości bilansowej brutto dotycząca ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 1 193 mln złotych opisana w Nocie 26.

Poniższe tabele przedstawiają zmiany poziomu odpisów oraz wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

OGÓŁEM	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU						KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA					
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO									
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 01.01.2025	152 945	18 904	3 584	3 914	969	180 316	247	-	247
Transfer do Koszyka 1	4 453	-4 380	-12	-61	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-4 978	5 065	-25	-62	-	-	-193	193	-
Transfer do Koszyka 3	-317	-315	227	405	-	-	-	-	-
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	23 820	-	-	-	307	24 127	69	-	69
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-22 063	-1 131	-186	-206	-312	-23 898	-33	-	-33
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-65	-145	-3	-213	-	-	-
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF	1	56	4	13	1	75	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-303	-129	20	110	59	-243	-8	-	-8
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.03.2025	153 558	18 070	3 547	3 968	1 021	180 164	82	193	275
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (**)									
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 01.01.2025	640	930	1 752	2 413	163	5 898	3	-	3
Zmiany sald uwzględnione w rachunku zysków i strat (tabela w Nocie 10)	-92	81	87	87	5	168	8	-	8
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	64	3	1	24	22	114	4	-	4
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-21	-27	-27	-18	-6	-99	-	-	-
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego	-135	105	113	81	-11	153	4	-	4
Transfer do Koszyka 1	170	-163	-2	-5	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-71	91	-1	-19	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-5	-38	5	38	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-65	-145	-3	-213	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	5	-	54	94	-12	141	-1	-	-1
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 31.03.2025	647	901	1 830	2 463	153	5 994	10	-	10

(*) W tym wartość odsetek umownych podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 216 mln złotych.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

Łączna wartość niedyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych nabytych bądź udzielonych z utratą wartości w okresie zakończonym 31 marca 2025 roku wyniosła 73 mln złotych.

OGÓŁEM	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU						KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA					
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO									
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 01.01.2024	142 000	17 437	3 611	3 820	574	167 442	82	-	82
Transfer do Koszyka 1	4 058	-3 948	-22	-88	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-11 006	11 202	-40	-156	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-1 338	-2 094	2 115	1 317	-	-	-	-	-
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	57 912	-	-	-	435	58 347	162	-	162
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-38 395	-3 936	-1 748	-889	-294	-45 262	-	-	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-2	-295	-504	-36	-837	-	-	-
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-3	-	-	-	-	-3	-	-	-
Koszty ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF	-1	365	9	-23	-2	348	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-282	-120	-46	437	292	281	3	-	3
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.12.2024	152 945	18 904	3 584	3 914	969	180 316	247	-	247
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (**)									
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 01.01.2024	794	907	2 159	2 371	48	6 279	1	-	1
Zmiany sald uwzględnione w rachunku zysków i strat (tabela w Nocie 10)	-242	540	408	265	-45	926	2	-	2
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	385	3	11	97	7	503	2	-	2
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-94	-52	-122	-64	-20	-352	-	-	-
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego	-533	589	519	232	-32	775	-	-	-
Transfer do Koszyka 1	290	-279	-	-11	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-141	209	-2	-66	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-77	-296	252	121	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-2	-295	-504	-36	-837	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	16	-149	-770	237	196	-470	-	-	-
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 31.12.2024	640	930	1 752	2 413	163	5 898	3	-	3

(*) W tym wartość odsetek umownych podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 596 mln złotych.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

Łączna wartość niedyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych nabytych bądź udzielonych z utratą wartości w okresie zakończonym 31 grudnia 2024 roku wyniosła 569 mln złotych.

19. Papiery wartościowe

	31.03.2025	31.12.2024
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 989	1 064
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	109 969	115 584
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	14 778	12 991
Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu	16	8
Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	393	326
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	284	272
Wartość bilansowa	127 429	130 245

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2025	31.12.2024
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	1 533	911
bony skarbowe	75	19
obligacje skarbowe	1 458	892
Papiery wartościowe emitowane przez banki	352	129
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	104	24
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	-	-
Razem	1 989	1 064

Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	31.03.2025	31.12.2024
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	67 732	56 333
bony skarbowe	10 443	5 501
obligacje skarbowe	57 289	50 832
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	8 016	25 060
Papiery wartościowe emitowane przez banki	22 459	21 729
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	6 803	7 519
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	5 076	5 061
Wartość bilansowa brutto	110 086	115 702
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-117	-118
Wartość bilansowa	109 969	115 584

Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	31.03.2025	31.12.2024
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	8 783	7 052
bony skarbowe	801	-
obligacje skarbowe	7 982	7 052
Pozostałe	-	-
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	999	1 000
Papiery wartościowe emitowane przez banki	1 139	1 131
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	2 410	2 361
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	1 447	1 447
Wartość bilansowa	14 778	12 991
w tym utrata wartości aktywów (*)	-20	-16

(*) Odpis dotyczący dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie pomniejsza wartości bilansowej.

Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2025	31.12.2024
Akcje	16	8
Wartość bilansowa	16	8

Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	31.03.2025	31.12.2024
Akcje i udziały	393	326
Wartość bilansowa	393	326

Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.03.2025	31.12.2024
Akcje	284	272
Wartość bilansowa	284	272

20. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec innych banków według struktury produktowej

	31.03.2025	31.12.2024
Rachunki bieżące	825	608
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	1 070	1 008
Otrzymane kredyty i pożyczki	5 077	5 382
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	346
Razem	6 972	7 344

21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw	83 202	89 197
środki na rachunkach bieżących	58 604	62 858
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	24 598	26 339
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	23 406	20 128
środki na rachunkach bieżących	19 144	18 214
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	4 262	1 914
Zobowiązania wobec ludności	152 984	149 710
środki na rachunkach bieżących	109 849	105 855
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	43 135	43 855
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	650	1 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	716	707
Razem	260 958	260 742

22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu obligacji	13 149	14 721
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	1 426	1 446
Razem	14 575	16 167

Grupa terminowo wywiązuje się z zobowiązań z tytułu wykupu własnych dłużnych papierów wartościowych.

23. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

I KWARTAŁ 2025	REZERWY NA SPRAWY SPORNE (*)	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE FINANSOWE I GWARANCYJNE	INNE REZERWY (**)	RAZEM
Stan na początek okresu	1 461	314	477	58	2 310
Utworzenie/aktualizacja rezerw	59	8	119	-	186
Wykorzystanie rezerw	-43	-17	-3	-2	-65
Rozwiązanie rezerw	-	-	-157	-	-157
Różnice kursowe	-11	-	-	-	-11
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 466	305	436	56	2 263
Krótkoterminowe	-	-	42	4	46
Długoterminowe	1 466	305	394	52	2 217

(*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 1 314 mln złotych (szczegóły dotyczące tej rezerwy zaprezentowano w Nocie 26).

(**) W tym rezerwy na zwroty klientom podwyższonych marż kredytów hipotecznych przed ustanowieniem hipoteki w kwocie 51 mln złotych na dzień 31 marca 2025 roku.

2024	REZERWY NA SPRAWY SPORNE (*)	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE FINANSOWE I GWARANCYJNE	INNE REZERWY (**)	RAZEM
Stan na początek okresu	970	293	504	189	1 956
Utworzenie/aktualizacja rezerw	750	33	346	63	1 192
Wykorzystanie rezerw	-254	-13	-	-69	-336
Rozwiązanie rezerw	-6	-	-368	-37	-411
Różnice kursowe	1	-	-5	-	-4
Inne zmiany	-	1	-	-88	-87
Stan na koniec okresu	1 461	314	477	58	2 310
Krótkoterminowe	-	50	76	4	130
Długoterminowe	1 461	264	401	54	2 180

(*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 1 308 mln złotych (szczegóły dotyczące tej rezerwy zaprezentowano w Nocie 26).

(**) W tym rezerwy na zwroty klientom podwyższonych marż kredytów hipotecznych przed ustanowieniem hipoteki w kwocie 52 mln złotych na dzień 31 grudnia 2024 roku.

24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Sprawy sądowe

Na dzień 31 marca 2025 roku z udziałem Grupy toczą się następujące istotne z uwagi na wartość przedmiotu sporu postępowania sądowe o zapłatę (przeciwko Grupie):

- z powództwa stowarzyszenia – powództwo o zapłatę odszkodowania przeciwko Bankowi i 2 innym osobom prawnym za szkodę poniesioną w związku z nieprawidłowościami, jakich zdaniem stowarzyszenia dopuścili się pozwani przy oferowaniu nabycia lokali i kredytowaniu budowy condohotelu. Wartość przedmiotu sporu 86,7 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 14 listopada 2022 roku. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe,
- z powództwa syndyka spółki akcyjnej w upadłości likwidacyjnej – powództwo o zapłatę odszkodowania za szkodę poniesioną wskutek postawienia przez Bank w stan natychmiastowej wymagalności wierzytelności z tytułu zapłaty ceny z umowy przelewu wierzytelności kredytowej oraz przeprowadzenia egzekucji komorniczej pozostałej do zapłaty części tej ceny. Wartość przedmiotu sporu 57,5 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 30 kwietnia 2015 roku. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe,
- z powództwa osoby fizycznej – powództwo o zapłatę przez Bank kwoty pobranej tytułem rozliczenia terminowych operacji finansowych. Wartość przedmiotu sporu 38,9 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 2 października 2016 roku. W dniu 6 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok zasądający od Banku kwotę 3,4 mln złotych, a w pozostałym zakresie oddalił powództwo. Wyrok jest nieprawomocny. Powód i Bank złożyli apelacje od wyroku. Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 16 grudnia 2020 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w całości i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków w kwocie 35,5 mln złotych jako możliwe,
- z powództwa osoby fizycznej – powództwo o ustalenie nieważności umowy kredytu i umów prawnych zabezpieczeń oraz zapłatę nienależnego świadczenia, odszkodowania i zadośćuczynienia. Wartość przedmiotu, sporu 30,5 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 22 czerwca 2023 roku. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe,
- z powództwa osoby prawnej – powództwo o zapłatę odszkodowania za utratę wartości przedmiotów leasingu, wartość przedmiotu sporu 21 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 10 marca 2011 roku, w obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe.

Żadne z postępowań toczących się w I kwartale 2025 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie stwarzało zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw na dzień 31 marca 2025 roku wynosi 1 465 mln złotych, z czego 1 314 mln złotych dotyczy rezerw na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF (na 31 grudnia 2024 roku 1 461 mln złotych, z czego 1 308 mln złotych dotyczy rezerw na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF) - szczegóły na temat ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych w CHF zostały zaprezentowane w Nocie 26.

Postępowania sądowe przeciwko Grupie dotyczące sankcji kredytu darmowego

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku toczyły się 782 postępowania o łącznej wartości przedmiotu sporu 22,7 mln złotych dotyczące 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 (według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku toczyło się 648 takich postępowań o łącznej wartości przedmiotu sporu 18,5 mln złotych). Do dnia 31 marca 2025 roku 64 sprawy zakończyły się prawomocnie, z czego w 57 postępowaniach zapadły orzeczenia korzystne dla Grupy, a w 7 niekorzystne (do dnia 31 grudnia 2024 roku 53 sprawy zakończyły się prawomocnie, z czego w 47 postępowaniach zapadły orzeczenia korzystne dla Grupy, a w 6 niekorzystne).

Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Grupy.

Postępowanie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego

W dniu 22 listopada 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko Bankowi postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

Postępowania Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Postępowanie Prezesa UOKiK w sprawie nieprawidłowości w obszarze reklamacji

Pismem z dnia 10 listopada 2023 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) wszczął przeciwko Bankowi postępowanie w sprawie stosowania przez Bank praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w zakresie procesu rozpatrywania reklamacji.

Bank skierował do Prezesa UOKiK wnioski o wydanie decyzji w trybie art. 28 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, czyli tzw. decyzji zobowiązującej. Na dzień 31 marca 2025 roku Bank ujmuje w księgach rezerwę w kwocie 64,1 mln złotych dotyczącą realizacji propozycji zobowiązania przedstawionej Prezesowi UOKiK.

Postępowanie Prezesa UOKiK w sprawie transakcji nieautoryzowanych

Pismem z dnia 8 lutego 2024 roku Prezes UOKiK wszczął przeciwko Bankowi postępowanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w przedmiocie nieautoryzowanych transakcji płatniczych i niedokonywania ich zwrotu w terminie D+1.

Na obecnym etapie Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.

Postępowanie UOKiK w sprawie nieprawidłowości przy stosowaniu tzw. wakacji kredytowych

Pismem z dnia 21 stycznia 2025 roku UOKiK wszczął przeciwko Bankowi postępowanie w sprawie stosowania przez Bank praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w zakresie zawieszenia spłaty kredytu (tzw. wakacji kredytowych).

Bank został wezwany do przedstawienia dodatkowych dokumentów i informacji. Na obecnym etapie Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.

Postępowania wyjaśniające Prezesa UOKiK dotyczące kwestii antymonopolowych

UOKiK obecnie prowadzi postępowania wyjaśniające wobec banków mające na celu wstępne ustalenie, czy mogło dojść do naruszenia przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w związku z oceną zdolności kredytowej klientów i udzielaniem kredytów lub w związku z działalnością organizacji płatniczych bądź banków w zakresie ustalania wysokości, rozliczania lub pobierania opłat związanych z transakcjami z wykorzystaniem bankomatów, co mogłoby stanowić uzasadnienie do wszczęcia postępowań antymonopolowych. Bank jest objęty tymi postępowaniami wyjaśniającymi.

Postępowania prowadzone przez Rzecznika Finansowego

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku Rzecznik Finansowy prowadzi wobec Banku 72 postępowania administracyjne z tytułu nieudzielania w terminie odpowiedzi na reklamacje klientów, a łączna suma kar nałożonych na Bank w tych postępowaniach 0,7 mln złotych, z czego 0,4 mln złotych zostało przez Bank zapłacone, a w przypadku pozostałych kar na kwotę 0,1 mln złotych Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie spraw. Aktualna wartość utworzonej rezerwy wynosi 0,4 mln złotych.

Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	31.03.2025	31.12.2024
Udzielone zobowiązania finansowe		
na rzecz banków	1 120	581
na rzecz klientów	63 233	60 408
na rzecz podmiotów budżetowych	1 262	1 160
Razem	65 615	62 149

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania udzielone na rzecz banków	1 142	1 110
Gwarancje	1 008	1 088
gwarancje subemisji papierów wartościowych	-	-
potwierdzone akredytywy eksportowe	134	22
Zobowiązania udzielone na rzecz klientów	9 218	9 407
Gwarancje	8 180	8 291
gwarancje subemisji papierów wartościowych	1 029	1 107
Poręczenia	9	9
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych	235	328
gwarancje	33	33
gwarancje subemisji papierów wartościowych	202	295
Razem	10 595	10 845

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe według podmiotów

	31.03.2025	31.12.2024
Finansowe	2 062	1 396
od banków	1 294	986
od klientów	768	410
od podmiotów budżetowych	-	-
Gwarancyjne	38 415	33 633
od banków	10 664	11 366
od klientów	26 620	21 113
od podmiotów budżetowych	1 131	1 154
Razem	40 477	35 029

Ponadto Grupa ma możliwość uzyskania finansowania w Narodowym Banku Polskim pod zastaw posiadanych rządowych papierów wartościowych.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi są transakcjami typowymi dla bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje w walutach obcych oraz gwarancje. Transakcje te zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych.

Proces kredytowy w odniesieniu do Kierownictwa Banku oraz podmiotów powiązanych z Bankiem

Zgodnie z ustawą Prawo Bankowe, zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

Regulamin określa szczególne zasady podejmowania decyzji o zawarciu transakcji z wyżej wymienionymi osobami i podmiotami, w tym szczególne decyzje uprawnione do podejmowania decyzji. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku lub podmiotem z nimi powiązanym kapitałowo lub organizacyjnie wymaga podjęcia decyzji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi powiązane kapitałowo lub organizacyjnie mogą korzystać z oferowanych przez Bank produktów kredytowych według zasad i na warunkach standardowo oferowanych przez Bank. W szczególności w odniesieniu do tych osób i podmiotów Bank nie stosuje korzystniejszych stóp oprocentowania kredytów.

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest zgodnie z metodologią stosowaną przez Bank, adekwatnie do segmentu klienta i rodzaju transakcji.

W odniesieniu do podmiotów powiązanych z Bankiem stosowany jest standardowy proces kredytowy, przy czym decyzje o zawarciu transakcji podejmowane są wyłącznie przez szczególne decyzje na poziomie Centrali Banku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi na 31 marca 2025 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	1	-	-	16	243	1	37
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	20	-	-	16	581	7	1
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.							
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	-	14	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	2	-	-
Razem	21	-	-	32	840	8	38

Transakcje z jednostkami powiązanymi na 31 grudnia 2024 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	13	356	-	37
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	18	-	1	9	555	3	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.							
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	-	30	-	1
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	2	-	-
Razem	18	-	1	22	943	3	38

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE	KOSZTY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-5	25	-	-	-4
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-6	22	-	1	-10
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	1	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-11	48	-	1	-14

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE	KOSZTY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-5	15	-	-	-2
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	-	-5	16	-	-	-9
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-10	31	-	-	-11

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 marca 2025 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3	15	-	722 (*)
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	19	10	-	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.				
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	2	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-
Razem	22	27	-	722

(*) Gwarancja zabezpieczająca spłatę kredytu udzielonego jednej ze Spółek zależnych Banku.

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne na dzień 31 grudnia 2024 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3	15	-	737 (*)
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	17	10	-	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.				
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	2	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-
Razem	20	27	-	737

(*) Gwarancja zabezpieczająca spłatę kredytu udzielonego jednej ze Spółek zależnych Banku.

26. Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF

Przyjęta polityka rachunkowości oraz postępowania sądowe związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF

Polityka rachunkowości oraz linia orzecznicza nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2024 roku i są opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024.

Do dnia 31 marca 2025 roku przeciwko Grupie toczyło się 9 307 tysięcy indywidualnych spraw sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF, które zostały udzielone w latach ubiegłych o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 3 311 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2024 roku liczba spraw wynosiła 8,8 tysięcy, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 3 111 mln złotych). Główną przyczyną sporu wskazywana przez powodów dotyczy kwestionowania zapisów umowy kredytu w zakresie stosowania przez Grupę kursów przeliczeniowych opartych na Tabeli kursowej Banku i skutkuje roszczeniami dotyczącymi orzeczenia częściowej lub całkowitej nieważności umów kredytowych. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2025 roku w sprawach z powództwa kredytobiorców przeciwko Grupie zapadło 877 niekorzystnych wyroków sądowych, w tym 117 wyroków mających charakter prawomocny oraz 16 korzystnych wyroków sądowych, w tym żadnych mających charakter prawomocny (w 2024 roku: 2 419 niekorzystnych wyroków sądowych, w tym 480 wyroków mających charakter prawomocny oraz 45 korzystnych wyroków sądowych, w tym 4 mające charakter prawomocny).

Program ugód sądowych

W dniu 2 października 2023 roku Bank rozpoczął oferowanie ugód pozasądowych pod nazwą „bezpieczna ugoda 2%”. Program dotyczy kredytobiorców, którzy na dzień 31 marca 2023 roku posiadali aktywną umowę kredytu mieszkaniowego denominowanego do waluty CHF, w tym również będących w sporze sądowym z Bankiem.

W ramach ugody wyznaczane jest nowe saldo zadłużenia, wyrażone w PLN i obliczone jako kwota kredytu wypłacona przez Bank, powiększona o kontraktowe odsetki naliczone według stałej stopy procentowej wynoszącej 2% w skali roku oraz pomniejszona o wszystkie spłaty dokonane przez kredytobiorcę do momentu zawarcia ugody. Pozostała po zawarciu ugody kwota zadłużenia oprocentowana jest według stałej stopy procentowej 2% w skali roku przez pierwsze 60 miesięcy, a w późniejszym okresie zgodnie z aktualną ofertą Banku. Jeżeli nowe saldo zadłużenia okaże się ujemne (czyli wystąpi nadpłata), Bank dokonuje zwrotu nadpłaconej kwoty na rzecz kredytobiorcy.

Do 31 marca 2025 roku Bank zawarł około 7,5 tysięcy ugód. W II kwartale 2025 roku Bank uruchamia kolejną edycję programu, w ramach której zaoferuje klientom nowe propozycje ugody. Bank będzie analizował odzew ze strony klientów i odpowiednio odzwierciedlał ich efekt przy kalkulacji poziomu rezerwy na ryzyko prawne.

Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF - założenia i metodyka wyliczeń

Wyliczenie rezerwy przeprowadzone przez Grupę na dzień 31 marca 2025 roku opierało się na oszacowaniu oczekiwanej straty Grupy wynikającej z możliwej materializacji ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w CHF. Przeprowadzony przez Grupę szacunek obejmuje poniższe kluczowe elementy:

- 1) prognoza spraw spornych
Całość prognozy przyszłych pozwów dotyczy kredytów denominowanych, aktywnych lub całkowicie spłaconych w ciągu ostatnich 10 lat.
Grupa szacuje, iż łącznie, tj. licząc pozwy, które zostały i zostaną wniesione przez kredytobiorców przeciwko Grupie, około 55% (bez zmian względem stanu na koniec 2024 roku) z łącznej udzielonej kwoty takich kredytów, wynoszącej 1,6 mld CHF, może być objęte sporem (w tym około 85% dla umów aktywnych i około 30% dla spłaconych), a zjawisko napływu pozwów może pozostać istotne do końca 2028 roku.
- 2) prawdopodobieństwo przegranej sprawy sądowej
Zgodnie z opinią zewnętrznej kancelarii prawnej, dla kredytów denominowanych, nabytych przez Bank w wyniku przejęcia (podziału przez wydzielenie) Banku BPH, Bank szacuje prawdopodobieństwo uznania zapisów umownych za abuzywne na poziomie 99% (bez zmian względem stanu na koniec 2024 roku).
- 3) skutki finansowe sporów sądowych
Grupa przyjmuje, że w razie uznania przez sąd zapisów umownych za abuzywne, rozstrzygnięciem sporu sądowego będzie unieważnienie umowy kredytowej.
Ponadto, rozpoznawane są dodatkowe koszty związane z rozstrzygnięciem sporu sądowego, naliczane dla całego portfela objętego kalkulacją rezerwy: odsetki ustawowe za opóźnienie oraz koszty zastępstwa procesowego.
- 4) uwzględnienie programu ugód
W razie zawarcia ugody Bank nie oczekuje już pozwu na danej umowie, co jest uwzględnione w prognozie przyszłych pozwów. W przeciwnym przypadku prawdopodobieństwo oraz rozkład rozstrzygnięć sporu sądowego są takie same jak opisano w pkt. 1)-3).

Wyznaczany przez Grupę poziom wpływu ryzyka prawnego wymaga każdorazowo przyjęcia przez Grupę eksperckich założeń w oparciu o profesjonalny osąd.

Kolejne orzeczenia oraz możliwe rozwiązania sektorowe, które będą się pojawiać na rynku polskim w odniesieniu do walutowych kredytów hipotecznych w CHF mogą mieć wpływ na kwotę rezerwy ustaloną przez Grupę i powodować konieczność zmiany poszczególnych założeń przyjętych w wyliczeniach. W związku z wyżej wymienioną niepewnością możliwe jest, że kwota rezerwy ulegnie zmianie w przyszłości.

Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF – wyniki i alokacja

Na dzień 31 marca 2025 roku poziom skumulowanych kosztów ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF oszacowany przez Grupę wynosił 2 434 mln złotych i zmniejszył się o 67 mln złotych względem poziomu na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Podsumowanie ujęcia rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają poniższe tabele.

31.03.2025	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF PRZED UWZGLĘDNIENIEM KOSZTÓW RYZYKA PRAWNEGO	SKUMULOWANE KOSZTY RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF PO UWZGLĘDNIENIU KOSZTÓW RYZYKA PRAWNEGO
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów hipotecznych w CHF)	1 370	1 120	250
Rezerwy		1 314	
Razem		2 434	

31.12.2024	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF PRZED UWZGLĘDNIENIEM KOSZTÓW RYZYKA PRAWNEGO	SKUMULOWANE KOSZTY RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF PO UWZGLĘDNIENIU KOSZTÓW RYZYKA PRAWNEGO
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów hipotecznych w CHF)	1 470	1 193	277
Rezerwy		1 308	
Razem		2 501	

Zmiany w okresie skumulowanych kosztów ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF przedstawiają poniższe tabele.

I KWARTAŁ 2025	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (KOREKTA POMNIEJSZAJĄCA WARTOŚĆ BILANSOWĄ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF)	REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	1 193	1 308	2 501
Aktualizacja	-10	59	49
Wykorzystanie (rozliczenie pozwów i zawartych ugód)	-26	-42	-68
Różnice kursowe	-37	-11	-48
Stan na koniec okresu	1 120	1 314	2 434

2024	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (KOREKTA POMNIEJSZAJĄCA WARTOŚĆ BILANSOWĄ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF)	REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	1 734	891	2 625
Aktualizacja	6	663	669
Wykorzystanie (rozliczenie pozwów i zawartych ugód)	-485	-247	-732
Różnice kursowe	-62	1	-61
Stan na koniec okresu	1 193	1 308	2 501

Analiza wrażliwości

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do istotnych założeń uwzględnionych w szacowaniu ryzyka prawnego portfela kredytów walutowych w CHF, gdzie zmiana poziomu poszczególnych parametrów miałaby następujący wpływ na poziom skumulowanych kosztów związanych z tym ryzykiem.

Wpływ na poziom rezerwy w przypadku zmiany założeń (przy innych elementach wyliczenia niezmiennych)

PARAMETR	SCENARIUSZ	WPŁYW NA POZIOM REZERWY NA 31.03.2025	WPŁYW NA POZIOM REZERWY NA 31.12.2024
Prognoza wolumenu pozwów na portfelu aktywnym	+1 p.p.	24	24
	-1 p.p.	-24	-24
Prognoza wolumenu pozwów na portfelu spłaconym	+1 p.p.	17	17
	-1 p.p.	-17	-17
Średnia długość trwania sporu	+1 miesiąc	7	7
	-1 miesiąc	-5	-5

27. Podstawowe miary płynności

Regulacyjne wskaźniki płynności LCR i NSFR (*)

MIARY PŁYNNOŚCI		LIMIT REGULACYJNY	31.03.2025	31.12.2024
LCR	Wskaźnik pokrycia płynności	100%	243%	239%
NSFR	Wskaźnik stabilnego finansowania netto	100%	174%	175%

(*) Wartości wyznaczono zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 r., z późn. zm. oraz w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., z późn. zm.

28. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy

Proces wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024.

Zestawienie aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej

31.03.2025	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	9 503	8 293	5 777	23 573
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 460	309	236	2 005
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	4 172	-	4 172
Banki	-	1 522	-	1 522
Klienci	-	2 650	-	2 650
Instrumenty zabezpieczające	-	616	-	616
Banki	-	177	-	177
Klienci	-	439	-	439
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	7 387	3 196	4 195	14 778
Instrumenty kapitałowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6	-	387	393
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	284	284
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	650	-	-	650
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	275	275
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	400	400
Zobowiązania:	750	5 064	-	5 814
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	750	-	-	750
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	4 192	-	4 192
Banki	-	1 543	-	1 543
Klienci	-	2 649	-	2 649
Instrumenty zabezpieczające	-	872	-	872
Banki	-	39	-	39
Klienci	-	833	-	833

31.12.2024	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	8 700	7 557	5 026	21 283
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	912	102	58	1 072
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	4 221	1	4 222
Banki	-	1 490	-	1 490
Klienci	-	2 731	1	2 732
Instrumenty zabezpieczające	-	448	-	448
Banki	-	111	-	111
Klienci	-	337	-	337
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6 439	2 786	3 766	12 991
Instrumenty kapitałowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4	-	322	326
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	272	272
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 345	-	-	1 345
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	247	247
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	360	360
Zobowiązania:	1 399	5 339	-	6 738
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 399	-	-	1 399
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	4 266	-	4 266
Banki	-	1 622	-	1 622
Klienci	-	2 644	-	2 644
Instrumenty zabezpieczające	-	1 073	-	1 073
Banki	-	44	-	44
Klienci	-	1 029	-	1 029

Zmiana stanu wartości godziwej aktywów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3

I KWARTAŁ 2025	PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE OBOWIĄZKOWO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Stan na początek okresu	58	1	247	360	272	3 766	322	-
Zwiększenia	2 000	-	38	70	65	897	-	-
Reklasyfikacja z innych poziomów	2	-	-	-	-	764	-	-
Transakcje zawarte w 2025 roku	-	-	33	70	-	-	-	-
Udzielenie	19	-	-	-	-	36	-	-
Zakup	1 979	-	-	-	-	97	-	-
Rozliczenie	-	-	5	-	-	-	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	-	-	-	-	12	-	65	-
ujęty w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	12	-	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	65	-
Zmniejszenia	-1 822	-1	-10	-30	-	-468	-	-
Reklasyfikacja do innych poziomów	-56	-	-	-	-	-301	-	-
Rozliczenie / wykup	-	-1	-	-12	-	-18	-	-
Sprzedaż	-1 766	-	-	-	-	-100	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-	-	-10	-18	-	-49	-	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	-3	-18	-	-1	-	-
ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-7	-	-	-48	-	-
Stan na koniec okresu	236	-	275	400	284	4 195	387	-
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:	-	-	-13	-19	-	17	-	-
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-	-	-6	-19	-	-2	-	-
wynik z tytułu odsetek	-	-	1	-	-	-	-	-
wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-7	-	-	-2	-	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-19	-	-	-	-
Innych składników całkowitych dochodów	-	-	-7	-	-	19	-	-

Zmiana stanu wartości godziwej aktywów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3

2024	PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE OBOWIĄZKOWO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Stan na początek okresu	110	3	82	249	210	4 597	380	-
Zwiększenia	1 220	3	200	146	62	1 935	-	1
Reklasyfikacja z innych poziomów	54	-	-	-	-	171	-	-
Transakcje zawarte w 2024 roku	-	-	185	127	-	-	-	-
Udzielenie	340	-	-	-	-	1 047	-	-
Zakup	824	-	-	-	-	483	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	2	3	15	19	62	234	-	1
ujęty w rachunku zysków i strat	2	3	11	19	62	94	-	1
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	4	-	-	140	-	-
Zmniejszenia	-1 272	-5	-35	-35	-	-2 766	-58	-1
Reklasyfikacja do innych poziomów	-21	-	-	-	-	-982	-	-1
Rozliczenie / wykup	-	-5	-35	-35	-	-11	-	-
Sprzedaż	-1 251	-	-	-	-	-1 772	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-1	-58	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-1	-	-
ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-58	-
Stan na koniec okresu	58	1	247	360	272	3 766	322	-
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:	-	-	3	19	-	91	-	-
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-	-	-1	19	-	45	-	-
wynik z tytułu odsetek	-	-	1	2	-	42	-	-
wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-2	-	-	3	-	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	17	-	-	-	-
Innych składników całkowitych dochodów	-	-	4	-	-	46	-	-

Przeniesienie instrumentów między poziomami hierarchii wartości godziwej następuje na podstawie zmian w dostępności kwotowań z aktywnego rynku wg stanu na koniec okresów sprawozdawczych.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku dokonano następujących przeniesień instrumentów finansowych między poziomami hierarchii wyceny do wartości godziwej:

- z Poziomu 3 do Poziomu 2 przeniesiono obligacje korporacyjne, dla których dokonano wyceny przy użyciu rynkowych informacji o cenach porównywalnych instrumentów finansowych, obligacje korporacyjne i municypalne oraz instrumenty pochodne rynku towarowego, dla których szacowane parametry kredytowe miały nieistotny wpływ na wycenę,
- z Poziomu 2 do Poziomu 3 przeniesiono obligacje korporacyjne i municypalne oraz instrumenty pochodne rynku walutowego, dla których wpływ szacowanych parametrów kredytowych na wycenę był istotny.

Instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy

Proces wyceny instrumentów finansowych, które w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej, nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024.

Zestawienie aktywów i zobowiązań nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej.

31.03.2025	WARTOSC BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17 230	17 172	5 387	11 766	19
Należności od banków	475	475	-	5	470
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	174 170	174 050	-	5 362	168 688
Należności od przedsiębiorstw (bez należności z tytułu leasingu finansowego)	79 620	80 033	-	5 257	74 776
Należności od przedsiębiorstw - należności z tytułu leasingu finansowego	11 716	11 682	-	-	11 682
Należności od ludności - kredyty na nieruchomości	69 054	67 873	-	-	67 873
Należności od ludności - pozostałe kredyty i pożyczki	13 780	14 462	-	105	14 357
Papiery wartościowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	109 969	109 186	62 703	35 956	10 527
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-	-	-
Aktywa razem	301 844	300 883	68 090	53 089	179 704
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	6 972	7 032	-	1 058	5 974
Zobowiązania wobec klientów	260 958	260 768	-	1 166	259 602
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 575	14 627	-	14 627	-
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	2 832	2 831	-	2 831	-
Zobowiązania razem	285 337	285 258	-	19 682	265 576

Zestawienie aktywów i zobowiązań nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej.

31.12.2024	WARTOSC BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	14 269	14 221	4 461	9 744	16
Należności od banków	172	172	-	5	167
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	174 418	175 222	-	5 152	170 070
Należności od przedsiębiorstw (bez należności z tytułu leasingu finansowego)	80 843	81 517	-	5 114	76 403
Należności od przedsiębiorstw - należności z tytułu leasingu finansowego	11 608	11 598	-	-	11 598
Należności od ludności - kredyty na nieruchomości	68 712	68 148	-	-	68 148
Należności od ludności - pozostałe kredyty i pożyczki	13 255	13 959	-	38	13 921
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	115 584	114 318	55 411	49 965	8 942
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-	-	-
Aktywa razem	304 443	303 933	59 872	64 866	179 195
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	7 344	7 287	-	1 732	5 555
Zobowiązania wobec klientów	260 742	260 664	-	1 204	259 460
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 167	16 222	-	16 222	-
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	2 782	2 781	-	2 781	-
Zobowiązania razem	287 035	286 954	-	21 939	265 015

29. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w Notach 10, 11, 15, 16, 18, 19.

30. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wyniosła 93 mln złotych (w roku 2024 wyniosła 454 mln złotych), natomiast wartość składników zbytych wyniosła 31 mln złotych (w roku 2024 wyniosła 179 mln złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku i w 2024 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2025 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 17 mln złotych (na 31 grudnia 2024 roku – 31 mln złotych).

31. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia po dacie bilansu zostały przedstawione w Nocie 7.9 „Wydarzenia po dacie bilansu” Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2025 roku.

29.04.2025 Data	Cezary Stypułkowski imię/nazwisko	Prezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2025 Data	Marcin Gadomski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2025 Data	Robert Sochacki imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2025 Data	Błażej Szczecki imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2025 Data	Dagmara Wojnar imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2025 Data	Marcin Zygmanski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis