

**Raport Grupy Kapitałowej
Banku Pekao S.A.
za I kwartał 2026 roku**



**Podsumowanie działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za I kwartał 2026 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. Najważniejsze wydarzenia i podsumowanie wyników	5
4. Zewnętrzne warunki działania	7
4.1 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy.....	9
5. Struktura organizacyjna	10
5.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.....	10
5.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku.....	10
5.3 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku.....	11
5.4 Oceny wiarygodności finansowej.....	13
6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	14
6.1 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych.....	14
Działania w obszarze ESG.....	14
Bankowość Detaliczna i Bankowość Prywatna.....	15
Bankowość Przedsiębiorstw.....	19
Bankowość Korporacyjna.....	20
Działalność biznesowa wybranych spółek.....	21
7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	23
7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna.....	23
7.2 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona.....	26
7.3 Adekwatność kapitałowa.....	31
8. Pozostałe informacje	33

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

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	2025	2024
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE				
	<i>(mln zł)</i>			
Dochody z działalności operacyjnej	4 121	4 249	17 165	16 049
Koszty z działalności operacyjnej	(1 427)	(1 329)	(5 530)	(5 244)
Zysk brutto	1 848	2 193	8 961	8 123
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	1 232	1 685	7 015	6 376
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	13,8%	20,5%	21,4%	21,2%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,4%	2,0%	2,1%	2,0%
Marża odsetkowa	3,9%	4,3%	4,2%	4,2%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG)	44,7%	38,5%	34,5%	34,2%
Koszty ryzyka	0,37%	0,33%	0,39%	0,48%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE				
	<i>(mln zł)</i>			
Suma bilansowa	356 347	333 313	352 233	334 242
Finansowanie działalności klientów (*)	201 848	181 961	197 343	182 158
Zobowiązania wobec klientów (**)	271 799	259 591	268 463	259 034
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 727	14 575	20 265	16 167
Zobowiązania podporządkowane	5 717	2 832	5 642	2 782
Kapitały	36 041	33 990	35 362	31 914
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	56,6%	54,6%	56,0%	54,5%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	33,2%	34,9%	34,8%	35,8%
Depozyty (***) / suma bilansowa	83,4%	83,1%	83,6%	83,2%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (****)	67,9%	65,7%	67,0%	65,5%
Kapitały / suma bilansowa	10,1%	10,2%	10,0%	9,5%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) (****)	17,7%	17,5%	17,1%	16,8%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ				
Liczba zatrudnionych w osobach	14 783	15 042	14 911	15 212
Placówki ogółem	560	568	560	573
Liczba bankomatów	1 382	1 316	1 363	1 314

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

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

(****) Dane na 31 marca 2025 roku oraz 31 grudnia 2025 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia odpowiednio części zysku za 2024 rok (po podziale wyniku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy) i 2025 rok po zgodzie KNF na włączenie części zysku, 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.

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	2025	2024
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	3 825	4 093	16 318	15 290
Koszty z działalności operacyjnej	(1 313)	(1 211)	(5 083)	(4 794)
Zysk brutto	1 683	2 155	8 739	8 105
Zysk netto	1 102	1 674	6 922	6 425
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	12,5%	20,6%	21,4%	21,7%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,3%	2,1%	2,1%	2,1%
Marża odsetkowa	3,9%	4,3%	4,2%	4,2%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG)	45,1%	37,0%	33,5%	32,9%
Koszty ryzyka	0,37%	0,37%	0,34%	0,38%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	342 072	319 952	337 858	319 251
Finansowanie działalności klientów (*)	185 300	166 802	179 485	165 435
Zobowiązania wobec klientów (**)	272 207	259 855	268 834	259 523
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 606	6 511	10 006	6 542
Zobowiązania podporządkowane	5 717	2 832	5 642	2 782
Kapitały	35 399	33 578	34 855	31 516
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	54,2%	52,1%	53,1%	51,8%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	34,9%	36,6%	37,0%	37,9%
Depozyty (***) / suma bilansowa	84,1%	84,1%	84,2%	84,2%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (***)	64,4%	62,0%	63,1%	61,5%
Kapitały / suma bilansowa	10,3%	10,5%	10,3%	9,9%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) (****)	20,0%	20,1%	19,4%	19,3%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ				
Liczba zatrudnionych w osobach (****)	13 624	12 372	13 765	12 626
Placówki ogółem	560	568	560	573
Liczba bankomatów	1 382	1 316	1 363	1 314

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

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

(****) Dane na 31 marca 2025 roku oraz 31 grudnia 2025 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia odpowiednio części zysku za 2024 rok (po podziale wyniku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy) i 2025 rok po zgodzie KNF na włączenie części zysku, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

(*****) Wzrost zatrudnienia wynikający z konsolidacji kanałów kontaktów z klientem w Grupie - przejęcie przez Bank w ramach Art. 23¹ Kodeksu Pracy pracowników Pekao Direct.

3. Najważniejsze wydarzenia i podsumowanie wyników

Najważniejsze wydarzenia

Silna pozycja kapitałowa i stabilność finansowa

W I kwartale 2026 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zakwalifikowanie do kapitału Tier 2 Banku euroobligacji podporządkowanych Tier 2 serii 5 o łącznej wartości nominalnej 500 mln EUR. W wyniku włączenia środków pozyskanych z emisji euroobligacji do kapitału Tier 2, łączny współczynnik kapitałowy Banku i Grupy wzrósł o około 1,2 p.p.

Ramowe Zasady Zrównoważonego Finansowania - Sustainable Finance Framework

W I kwartale 2026 roku zaktualizowaliśmy Ramowe Zasady Zrównoważonego Finansowania rozszerzając katalog kwalifikowanych projektów o finansowanie „blue”, w tym przedsięwzięcia związane z gospodarką wodną oraz ochroną ekosystemów wodnych. Dokument został również uzupełniony o nowe i rozszerzone kategorie społeczne, umożliwiając emisję dodatkowych instrumentów zrównoważonego finansowania i wspierając realizację celów strategii ESG Banku.

Kontynuacja prac nad reorganizacją Grupy PZU i Pekao

Podpisaliśmy aneks do Term Sheet z PZU, wydłużający termin zakończenia reorganizacji Grupy PZU do grudnia 2027 roku w związku z harmonogramem procesu legislacyjnego. Reorganizacja ma na celu uproszczenie struktury grupy oraz zwiększenie efektywności operacyjnej.

Nagrody i wyróżnienia

W I kwartale 2026 roku otrzymaliśmy nagrodę Dream Employer 2026 w kategorii kultura organizacyjna oparta na wartościach, co potwierdza znaczenie ludzi i kultury organizacyjnej w realizacji strategii Banku.

Zostaliśmy uhonorowani tytułem „Bank of the Year in Central and Eastern Europe 2026” w konkursie CEE Retail Real Estate Awards, potwierdzającym naszą silną pozycję w finansowaniu sektora nieruchomości w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Otrzymaliśmy także trzy nagrody Global Finance Sustainable Finance Awards 2026, potwierdzające naszą pozycję w obszarze zrównoważonego finansowania.

Rozwój oferty dla klientów

Zwiększaliśmy działalność komercyjną, aktywnie wspieraliśmy klientów w utrzymaniu płynności finansowej oraz kontynuowaliśmy digitalizację i automatyzację procesów, wdrażając zaawansowane rozwiązania cyfrowe. Rozszerzyliśmy ofertę produktową, odpowiadając na potrzeby zarówno klientów indywidualnych, jak i biznesowych. Otworzyliśmy 113,5 tys. Kont Przekorzystnych i Kont Świat Premium, w tym 33,0 tys. dla klientów do 26 roku życia, co stanowi 30% kont. Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 66 tys. do poziomu 3,8 mln, tj. +8% więcej niż rok temu oraz o +18% więcej niż dwa lata temu.

Główne pozycje rachunku zysków i strat

W I kwartale 2026 r. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. wypracowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 1 232 mln zł, co oznacza spadek o 453 mln zł, tj. 26,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2025 r.

Negatywny wpływ na zysk netto w I kwartale 2026 r. miały: wzrost składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny o 110 mln zł, podwyższenie stawki podatku dochodowego z 19% do 30% oraz spadek rynkowych stóp procentowych (WIBOR 3M) o 2 p.p.

Wskaźnik ROE osiągnął poziom 13,8%.



(*) z wyłączeniem kosztów rezerw związanych z ochroną konsumentów.

Dochody z działalności operacyjnej w I kwartale 2026 r. wyniosły 4 121 mln zł i były niższe o 3,0% od dochodów osiągniętych w I kwartale 2025 r., głównie z powodu niższego wyniku z tytułu odsetek na skutek niższych stóp, przy rosnącym wyniku z tytułu prowizji i opłat, dzięki zwiększonej aktywności klientów.

- Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I kwartale 2026 r. wyniósł 3 312 mln zł i był niższy o 102 mln zł, tj. 3,0% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2025 r., głównie z powodu niższych rynkowych stóp procentowych (spadek WIBOR 3M o prawie 2 p.p.), skompensowanych częściowo przez wyższe wolumeny, szczególnie w strategicznych obszarach produktowych, przy utrzymującej się wysokiej płynności i niższych kosztach depozytów.
- Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I kwartale 2026 r. wyniósł 829 mln zł i był wyższy o 97 mln zł, tj. 13,3% w porównaniu do wyniku osiągniętego w I kwartale 2025 r., dzięki wzrostom we wszystkich obszarach działalności Grupy do czego przyczyniła się rosnąca aktywność klientów oraz korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych.

Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2026 r. wyniosły 1 427 mln zł i były wyższe o 98 mln zł, tj. 7,4% w porównaniu do I kwartału 2025 r., wspierając rozwój biznesu i transformację Banku zgodnie ze strategią.

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w I kwartale 2026 r. wyniósł 189 mln zł i był wyższy o 36 mln zł, tj. 23,5% niż w I kwartale 2025 r.

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I kwartale 2026 r. wyniosły 417 mln zł i były wyższe o 110 mln zł, tj. 35,8% niż w I kwartale 2025 r. z powodu decyzji Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, ustalającej wysokość składek na fundusze BFG w 2026 r. i mającej na celu przyspieszenie odbudowy funduszu przymusowej restrukturyzacji.

Podatek od niektórych instytucji finansowych w I kwartale 2026 r. wyniósł 219 mln zł i był wyższy o 3 mln zł, tj. 1,4% niż w I kwartale 2025 r.

Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej brutto na koniec marca 2026 r. wyniosły 208 581 mln zł i były wyższe o 20 546 mln zł, tj. 10,9% niż na koniec marca 2025 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2026 r. wyniosły 88 998 mln zł i były wyższe o 3 677 mln zł, tj. 4,3% niż na koniec marca 2025 r., dzięki sprzedaży pożyczki gotówkowej wyższej o 16,5% r/r, co pozwoliło na wzrost wolumenów o 14,4% r/r oraz sprzedaży kredytów hipotecznych na poziomie 2 763 mln zł, co pozwoliło na wzrost wolumenów o 2,9% r/r

Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec marca 2026 r. wyniosły 119 583 mln zł i były wyższe o 16 869 mln zł, tj. 16,4% w porównaniu do końca marca 2025 r., głównie dzięki silnemu wzrostowi kredytów przedsiębiorstw w segmencie MID oraz MŚP o 13,8% r/r oraz kredytów dużych przedsiębiorstw o 19,4% r/r.

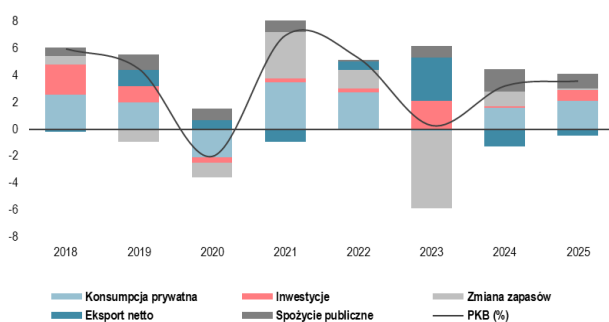
Zobowiązania wobec klientów Grupy na koniec marca 2026 r. wyniosły 271 799 mln zł i były wyższe o 12 208 mln zł, tj. 4,7% niż na koniec marca 2025 r.

Depozyty detaliczne oraz pozostałe na koniec marca 2026 r. wyniosły 159 119 mln zł i były wyższe o 6 136 mln zł, tj. 4,0% w porównaniu z końcem marca 2025 r. Depozyty korporacyjne oraz pozostałe na koniec marca 2026 r. wyniosły 112 680 mln zł i były wyższe o 6 072 mln zł, tj. 5,7% w porównaniu z końcem marca 2025 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec marca 2026 r. wyniosły 43 075 mln zł i były wyższe o 8 417 mln zł, tj. 24,3% w porównaniu do końca marca 2025 r., dzięki zarówno wyższej wycenie r/r, jak również wysokiej sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych w I kwartale 2026 r. na poziomie 1,9 mld zł.

4. Zewnętrzne warunki działania

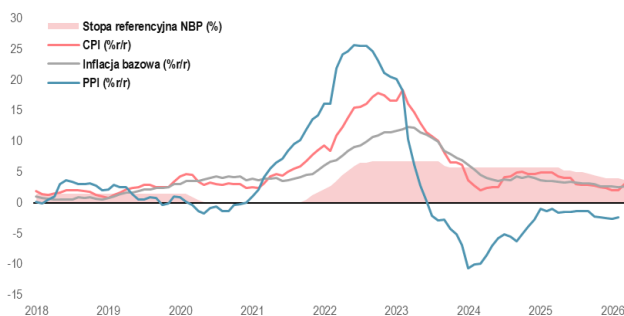
Wzrost gospodarczy



W 2025 roku tempo wzrostu krajowej gospodarki lekko przyspieszyło wobec już solidnego roku 2024, a PKB wzrósł o 3,6% wobec 3,2% rok wcześniej. Ostatni kwartał 2025 roku przyniósł dalszą odbudowę aktywności gospodarczej, choć naszym zdaniem było to lokalne maksimum jej tempa wzrostu. W IV kwartale 2025 roku dynamika PKB wyniosła 4,1% r/r wobec 3,8% kwartał wcześniej. Struktura wzrostu wskazała na utrzymującą się wysoką dynamikę konsumpcji (3,8% r/r), przy jednoczesnym silnym wkładzie inwestycji (+6,4% r/r). Negatywnie na wzrost oddziaływał lekko ujemny eksport netto (-0,3 p.p.) oraz zmiana zapasów (-0,9 p.p.).

Rok 2026 powinien przynieść tempo wzrostu gospodarki zbliżone do roku poprzedniego. Brak wyraźnego przyspieszenia aktywności gospodarczej będzie wynikał z wojny na Bliskim Wschodzie oraz wyższej od wcześniej oczekiwanej inflacji ograniczającej realną siłę nabywczą konsumentów. W konsekwencji oczekujemy, że wzrost PKB w 2026 roku spowolni w okolice 3,8%, przy wyraźnym spowolnieniu dynamiki konsumpcji prywatnej do około 3% r/r. II połowa 2026 roku powinna być korzystniejsza dla polskiej gospodarki m.in. dzięki przyspieszeniu inwestycji infrastrukturalnych realizowanych ze środków KPO.

Inflacja i polityka pieniężna



Na początku 2026 roku inflacja konsumencka (CPI) w Polsce pozostawała na umiarkowanym poziomie, zbliżonym do celu inflacyjnego NBP (2,5% r/r). Pod koniec lutego wybuch konfliktu na linii USA/Izrael-Iran oraz związane z nim istotne ograniczenie podaży surowców energetycznych wynikające z zablokowania cieśniny Ormuz, doprowadziły do silnego wzrostu rynkowych cen ropy naftowej (cena baryłki ropy typu Brent wzrosła maksymalnie do 115 USD wobec około 65 USD w połowie lutego).

To przełożyło się na silny wzrost cen detalicznych paliw na stacjach benzynowych, w marcu ich ceny zwiększyły się o ponad 15% względem poprzedniego miesiąca, co spowodowało podbicie całego wskaźnika inflacji o około 0,9 p.p., do poziomu 3,0% r/r w marcu.

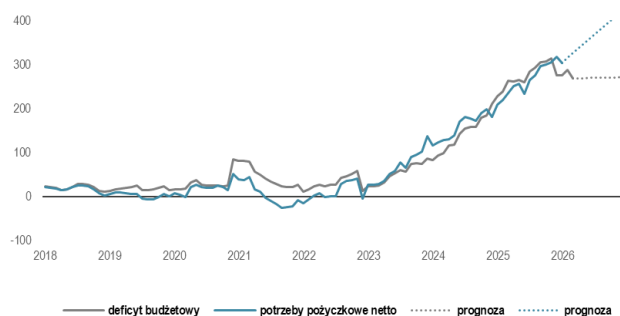
Na razie wpływ czynników geopolitycznych widoczny jest głównie w cenach paliw. Pozostałe komponenty koszyka nie zareagowały dotychczas na szok energetyczny, a inflacja bazowa pozostaje stabilna - w marcu utrzymała się na poziomie z ostatnich miesięcy zbliżonym do 2,5% r/r. Jednakże w przypadku przedłużającego się konfliktu w Zatoce Perskiej należy brać pod uwagę ryzyko dalszego wzrostu cen paliw oraz wystąpienia efektów drugiej rundy, polegających na stopniowym przenikaniu wyższych kosztów energii do cen innych dóbr i usług.

W odpowiedzi na gwałtowny wzrost cen ropy naftowej polski rząd wprowadził na początku kwietnia pakiet działań mających na celu ograniczenie presji na ceny paliw. Program nazwany „CPN” („Ceny Paliw Niżej”) obejmuje obniżki podatków pośrednich ze zmianami regulacyjnymi, w tym redukcję stawki VAT na paliwa z 23% do 8% oraz obniżenie stawek akcyzy.

Choć skala obecnego szoku pozostaje wyraźnie mniejsza niż w okresie kryzysu energetycznego z lat 2022–2023, bilans ryzyk dla średniookresowych perspektyw inflacji pozostaje podwyższony. Zgodnie z naszymi prognozami do końca 2026 roku inflacja powinna jednak pozostać w dopuszczalnym paśmie odchyłań od celu inflacyjnego NBP (2,5% ±1 p.p.), przy założeniu relatywnie szybkiego zakończenia konfliktu i stabilizacji sytuacji na rynku surowców energetycznych.

Wybuch konfliktu na Bliskim Wschodzie ograniczył skłonność Rady Polityki Pieniężnej (RPP) do dalszego łagodzenia polityki pieniężnej w 2026 roku. Marcowa obniżka stóp procentowych o 25 pb do poziomu 3,75% prawdopodobnie zakończyła cykl obniżek rozpoczęty w połowie 2025 roku. Utrzymująca się wysoka niepewność geopolityczna sprzyja strategii ostrożnego podejścia („wait and see”) oraz stabilizacji stóp procentowych na niezmiennym poziomie. Przestrzeń do niewielkich dalszych obniżek mogłaby pojawić się dopiero w przypadku zakończenia konfliktu na Bliskim Wschodzie i trwałej stabilizacji cen surowców energetycznych.

Polityka fiskalna

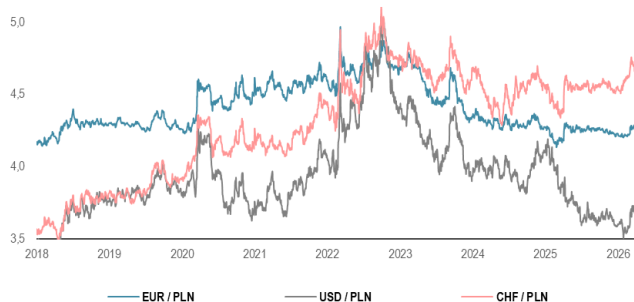


zadużył się na 35,9 mld zł. Całkowity dług sektora instytucji rządowych i samorządowych po 2025 roku wyniósł 59,7% PKB według GUS lub 60,0% PKB według Ministerstwa Finansów.

Po I kwartale 2026 roku perspektywy polityki fiskalnej w Polsce pozostają obciążone podwyższonym ryzykiem. Poziom długu publicznego w naszej ocenie nie jest alarmujący – mimo że jesteśmy przekonani, że na koniec przyszłego roku dług sektora instytucji rządowych i samorządowych urośnie do około 70% PKB. Bardziej niepokojąca jest ścieżka deficytów fiskalnych. Deficyt z 2025 roku na poziomie 7,2% PKB był głębszy niż w pandemicznym 2020 roku, a do ostatniego epizodu przekroczenia przez deficyt poziomu 7% PKB doszło w latach 2009-2010, w następstwie globalnego kryzysu finansowego.

Najbardziej niepokojącym elementem krajowej sytuacji fiskalnej pozostaje fakt, iż pomimo napiętej sytuacji budżetowej Polska nie jest w stanie skutecznie i wiarygodnie przeprowadzić konsolidacji fiskalnej przez proces legislacyjny. W takiej sytuacji agencje ratingowe z pewnością będą uważnie analizować kolejne rządowe dokumenty z zakresu zarządzania długiem (przede wszystkim aktualizację tzw. średniookresowego planu budżetowo-strukturalnego). Jeżeli Ministerstwu Finansów nie uda się przekonać rynków ogólnie do zdolności konsolidacji finansów państwa, to jesienią może dojść do obniżki ratingu kredytowego Polski.

Kurs walutowy



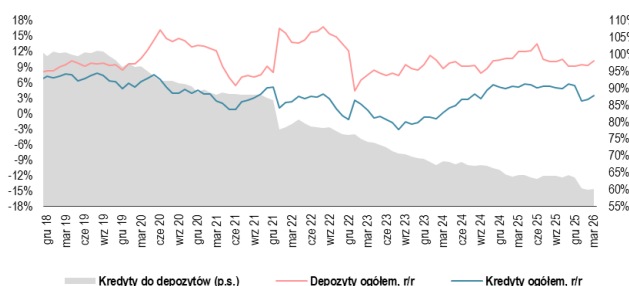
Początek 2026 roku stanowił jedno z największych wyzwań dla kilkuletniego trendu aprecyjnego złotego, głównie z uwagi na wybuch wojny w Zatoce Perskiej. W efekcie kurs złotego osłabił się wobec EUR o około 6-7 groszy, do USD o 16 groszy a do CHF – o 4-5 groszy.

W szczytowym momencie obaw o skutki ekonomiczne wojny złoty osiągnął najniższy poziom od przeszło roku. Reakcję rynku walutowego na wybuch wojny w Zatoce

należy ocenić jako umiarkowaną. Osłabienie złotego wobec USD było niewiele większe niż średnie osłabienie walut rynków wschodzących (EM), przy czym rynki walutowe EM były mniej dotknięte niż rynki stopy procentowej. Znaczna część strat poniesionych przez polską walutę została odrobiona w kolejnym miesiącu.

Złoty pozostaje w trendzie aprecyjnym zapoczątkowanym w 2023 roku. Według naszych szacunków trend ten odzwierciedla poprawę fundamentów wyceny złotego takich jak np. wysokość stóp procentowych i wzrost produktywności. Oznacza to, że złoty najprawdopodobniej nie jest obecnie zbyt mocny, choć tempo jego aprecjacji miało niekorzystny wpływ na konkurencyjność cenową eksportu i kondycję eksporterów. Polska gospodarka nadal postrzegana jest przez inwestorów pozytywnie a polskie aktywa cieszą się ich zainteresowaniem, co sugeruje to, że zakończenie wojny w Zatoce może być katalizatorem dalszego umacniania złotego.

Sektor bankowy



Na koniec lutego 2026 roku zysk netto w sektorze bankowym wyniósł 6,1 mld zł i był niższy o 2,1 mld zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (-25,1% r/r). Głównym czynnikiem spadku zysku były przychody odsetkowe, które zmalały o 2,9 mld zł r/r w związku z obniżkami stóp procentowych o 200 pb. Jednocześnie wyraźne spadki stóp procentowych przyczyniły się do ograniczenia kosztów odsetkowych o 2,1 mld zł.

Trzecim najważniejszym czynnikiem oddziałującym na spadek zysku netto był wzrost obciążeń podatkowych o 1,1 mld zł, co jest związane z podwyżką podatku CIT dla banków.

Suma bilansowa sektora bankowego wyniosła w lutym 3 339,4 mld zł, co stanowi spadek -2,7% r/r. Spadek sumy aktywów miał charakter techniczny i wynikał z implementacji uchwały Zarządu NBP nr 45/2025 z 18 grudnia 2025 r., która wyłączyła należności i zobowiązania wobec funduszy przepływowych ze sprawozdań BGK i przekwalifikowała je do sektora *general government*.

Marcowa dynamika akcji kredytowej wyniosła 3,5% r/r przy wolumenie depozytów rosnącym o 10,3% r/r. Niski przyrost portfela kredytów również był skutkiem dostosowań metodologicznych; w szczególności całkowity wolumen udzielonych kredytów bankowych spadł w styczniu o 46,7 mld zł wskutek wyłączeń obejmujących niektóre aktywa BGK. Patrząc na poszczególne kategorie kredytów, dostrzeżemy jednak wyraźne ożywienie akcji kredytowej w Polsce. Dynamika wolumenu kredytów dla gospodarstw domowych przyspieszyła do 5,3% r/r wobec zeszłorocznego, cyklicznego minimum (2,2% r/r w lutym 2025 roku). Komentując sytuację w segmencie detalicznym należy jednak odnotować, że w przypadku kredytów mieszkaniowych za 20% nowej sprzedaży odpowiada refinansowanie uprzednio istniejących zobowiązań. Wzrost kredytu korporacyjnego od stycznia utrzymuje, dwucyfrowe tempo (12,0% r/r w marcu). Wiąże się to z tegorocznym ożywieniem inwestycyjnym; istotnie bowiem dynamika kredytu inwestycyjnego wyniosła w marcu 15,2% r/r. Wskaźnik *loan-to-deposit* (LtD) w marcu urosł o 0,3 p.p. do poziomu 60,3%. Jakość portfela kredytowego w segmencie detalicznym systematycznie się poprawia. Udział kredytów zagrożonych w portfelu kredytów konsumpcyjnych przez I kwartał 2026 roku utrzymywał się na poziomie 3,4% (wobec 3,6% w IV kwartale 2025).

Wskaźnik NPL w segmencie mieszkaniowym od końca 2025 roku utrzymał się na poziomie 1,3%. Jakość portfela kredytów dla firm również się poprawiła, a odsetek kredytów zagrożonych spadł do 6,5%. Przełom roku przyniósł wprawdzie pewien wzrost wskaźnika NPL w segmencie dużych przedsiębiorstw, który przejściowo przekroczył 7%, ale w lutym ponownie obniżył się do 6,9%, czyli do poziomu z IV kwartału 2025. Całkowity wskaźnik NPL wyniósł w lutym 3,4%, nieznacznie mniej niż w styczniu (3,5%).

4.1 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 nieznaczne przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego do 3,8% r/r wobec 3,6% r/r w 2025 roku. Wzrost PKB mógłby być wyższy o 0,2 p.p. gdyby nie szok naftowy związany z wojną w Iranie i wygenerowany przez niego impuls inflacyjny. Dodatkowym czynnikiem ograniczającym dynamikę PKB w 2026 roku był bardzo mroźny początek roku, który opóźnił realizację części inwestycji infrastrukturalnych. Oczekujemy, że wzrost gospodarczy w drugim półroczu wyraźnie przyspieszy, w miarę jak do rosnącej konsumpcji dołączą inwestycje finansowane z KPO.

Wybuch konfliktu zbrojnego na Bliskim Wschodzie oraz nagłe ograniczenie podaży węgłowodorów na globalnym rynku doprowadziło do przyspieszenia inflacji z 2,1% r/r w lutym do 3,0% r/r w marcu. Wzrost dynamiki CPI był niemal w całości konsekwencją rosnących cen paliw, które w marcu zwiększyły się o 15% r/r. Po I kwartale 2026 roku nie ma jednak przesłanek wskazujących na przenoszenie się impulsu inflacyjnego na pozostałe składowe koszyka konsumpcyjnego, co potwierdzają stabilne odczyty inflacji bazowej. Wobec tego prognozujemy, że w całym 2026 roku inflacja pozostanie w dopuszczalnym paśmie odchyłeń od celu (2,5% r/r +/- 1 p.p.), natomiast w 2027 roku powróci do poziomu celu.

Niestabilna sytuacja geopolityczna i związany z nią szok naftowy prowadzący do wzrostu inflacji sprawiły, że marcowa obniżka stóp procentowych o 25 pb była ostatnim w tym roku dostosowaniem polityki pieniężnej. Spodziewamy się, że NBP pozostawi stopę referencyjną na poziomie 3,75% do końca tego roku, tym bardziej, że kluczowe banki centralne świata w tym Fed i EBC również nie planują dalszych obniżek stóp. Naszym zdaniem pewna niewielka przestrzeń do dalszych obniżek stóp może pojawić się dopiero w 2027 roku.

Całokształt uwarunkowań makroekonomicznych w Polsce będzie sprzyjał wynikom finansowym sektora bankowego w 2026 roku. Utrzymanie stóp procentowych bez dalszego luzowania polityki pieniężnej przełoży się na wyższy wynik odsetkowy, jednocześnie zaś stopy procentowe w Polsce są już na tyle blisko poziomu równowagi, że nie należy obawiać się schłodzenia popytu na kredyt, zwłaszcza ze strony przedsiębiorstw realizujących projekty inwestycyjne. Czynnikiem ryzyka dla wyniku netto sektora pozostają jednak czynniki regulacyjne, zwłaszcza wobec trudności w skutecznej konsolidacji fiskalnej, które mogą skłonić Ministerstwo Finansów do poszukiwania dodatkowych dochodów poprzez zwiększenie obciążeń dla sektora bankowego.

Istotnym czynnikiem, który będzie wpływał na działalność Grupy w 2026 roku będzie proces refinansowania i renegotjowania już udzielonych, stałoprocentowych kredytów hipotecznych. Szacujemy, że wartość kredytów w sektorze bankowym do potencjalnego refinansowania po 2025 roku będzie przekraczała 70 mld zł, a efektywny spadek przychodów odsetkowych z tego tytułu może wynieść kilkaset milionów złotych.

Dodatkowym czynnikiem regulacyjno-prawnym pozostaje ogłoszony po dniu bilansowym wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z 23 kwietnia 2026 r. w sprawie C 744/24 Bank Polska Kasa Opieki, w którym Trybunał orzekł, że na gruncie dyrektywy 2008/48/WE stopa oprocentowania kredytu konsumenckiego nie może być stosowana do kwot przeznaczonych na pokrycie kosztów związanych z kredytem, które nie zostały faktycznie wypłacone konsumentowi. Jednocześnie Trybunał wskazał, że okoliczność nieuwzględnienia takich kwot w całkowitej kwocie kredytu nie wyłącza możliwości obciążenia konsumenta kosztami kredytu w inny sposób.

W ocenie Grupy orzeczenie to może stanowić dodatkowy czynnik ryzyka prawnego w odniesieniu do portfela kredytów konsumenckich, przy czym skala jego wpływu na wyniki Grupy będzie zależała przede wszystkim od struktury portfela, treści stosowanych postanowień umownych oraz sposobu stosowania tego rozstrzygnięcia przez sądy krajowe.

5. Struktura organizacyjna

5.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. został przedstawiony w Nocie nr 2 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku.

Pekao Bank Hipoteczny S.A.

W Krajowym Rejestrze Sądowym nie zostały zarejestrowane zmiany wynikające z uchwał podjętych w dniu 27 października 2025 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao Banku Hipotecznego S.A. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o 345 604 662 zł w celu pokrycia straty z lat ubiegłych oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w tym zakresie.

5.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

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

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU	31.03.2026	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2025 ROK
Bogdan Benczak Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku	Bogdan Benczak Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku	Bogdan Benczak Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku	Bartosz Grześkowiak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku	Bartosz Grześkowiak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Magdalena Joanna Dziewguć Sekretarz Rady Nadzorczej Banku	Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku	Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej Banku	Magdalena Joanna Dziewguć Sekretarz Rady Nadzorczej Banku	Magdalena Joanna Dziewguć Sekretarz Rady Nadzorczej
Diana Dębowczyk Członek Rady Nadzorczej Banku	Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej Banku	Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Jaszczyk Członek Rady Nadzorczej Banku	Diana Dębowczyk Członek Rady Nadzorczej Banku	Diana Dębowczyk Członek Rady Nadzorczej Banku
Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej Banku	Mariusz Jaszczyk Członek Rady Nadzorczej Banku	Mariusz Jaszczyk Członek Rady Nadzorczej Banku
Witold Walkowiak Członek Rady Nadzorczej Banku	Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej Banku	Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej
	Witold Walkowiak Członek Rady Nadzorczej Banku	Witold Walkowiak Członek Rady Nadzorczej

15 kwietnia 2026 roku Pan Bartosz Grześkowiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku, ze skutkiem na koniec dnia 15 kwietnia 2026 roku.

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

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU	31.03.2026	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2025 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
Łukasz Januszewski Wiceprezes Zarządu Banku	Łukasz Januszewski Wiceprezes Zarządu Banku	Łukasz Januszewski Wiceprezes Zarządu Banku
Michał Panowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Michał Panowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Michał Panowicz 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 Zygmantowski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Zygmantowski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Zygmantowski Wiceprezes Zarządu Banku

Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania Raportu Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2026 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2025 rok, osoby zarządzające i nadzorujące w Banku nie posiadały akcji Banku Pekao S.A.

5.3 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 31 marca 2026 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.

Największy akcjonariusz Banku Pekao S.A.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2026 rok największym akcjonariuszem jest Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. (PZU), który posiada 52 494 007 akcji, co stanowi 20,00% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. PZU jest jedną z największych instytucji finansowych w Polsce, odgrywając kluczową rolę w sektorze ubezpieczeniowym i inwestycyjnym.

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	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU		31.03.2026		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2025 ROK	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	52 494 007	20,00%	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%	33 596 166	12,80%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	14 701 415	5,60%	14 701 415	5,60%	14 701 415	5,60%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	13 935 661	5,31%	13 935 661	5,31%	13 935 661	5,31%
BlackRock. Inc.	13 132 216	5,00%	13 132 216	5,00%	-	-
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	134 610 569	51,29%	134 610 569	51,29%	147 742 785	56,29%
Razem	262 470 034	100,00%	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.

5.4 Oceny wiarygodności finansowej

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 2026 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	Negatywna
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 ESP4	A-	-
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 euroobligacji Senior Non-Preferred serii ESN3	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	Negatywna	Negatywna
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. (Pekao BH) współpracuje z międzynarodową agencją ratingową Fitch Ratings. Fitch podkreśla, iż rating Pekao BH, jest powiązany z ratingiem Banku Pekao S.A., który posiada 100% akcji Pekao BH. Zdaniem Fitch na Pekao BH wpływa poziom integracji z podmiotem dominującym i skala działania oraz kapitały Banku.

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

6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

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

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.

Działania w obszarze ESG

W I kwartale 2026 roku zaktualizowaliśmy Ramowe Zasady Zrównoważonego Finansowania, określające zasady finansowania i refinansowania projektów o efektach środowiskowych i społecznych ze środków pozyskiwanych m.in. z emisji obligacji. Kluczową zmianą było rozszerzenie katalogu kwalifikowanych projektów o finansowanie „blue”, obejmujące przedsięwzięcia związane z ochroną i zrównoważonym wykorzystaniem zasobów wodnych oraz rozwojem tzw. niebieskiej gospodarki, a także wprowadzenie możliwości emisji instrumentów typu Blue Instruments.

Poszerzyliśmy również zakres finansowania społecznego, m.in. poprzez rozszerzenie kategorii „Access to Essential Services” oraz dodanie odrębnej kategorii „Employment Generation”, ukierunkowanej na wsparcie mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw, w tym podmiotów prowadzonych przez kobiety oraz działających na obszarach o niższych wskaźnikach społeczno-ekonomicznych. Aktualizacja ta stanowi kontynuację działań Banku w obszarze ESG i pozostaje spójna ze Strategią Banku Pekao na lata 2025–2027, opartą na filarach: **Wzrost, Dostępność i Efektywność**.

Sieć dystrybucji

Bank udostępnia klientom ogólnopolską, rozbudowaną sieć dystrybucji, obejmującą oddziały własne i partnerskie, sieć bankomatów z dogodnym dostępem na terenie całego kraju, profesjonalne centrum obsługi telefonicznej oraz nowoczesne platformy bankowości internetowej i mobilnej dla klientów indywidualnych, korporacyjnych oraz małych i mikroprzedsiębiorstw.

W działalności oddziałowej kładziemy szczególny nacisk na komfort i dostępność. Stosujemy standardy obsługi klientów z niepełnosprawnościami, ułatwiamy identyfikację dostępnych placówek za pomocą wyszukiwarki oraz zapewniamy możliwość wejścia do oddziałów z psem przewodnikiem. Bank przekazuje również przejrzyste informacje, dotyczące dostępności parkingów przy swoich placówkach.

	31.03.2026	31.03.2025
Placówki ogółem	560	568
własne	472	474
partnerskie	88	94
Liczba własnych bankomatów	1 382	1 316

Liczba rachunków

Na koniec marca 2026 roku Bank prowadził 9 017 tys. złotych rachunków bieżących, 329 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 573 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

	31.03.2026	31.03.2025
Liczba złotych rachunków bieżących	9 017	8 833
w tym pakiety	6 246	6 101
Liczba rachunków kredytów hipotecznych ^(*)	329	344
w tym złotych	317	329
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej ^(**)	573	573

(*) 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

W I kwartale 2026 roku koncentrowaliśmy się na dalszym rozwoju oferty dla klientów indywidualnych, upraszczając korzystanie z usług i lepiej dopasowując je do ich oczekiwań. Działania obejmowały rozwiązania adresowane do różnych grup klientów, w tym osób młodszych i aktywnych zawodowo, odpowiadające na potrzeby codziennego bankowania.

Liczba klientów i rachunków

W I kwartale 2026 roku otworzyliśmy łącznie 113,5 tys. Kont Przekorzystnych i Kont Świat Premium, w tym 33,9 tys. dla klientów do 26 roku życia, co stanowi 30% kont.

Działania wspierające akwizycję klientów i sprzedaż Kont Przekorzystnych

Na wyniki sprzedaży istotny wpływ miały działania promujące Konto Przekorzystne oferowane łącznie z Kontem Oszczędnościowym i atrakcyjne oprocentowanie oraz kolejne edycje promocji otwierania kont online. Klienci, którzy spełnili warunki promocji, aktywnie korzystali z karty debetowej i wyrazili zgody marketingowe mogli otrzymać atrakcyjne bonusy pieniężne w wysokości do 450 zł.

Promocje dla klientów z kartami Banku Pekao S.A.

W I kwartale 2026 roku prowadziliśmy działania promocyjne ukierunkowane na wzrost transakcyjności kart oraz akwizycję klientów, w ramach których:

- przeprowadziliśmy „Piłkarską Loterię” we współpracy z Visa, skierowaną do posiadaczy kart Visa Pekao i powiązaną z Mistrzostwami Świata FIFA 2026™, wspieraną kampanią w mediach tradycyjnych i cyfrowych. W ramach loterii przygotowaliśmy 465 nagród, w tym 10 dwuosobowych pakietów wyjazdowych na mecze w Dallas oraz nagrody rzeczowe, przy czym udział w promocji był uzależniony od aktywności płatniczej kartą,
- uruchomiliśmy we współpracy z Mastercard i Live Nation ofertę przedsprzedaży biletów na koncerty, zapewniając posiadaczom kart Mastercard wcześniejszy zakup biletów oraz dostęp do preferencyjnej puli miejsc,
- kontynuowaliśmy promocję z siecią Costa Coffee, oferując posiadaczom kart Pekao 50% zniżki na napoje przygotowane przez baristę, przy wsparciu kampanii marketingowej w kanałach własnych i zewnętrznych.

Oferta i kampanie dla dzieci

Prowadziliśmy działania wspierające sprzedaż kont dla dzieci i młodzieży, zachęcając rodziców do zakładania pierwszego rachunku dla dziecka, oferując atrakcyjne promocje związane z otwarciem konta, w tym atrakcyjne oprocentowanie na rachunku oszczędnościowym Mój Skarb, także przy składaniu wniosków o świadczenie wychowawcze 800+.

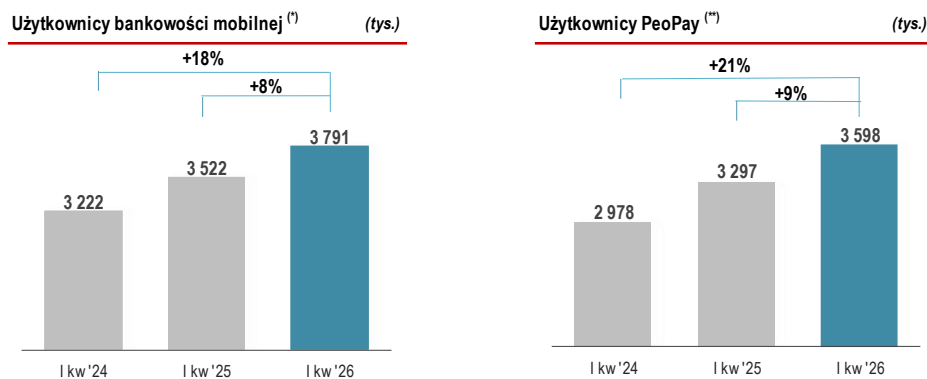
Kontynuowaliśmy także działania skierowane do nastolatków, promując ofertę Banku w ramach edukacyjnej przestrzeni „Grow your money” w jednej z najpopularniejszych gier na platformie Roblox. Inicjatywa wspiera rozwój wiedzy finansowej poprzez naukę zarządzania budżetem i podstaw inwestowania, a aktywność użytkowników nagradzana jest dodatkowymi elementami w grze.

Bankowość Prywatna

W I kwartale 2026 roku otworzyliśmy 183 konta Private Banking, a akwizycję klientów wspieraliśmy promocjami na Koncie Oszczędnościowym Prywatnym z podwyższonym oprocentowaniem środków dla nowych klientów. Dla klientów Bankowości Prywatnej uruchomiliśmy również proces umożliwiający zakup złota inwestycyjnego oferowanego przez Mennicę Polską S.A., zapewniający dostęp do oferty renomowanego dostawcy oraz wsparcie doradcze Banku.

Rozwój bankowości elektronicznej i mobilnej

W I kwartale 2026 roku liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 66 tys. do poziomu 3,8 mln tj. 8% więcej niż rok temu oraz o 18% więcej niż dwa lata temu. Liczba aktywnych klientów mobilnych korzystających z aplikacji PeoPay zwiększyła się o 70 tys. do poziomu 3,6 mln i jest o 9% wyższa niż przed rokiem oraz o 21% 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 2026 roku najważniejsze zrealizowane projekty w serwisie Pekao24 i aplikacji PeoPay obejmowały:

- wdrożenie uproszczeń w aplikacji mobilnej, w tym widżetów związanych z bezpieczeństwem finansów, uproszczonego widżetu historii transakcji, widżetu z danymi kontaktowymi oddziału i doradcy, możliwości powiększania czcionki oraz optymalizację nawigacji,
- uruchomienie sekcji edukacyjnej, umożliwiającej użytkownikom poznanie funkcji aplikacji oraz zapoznanie się nowościami,
- wprowadzenie funkcji „Twoje finanse”, obejmującej widżet na pulpicie oraz podsumowanie finansów w zakładce „Wszystkie”,
- wyeksponowanie sekcji „Oferta” w głównej nawigacji, prezentującej produkty i usługi dostępne do zakupu online,
- wdrożenie ankiet satysfakcji klientów dotyczących kontaktu z pracownikami Banku,
- uruchomienie automatycznych powiadomień po aktywacji aplikacji oraz przy instalacji nowej wersji przez wszystkich klientów,
- zapewnienie dostępu w aplikacji PeoPay do przedsprzedaży biletów Live Nation na wydarzenia muzyczne.

Karty płatnicze

Kontynuowaliśmy działania wspierające sprzedaż oraz aktywne korzystanie z Karty Kredytowej z Żubrem, promując powiązanie karty kredytowej z programem lojalnościowym Miles & More. Uruchomiliśmy promocję dedykowaną dla posiadaczy Karty Kredytowej z Żubrem, umożliwiając im uzyskanie dodatkowych 5 000 mil, za dołączenie do programu Miles & More.

Kluczowe kredyty detaliczne: pożyczki gotówkowe PEX i kredyty mieszkaniowe

Pożyczki gotówkowe

W I kwartale 2026 roku osiągnęliśmy bardzo dobre wyniki sprzedaży w obszarze pożyczek gotówkowych. Wartość podpisanych umów pożyczek gotówkowych wyniosła 2,7 mld zł i wzrosła o +34% w porównaniu z I kwartałem 2025 roku z jednocześnie wysokim udziałem sprzedaży wolumenu netto, który wyniósł 2,0 mld zł. W marcu sprzedaż osiągnęła rekordowy wolumen w historii tj. 1,1 mld zł wartości podpisanych umów i 800 mln zł wolumenu netto.

Wysoki poziom sprzedaży pozwolił osiągnąć dynamiki wzrostu wyższe niż średnia dla sektora bankowego, co przełożyło się na wzrost udziałów rynkowych. Udział Banku w sprzedaży pożyczek gotówkowych w I kwartale 2026 roku był o 1,4 p.p. wyższy r/r i wyniósł 8,7%, a w marcu osiągnął poziom 9,2%.

W I kwartale 2026 roku wdrożyliśmy nowe rozwiązania w obszarze pożyczek gotówkowych, w tym:

- uprościliśmy proces konsolidacji pożyczek w kanałach elektronicznych, umożliwiając przeniesienie zobowiązań, obniżenie wysokości lub uzyskanie dodatkowego finansowania klientom, którzy nawiążą stałe relacje z Bankiem,
- wdrożyliśmy nowy model polityki cenowej Risk Based Pricing pozwalający na większą indywidualizację warunków cenowych w oparciu o profil ryzyka oraz oferowanie bardziej atrakcyjnych cen klientom o najniższym ryzyku,
- utrzymaliśmy bardzo konkurencyjne warunki cenowe pożyczek gotówkowych, które plasują ofertę wśród najlepszych ofert w porównywarce kredytowych.

Jako jedyny bank w Polsce oferujemy kredyty przeznaczone na finansowanie czesnego za płatne studia medyczne, z możliwością skorzystania z dopłat do oprocentowania, poręczeń Banku Gospodarstwa Krajowego oraz całkowitego lub częściowego umorzenia zobowiązania. Do tej pory z produktu skorzystało blisko 5,8 tys. klientów, a łączna wartość udzielonego finansowania przekroczyła 1,3 mld zł. Oferta Banku została wyróżniona w kategorii „Produkt / usługa z misją” w rankingu *Złoty Bankier*.

Kredyty mieszkaniowe

W I kwartale 2026 roku sprzedaż kredytów mieszkaniowych osiągnęła poziom 2,8 mld zł, tj. wzrosła o +14% w porównaniu z I kwartałem 2025 roku, z dużym wzrostem sprzedaży w marcu +36% r/r do poziomu 1,2 mld zł, zbliżając się do rekordowych wolumenów osiąganych w okresie oferowania kredytu bezpiecznego 2%.

W I kwartale 2026 roku rozwijaliśmy ofertę kredytów hipotecznych, koncentrując się na jej konkurencyjności oraz dopasowaniu do potrzeb różnych grup klientów:

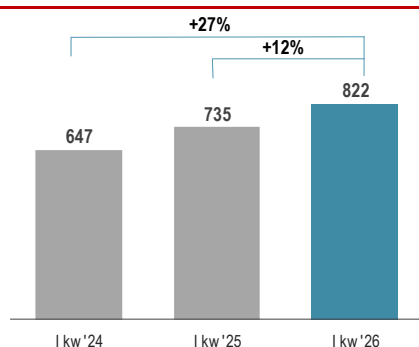
- systematycznie aktualizowaliśmy ofertę kredytów hipotecznych, dostosowując ją do zmieniających się warunków rynkowych, utrzymując ją w gronie najbardziej konkurencyjnych ofert na rynku,
- rozszerzyliśmy ofertę dla służb mundurowych oraz ofertę dla klientów refinansujących zobowiązania kredytowe z innych banków,
- utrzymywaliśmy preferencyjne warunki dla kredytów powyżej 500 tys. zł, wspierając zamożniejszych klientów, nawiązując z nimi długotrwałe relacje.

W I kwartale 2026 roku zakończyliśmy wdrożenie nowego scentralizowanego procesu hipotecznego w całej sieci oddziałów, który obejmuje obsługę wniosków pozyskiwanych w placówkach Banku i stanowi podstawę dalszej cyfryzacji obsługi kredytów hipotecznych.

W I kwartale 2026 roku przenieśliśmy kolejną część wierzycelności kredytów hipotecznych do Pekao Banku Hipotecznego. Łączna liczba przeniesionych dotychczas kredytów to blisko 20 tys. umów o wartości ponad 4,3 mld zł.

Klient biznesowy – akwizycja, działalność kredytowa i digitalizacja Akwizycja i sprzedaż finansowania

Sprzedaż finansowania dla klientów biznes (mln zł)



W I kwartale 2026 roku nowa sprzedaż finansowania dla klientów biznes ogółem (kredyty, leasing i faktoring) wyniosła 822 mln zł i była wyższa o +12% r/r. Sprzedaż kredytów bankowych w segmencie biznes wyniosła 380 mln zł.

Rozwój kanałów cyfrowych i procesów samoobsługowych

W marcu wdrożyliśmy nowy proces, który umożliwił automatyzację procesu przedłużenia kredytu w rachunku bieżącym. Rozwiązanie ogranicza manualną obsługę wniosków i skraca czas realizacji i jest dostępne z poziomu bankowości internetowej oraz mobilnej dla klientów prowadzących działalność gospodarczą.

Rozwój w obszarze produktów ubezpieczeniowych

W I kwartale 2026 roku w obszarze bancassurance koncentrowaliśmy się na rozwoju i personalizacji oferty ubezpieczeniowej, wspierając sprzedaż działaniami promocyjnymi i marketingowymi.

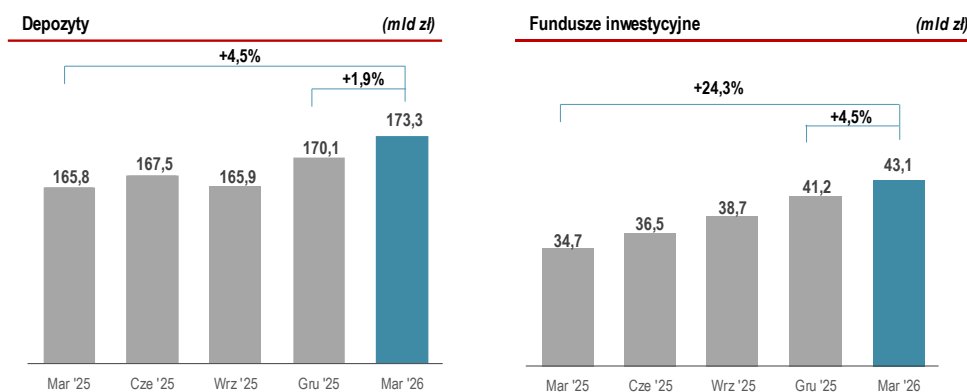
Sprzedaż polis turystycznych wzrosła dwukrotnie r/r, natomiast sprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych zwiększyła się o 20% r/r. Wzrost odnotowaliśmy również w segmencie ubezpieczeń mieszkaniowych PZU DOM, oferowanych we wszystkich kanałach dystrybucji Banku, w I kwartale 2026 roku liczba sprzedanych polis była o 64% wyższa niż w IV kwartale 2025 roku.

Udział liczby kredytów hipotecznych sprzedawanych z ubezpieczeniem (dla których taka oferta mogła być dostępna) utrzymywał się na stabilnym wysokim poziomie 92,6%. W przypadku liczby sprzedanych pożyczek gotówkowych udział ten wyniósł 34%. Sprzedaż ubezpieczeń o charakterze inwestycyjnym była o 19% wyższa od analogicznego okresu 2025 roku.

Działalność depozytowa, maklerska oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych

Na koniec marca 2026 roku łączna wartość depozytów klientów indywidualnych (w tym Bankowości Prywatnej) oraz klientów biznesowych wyniosła 173,3 mld zł, tj. wzrost o +7,5 mld zł (+4,5%) r/r oraz +3,2 mld zł (+1,9%) w porównaniu z końcem grudnia 2025 roku.

Wartość aktywów ulokowanych w funduszach TFI Pekao oraz produktach ubezpieczeniowo-inwestycyjnych PZU osiągnęła poziom 39,3 mld zł, wzrost o +7,2 mld zł (+22,4%) r/r oraz +1,8 mld zł (+4,8%) w porównaniu z końcem grudnia 2025 roku.



Nowym klientom oferowaliśmy promocyjne oprocentowanie 5,0% przez 3 miesiące na Kontach Oszczędnościowych do 100 tys. zł oraz do 200 tys. zł Kontach Oszczędnościowych Premium. Rodzice, którzy po raz pierwszy otworzyli dziecku konto osobiste mogli również założyć rachunek oszczędnościowy Mój Skarb z promocyjnym oprocentowaniem 5% przez 3 miesiące do kwoty 5 tys.

Klientom oferowaliśmy szeroką gamę produktów inwestycyjnych w ramach funduszy Pekao TFI, które łączą cechy depozytów oraz emisji produktów strukturyzowanych z pełną ochroną kapitału dostępnych w trzech walutach: PLN, EUR i USD. W I kwartale 2026 roku sprzedaż produktów inwestycyjnych netto wyniosła 2,9 mld zł, wobec 3,8 mld zł, w analogicznym okresie 2025 roku, co było związane z trudniejszym otoczeniem rynkowym i niepewnością geopolityczną.

Obligacje Skarbu Państwa pozostawały istotnym elementem oferty oszczędnościowej Banku i cieszyły się dużym zainteresowaniem klientów indywidualnych.

Bank wspierał także samodzielne zakupy produktów inwestycyjnych w kanałach zdalnych, w szczególności w aplikacji PeoPay poprzez okresowe oferty dostępne wyłącznie w tym kanale na preferencyjnych warunkach cenowych.

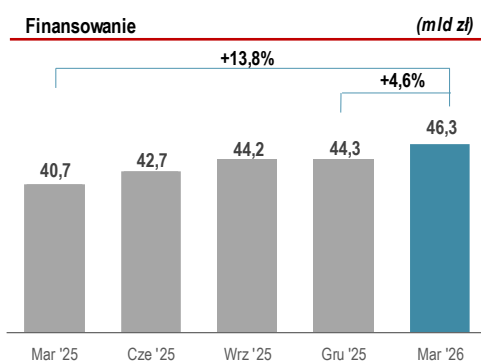
Bankowość Przedsiębiorstw

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

Kontynuujemy działania w zakresie automatyzacji i digitalizacji, rozwijając również nowe funkcjonalności w bankowości elektronicznej i zwiększając zakres samoobsługi klientów. Koncentrując się na usprawnianiu procesów i podnoszeniu jakości obsługi, wzmocniliśmy nasze przewagi konkurencyjne w segmentach MŚP i MID, co pozwoliło nam dalej umacniać pozycję Banku na rynku.

Działalność kredytowa i finansowanie klientów

Naszym klientom udostępniamy szeroką i kompleksową ofertę finansowania, obejmującą kredyty, leasing, faktoring, organizację emisji oraz inne specjalistyczne formy finansowania dostosowane do potrzeb firm. W I kwartale 2026 roku wartość sprzedanych nowych kredytów (bez odnowień) w segmencie MŚP osiągnęła poziom 2,1 mld zł, co oznacza wzrost o (+19% r/r), natomiast w segmencie MID wartość sprzedanych nowych kredytów wyniosła 3,8 mld zł (+35% r/r).



Na koniec marca 2026 roku wolumen portfela kredytów ogółem (kredyty, leasing i faktoring) wyniósł 46,3 mld zł i był wyższy o 5,6 mld zł r/r (o 13,8%). Wzrost wartości wolumenu portfela finansowań widoczny był zarówno w segmencie MID jak i MŚP.

Akwizycja klientów

W I kwartale 2026 roku w segmencie MŚP pozyskaliśmy 724 klientów, a w segmencie MID 268 nowych klientów.

Realizowaliśmy inicjatywy akwizycyjno-relacyjne wspierające rozwój współpracy. Wspólnie z Giełdą Papierów Wartościowych i Biurem Maklerskim Pekao, ponownie wyruszyliśmy w tour po Polsce z inicjatywą „Z Żubrem na giełdę”, promując aktywność przedsiębiorstw na rynku kapitałowym. Projekt ma na celu wsparcie przedsiębiorstw w analizie możliwości pozyskania kapitału oraz przygotowaniu do wejścia na rynek publiczny.

Wdrożenia i zmiany produktowe

W I kwartale 2026 roku zakończyliśmy migrację klientów do nowej bankowości mobilnej PeoBiz 2.0. Od początku 2026 roku wszyscy klienci firmowi korzystają z rozwiązań o rozszerzonym zakresie funkcjonalności.

Kontynuowaliśmy działania usprawniające proces onboardingu klientów z segmentu MŚP i MID - rozszerzyliśmy funkcjonalności obecnego narzędzia dzięki czemu większa liczba klientów może skorzystać z nowoczesnego rozwiązania.

Wdrożyliśmy w pełni automatyczne procesy w obszarze kart kredytowych i debetowych: zamówienie karty w miejsce zastrzeżonej, wydanie duplikatu karty i kodu PIN.

W obszarze kredytowym uruchomiliśmy cyfrowy proces składania wniosków o zabezpieczenie w formie gwarancji BGK de minimis.

Inicjatywy na rzecz bezpieczeństwa, rozwoju i transformacji

Rozpoczęliśmy nową kampanię edukacyjną „cyberPEKAO dla biznesu”, skierowaną do klientów firmowych i przedsiębiorców. Jej celem jest zwiększenie świadomości zagrożeń cybernetycznych oraz wsparcie biznesu w bezpiecznym funkcjonowaniu w cyfrowej rzeczywistości. Integralną częścią kampanii jest cykl filmów edukacyjnych z udziałem eksperta ds. cyberbezpieczeństwa.

Uzupełnieniem kampanii „cyberPEKAO dla biznesu” są również organizowane przez nas webinaria edukacyjne. Podczas spotkań online eksperci banku oraz zaproszeni specjaliści omawiają aktualne zagrożenia w sieci, dzielą się praktycznymi rekomendacjami oraz odpowiadają na pytania uczestników. Webinaria stanowią przestrzeń do pogłębienia wiedzy i bezpośredniej rozmowy o wyzwaniach, z jakimi mierzą się współczesne firmy w obszarze cyberbezpieczeństwa.

Bankowość Korporacyjna

Bankowość Korporacyjna obejmuje obsługę dużych korporacji i znaczących grup kapitałowych, klientów sektora publicznego, instytucji finansowych, finansowanie nieruchomości komercyjnych i finansowania specjalistycznego, a także klientów Biura Maklerskiego Pekao. Grupa Pekao jest liderem w obsłudze tych segmentów. Posiada przewagę konkurencyjną opartą na doświadczeniu, unikalnej kadrze pracowniczej, wyspecjalizowanej wiedzy i procesach oraz potencjale do współfinansowania dużych projektów w oparciu o bardzo silną pozycję płynnościową i kapitałową.

Bank świadczy wszechstronne usługi banku uniwersalnego, jak i usługi z obszaru leasingu, faktoringu, doradztwa inwestycyjnego, doradztwa w zakresie fuzji i przejęć, wysoko zaawansowanych produktów obszaru treasury i rynku kapitałowego, a także powiernictwa.

Szeroka oferta produktów i usług, nowatorskie rozwiązania, indywidualne podejście oraz kompleksowa obsługa finansowa największych przedsiębiorstw, instytucji i jednostek sektora publicznego są doceniane przez klientów i stanowią o sile bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A.

Klient

Po I kwartale 2026 roku, obsługiwaliśmy ponad 7,3 tys. klientów korporacyjnych. Zapewniamy im kompleksowe wsparcie merytoryczne, operacyjne i finansowe oraz wspieramy zarówno bieżące funkcjonowanie przedsiębiorstw, jak i realizację kluczowych projektów strategicznych.

Współpraca z instytucjami finansowymi i usługi powiernicze

Zajmujemy wiodącą pozycję w obsłudze instytucji finansowych. Koncentrujemy się na świadczeniu usług dla firm ubezpieczeniowych, funduszy inwestycyjnych i emerytalnych, domów maklerskich, podmiotów infrastruktury sektora finansowego, banków spółdzielczych oraz kas oszczędnościowo-kredytowych. Nasza oferta obejmuje produkty bankowości transakcyjnej, produkty rozliczeniowe i skarbowe, a także usługi powiernicze oraz banku depozytariusza.

W I kwartale 2026 roku zwiększaliśmy udział w rynku usług powierniczych oraz banku depozytariusza w Polsce dzięki wzrostowi aktywów oraz realizacji kolejnych akwizycji.

Współpracujemy z bankami na całym świecie. Dysponujemy ponad 1,3 tys. kluczy SWIFT oraz zapewniamy bezpośredni lub pośredni dostęp do najważniejszych systemów rozliczeniowych.

Prowadzimy rachunki nostro oraz loro dla bardzo dużej grupy banków zagranicznych oraz dysponujemy infrastrukturą, która zapewnia sprawne rozliczenia zagraniczne w 19 najważniejszych walutach.

Finansowanie handlu

W I kwartale 2026 roku zanotowaliśmy wyraźny wzrost w obszarze udzielanych gwarancji oraz poręczeń – wartość nowych transakcji wzrosła o 7% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, przy proporcjonalnym zwiększeniu zaangażowania o 7%.

Otwarta Platforma Finansowania (OPF), wspierająca produkty oparte na wykupie wierzytelności, umożliwiła sfinansowanie już ponad 32 tys. faktur o łącznej wartości przekraczającej 820 mln zł. Liczba transakcji wzrosła o 100% r/r, a ich wartość zwiększyła się o 12% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. W programach wykupu wierzytelności wartość sfinansowanych faktur wzrosła o 23%.

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Oferujemy klientom usługi z zakresu bankowości inwestycyjnej, finansowania strukturyzowanego oraz finansowania projektów związanych z nieruchomościami komercyjnymi, w tym finansowania budowy powierzchni magazynowych.

Do najważniejszych projektów finansowania w I kwartale 2026 roku należały:

- udział w kredycie konsorcjalnym w roli MLA, udzielonym wiodącemu podmiotowi na rynku telekomunikacyjnym. Kwota kredytu wyniosła 1,6 mld zł,
- udzielenie kredytu na finansowanie zakupu kompleksu biurowo-usługowego w Warszawie. Kwota kredytu wyniosła 64 mln EUR,
- udzielenie kredytu na refinansowanie biurowca w centrum Warszawy. Kwota kredytu wyniosła 16 mln EUR.

Emisje papierów dłużnych

W I kwartale 2026 roku za pośrednictwem Banku wyemitowano nieskarbowe papiery dłużne przedsiębiorstw, banków i samorządów na łączną kwotę ponad 8,45 mld zł. Do kluczowych transakcji zrealizowanych w I kwartale 2026 roku należały:

- emisja 7-letnich obligacji o wartości 600 mln zł dla spółki będącej liderem w sektorze zarządzania wierzytelnościami, w której Bank pełnił rolę organizatora i dealera,

- emisja 2-letnich obligacji stałokuponowych o wartości nominalnej 200 mln zł przez spółkę finansową należącą do międzynarodowej grupy motoryzacyjnej, w której Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja czterech serii obligacji Pekao Leasing o łącznej wartości przekraczającej równowartość 2 mld zł oraz emisja dziewięciu serii obligacji Pekao Faktoring o łącznej wartości przekraczającej 5,4 mld zł, w których Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja obligacji Pekao Banku Hipotecznego o wartości 250 mln zł, w której Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera.

Kompleksowa współpraca z jednostkami sektora finansów publicznych

Finansowanie sektora publicznego oraz projektów komunalnych stanowi istotny element naszej strategii. Aktywnie uczestniczymy w rozwoju polskiej infrastruktury, a także wspieramy działania na rzecz zrównoważonego rozwoju gospodarki i ochrony środowiska. Prowadzimy obsługę oraz udzielamy finansowania jednostkom samorządu terytorialnego, przedsiębiorstwom komunalnym, uczelniom oraz podmiotom powstałym w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego.

Współpracujemy z 11 z 12 polskich metropolii, co stanowi 92% wszystkich metropolii, dla 6 z nich prowadzimy bieżącą obsługę budżetu. Współpracujemy z co siódmą gminą w Polsce, utrzymujemy relacje biznesowe z 64% 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. Z naszych usług korzysta ponad 50 uczelni.

Bank uczestniczył w finansowaniu Polskich Portów Lotniczych S.A. w ramach konsorcjum polskich banków, wspólnie z PKO Bankiem Polskim oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Finansowanie o wartości do 3,3 mld zł wspiera realizację Strategii Zintegrowanej PPL, umożliwiając modernizację Lotniska Chopina oraz kapitałowe zaangażowanie w budowę Portu Polska. Bank Pekao pełnił funkcję agenta kredytu oraz agenta zabezpieczeń. Udział Banku w finansowaniu wynosi 1,1 mld zł.

Biuro Maklerskie

Na dzień 31 marca 2026 roku Biuro Maklerskie Pekao prowadziło łącznie 208,6 tys. rachunków inwestycyjnych oraz 214,4 tys. rachunków do obsługi detalicznych obligacji skarbowych, w tym 382,5 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych. Bezpośrednia obsługa prowadzona była w ramach ogólnopolskiej sieci placówek maklerskich w 392 lokalizacjach.

Wartość aktywów Biura Maklerskiego Pekao na dzień 31 marca 2026 roku wyniosła 83,2 mld zł i była wyższa o ponad 24% w porównaniu do końca marca 2025 roku.

Działalność biznesowa wybranych spółek

W I kwartale 2026 roku spółki Grupy Pekao S.A. wypracowały zysk netto w wysokości 110 mln zł, na poziomie porównywalnym z I kwartałem 2025 roku.

Poniższa tabela przedstawia poziom wyniku netto poszczególnych spółek konsolidowanych w I kwartale 2026 roku w porównaniu z I kwartałem 2025 roku.

Struktura podmiotowa zysku netto

	(mln zł)		
	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	ZMIANA
Podmioty konsolidowane metodą pełną	110	110	0,0%
Pekao Investment Management S.A. (*)	60	43	39,5%
Pekao Leasing Sp. z o.o.	26	35	(25,7%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	18	15	20,0%
PEUF Sp. z o.o.	4	3	33,3%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	3	3	0,0%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	2	7	(71,4%)
Pekao Investment Banking S.A. (**)	(3)	1	x
Pozostałe (***)	0	3	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Krajowy Integrator Płatności S.A.	2	(1)	x

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

(**) Wynik skonsolidowany - Pekao Investment Banking S.A. przygotowuje na potrzeby konsolidacji Grupy Pekao S.A. skonsolidowane sprawozdanie z Pekao Inwestycje Dłużne Sp. z o.o.

(***) Obejmuje wyniki 4 spółek z Grupy (Centrum Kart S.A., Pekao Direct Sp. z o.o., Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o., Pekao Property S.A. w likwidacji), które prowadzą działalności pomocnicze w Grupie bez prowadzenia usług dla klientów zewnętrznych.

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pekao TFI

<https://pekaotfi.pl/o-nas/pekao-investment-management>

Skonsolidowany zysk netto Pekao IM w I kwartale 2026 roku wyniósł **60 mln zł**, wobec 43 mln zł osiągniętych w I kwartale 2025 roku. Wpływ 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 przełożyło się na wzrost skonsolidowanego wyniku Pekao IM.

Pekao Leasing

[Pekao Leasing - Pekao Leasing Sp. z o.o.](#)

W I kwartale 2026 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **26 mln zł**, wobec 35 mln zł w I kwartale 2025 roku. Niższy wynik w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wynikał z braku zaliczki na dywidendę od PEUF Sp. z o.o. oraz wzrostu kosztów funkcjonowania związanych z wdrażaniem zmian strategicznych. Dodatkowo spółka odnotowała wyższe odpisy kredytowe, przy czym ich poziom pozostawał adekwatny do wzrostu portfela należności

Pekao Faktoring

[Pekao Faktoring Sp. z o.o.](#)

W I kwartale 2026 roku Pekao Faktoring osiągnął zysk netto w wysokości **18 mln zł**, wobec 15 mln zł w I kwartale 2025 roku. Na wyższy wynik wpłynął wzrost dochodów faktoringowych, częściowo skompensowany wyższym poziomem odpisów kredytowych. Pekao Faktoring zajmuje pierwsze miejsce pod względem obrotów na polskim rynku faktoringowym.

PeUF

W I kwartale 2026 roku PEUF wypracował zysk netto w wysokości **4 mln zł**, wobec 3 mln zł w I kwartale 2025 roku. Wzrost wyniku był związany ze wzrostem dochodów wynikających z przyrostu obsługiwanego portfela ubezpieczeniowego.

Pekao Financial Services

<https://www.pekao-fs.com.pl>

W I kwartale 2026 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości 3 mln zł (w tym udział Banku w wysokości **2,3 mln zł**) i był zbliżony do wyniku osiągniętego w I kwartale 2025 roku.

Pekao Bank Hipoteczny

[Pekao Bank Hipoteczny \(pekaobh.pl\)](#)

W I kwartale 2026 roku Pekao Bank Hipoteczny osiągnął zysk netto w wysokości **2 mln zł**, wobec 7 mln zł w I kwartale 2025 roku. Pomimo stabilnego poziomu portfela kredytowego oraz wyższych dochodów, na wynik bieżącego okresu wpłynął niższy wynik z odzysków kredytowych oraz wyższe obciążenia regulacyjne.

Pekao Investment Banking

[Pekao Investment Banking S.A. \(pekaoib.pl\)](#)

W I kwartale 2026 roku Pekao IB odnotował stratę netto w wysokości **3 mln zł**, wobec zysku netto w wysokości 1 mln zł w I kwartale 2025 roku. Na wynik bieżącego okresu wpłynęły niższe dochody z usług bankowości inwestycyjnej świadczonych przez Spółkę.

 **tpay** zaufane
płatności

[Szybkie przelewy i płatności online | Tpay](#)

I kwartał 2026 roku KIP zakończył zyskiem netto w wysokości 5 mln zł (z czego **2 mln zł** uwzględniono w wyniku Grupy), wobec straty netto w wysokości 3 mln zł w I kwartale 2025 roku. Wyższy wynik w I kwartale 2026 roku był związany ze wzrostem skali współpracy z dotychczasowymi klientami, pozyskaniem nowych klientów oraz zakończeniem amortyzacji kilku dużych projektów inwestycyjnych.

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

Poniżej zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

W I kwartale 2026 r. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. wypracowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 1 232 mln zł, co oznacza spadek o 453 mln zł tj. 26,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2025 r.

Negatywny wpływ na zysk netto w I kwartale 2026 r. miały: wzrost składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny o 110 mln zł, podwyższenie stawki podatku dochodowego z 19% do 30% oraz spadek rynkowych stóp procentowych (WIBOR 3M) o 2 p.p.

	(mln zł)		
	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	3 312	3 414	(3,0%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	829	732	13,3%
Przychody z tytułu dywidend	1	-	-
Wynik z działalności handlowej	4	93	(95,7%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(25)	10	x
Wynik pozaodsetkowy	809	835	(3,1%)
Dochody z działalności operacyjnej	4 121	4 249	(3,0%)
Koszty z działalności operacyjnej	(1 427)	(1 329)	7,4%
Zysk operacyjny	2 694	2 920	(7,7%)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(189)	(153)	23,5%
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(23)	(49)	(53,1%)
Zysk operacyjny netto	2 482	2 718	(8,7%)
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(417)	(307)	35,8%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(219)	(216)	1,4%
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	2	(2)	x
Zysk brutto	1 848	2 193	(15,7%)
Podatek dochodowy	(615)	(507)	21,3%
Zysk netto	1 233	1 686	(26,9%)
Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 232	1 685	(26,9%)
Przypadający na udziały niedające kontroli	1	1	0,0%

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej w I kwartale 2026 r. wyniosły 4 121 mln zł i były niższe o 3,0% od dochodów osiągniętych w I kwartale 2025 r., głównie z powodu niższego wyniku z tytułu odsetek na skutek niższych stóp, przy rosnącym wyniku z tytułu prowizji i opłat, dzięki zwiększonej aktywności klientów.

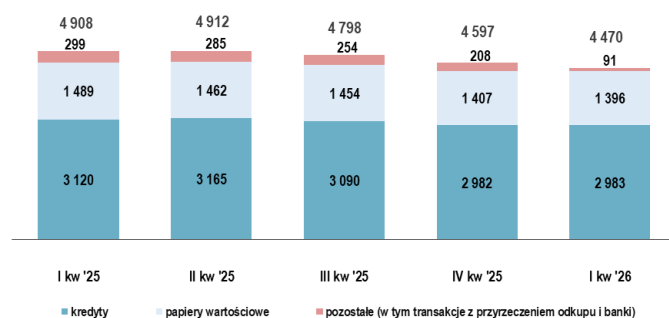
Wynik z tytułu odsetek

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 470	4 908	(8,9%)
Koszty z tytułu odsetek	(1 158)	(1 494)	(22,5%)
Wynik z tytułu odsetek	3 312	3 414	(3,0%)

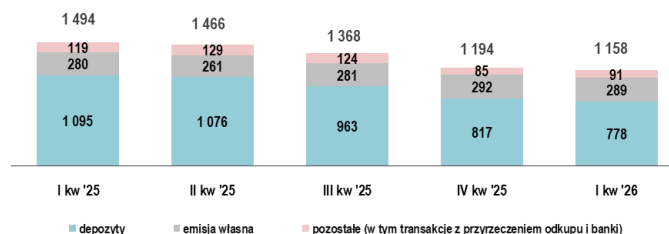
Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I kwartale 2026 r. wyniósł 3 312 mln zł i był niższy o 102 mln zł, tj. 3,0% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I kwartale 2025 r., głównie z powodu niższych rynkowych stóp procentowych (spadek WIBOR 3M o prawie 2 p.p.), skompensowanych częściowo przez wyższe wolumeny, szczególnie w strategicznych obszarach produktowych, przy utrzymującej się wysokiej płynności i niższych kosztach depozytów.

Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek



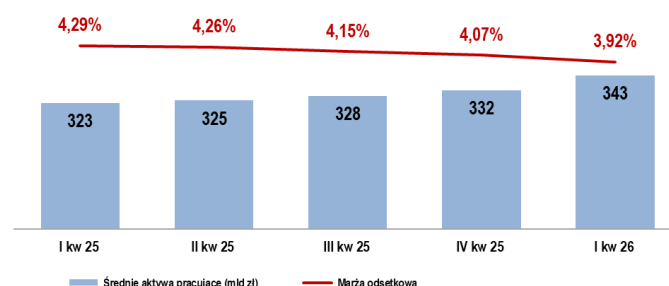
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek w I kwartale 2026 r. wyniosły 4 470 mln zł i były niższe o 438 mln zł r/r. Spadek przychodów częściowo skompensowany przez wyższe wolumeny, szczególnie w strategicznych obszarach pożyczek gotówkowych, rosnących o ponad 14,4% r/r, kredytów przedsiębiorstw z segmentów MID oraz MŚP, rosnących również o ponad 13,8% r/r.

Koszty odsetek



Koszty z tytułu odsetek w I kwartale 2026 r. wyniosły 1 158 mln zł i były niższe o 336 mln zł r/r, pomimo wyższych wolumenów zobowiązań wobec klientów oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, rosnących o 6,3% r/r, dzięki efektywnej polityce cenowej i zarządzaniu potrzebami płynnościowymi.

Marża odsetkowa



Marża odsetkowa osiągnięta w I kwartale 2026 r. wyniosła 3,92% i była niższa o 37 pb od marży osiągniętej w I kwartale 2025 r. z powodu niższych stóp procentowych.

Wynik pozaodsetkowy

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 081	943	14,6%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(252)	(211)	19,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	829	732	13,3%
Przychody z tytułu dywidend	1	-	-
Wynik z działalności handlowej	4	93	(95,7%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(25)	10	x
Wynik pozaodsetkowy	809	835	(3,1%)

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I kwartale 2026 r. wyniósł 829 mln zł i był wyższy o 97 mln zł, tj. 13,3% w porównaniu do wyniku osiągniętego w I kwartale 2025 r., dzięki wzrostom we wszystkich obszarach działalności Grupy do czego przyczyniła się rosnąca aktywność klientów oraz korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne niższe r/r, głównie z powodu zawiązania rezerw na sprawy związane z ochroną konsumentów w wysokości -30 mln zł.

Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w I kwartale 2026 r. wyniósł 809 mln zł i był niższy o 26 mln zł, tj. 3,1% w porównaniu do wyniku osiągniętego w ubiegłym roku, głównie z powodu niższej wyceny instrumentów kapitałowych i pochodnych rozliczanych przez wynik z działalności handlowej.

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

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	829	732	13,3%
Kredyty	164	146	12,3%
Karty	83	73	13,7%
Fundusze inwestycyjne	162	125	29,6%
Działalność brokerska	59	47	25,5%
Marża na transakcjach walutowych z klientami	186	176	5,7%
Pozostałe	175	165	6,1%

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w I kwartale 2026 r. wyniosły 1 427 mln zł i były wyższe o 98 mln zł, tj. 7,4% w porównaniu do I kwartału 2025 r., wspierając rozwój biznesu i transformację Banku zgodnie ze strategią.

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(825)	(792)	4,2%
Pozostałe koszty administracyjne i amortyzacja	(602)	(537)	12,1%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 427)	(1 329)	7,4%

Koszty / dochody (z wyłączeniem składek na BFG) w I kwartale 2026 r. wyniósł 34,6% w porównaniu do 31,3% w analogicznym okresie 2025 r.

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I kwartale 2026 r. wyniosły 417 mln zł i były wyższe o 110 mln zł, tj. 35,8% niż w I kwartale 2025 r. z powodu decyzji Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, ustalającej wysokość składek na fundusze BFG w 2026 r. i mającej na celu przyspieszenie odbudowy funduszu przymusowej restrukturyzacji.

Podatek od niektórych instytucji finansowych

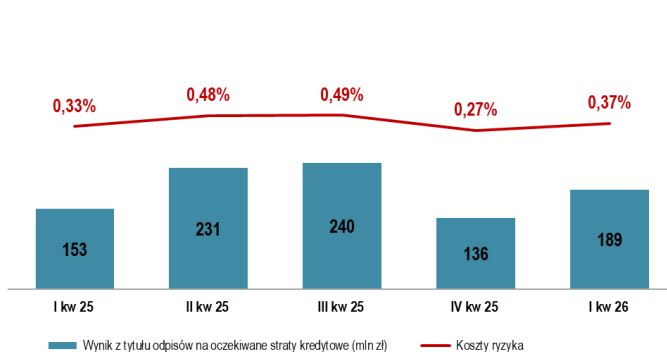
Podatek od niektórych instytucji finansowych w I kwartale 2026 r. wyniósł 219 mln zł i był wyższy o 3 mln zł, tj. 1,4% niż w I kwartale 2025 r.

Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe i koszty ryzyka

(mln zł)

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	ZMIANA
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(191)	(181)	5,7%
aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez kapitał	(1)	(10)	(87,7%)
udzielone zobowiązania pozabilansowe	3	38	(90,9%)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(189)	(153)	23,5%
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(23)	(49)	(53,1%)

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w I kwartale 2026 r. wyniósł 189 mln zł i był wyższy o 36 mln zł, tj. 23,5% niż w I kwartale 2025 r.



Koszty ryzyka w I kwartale 2026 r. wyniosły 0,37% i były wyższe o 0,04 p.p. od poziomu ubiegłego roku i są zgodne z założeniami strategicznymi oraz przyjętym apetytem na ryzyko. Wzrost kosztów ryzyka wynika z podwyższonej szkodowości w portfelu małych i średnich przedsiębiorstw oraz wzrostu akcji kredytowej w bankowości korporacyjnej, przy spadku tego portfela w analogicznym okresie 2025 roku.

7.2 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 2026 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 94,8%.

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

AKTYWA	31.03.2026		31.03.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (*)	14 467	4,1%	17 230	5,2%	(16,0%)
Należności od banków (**)	167	0,0%	475	0,1%	(64,8%)
Należności i pożyczki udzielane klientom (***)	201 848	56,6%	181 961	54,6%	10,9%
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	7 516	2,1%	4 748	1,4%	58,3%
Papiery wartościowe (****)	118 154	33,2%	116 215	34,9%	1,7%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	154	0,0%	57	0,0%	> 100%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 784	1,3%	4 570	1,4%	4,7%
Inne aktywa	9 257	2,6%	8 057	2,4%	14,9%
Aktywa razem	356 347	100,0%	333 313	100,0%	6,9%

(*) 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	31.03.2026		31.03.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec innych banków	5 743	1,6%	6 972	2,1%	(17,6%)
Zobowiązania wobec klientów	271 799	76,3%	259 591	77,9%	4,7%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 727	5,5%	14 575	4,4%	35,3%
Zobowiązania podporządkowane	5 717	1,6%	2 832	0,8%	> 100%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 050	0,6%	650	0,2%	> 100%
Inne pasywa	15 270	4,3%	14 703	4,4%	3,9%
Kapitały razem	36 041	10,1%	33 990	10,2%	6,0%
udziały niedające kontroli	15	0,0%	14	0,0%	7,1%
Pasywa razem	356 347	100,0%	333 313	100,0%	6,9%

Finansowanie działalności klientów Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	31.03.2026	31.03.2025	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej brutto ^(*)	208 581	188 035	10,9%
Wartość bilansowa brutto kredytów i należności z tytułu leasingu finansowego	194 958	176 091	10,7%
Detaliczne	88 998	85 321	4,3%
Korporacyjne	105 960	90 770	16,7%
Nieskarbowe papiery dłużne	13 623	11 944	14,1%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 733)	(6 074)	10,8%
Należności i pożyczki udzielane klientom	201 848	181 961	10,9%
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	7 516	4 748	58,4%

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej brutto na koniec marca 2026 r. wyniosły 208 581 mln zł i były wyższe o 20 546 mln zł, tj. 10,9% niż na koniec marca 2025 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec marca 2026 r. wyniosły 88 998 mln zł i były wyższe o 3 677 mln zł, tj. 4,3% niż na koniec marca 2025 r., dzięki sprzedaży pożyczki gotówkowej wyższej o 16,5% r/r, co pozwoliło na wzrost wolumenów o 14,4% r/r oraz sprzedaży kredytów hipotecznych na poziomie 2 763 mln zł, co pozwoliło na wzrost wolumenów o 2,9% r/r.

Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec marca 2026 r. wyniosły 119 583 mln zł i były wyższe o 16 869 mln zł, tj. 16,4% w porównaniu do końca marca 2025 r., głównie dzięki silnemu wzrostowi kredytów przedsiębiorstw w segmencie MID oraz MŚP o 13,8% r/r oraz kredytów dużych przedsiębiorstw o 19,4% r/r.

Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	31.03.2026	31.03.2025	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według w wartości brutto ^(*)	208 581	188 035	10,9%
Koszyk 1	180 587	160 755	12,3%
Koszyk 2	18 684	18 780	(0,5%)
Koszyk 3	9 310	8 500	9,5%
Stan odpisów z tytułu utraty wartości	(6 733)	(6 074)	10,8%
Koszyk 1	(769)	(683)	12,6%
Koszyk 2	(611)	(839)	(27,2%)
Koszyk 3	(5 353)	(4 552)	17,6%
Należności i pożyczki udzielane klientom	201 848	181 961	10,9%

(*) 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 2026 r. wyniosła 4,5%.

Struktura walutowa należności od klientów

	31.03.2026		31.03.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	169 184	81,1%	154 474	82,2%	9,5%
Denominowane w walutach obcych	39 397	18,9%	33 561	17,8%	17,4%
Kredyty i pożyczki według w wartości brutto ^(*)	208 581	100,0%	188 035	100,0%	10,9%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 733)	x	(6 074)	x	10,8%
Należności i pożyczki udzielane klientom	201 848	x	181 961	x	10,9%

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

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec marca 2026 r. wyniósł 81,1%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (93,8%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności

	31.03.2026		31.03.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	26 579	12,7%	22 419	11,9%	18,6%
Od 1 do 3 miesięcy	8 819	4,2%	7 372	3,9%	19,6%
Od 3 miesięcy do 1 roku	20 520	9,8%	19 461	10,3%	5,4%
Od 1 roku do 5 lat	70 025	33,6%	63 142	33,6%	10,9%
Powyżej 5 lat	77 720	37,3%	71 929	38,3%	8,1%
Należności dla których termin zapadalności upłynął	4 918	2,4%	3 712	2,0%	32,5%
Kredyty i pożyczki według w wartości brutto ^(*)	208 581	100,0%	188 035	100,0%	10,9%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 733)	x	(6 074)	x	10,8%
Należności i pożyczki udzielane klientom	201 848	x	181 961	x	10,9%

(*) 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 2026 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 37,3% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne, kredyty inwestycyjne i nieskarbowe papiery dłużne).

Pasywa

Największą część pasywów Banku stanowią środki pozyskane od klientów. Na koniec marca 2026 r. zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane wyniosły 297 243 mln zł, a ich udział w sumie bilansowej wyniósł 83,4%.

Zewnętrzne źródła finansowania

	31.03.2026	31.03.2025	ZMIANA
Zobowiązania wobec banków	5 743	6 972	(17,6%)
Zobowiązania wobec klientów	271 799	259 591	4,7%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 727	14 575	35,3%
Zobowiązania podporządkowane	5 717	2 832	> 100%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 050	650	> 100%
Zewnętrzne źródła finansowania razem	305 036	284 620	7,2%

(mln zł)

Działalność operacyjna Banku Pekao S.A. jest prowadzona wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Baza depozytowa Banku charakteryzuje się dużą dywersyfikacją, a deponentami są zarówno klienci detaliczni, jak i korporacyjni. Bank pozyskuje również środki z rynku międzybankowego, przy czym nie jest uzależniony od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

(mln zł)

	31.03.2026	31.03.2025	ZMIANA
Zobowiązania wobec klientów ^(*)	271 799	259 591	4,7%
Depozyty korporacyjne	112 680	106 608	5,7%
Podmioty niefinansowe	77 083	74 168	3,9%
Instytucje finansowe niebankowe	11 127	9 034	23,2%
Budżet	24 470	23 406	4,5%
Depozyty detaliczne	159 119	152 983	4,0%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 050	650	> 100%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:	19 727	14 575	35,3%
Obligacje senioralne	9 397	6 369	47,5%
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 554	1 411	10,1%
Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.	429	309	38,8%
Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.	4 730	3 505	35,0%
Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.	3 388	2 819	20,2%
Odsetki	229	162	41,7%
Fundusze inwestycyjne Pekao TFI S.A.	43 075	34 658	24,3%
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	30 133	25 017	20,4%
Fundusze zrównoważone	7 619	5 514	38,2%
Fundusze akcyjne	2 552	2 196	16,2%
Pracownicze Plany Kapitałowe	2 771	1 931	43,5%
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	37 218	30 311	22,8%

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

Zobowiązania wobec klientów Grupy na koniec marca 2026 r. wyniosły 271 799 mln zł i były wyższe o 12 208 mln zł, tj. 4,7% niż na koniec marca 2025 r.

Depozyty detaliczne oraz pozostałe na koniec marca 2026 r. wyniosły 159 119 mln zł i były wyższe o 6 136 mln zł, tj. 4,0% w porównaniu z końcem marca 2025 r.

Depozyty korporacyjne oraz pozostałe na koniec marca 2026 r. wyniosły 112 680 mln zł i były wyższe o 6 072 mln zł, tj. 5,7% w porównaniu z końcem marca 2025 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec marca 2026 r. wyniosły 43 075 mln zł i były wyższe o 8 417 mln zł, tj. 24,3% w porównaniu do końca marca 2025 r., dzięki zarówno wyższej wycenie r/r, jak również wysokiej sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych w I kwartale 2026 r. na poziomie 1,9 mld zł.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów

	31.03.2026		31.03.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	230 416	84,8%	215 134	83,4%	7,1%
Denominowane w walutach obcych	41 383	15,2%	44 457	16,6%	(6,9%)
Zobowiązania wobec klientów ^(*)	271 799	100,0%	259 591	100,0%	4,7%

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

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec marca 2026 r. wyniósł 84,8%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (63,8%) oraz USD (29,7%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.03.2026		31.03.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	203 971	75,0%	188 017	72,4%	8,5%
Depozyty terminowe	67 828	25,0%	71 574	27,6%	(5,2%)
Zobowiązania wobec klientów ^(*)	271 799	100,0%	259 591	100,0%	4,7%

(*) Łącznie z odsetkami, zobowiązaniami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Wyniki Banku Pekao S.A.

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

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	3 188	3 305	(3,5%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	679	589	15,3%
Przychody z tytułu dywidend	1	107	(99,1%)
Wynik z działalności handlowej	(16)	95	x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(27)	(3)	> 100%
Wynik pozaodsetkowy	637	788	(19,2%)
Dochody z działalności operacyjnej	3 825	4 093	(6,5%)
Koszty z działalności operacyjnej	(1 313)	(1 211)	8,4%
Zysk operacyjny	2 512	2 882	(12,8%)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(174)	(160)	8,7%
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(23)	(46)	(50,0%)
Zysk operacyjny netto	2 315	2 676	(13,5%)
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(413)	(305)	35,4%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(219)	(216)	1,4%
Zysk brutto	1 683	2 155	(21,9%)
Podatek dochodowy	(581)	(481)	20,8%
Zysk/strata netto	1 102	1 674	(34,2%)

Zysk netto Banku Pekao S.A. w I kwartale 2026 r. wyniósł 1 102 mln zł i był niższy o 572 mln zł tj. 34,2% od wyniku osiągniętego w I kwartale 2025 r.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	31.03.2026	31.03.2025	ZMIANA
			(w mln zł)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE			
Kredyty i pożyczki według bilansowej brutto ^(*)	191 400	172 264	11,1%
Zobowiązania wobec klientów	272 207	259 855	4,8%
Obligacje senioralne	9 606	6 511	47,5%
Obligacje podporządkowane	5 717	2 832	> 100%
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 050	650	> 100%
Suma bilansowa	342 072	319 952	6,9%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	35 830	29 311	22,2%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) w % ^(**)	20,0%	20,1%	-0,1p.p.

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

(**) Dane za 31 marca 2025 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2024 rok (po podziale wyniku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy), zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej brutto na koniec marca 2026 r. wyniosły 191 400 mln zł i były wyższe o 19 136 mln zł tj. 11,1% niż na koniec marca 2025 r. Na koniec marca 2026 r. kredyty detaliczne wyniosły 85 436 mln zł, a korporacyjne wyniosły 105 964 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów na koniec marca 2026 r. wyniosły 272 207 mln zł i były wyższe o 12 352 mln zł tj. 4,8% w porównaniu z końcem marca 2025 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec marca 2026 r. wyniosły 35 830 mln zł i były wyższe o 6 519 mln zł, tj. 22,2% w porównaniu do końca marca 2025 r.

7.3 Adekwatność kapitałowa

Grupa Kapitałowa Banku 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 2026, składają się:

- bufor zabezpieczający w wysokości 2,50%,
- bufor antycykliczny w wysokości 0,99%¹ dla Banku Pekao S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.,
- bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 1,00%,
- 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 12,49%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 10,49%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 8,99%.

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

¹ Bufor antycykliczny wyliczony na dzień 31.03.2026 wynosił 0,9939% dla Banku oraz 0,9949% dla Grupy, w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 września 2024 r. w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego, zgodnie z którym wskaźnik bufora antycyklicznego wynosi 1% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla ekspozycji kredytowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

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.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

Na 31 marca 2026 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,7%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 15,2%.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2026 roku oraz 31 marca 2025 roku.

WYMÓG KAPITAŁOWY (mln PLN)	31.03.2026	31.03.2025*
Ryzyko kredytowe	12 351	10 854
Ryzyko rynkowe	106	86
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	284	182
Ryzyko operacyjne	1 755	1 608
Całkowity wymóg kapitałowy	14 496	12 730
FUNDUSZE WŁASNE (mln PLN)		
Kapitał podstawowy Tier I	27 495	25 827
Kapitał Tier II	4 519	1 985
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	32 014	27 812
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	15,2%	16,2%
Łączny współczynnik kapitałowy TCR (%)	17,7%	17,5%

(*) Dane za 31 marca 2025 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2024 rok (po podziale wyniku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy), zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec marca 2026 roku był niższy o 1,0 p.p. w porównaniu do marca 2025 roku głównie ze względu na wzrost wymogu kapitałowego o 13,9% pomimo wzrostu kapitału podstawowego Tier I o 6,5%. Łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec marca 2026 roku był wyższy o 0,2 p.p. w porównaniu do marca 2025 roku.

Wyższa kwota kapitału Tier II na koniec marca 2026 roku w porównaniu do marca 2025 roku wynika z emisji obligacji podporządkowanych serii E w kwocie 750 mln PLN oraz emisji euroobligacji podporządkowanych serii 5 w kwocie 500 mln EUR, po części skompensowanych przez amortyzację obligacji podporządkowanych serii A oraz serii B (w okresie ostatnich 5 lat terminu zapadalności instrumentu).

Informacje na temat MREL

Bankowy Fundusz Gwarancyjny określił minimalny poziom wymogu MREL dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w odniesieniu do:

- łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) na poziomie 15,4% (wymóg podporządkowania na poziomie 13,5%),
- miary ekspozycji całkowitej (TEM) na poziomie 5,9% (wymóg podporządkowania na poziomie 5,5%).

Dodatkowo, w ramach wskaźników MREL-TREA, Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. powinna spełniać minimalny wymóg powiększany o wymóg połączonego bufora w wysokości 4,5 p.p.

Na 31 marca 2026 roku wskaźniki MREL Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. kształtowały się na poziomie:

- 23,5% dla MREL-TREA oraz 22,4% dla MREL-TREA podporządkowany,
- 11,0% dla MREL-TEM oraz 10,4% MREL-TEM podporządkowany.

8. Pozostałe informacje

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2026.

Objaśnienia 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.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w I kwartale 2026 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2026 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały przedstawione w Nocie nr 25 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Obligacje senioralne

Bank wyemitował obligacje senioralne nieuprzywilejowane („obligacje SNP”) oraz obligacje senioralne uprzywilejowane („obligacje SP”). Obligacje SNP oraz 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, stanowią zobowiązania kwalifikowalne Banku.

Obligacje SNP oraz obligacje SP były emitowane zarówno na rynku krajowym w walucie PLN, jak i w ramach programu emisji średnioterminowych euroobligacji w walucie EUR („Program EMTN”). Niektóre z tych emisji były to obligacje zielone, zgodnie z Sustainable Finance Framework Banku.

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące serii obligacji SNP oraz obligacji SP pozostających do wykupu na koniec marca 2026 roku.

	WARTOŚĆ NOMINALNA	OPROCENTOWANIE	DATA EMISJI	DATA ZAPADALNOŚCI
OBLIGACJE SENIORALNE				
SNP serii SN2	350 m PLN	7,5% przez pierwsze 3 lata; zmiennie, WIBOR 6M+2,2%	28.07.2023	28.07.2027
SNP serii SN3	500 m PLN	zmiennie, WIBOR 6M+1,60%	26.04.2024	26.04.2029
PROGRAM EMTN				
SNP serii ESN1 (zielone)	500 m EUR	5,5% przez pierwsze 3 lata; zmiennie, EURIBOR 3M+2,4%	23.11.2023	23.11.2027
SNP serii ESN2	500 m EUR	4,0% przez pierwsze 5 lata; zmiennie, EURIBOR 3M+1,8%	24.09.2024	24.09.2030
SNP serii ESN3	500 m EUR	3,75% przez pierwsze 5 lata; zmiennie, EURIBOR 3M+1,65%	04.06.2025	04.06.2031
SP serii ESP4 (zielone)	500 m EUR	3,50% przez pierwsze 6 lat; zmiennie, EURIBOR 3M+1,10%	23.09.2025	23.09.2032

7 stycznia 2026 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą skorzystania z uprawnienia do wcześniejszego wykupu obligacji senioralnych uprzywilejowanych serii SP2 wyemitowanych przez Bank w dniu 30 lipca 2024 roku o wartości nominalnej 0,6 mld zł. Wcześniejszy wykup nastąpił 29 stycznia 2026 roku i został przeprowadzony za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW.

Obligacje podporządkowane

Bank wyemitował obligacje podporządkowane, z których środki z emisji zostały przeznaczone, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, 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.

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące serii obligacji podporządkowanych pozostających do wykupu na koniec marca 2026 roku.

	WARTOŚĆ NOMINALNA	OPROCENTOWANIE	DATA EMISJI	DATA ZAPADALNOŚCI
OBLIGACJE PODPORZĄDKOWANE				
Seria A	1 250 m PLN	zmiennie, WIBOR 6M+1,5%	30.10.2017	29.10.2027
Seria B	550 m PLN	zmiennie, WIBOR 6M+1,5%	15.10.2018	16.10.2028
Seria C	200 m PLN	zmiennie, WIBOR 6M+1,8%	15.10.2018	14.10.2033
Seria D	350 m PLN	zmiennie, WIBOR 6M+1,7%	04.06.2019	04.06.2031
Seria D1	400 m PLN	zmiennie, WIBOR 6M+1,7%	04.12.2019	04.06.2031
Seria E	750 m PLN	zmiennie, WIBOR 6M+1,85%	04.04.2025	04.04.2035
PROGRAM EMTN				
Seria 5	500 m EUR	4,0101% przez pierwsze 5 lat i 3 miesiące; zmiennie, EURIBOR 3M+1,55%	27.11.2025	27.02.2036

3 sierpnia 2022 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą niekorzystania z opcji wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych serii A.

29 sierpnia 2023 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą niekorzystania z uprawnienia do wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych serii B.

27 lutego 2026 roku Bank uzyskał zgodę od Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie przez Bank euroobligacji serii 5 do kapitału Tier II Banku.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych (kapitał) na koniec marca 2026 roku, wyniosła 1 554 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 27%, do 2 lat stanowią 26%, do 3 lat stanowią 10%, do 5 lat stanowią 37% wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec marca 2026 roku wyniosła 429 mln zł, z terminem wymagalności do 6 miesięcy.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec marca 2026 roku wyniosła 4 730 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy stanowią 28%, z terminem wymagalności do 6 miesięcy stanowią 24%, z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 26%, do 2 lat stanowią 22%, wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec marca 2026 roku wyniosła 3 388 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy.

Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia po dacie bilansu zostały przedstawione w Nocie nr 31 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku.

**Śródroczne Skrócone
Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe Grupy Kapitałowej
Banku Pekao S.A. za okres
3 miesięcy zakończony
dnia 31 marca 2026 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	14
1. Informacje ogólne.....	14
2. Skład Grupy.....	14
3. Oświadczenie o zgodności.....	15
4. Istotne zasady rachunkowości.....	19
5. Zastosowanie szacunków i założeń	20
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	21
7. Przychody i koszty z tytułu odsetek	24
8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat	25
9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	25
10. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe.....	26
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	26
12. Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	27
13. Podatek dochodowy.....	28
14. Dywidendy.....	28
15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	28
16. Należności od banków	29
17. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu).....	29
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)	30
19. Papiery wartościowe	34
20. Zobowiązania wobec innych banków.....	35
21. Zobowiązania wobec klientów	35
22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	35
23. Rezerwy	36
24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne.....	36
25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	38
26. Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF	42
27. Podstawowe miary płynności	44
28. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	44
29. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów	49
30. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	49
31. Zdarzenia po dacie bilansu.....	50

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	I KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	7	4 470	4 908
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		4 267	4 683
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek</i>		203	225
Koszty z tytułu odsetek	7	-1 158	-1 494
Wynik z tytułu odsetek		3 312	3 414
Przychody z tytułu prowizji i opłat	8	1 081	943
Koszty z tytułu prowizji i opłat	8	-252	-211
Wynik z tytułu prowizji i opłat		829	732
Przychody z tytułu dywidend		1	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	9	1	86
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy		3	7
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	10	-189	-153
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecyjnych	26	-23	-49
Pozostałe przychody operacyjne	11	51	56
Pozostałe koszty operacyjne	11	-76	-46
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	12	-2 063	-1 852
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		2	-2
ZYSK BRUTTO		1 848	2 193
Podatek dochodowy	13	-615	-507
ZYSK NETTO		1 233	1 686
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		1 232	1 685
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		1	1
Zysk na akcję (w złotych na akcję)			
podstawowy za okres		4,69	6,42
rozwodniony za okres		4,69	6,42

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 14 do 50 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025
Zysk netto	1 233	1 686
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):	-153	87
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	-150	93
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	-3	-6
Skutki wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto):	-367	250
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie	-390	140
zysk/strata na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do wyniku finansowego	23	110
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)	-34	54
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-554	391
Całkowite dochody razem	679	2 077
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku	678	2 076
2. Przypadające na udziały niedające kontroli	1	1

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 14 do 50 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31.03.2026	31.12.2025
AKTYWA			
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15	14 467	12 016
Należności od banków	16	167	501
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	17	4 289	5 001
Instrumenty zabezpieczające		775	1 233
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)	18	195 820	188 868
Papiery wartościowe	19	130 460	134 738
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		1 238	1 080
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		5	21
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		154	152
Wartości niematerialne		2 521	2 560
Rzeczowe aktywa trwałe		2 263	2 224
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		1 793	1 427
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1	1
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 792	1 426
Inne aktywa		2 395	2 412
AKTYWA RAZEM		356 347	352 233
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec innych banków	20	5 743	5 748
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		828	891
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	17	4 508	5 124
Zobowiązania wobec klientów	21	273 849	269 552
Instrumenty zabezpieczające		749	681
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	19 727	20 265
Zobowiązania podporządkowane		5 717	5 642
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		315	461
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		295	440
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		20	21
Rezerwy	23	2 548	2 634
Pozostałe zobowiązania		6 322	5 873
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		320 306	316 871
Kapitały razem			
Kapitał zakładowy		262	262
Pozostałe kapitały i inne składniki całkowitych dochodów		25 993	26 547
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		9 771	8 539
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku		36 026	35 348
Udziały niedające kontroli		15	14
KAPITAŁY RAZEM		36 041	35 362
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		356 347	352 233

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 14 do 50 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW										
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW RAZEM	POZOSTAŁE KAPITAŁY				INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZO M BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
			PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	POZOSTAŁE					
Kapitał własny na 1.01.2026	262	26 547	9 137	1 983	14 562	361	504	8 539	35 348	14	35 362
Całkowite dochody razem	-	-554	-	-	-	-	-554	1 232	678	1	679
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-554	-	-	-	-	-554	-	-554	-	-554
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	1 232	1 232	1	1 233
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2026	262	25 993	9 137	1 983	14 562	361	-50	9 771	36 026	15	36 041

	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW										
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW RAZEM	POZOSTAŁE KAPITAŁY				INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZO M BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
			PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	POZOSTAŁE					
Kapitał własny na 1.01.2025	262	23 731	9 137	1 983	12 995	360	-744	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	-	-	-	-	-	-	-	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	360	-353	9 507	33 976	14	33 990

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 14 do 50 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	NOTA	I KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
Zysk brutto		1 848	2 193
Korekty:			
Amortyzacja	12	198	187
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-2	2
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-30	-31
Wynik z tytułu odsetek	7	-3 312	-3 414
Przychody z tytułu dywidend		-1	-
Zmiana stanu:			
Należności od banków		332	-299
Aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		712	49
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)		-6 888	207
Papierów wartościowych (w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań)		1 252	681
Pozostałych aktywów		-70	1 913
Zobowiązań wobec banków		165	-130
Zobowiązań przeznaczonych do obrotu		-62	-649
Zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		-616	-73
Zobowiązań wobec klientów		4 370	344
Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		69	-187
Zobowiązań podporządkowanych		75	50
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości		-	-
Rezerw		-86	-47
Pozostałych zobowiązań		386	-490
Odsetki otrzymane		4 349	4 790
Odsetki zapłacone		-1 217	-1 636
Podatek dochodowy zapłacony		-968	-1 715
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		504	1 745
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		133 469	232 351
Zbycie oraz wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		5 287	58 345
Zbycie oraz wykup papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		128 134	173 975
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	30	47	31
Dywidendy otrzymane		1	-
Wydatki z działalności inwestycyjnej		-130 730	-229 511
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		-12 498	-53 815
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-118 070	-175 566
Nabycie wartości niematerialnych		-44	-37
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	30	-118	-93
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 739	2 840

	NOTA	I KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z działalności finansowej		6 369	5 629
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków		-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		6 369	5 629
Emisja obligacji podporządkowanych		-	-
Wydatki z działalności finansowej		-7 161	-7 253
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		-152	-203
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-6 972	-7 031
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu		-37	-19
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-792	-1 624
Przepływy pieniężne netto razem		2 451	2 961
w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		63	-80
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		2 451	2 961
Środki pieniężne na początek okresu		12 016	14 269
Środki pieniężne na koniec okresu	15	14 467	17 230

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 14 do 50 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	I KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 221	4 616
<i>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>	4 192	4 593
<i>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek</i>	29	23
Koszty z tytułu odsetek	-1 033	-1 311
Wynik z tytułu odsetek	3 188	3 305
Przychody z tytułu prowizji i opłat	928	819
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-249	-230
Wynik z tytułu prowizji i opłat	679	589
Przychody z tytułu dywidend	1	107
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	-19	88
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	3	7
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-174	-160
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-23	-46
Pozostałe przychody operacyjne	46	40
Pozostałe koszty operacyjne	-73	-43
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	-1 945	-1 732
ZYSK BRUTTO	1 683	2 155
Podatek dochodowy	-581	-481
ZYSK NETTO	1 102	1 674
Zysk na akcję (w złotych na akcję)		
podstawowy za okres	4,20	6,38
rozwodniony za okres	4,20	6,38

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

	I KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025
Zysk netto	1 102	1 674
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):	-157	84
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	-154	90
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	-3	-6
Skutki wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto):	-367	250
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie	-390	140
zysk/strata na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do wyniku finansowego	23	110
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)	-34	54
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-558	388
Całkowite dochody razem	544	2 062

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

	31.03.2026	31.12.2025
AKTYWA		
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	14 580	12 031
Należności od banków	796	1 006
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	4 295	5 016
Instrumenty zabezpieczające	775	1 233
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	176 556	167 182
Papiery wartościowe	134 497	141 030
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 238	1 080
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	21
Inwestycje w jednostkach zależnych	2 232	2 232
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	42	42
Wartości niematerialne	1 710	1 746
Rzeczowe aktywa trwałe	2 152	2 113
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	1 409	1 043
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 409	1 043
Inne aktywa	1 785	2 083
AKTYWA RAZEM	342 072	337 858
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec innych banków	2 000	1 913
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	828	891
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	4 518	5 124
Zobowiązania wobec klientów	274 257	269 923
Instrumenty zabezpieczające	749	681
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 606	10 006
Zobowiązania podporządkowane	5 717	5 642
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	283	414
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	283	414
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy	2 586	2 675
Pozostałe zobowiązania	6 129	5 734
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	306 673	303 003
Kapitały razem		
Kapitał zakładowy	262	262
Pozostałe kapitały i inne składniki całkowitych dochodów	25 343	25 901
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	9 794	8 692
KAPITAŁY RAZEM	35 399	34 855
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	342 072	337 858

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

	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW							WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW RAZEM	POZOSTAŁE KAPITAŁY				INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
			PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	POZOSTAŁE			
Kapitał własny na 1.01.2026	262	25 901	9 137	1 983	14 016	233	532	8 692	34 855
Całkowite dochody	-	-558	-	-	-	-	-558	1 102	544
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-558	-	-	-	-	-558	-	-558
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	1 102	1 102
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2026	262	25 343	9 137	1 983	14 016	233	-26	9 794	35 399

	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW							WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW RAZEM	POZOSTAŁE KAPITAŁY				INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
			PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	POZOSTAŁE			
Kapitał własny na 1.01.2025	262	23 059	9 137	1 983	12 424	233	-718	8 195	31 516
Całkowite dochody	-	388	-	-	-	-	388	1 674	2 062
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	388	-	-	-	-	388	-	388
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	1 674	1 674
Podział wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2025	262	23 447	9 137	1 983	12 424	233	-330	9 869	33 578

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

	I KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	I KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 31.03.2025 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk brutto	1 683	2 155
Korekty:		
Amortyzacja	187	173
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-30	-26
Wynik z tytułu odsetek	-3 188	-3 305
Przychody z tytułu dywidend	-1	-107
Zmiana stanu:		
Należności od banków	209	-255
Aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	722	49
Kredytów i pożyczek udzielonych	-9 311	-3 873
Papierów wartościowych (w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań)	2 259	1 190
Pozostałych aktywów	170	1 680
Zobowiązań wobec banków	114	-50
Zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-62	-649
Zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-606	-74
Zobowiązań wobec klientów	4 406	119
Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	113	-73
Zobowiązań podporządkowanych	75	50
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości	-	-
Rezerw	-89	-37
Pozostałych zobowiązań	332	-491
Odsetki otrzymane	4 077	4 494
Odsetki zapłacone	-980	-1 406
Podatek dochodowy zapłacony	-917	-1 652
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-837	-2 088
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	135 703	237 455
Zbycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	5 269	58 345
Zbycie papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	130 386	178 972
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	47	31
Dywidendy otrzymane	1	107
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-131 672	-231 885
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-12 498	-53 666
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-119 021	-178 103
Nabycie wartości niematerialnych	-41	-34
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-112	-82
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 031	5 570
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki z działalności finansowej	-645	-30
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-9	-11
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-600	-
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu	-36	-19
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-645	-30
Przepływy pieniężne netto razem	2 549	3 452
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	64	-80
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 549	3 452
Środki pieniężne na początek okresu	12 031	14 245
Środki pieniężne na koniec okresu	14 580	17 697

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.

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 2026 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 5.3 Podsumowania działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2026 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 KAPITALE / W GŁOSACH	
			31.03.2026	31.12.2025
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 Inwestycje Dłużne Sp. z o.o.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	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	Body leasing	100,00	100,00
Pekao Property S.A. (w likwidacji)	Warszawa	Działalność deweloperska	100,00	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	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

Jednostki stowarzyszone

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH	
			31.03.2026	31.12.2025
Krajowy Integrator Płatności S.A.	Poznań	Pośrednictwo pieniężne	38,33	38,33
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt (*)	Warszawa	Działalność inwestycyjna	38,72	38,72

(*) Bank wywiera znaczący wpływ na PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt poprzez zawarte umowy o współpracy, w tym w zakresie dystrybucji certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Fundusz.

3. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34st”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

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 2025.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 jest dostępne na stronie internetowej Banku www.pekao.com.pl.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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 2026 roku, rozumiany jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 29 kwietnia 2026 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 2026 roku

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPLYWU
MSSF 9 (zmiana) „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7: <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 ma 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. 	Zmiany standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
Coroczne ulepszenia MSSF (Tom 11)	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: <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. 	Zmiany standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

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

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
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. Zmieni się natomiast sposób prezentacji, co obecnie podlega analizie przez Grupę.</p>

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 WPŁYWU
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” wraz ze zmianami	<p>MSSF 19 zezwala spełniającym określone warunki spółkom zależnym na stosowanie ograniczonych wymogów dotyczących ujawniania informacji, przy zachowaniu obowiązku przestrzegania zasad ujmwowania, wyceny i prezentacji określonych w innych MSSF. 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>Standard ten nie ma zastosowania dla Grupy.</p>
MSR 21 (zmiana) „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	<p>Zmiany do MSR 21 wyjaśniają w jaki sposób jednostki powinny przeliczać sprawozdania finansowe z waluty gospodarki niehiperinflacyjnej na walutę prezentacji hiperinflacyjną, tj.</p> <ul style="list-style-type: none"> gdy jednostka przelicza kwoty z waluty funkcjonalnej, która jest walutą gospodarki niehiperinflacyjnej, na walutę prezentacji, która jest walutą gospodarki hiperinflacyjnej, jednostka przelicza te kwoty, w tym dane porównawcze, stosując kurs zamknięcia obowiązujący na dzień sporządzenia najnowszego sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy waluta prezentacji jednostki przestaje być walutą hiperinflacyjną, a walutą funkcjonalną jednostki pozostaje waluta gospodarki niehiperinflacyjnej, jednostka stosuje prospektywnie obecnie obowiązujące wymogi MSR 21w takich przypadkach, bez konieczności przekształcania danych porównawczych. <p>Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.</p>	<p>Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.</p>

3.4. Reforma wskaźników stóp procentowych

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 technicznej nazwie „WIRF”. Tym samym Komitet Sterujący NGR zweryfikował i zmodyfikował swoją wcześniejszą decyzję o wyborze wskaźnika WIRON. W styczniu 2025 roku Komitet Sterujący NGR podjął decyzję o wyborze docelowej nazwy nowego wskaźnika referencyjnego: POLSTR.

W kwietniu 2025 roku Komitet Sterujący NGR przyjął zaktualizowaną Mapę Drogową reformy wskaźników referencyjnych w Polsce.

W dniu 30 września 2025 roku GPW Benchmark S.A., będący administratorem wskaźników referencyjnych stóp procentowych, podjął decyzję o zaprzestaniu opracowywania Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dla niektórych terminów fixingowych z dniem:

- 22 grudnia 2025 roku - Tomorrow/Next (T/N), 2 tygodnie (2W),
- 1 października 2026 roku - Overnight (O/N),
- 22 grudnia 2026 roku - 1 rok (1Y).

Grupa nie posiada znaczącej ekspozycji na ww. stawkach.

Grupa uczestniczy w pracach NGR oraz dostosowuje ofertę produktową z wykorzystaniem wskaźnika POLSTR.

3.5. Wpływ konfliktu zbrojnego w regionie Bliskiego Wschodu na zarządzanie ryzykiem

W związku z eskalacją konfliktu zbrojnego w regionie Bliskiego Wschodu Grupa identyfikuje następujące zagrożenia w obszarze ryzyka kredytowego:

- ryzyko strat kredytowych dla ekspozycji wobec podmiotów z regionu Bliskiego Wschodu, przy czym ekspozycja Grupy w tym zakresie jest nieznaczająca i koncentruje się na podmiotach z Cypru oraz Turcji,
- ryzyko przełożenia się konfliktu na pogorszenie koniunktury gospodarczej i kredytowej dla reszty portfela (poprzez kanał wzrostu cen surowców, zaburzenie relacji gospodarczych, pogorszenie nastrojów konsumenckich, itp.).

Na dzień 31 marca 2026 roku bilansowa ekspozycja netto Grupy wobec państw z regionu Bliskiego Wschodu wynosiła 285 mln złotych (co stanowi 0,14% całkowitej ekspozycji kredytowej Grupy), a na dzień 31 grudnia 2025 roku – 286 mln złotych (co stanowi 0,15% całkowitej ekspozycji kredytowej Grupy). W ocenie Grupy w przypadku trwania konfliktu przez kolejne miesiące i utrwalenia wysokich cen surowców następujące branże będą szczególnie narażone na ryzyko: wytworzenie odzieży obuwia i tekstyliów, przemysł drzewny i meblarski, przemysł metalowy, produkcja RTV/AGD, przemysł motoryzacyjny, uprawy polowe, ciepłownictwo i gospodarka wodno-ściekowa, budownictwo infrastrukturalne, handel hurtowy dobrami inwestycyjnymi oraz transport drogowy i lotniczy. Na dzień 31 marca 2026 roku bilansowa ekspozycja netto Grupy wobec wymienionych branż wynosiła 10 842 mln złotych (co stanowi 5,48% całkowitej ekspozycji kredytowej Grupy), a na dzień 31 grudnia 2025 roku – 10 405 mln złotych (co stanowi 5,49% całkowitej ekspozycji kredytowej Grupy). Należy odnotować, że ponad 40% ekspozycji na branże narażone na ryzyko to należności leasingowe zabezpieczone co do zasady płynnymi aktywami co ogranicza ryzyko generowane przez tą część portfela. Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji należności ani procesie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w związku z konfliktem zbrojnym w regionie Bliskiego Wschodu w I kwartale 2026 roku. Grupa będzie analizowała na bieżąco rozwój dalszej sytuacji i podejmowała odpowiednie działania.

Wpływ konfliktu w obszarze ryzyka płynności był jak dotychczas bardzo ograniczony. Płynność Banku i Grupy pozostaje bardzo wysoka i bezpieczna, co znajduje potwierdzenie w wartościach wewnętrznych i regulacyjnych miar ryzyka płynności. Podobnie monitoring płynnościowych wskaźników Planu Naprawy oraz wskaźników wczesnego ostrzegania płynnościowego nie wykazują zagrożień. Grupa analizuje również szereg miar pomocniczych w ocenie sytuacji płynnościowej, takich jak np. dynamika i kierunki przepływów środków, zmiany wypłat gotówkowych, dynamika zerwań depozytów – one również potwierdzają brak występowania istotnych napięć w tym obszarze. Wobec wzrostu rynkowych stóp procentowych w konsekwencji zawirowań rynkowych odnotowano umiarkowany spadek wartości rynkowej portfela papierów wartościowych stanowiących zapas płynności. Poza tym Grupa nie identyfikuje bezpośredniego wpływu konfliktu na sytuację płynnościową.

W zakresie ryzyka rynkowego ograniczenia transportu towarów w rejonie Zatoki Perskiej skutkują istotną zmiennością cen surowców energetycznych, które kanałem pośrednim mogą istotnie przełożyć się na spowolnienie gospodarcze oraz zjawiska inflacyjne. W efekcie w marcu 2026 roku obserwowano bardzo duże zmiany rentowności skarbowych papierów wartościowych i stóp IRS, co okresowo skutkowało ograniczoną płynnością rynków finansowych związanych ze stopą procentową w PLN. W tych warunkach wyniki działalności handlowej Grupy były bardziej zmienne, ale dzięki kompleksowemu systemowi limitów pozostawały pod kontrolą.

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 2026 roku.

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 2025.

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 2026 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 2026 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).

Grupa podjęła decyzję o stosowaniu począwszy od 1 kwietnia 2026 roku zasad wynikających z MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla wszystkich relacji zabezpieczających poza relacjami zabezpieczającymi wartość godziwą portfela aktywów lub zobowiązań finansowych przed ryzykiem stopy procentowej, w których pozycja zabezpieczana wyznaczana jest jako kwota gotówkowa.

Powyższa zmiana zasad rachunkowości zgodnie z wymaganiami MSSF 9 została wprowadzona prospektywnie od dnia 1 kwietnia 2026 roku, nie wiąże się z koniecznością przekształcania danych za okresy porównawcze oraz nie następuje ujęcie żadnych kwot obciążających jednorazowo rachunek wyników, czy kapitały własne Grupy z tytułu samego przejścia na nowy standard.

Porównywalność danych finansowych

W ślad za zmianą wprowadzoną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025, Grupa dokonała zmiany w sposobie prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu. Zobowiązania z tytułu leasingu, dotychczas prezentowane w pozycji „Zobowiązania wobec klientów”, zostały zaprezentowane w pozycji „Pozostałe zobowiązania”. Zmiana ta została wprowadzona celem lepszego odzwierciedlenia działalności Grupy i zapewnienia porównywalności z sektorem bankowym.

Wprowadzona zmiana spowodowała konieczność przekształcenia danych porównawczych wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Wpływ zmiany na dane porównawcze wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE ZA I KWARTAŁ 2025 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA	DANE ZA I KWARTAŁ 2025 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zmiana stanu:			
Zobowiązania wobec klientów	353	-9	344
Pozostałe zobowiązania	-499	9	-490

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE ZA I KWARTAŁ 2025 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA	DANE ZA I KWARTAŁ 2025 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zmiana stanu:			
Zobowiązania wobec klientów	165	-46	119
Pozostałe zobowiązania	-537	46	-491

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 począwszy 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 2026 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 hipotecznych w CHF

Na każdą datę bilansową Grupa dokonuje oszacowania kwoty możliwej straty wynikającej z ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych 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 prezentowana jest analogicznie jak rezerwa wyznaczona dla kredytów spłaconych, tj. zgodnie z MSR 37 jako element pozycji „Rezerwy”.

Najważniejsze elementy szacunku obejmują:

- 1) prognozę łącznej skali i czasu trwania spraw spornych,
- 2) oczekiwane skutki finansowe sporów sądowych,
- 3) uwzględnienie programu ugód z kredytobiorcami.

Szczegóły dotyczące głównych założeń przyjętych do szacowania rezerw dotyczących ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych 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 2025 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. Stosowany przez Bank model alokacji kosztów polega na rozliczeniu usług wzajemnych między segmentami biznesowymi oraz alokacji kosztów wsparcia biznesu i kosztów zarządu na podstawie ustalonych kluczy. Koszty alokowane są ujęte w poszczególnych segmentach biznesowych w kategorii „Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)”.

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 2026 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 599	1 125	424	1 322	4 470
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-429	-404	-107	-218	-1 158
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1 170	721	317	1 104	3 312
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 723	681	382	-2 786	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 099	-848	-306	2 253	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	624	-167	76	-533	-
Wynik z tytułu odsetek	1 794	554	393	571	3 312
Wynik z tytułu prowizji i opłat (Nota 8)	409	224	205	-9	829
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	-40	319	20	-319	-20
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	2 163	1 097	618	243	4 121
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-325	-110	-84	-306	-825
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-615	-125	-156	294	-602
Koszty z działalności operacyjnej	-940	-235	-240	-12	-1 427
Zysk operacyjny brutto	1 223	862	378	231	2 694
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-9	-51	-117	-12	-189
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-23	-	-	-	-23
Zysk operacyjny netto	1 191	811	261	219	2 482
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-39	-28	-13	-337	-417
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-98	-79	-36	-6	-219
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	2	2
Zysk brutto	1 054	704	212	-122	1 848
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-615
Zysk netto					1 233
Przypadający na akcjonariuszy Banku					1 232
Przypadający na udziały niedające kontroli					1
Aktywa alokowane	95 124	102 052	34 544	121 507	353 227
Aktywa niealokowane					3 120
Aktywa ogółem					356 347
Zobowiązania alokowane	177 917	76 791	42 651	22 664	320 023
Zobowiązania niealokowane					283
Zobowiązania ogółem					320 306

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	1 823	1 288	492	1 305	4 908
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-636	-557	-137	-164	-1 494
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1 187	731	355	1 141	3 414
Przychody odsetkowe wewnętrzne	2 109	889	509	-3 507	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 314	-984	-380	2 678	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	795	-95	129	-829	-
Wynik z tytułu odsetek	1 982	636	484	312	3 414
Wynik z tytułu prowizji i opłat (Nota 8)	380	192	177	-17	732
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	-17	105	20	-5	103
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	2 345	933	681	290	4 249
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-349	-104	-80	-259	-792
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-572	-100	-128	263	-537
Koszty z działalności operacyjnej	-921	-204	-208	4	-1 329
Zysk operacyjny brutto	1 424	729	473	294	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	1 350	660	447	261	2 718
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-36	-24	-12	-235	-307
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-93	-67	-32	-24	-216
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-2	-2
Zysk brutto	1 221	569	403	-	2 193
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-507
Zysk netto	-	-	-	-	1 686
Przypadający na akcjonariuszy Banku	-	-	-	-	1 685
Przypadający na udziały niedające kontroli	-	-	-	-	1
Aktywa alokowane	91 198	85 318	30 288	124 042	330 846
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	2 467
Aktywa ogółem	-	-	-	-	333 313
Zobowiązania alokowane	170 237	71 685	39 305	18 019	299 246
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	77
Zobowiązania ogółem	-	-	-	-	299 323

Uzgodnienie dochodów z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Wynik z tytułu odsetek	3 312	3 414
Wynik z tytułu prowizji i opłat	829	732
Przychody z tytułu dywidend	1	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	1	86
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	3	7
Pozostałe przychody operacyjne	51	56
Pozostałe koszty operacyjne	-76	-46
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	4 121	4 249

7. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Lokaty w bankach	109	162
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności od klientów	2 691	2 913
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 680	2 902
wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3	4
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	8	7
Należności z tytułu leasingu finansowego	181	207
Dłużne papiery wartościowe	1 396	1 489
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 144	1 139
wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	238	339
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	14	11
Transakcje z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odsprzedaży	93	137
Razem (*)	4 470	4 908

(*) W tym przychody od pochodnych instrumentów zabezpieczających w kwocie odpowiednio za I kwartał 2026 roku minus 8 mln złotych (za I kwartał 2025 roku minus 148 mln złotych).

Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych:	4 267	4 683
według zamortyzowanego kosztu	4 026	4 340
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	241	343
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	203	225
Razem	4 470	4 908

Koszty z tytułu odsetek

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Depozyty klientów	-778	-1 095
Depozyty innych banków	-16	-16
Transakcje z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-44	-42
Kredyty i pożyczki	-25	-54
Leasing	-6	-7
Dłużne papiery wartościowe	-289	-280
Razem (*)	-1 158	-1 494

(*) W tym koszty od pochodnych instrumentów zabezpieczających w kwocie odpowiednio za I kwartał 2026 roku minus 20 mln złotych (za I kwartał 2025 roku plus 14 mln złotych).

8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Obsługa rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	175	159
Karty płatnicze	242	209
Kredyty i pożyczki	125	112
Marża na transakcjach walutowych z klientami	187	176
Obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych	202	159
Operacje papierami wartościowymi	65	53
Działalność powiernicza	27	21
Gwarancje, akredytywy i podobne operacje	23	25
Pozostałe	35	29
Razem	1 081	943

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Karty płatnicze	-159	-136
Obrót gotówkowy	-23	-22
Przelewy i przekazy	-6	-6
Operacje papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-13	-11
Usługi pośrednictwa	-22	-12
Działalność powiernicza	-10	-7
Obsługa rachunków bankowych	-2	-2
Pozostałe	-17	-15
Razem	-252	-211

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

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Wynik z kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-5	-19
Wynik z papierów wartościowych wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	-37	29
Wynik z pozycji wymiany	71	62
Wynik z instrumentów pochodnych	-8	-6
Wynik z papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-19	20
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-1	-
Razem	1	86

10. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Należności od banków oraz Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	-1	-2
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-175	-155
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-2	-10
Kredyty i pożyczki wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-2	-8
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1	-3
Należności z tytułu leasingu finansowego	-13	-13
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	3	38
Razem	-189	-153

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26	23
Przychody z wynajmu lokali, terminali oraz sprzętu IT	6	6
Przychody netto z leasingu operacyjnego	-	1
Otrzymane odszkodowania, odzyski, kary i grzywny	3	4
Przychody uboczne	11	6
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług netto	-	2
Pozostałe	5	14
Razem	51	56

Pozostałe koszty operacyjne

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Rezerwa na zobowiązania spome i pozostałe (*)	-33	-
Koszty windykacji należności kredytowych i faktoringowych	-5	-7
Koszty monitorowania transakcji kartowych	-6	-5
Koszty dochodzenia wierzytelności spornych i koszty reklamacji	-13	-21
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości majątku trwałego, należności spornych i innych aktywów	-10	-2
Pozostałe	-9	-11
Razem	-76	-46

(*) Wartość za I kwartał 2026 roku obejmuje koszty rezerw na postępowania UOKiK, opisane w Nocie 24, w kwocie 30,1 mln złotych.

12. Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Wynagrodzenia, w tym:	-684	-659
koszty składek z tytułu Pracowniczych Programów Kapitałowych	-6	-5
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-135	-127
narzuty na wynagrodzenia	-113	-107
Koszty płatności na bazie akcji	-6	-6
Razem	-825	-792

Pozostałe koszty administracyjne

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Koszty rzeczowe, w tym:	-348	-292
koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-148	-120
koszty utrzymania i obsługi nieruchomości	-59	-63
koszty reklamy i marketingu	-29	-26
koszty usług doradztwa i udostępniania informacji	-43	-33
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-219	-216
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny:	-417	-307
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-417	-281
na fundusz gwarancyjny banków	-	-26
Oplaty na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-41	-43
Pozostałe podatki i opłaty	-15	-15
Razem	-1 040	-873

Amortyzacja

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
Rzeczowe aktywa trwałe	-98	-88
Wartości niematerialne	-100	-99
Razem	-198	-187

Razem ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	-2 063	-1 852
---	---------------	---------------

13. Podatek dochodowy

	I KWARTAŁ 2026	I KWARTAŁ 2025
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników zysków i strat	-824	-438
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	1	-7
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła)	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-823	-445
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	208	-62
Odroczony podatek dochodowy	208	-62
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-615	-507
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	109	-59
przeszacowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	41	-19
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	150	-78
Przeszacowanie instrumentów kapitałowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10	-13
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	10	-13
Odroczony podatek dochodowy	160	-91
RAZEM OBCIĄŻENIE	-455	-598

14. Dywidendy

Zarząd Banku postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku wniosek dotyczący podziału zysku netto Banku za rok 2025 w kwocie 6 922 154 587,12 złotych, zakładający przeznaczenie kwoty 5 189 032 572,18 złotych na dywidendę, a kwoty 1 733 122 014,94 złotych na kapitał rezerwowy. Proponowana wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję to 19,77 złotych.

Ostateczna decyzja o podziale zysku netto za rok 2025 zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku.

15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.03.2026	31.12.2025
Gotówka	4 262	4 581
Rachunki bieżące i lokaty w Banku Centralnym	8 419	6 404
Należności od banków o terminie wymagalności do 3 miesięcy	1 791	1 035
Wartość bilansowa brutto	14 472	12 020
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-5	-4
Wartość bilansowa	14 467	12 016

W okresie od dnia 9 marca 2026 roku do dnia 12 kwietnia 2026 roku Bank jest zobowiązany utrzymywać średni stan rezerwy obowiązkowej w kwocie 9 532 mln złotych (w okresie od dnia 8 grudnia 2025 roku do dnia 11 stycznia 2026 roku 9 117 mln złotych).

Na dzień 31 marca 2026 roku środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 3,75% (na dzień 31 grudnia 2025 roku - 4,00%).

16. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	31.03.2026	31.12.2025
Lokaty międzybankowe	127	95
Kredyty i pożyczki	40	242
Pozostałe	-	164
Wartość bilansowa brutto	167	501
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
Wartość bilansowa	167	501

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

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

31.03.2026	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 165	3 251
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	48	37
opcje	17	80
pozostałe	-	-
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	16	160
forwardy walutowe	152	136
swapy walutowe (FX-Swap)	218	213
opcje walutowe i na złoto	17	21
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	-	-
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	139	139
swapy	517	471
Razem	4 289	4 508

31.12.2025	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	4 064	4 141
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	62	58
opcje	17	21
pozostałe	-	-
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	35	151
forwardy walutowe	161	129
swapy walutowe (FX-Swap)	140	123
opcje walutowe i na złoto	14	29
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	-	-
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	9	9
swapy	499	463
Razem	5 001	5 124

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	31.03.2026				RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEG O KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	
Kredyty na nieruchomości (***)	82 127	-	3	-	82 130
Kredyty w rachunku bieżącym	17 875	-	-	-	17 875
Kredyty operacyjne	14 335	117	-	-	14 452
Kredyty na inwestycje	33 346	33	2	-	33 381
Kredyty gotówkowe	18 583	-	-	-	18 583
Należności z tytułu kart płatniczych	1 348	-	-	-	1 348
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	12 982	12 982
Należności faktoringowe	8 938	-	-	-	8 938
Pozostałe kredyty i pożyczki	4 725	-	544	-	5 269
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	7 516	-	-	-	7 516
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	188 793	150	549	12 982	202 474
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-6 416	-	-	-238	-6 654
Wartość bilansowa	182 377	150	549	12 744	195 820

(*) 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 38 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 743 mln złotych opisana w Nocie 26.

	31.12.2025				RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEG O KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	
Kredyty na nieruchomości (***)	82 084	-	3	-	82 087
Kredyty w rachunku bieżącym	16 847	-	-	-	16 847
Kredyty operacyjne	14 366	111	-	-	14 477
Kredyty na inwestycje	31 848	32	2	-	31 882
Kredyty gotówkowe	17 532	-	-	-	17 532
Należności z tytułu kart płatniczych	1 358	-	-	-	1 358
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	12 921	12 921
Należności faktoringowe	9 398	-	-	-	9 398
Pozostałe kredyty i pożyczki	3 547	-	460	-	4 007
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	4 715	-	-	-	4 715
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	181 695	143	465	12 921	195 224
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-6 131	-	-	-225	-6 356
Wartość bilansowa	175 564	143	465	12 696	188 868

(*) 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 36 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 816 mln złotych opisana w Nocie 26.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	31.03.2026					RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEG O KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO		
Należności od przedsiębiorstw	97 872	150	4	12 982	111 008	
Należności od ludności (***)	88 454	-	545	-	88 999	
Należności od jednostek budżetowych	2 467	-	-	-	2 467	
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	188 793	150	549	12 982	202 474	
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-6 416	-	-	-238	-6 654	
Wartość bilansowa	182 377	150	549	12 744	195 820	

(*) 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 38 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 743 mln złotych opisana w Nocie 26.

	31.12.2025					RAZEM
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEG O KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO		
Należności od przedsiębiorstw	91 655	143	5	12 921	104 724	
Należności od ludności (***)	88 078	-	460	-	88 538	
Należności od jednostek budżetowych	1 962	-	-	-	1 962	
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	181 695	143	465	12 921	195 224	
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-6 131	-	-	-225	-6 356	
Wartość bilansowa	175 564	143	465	12 696	188 868	

(*) 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 36 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 816 mln złotych opisana w Nocie 26.

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

OGÓLEM	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 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA				ANALIZA INDYWIDUALNA		
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO										
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2026	167 553	17 925	4 454	3 622	1 062	194 616	-	143	143	
Transfer do Koszyka 1	4 035	-3 953	-35	-47	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-5 346	5 385	-4	-35	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-311	-340	302	349	-	-	-47	47	-	-
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	29 666	-	-	-	20	29 686	46	-	-	46
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-22 059	-834	-105	-213	-29	-23 240	-	-40	-	-40
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-58	-98	-2	-158	-	-	-	-
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-3	-	-	-	-	-3	-	-	-	-
Koszty ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecyjnych w CHF	-2	67	-	7	1	73	-	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	524	4	99	89	85	801	1	-	-	1
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.03.2026	174 057	18 254	4 653	3 674	1 137	201 775	-	150	150	
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (**)										
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 1.01.2026	721	788	2 503	2 225	119	6 356	-	36	36	
Zmiany sald uwzględnione w rachunku zysków i strat (tabela w Nocie 11)	-18	120	48	42	-4	188	9	-7	-	2
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	99	-	-	-	6	105	9	-	-	9
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (splaty)	-23	-22	-1	-25	-5	-76	-	-	-	-
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego	-94	142	49	67	-5	159	-	-7	-	-7
Transfer do Koszyka 1	117	-113	-	-4	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-61	77	-3	-13	-	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-29	-35	15	49	-	-	-9	9	-	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-58	-98	-2	-158	-	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	4	2	106	75	81	268	-	1	-	1
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 31.03.2026	734	839	2 611	2 276	194	6 654	-	39	39	

(*) W tym wartość odsetek umownych podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 147 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 niezdyktowanych oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych nabytych bądź udzielonych z utratą wartości w okresie zakończonym 31 marca 2026 roku wyniosła 45 mln złotych.

OGÓLEM	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 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)	
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA				ANALIZA INDYWIDUALNA	
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO									
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2025	152 945	18 904	3 584	3 914	969	180 316	247	-	247
Transfer do Koszyka 1	6 677	-6 531	-31	-115	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-10 503	10 646	-30	-113	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-1 366	-1 206	1 518	1 054	-	-	-183	183	-
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	65 509	-	-	-	344	65 853	97	-	97
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-45 504	-4 003	-644	-1 091	-509	-51 751	-160	-	-160
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-5	-225	-612	-18	-860	-	-	-
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-8	-	-	-	-	-8	-	-	-
Koszty ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecyjnych w CHF	3	294	7	94	-2	396	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-200	-174	275	491	278	670	-1	-40	-41
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.12.2025	167 553	17 925	4 454	3 622	1 062	194 616	-	143	143
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (**)									
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 1.01.2025	640	930	1 752	2 413	163	5 898	3	-	3
Zmiany sald uwzględnione w rachunku zysków i strat (tabela w Nocie 11)	173	67	611	193	-203	841	19	15	34
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	613	-	-	-	39	652	20	-	20
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-113	-98	-78	-115	-43	-447	-1	-	-1
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego	-327	165	689	308	-199	636	-	15	15
Transfer do Koszyka 1	304	-290	-	-14	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-175	228	-5	-48	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-91	-136	79	148	-	-	-21	21	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-5	-225	-612	-18	-860	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-130	-6	291	145	177	477	-1	-	-1
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 31.12.2025	721	788	2 503	2 225	119	6 356	-	36	36

(*) W tym wartość odsetek umownych podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 603 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 2025 roku wyniosła 217 mln złotych.

19. Papiery wartościowe

	31.03.2026	31.12.2025
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 493	2 447
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	111 630	104 126
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	15 663	27 426
Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu	15	7
Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	419	463
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	240	269
Wartość bilansowa	130 460	134 738

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2026	31.12.2025
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	1 962	2 182
bony	39	20
obligacje (*)	1 923	2 162
Papiery wartościowe emitowane przez banki (*)	374	216
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	157	49
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	-	-
Wartość bilansowa	2 493	2 447

(*) Zmiana w prezentacji papierów wartościowych emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz funduszy przepływowych z kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez banki” do kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne” w obu okresach sprawozdawczych.

Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	31.03.2026	31.12.2025
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	77 590	74 089
bony	3 138	3 822
obligacje (*)	74 452	70 267
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	3 011	38
Papiery wartościowe emitowane przez banki (*)	17 939	17 136
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	7 823	7 612
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	5 392	5 369
Wartość bilansowa brutto	111 755	104 244
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-125	-118
Wartość bilansowa	111 630	104 126

(*) Zmiana w prezentacji papierów wartościowych emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz funduszy przepływowych z kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez banki” do kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne” w obu okresach sprawozdawczych.

Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	31.03.2026	31.12.2025
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	10 367	11 271
bony	1 027	1 438
obligacje (**)	9 340	9 833
pozostałe	-	-
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	999	11 994
Papiery wartościowe emitowane przez banki (**)	303	304
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	2 802	2 668
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	1 192	1 189
Wartość bilansowa	15 663	27 426
w tym utrata wartości aktywów (*)	-19	-21

(*) 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.

(**) Zmiana w prezentacji papierów wartościowych emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz funduszy przepływowych z kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez banki” do kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne” w obu okresach sprawozdawczych.

Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2026	31.12.2025
Akcje	15	7
Wartość bilansowa	15	7

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

	31.03.2026	31.12.2025
Akcje i udziały	419	463
Wartość bilansowa	419	463

Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.03.2026	31.12.2025
Akcje	240	269
Wartość bilansowa	240	269

20. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec innych banków według struktury produktowej

	31.03.2026	31.12.2025
Rachunki bieżące	1 169	893
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	678	863
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 896	3 992
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-
Razem	5 743	5 748

21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw	88 210	91 512
środki na rachunkach bieżących	62 506	68 051
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	25 704	23 461
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	24 470	21 853
środki na rachunkach bieżących	21 252	20 007
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	3 218	1 846
Zobowiązania wobec ludności	159 119	155 098
środki na rachunkach bieżących	119 717	115 159
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	39 402	39 939
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 050	1 089
Razem	273 849	269 552

22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu obligacji	18 160	18 790
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	1 567	1 475
Razem	19 727	20 265

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

23. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

I KWARTAŁ 2026	REZERWY NA SPRAWY SPORNE (*)	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE FINANSOWE I GWARANCYJNE	INNE REZERWY (**)	RAZEM
Stan na początek okresu	1 928	319	350	37	2 634
Utworzenie/aktualizacja rezerw	65	9	117	-	191
Wykorzystanie rezerw	-157	-6	-	-3	-166
Rozwiązanie rezerw	-	-	-120	-	-120
Różnice kursowe	8	-	1	-	9
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 844	322	348	34	2 548
Krótkoterminowe	1	44	43	7	95
Długoterminowe	1 843	278	305	27	2 453

(*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 1 459 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 27 mln złotych na dzień 31 marca 2026 roku.

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	893	37	332	16	1 278
Wykorzystanie rezerw	-424	-31	-	-13	-468
Rozwiązanie rezerw	-2	-	-455	-24	-481
Różnice kursowe	-	-	-4	-	-4
Inne zmiany	-	-1	-	-	-1
Stan na koniec okresu	1 928	319	350	37	2 634
Krótkoterminowe	-	44	32	10	86
Długoterminowe	1 928	275	318	27	2 548

(*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 1 564 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 27 mln złotych na dzień 31 grudnia 2025 roku.

24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Sprawy sądowe

Na dzień 31 marca 2026 roku z udziałem Grupy toczą się następujące istotne z uwagi na wartość przedmiotu sporu i ryzyko wpływu środków postępowania sądowe (przeciwko Grupie):

- z powództwa zarządcy masy sanacyjnej spółki akcyjnej – powództwo o ustalenie, że bezskuteczne w stosunku do masy sanacyjnej spółki akcyjnej są postanowienia umowy generalnej w zakresie, w jakim przewidują przeniesienie na Bank wierzytelności w części obejmującej podatek VAT. Wartość przedmiotu sporu 190,7 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 10 marca 2025 roku. W dniu 29 stycznia 2026 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, mocą którego oddalił powództwo w całości. Wyrok jest nieprawomocny. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wpływu środków – mogące być efektem rozstrzygnięcia przedmiotowej sprawy o ustalenie – jako możliwe,
- 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 wpływu 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 PLN, data wszczęcia postępowania – 10 marca 2011 roku. W dniu 25 lutego 2026 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, mocą którego oddalił powództwo w całości. Wyrok jest nieprawomocny. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe.

Żadne z postępowań toczących się w I kwartale 2026 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 2026 roku wynosi 1 844 mln złotych, z czego 1 459 mln złotych dotyczy rezerw na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF (na 31 grudnia 2025 roku 1 928 mln złotych, z czego 1 564 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 2026 roku toczyło się 1 575 postępowań o łącznej wartości przedmiotu sporu 48,8 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. Do dnia 31 marca 2026 roku 164 spraw zakończyło się prawomocnie, z czego w 143 postępowaniach zapadły orzeczenia korzystne dla Grupy, a w 21 niekorzystne. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Grupy.

Postępowania Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Postępowanie Prezesa UOKiK w sprawie nieprawidłowości w obszarze reklamacji

W dniu 21 listopada 2025 roku Prezes UOKiK, w trybie art. 28 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, wydał tzw. decyzję zobowiązującą, o wydanie której wnioskował Bank. Od dnia 22 grudnia 2025 roku decyzja jest prawomocna, a Bank jest w trakcie jej realizacji.

Na dzień 31 marca 2026 roku Bank ujmuje w księgach rezerwę w kwocie 89,3 mln złotych (rezerwa w kwocie 98,2 mln złotych na dzień 31 grudnia 2025 roku).

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 dzień 31 marca 2026 roku Bank ujmuje w księgach rezerwę w kwocie 78,7 mln złotych dotyczącą propozycji realizacji zobowiązania przedstawionej przez Bank Prezesowi UOKiK (rezerwa w kwocie 48,6 mln złotych na dzień 31 grudnia 2025 roku). Ze względu na fakt, iż postępowanie jest w toku i trwają rozmowy z UOKiK możliwe jest, że kwota rezerwy ulegnie zmianie w przyszłości.

Postępowanie UOKiK w sprawie nieprawidłowości przy stosowaniu tzw. wakacji kredytowych

W dniu 15 grudnia 2025 roku Prezes UOKiK wydał Decyzję nr DOZIK-6/2025 uznającą praktyki Banku i Pekao Banku Hipotecznego S.A. w zakresie zawieszenia spłaty kredytu (tzw. wakacji kredytowych) za niedozwolone, nałożył 119 milionów złotych kary i zobowiązał do poinformowania o naruszeniach wszystkich poszkodowanych kwestionowanymi praktykami. Bank odwołał się od decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie - Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Na dzień 31 marca 2026 roku Grupa ujmuje w księgach rezerwę w kwocie 119 milionów złotych (rezerwa w kwocie 119 mln złotych na dzień 31 grudnia 2025 roku).

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 (postępowanie zainicjowane 6 marca 2025 roku) lub w związku z działalnością organizacji płatniczych bądź banków w zakresie ustalania wysokości, rozliczania lub pobierania opłat związanych z transakcjami z wykorzystaniem bankomatów (postępowanie zainicjowane 13 marca 2025 roku), co mogłoby stanowić uzasadnienie do wszczęcia postępowań antymonopolowych. Bank jest objęty tymi postępowaniami wyjaśniającymi. Na obecnym etapie Bank nie utworzył rezerwy na te postępowania.

Udzielone zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne

	31.03.2026	31.12.2025
Udzielone zobowiązania finansowe	72 113	65 098
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	12 340	13 666
Razem	84 453	78 764

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

	31.03.2026	31.12.2025
Finansowe	3 147	338
Gwarancyjne	39 540	38 530
Razem	42 687	38 868

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

25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi 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 powiązаныmi 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 decyzyjne uprawnione do podejmowania decyzji. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku lub podmiotem z nimi powiązаныm 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 decyzyjne na poziomie Centrali Banku.

Transakcje z podmiotami powiązaniymi

Transakcje bilansowe z jednostkami powiązaniymi na 31 marca 2026 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.	-	-	-	9	405	-	39
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	271	-	4	11	628	-	2
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.							
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	-	77	-	-
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt	-	-	-	-	6	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	7	-	-
Razem	271	-	4	20	1 123	-	41

Transakcje bilansowe z jednostkami powiązaniymi na 31 grudnia 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	-	-	17	560	1	40
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	94	-	-	12	630	1	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.							
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	-	48	-	-
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt	1	-	-	-	2	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	3	-	-
Razem	96	-	-	29	1 243	2	40

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 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.	-1	-3	23	-	-	-6
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	2	-4	31	-	1	-12
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	1	-	-	-
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Razem	1	-7	55	-	1	-18

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi 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

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne z jednostkami powiązаныmi na dzień 31 marca 2026 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3	15	-	740 (*)
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	18	12	-	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.				
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	3	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	1	-	-	-
Razem	22	30	-	740

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

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne z jednostkami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2025 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3	15	-	729 (*)
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	19	12	-	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.				
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	3	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-
Razem	22	30	-	729

(*) 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 nie uległa zmianie w stosunku do 31 grudnia 2025 roku i jest opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025.

Na dzień 31 marca 2026 roku przeciwko Grupie toczyło się 7,6 tysięcy indywidualnych spraw sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF, które zostały udzielone w latach ubiegłych o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 2 650 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2025 roku liczba spraw wynosiła 8,3 tysięcy, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 2 898 mln złotych). Główna przyczyna 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 nieważności umów kredytowych. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2026 roku w sprawach z powództwa kredytobiorców przeciwko Grupie zapadło 440 niekorzystnych wyroków sądowych, w tym 159 wyroków mających charakter prawomocny oraz 18 korzystnych wyroków sądowych, w tym 5 mających charakter prawomocny (w 2025 roku: 2 347 niekorzystnych wyroków sądowych, w tym 611 wyroków mających charakter prawomocny oraz 42 korzystne wyroki sądowe, w tym 3 mające charakter prawomocny).

Program ugód

W II kwartale 2025 roku Bank rozszerzył program ugód pozasądowych „bezpieczna ugoda 2%” o nowe warianty ugody. Program dotyczy kredytobiorców, którzy na dzień 31 marca 2023 roku posiadali aktywną umowę kredytu mieszkaniowego denominowanego do waluty CHF lub 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, pomniejszona o wszystkie spłaty dokonane przez kredytobiorcę do momentu zawarcia ugody. W dotychczasowym programie wynikowa kwota była powiększana o kontraktowe odsetki naliczone według stałej stopy procentowej wynoszącej 2% w skali roku. Nowe warianty są korzystniejsze dla kredytobiorcy, w szczególności obejmują naliczanie odsetek kontraktowych według niższej stopy. Jeżeli nowe saldo zadłużenia okaże się ujemne (czyli wystąpi nadpłata), Bank dokonuje zwrotu nadpłaconej kwoty na rzecz kredytobiorcy. Ewentualna 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.

Do 31 marca 2026 roku Bank zawarł blisko 4 tysiące ugód w ramach nowej edycji programu. Bank analizuje odzew ze strony klientów i odpowiednio odzwierciedla 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 2026 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 65% (bez zmian względem stanu na koniec 2025 roku) z łącznej udzielonej kwoty takich kredytów, wynoszącej 1,2 mld CHF, może być objęte sporem (w tym około 90% dla umów aktywnych - bez zmian względem stanu na koniec 2025 roku i około 50% dla umów spłaconych – bez zmian względem stanu na koniec 2025 roku).
- 2) oczekiwane 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.
- 3) uwzględnienie programu ugód
Grupa szacuje skłonność kredytobiorców do zawarcia ugody. W przypadku jej akceptacji nie oczekuje się już pozwu na danej umowie, co jest odzwierciedlone w prognozie przyszłych pozwów. W przeciwnym przypadku prawdopodobieństwo oraz rozkład rozstrzygnięć sporu sądowego są takie same jak opisano w pkt. 1)-2).

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 2026 roku poziom rezerw na ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF oszacowany przez Grupę wynosił 2 202 mln złotych i zmniejszył się o 178 mln złotych względem poziomu na dzień 31 grudnia 2025 roku. Główną przyczyną zmiany poziomu rezerw było rozliczanie umów kredytowych w wyniku zawieranych ugód (spadek rezerw, bez wpływu na wynik finansowy).

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

31.03.2026	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)	906	743	163
Rezerwy		1 459	
Razem		2 202	

31.12.2025	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)	984	816	168
Rezerwy		1 564	
Razem		2 380	

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

I KWARTAŁ 2026	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (KOREKTA POMNIEJSZAJĄCA WARTOŚĆ BILANSOWĄ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF)	REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	816	1 564	2 380
Aktualizacja	-9	31	22
Wykorzystanie (rozliczenie wyroków i zawartych ugód)	-86	-144	-230
Różnice kursowe	22	8	30
Stan na koniec okresu	743	1 459	2 202

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	-8	672	664
Wykorzystanie (rozliczenie wyroków i zawartych ugód)	-371	-416	-787
Różnice kursowe	2	-	2
Stan na koniec okresu	816	1 564	2 380

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	WPLYW NA POZIOM REZERWY NA 31.03.2026	WPLYW NA POZIOM REZERWY NA 31.12.2025
Prognoza wolumenu pozwów na portfelu aktywnym	+1 p.p.	16	16
	-1 p.p.	-16	-16
Prognoza wolumenu pozwów na portfelu spłaconym	+1 p.p.	15	16
	-1 p.p.	-15	-16
Prawdopodobieństwo zawarcia ugody	+1 p.p.	-2	-2
	-1 p.p.	2	2
Średnia długość trwania sporu	+1 miesiąc	5	6
	-1 miesiąc	-6	-7

27. Podstawowe miary płynności

Regulacyjne wskaźniki płynności LCR i NSFR (*)

MIARY PŁYNNOŚCI		LIMIT REGULACYJNY	31.03.2026	31.12.2025
LCR	Wskaźnik pokrycia płynności	100%	238%	239%
NSFR	Wskaźnik stabilnego finansowania netto	100%	168%	169%

(*) Wartości wyznaczone 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. Dane te są oparte na informacjach przekazanych wewnętrznie kluczowemu personelowi kierowniczemu Banku.

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 2025.

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

31.03.2026	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	12 456	8 485	4 890	25 831
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 734	763	11	2 508
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	4 289	-	4 289
Banki	-	1 584	-	1 584
Klienci	-	2 705	-	2 705
Instrumenty zabezpieczające	-	775	-	775
Banki	-	223	-	223
Klienci	-	552	-	552
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9 484	2 658	3 521	15 663
Instrumenty kapitałowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	419	419
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	240	240
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 238	-	-	1 238
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	150	150
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	549	549
Zobowiązania:	828	5 257	-	6 085
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	828	-	-	828
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	4 508	-	4 508
Banki	-	1 714	-	1 714
Klienci	-	2 794	-	2 794
Instrumenty zabezpieczające	-	749	-	749
Banki	-	202	-	202
Klienci	-	547	-	547

31.12.2025	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	11 982	21 098	4 375	37 455
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 967	463	24	2 454
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	5 001	-	5 001
Banki	-	1 905	-	1 905
Klienci	-	3 096	-	3 096
Instrumenty zabezpieczające	-	1 233	-	1 233
Banki	-	269	-	269
Klienci	-	964	-	964
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10 014	14 401	3 011	27 426
Instrumenty kapitałowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	463	463
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	269	269
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1	-	-	1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	143	143
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	465	465
Zobowiązania:	891	5 805	-	6 696
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	891	-	-	891
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	5 124	-	5 124
Banki	-	1 857	-	1 857
Klienci	-	3 267	-	3 267
Instrumenty zabezpieczające	-	681	-	681
Banki	-	125	-	125
Klienci	-	556	-	556

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

I KWARTAŁ 2026	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	DŁUŻNE 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	24	-	143	465	269	3 011	463	-
Zwiększenia	8	-	10	93	-	746	-	-
Reklasyfikacja z innych poziomów	8	-	-	-	-	681	-	-
Transakcje zawarte w 2026 roku	-	-	8	93	-	-	-	-
Udzielenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup	-	-	-	-	-	64	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	-	-	2	-	-	1	-	-
ujęty w rachunku zysków i strat	-	-	2	-	-	1	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-21	-	-3	-9	-29	-236	-44	-
Reklasyfikacja do innych poziomów	-21	-	-	-	-	-137	-	-
Rozliczenie / wykup	-	-	-1	-4	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-66	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-	-	-2	-5	-29	-33	-44	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	-	-5	-29	-	-	-
ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-2	-	-	-33	-44	-
Stan na koniec okresu	11	-	150	549	240	3 521	419	-
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:	-	-	-1	-5	-	-6	-	-
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-	-	1	-5	-	1	-	-
wynik z tytułu odsetek	-	-	2	-	-	-	-	-
wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-1	-	-	1	-	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-5	-	-	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	-2	-	-	-7	-	-

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

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	DŁUŻNE 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	1 696	1	27	172	-	1 206	141	-
Reklasyfikacja z innych poziomów	-	-	-	-	-	36	-	-
Transakcje zawarte w 2025 roku	-	-	17	172	-	-	-	-
Udzielenie	35	-	-	-	-	669	-	-
Zakup	1 661	-	-	-	-	430	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	-	1	10	-	-	71	141	-
ujęty w rachunku zysków i strat	-	1	10	-	-	5	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	66	141	-
Zmniejszenia	-1 730	-2	-131	-67	-3	-1 961	-	-
Reklasyfikacja do innych poziomów	-54	-	-	-	-	-524	-	-
Rozliczenie / wykup	-	-2	-92	-31	-	-247	-	-
Sprzedaż	-1 676	-	-	-	-	-1 190	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-	-	-39	-36	-3	-	-	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	-	-36	-3	-	-	-
ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-39	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	24	-	143	465	269	3 011	463	-
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:	-	-	-48	-37	-	33	-	-
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-	-	-8	-37	-	-3	-	-
wynik z tytułu odsetek	-	-	-	1	-	-	-	-
wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-8	-	-	-3	-	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-38	-	-	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	-40	-	-	36	-	-

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 2026 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, municypalne i rządowe 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 2025.

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

31.03.2026	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	14 467	14 430	4 262	10 022	146
Należności od banków	167	167	-	127	40
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	195 121	194 948	-	8 099	186 849
Należności od przedsiębiorstw (bez należności z tytułu leasingu finansowego)	95 748	97 324	-	8 009	89 315
Należności od przedsiębiorstw - należności z tytułu leasingu finansowego	12 744	12 695	-	-	12 695
Należności od ludności - kredyty na nieruchomości	70 970	68 705	-	-	68 705
Należności od ludności - pozostałe kredyty i pożyczki	15 659	16 224	-	90	16 134
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	111 630	110 926	67 262	38 506	5 158
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-	-	-
Aktywa razem	321 385	320 471	71 524	56 754	192 193
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	5 743	5 713	-	675	5 038
Zobowiązania wobec klientów	273 849	273 813	-	1 662	272 151
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 727	19 605	-	19 605	-
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	5 717	5 720	-	5 720	-
Zobowiązania razem	305 036	304 851	-	27 662	277 189

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

31.12.2025	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 016	11 987	4 581	7 353	53
Należności od banków	501	501	-	95	406
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	188 260	187 476	-	4 912	182 564
Należności od przedsiębiorstw (bez należności z tytułu leasingu finansowego)	89 306	90 597	-	4 845	85 752
Należności od przedsiębiorstw - należności z tytułu leasingu finansowego	12 697	12 648	-	-	12 648
Należności od ludności - kredyty na nieruchomości	71 090	68 672	-	-	68 672
Należności od ludności - pozostałe kredyty i pożyczki	15 167	15 559	-	67	15 492
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	104 126	105 000	63 730	37 612	3 658
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 079	1 088	1 088	-	-
Aktywa razem	305 982	306 052	69 399	49 972	186 681
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	5 748	5 856	-	799	5 057
Zobowiązania wobec klientów	269 552	269 378	-	1 525	267 853
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 265	20 240	-	20 240	-
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	5 642	5 644	-	5 644	-
Zobowiązania razem	301 207	301 118	-	28 208	272 910

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 2026 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych” wyniosła 118 mln złotych (w roku 2025 wyniosła 576 mln złotych), natomiast wartość składników zbytych wyniosła 47 mln złotych (w roku 2025 wyniosła 252 mln złotych).

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku i w 2025 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Na dzień 31 marca 2026 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 96 mln złotych (na 31 grudnia 2025 roku – 44 mln złotych).

31. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 23 kwietnia 2026 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) wydał wyrok w sprawie C-744/24 dotyczącej kredytu konsumenckiego udzielonego przez Bank („wyrok”). Pytania prejudycjalne Sądu Rejonowego we Włodawie dotyczyły (i) dopuszczalności naliczania odsetek również od pozaodsetkowych kosztów kredytu oraz (ii) zgodności z prawem unijnym takiej konstrukcji umowy, w której konsument nie został jednoznacznie poinformowany, że podstawą obliczenia skapitalizowanych odsetek jest inna kwota niż faktycznie wypłacona obejmująca także pozaodsetkowe koszty kredytu. W wyroku TSUE rozstrzygnął tylko pierwsze z tych zagadnień, uznając że banki nie mogą pobierać odsetek od kwot przeznaczonych na pokrycie pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego.

Biorąc pod uwagę termin wydania przedmiotowego wyroku Grupa jest w trakcie jego analizy i oceny wpływu tego zdarzenia na działalność Grupy. Ze względu na brak ustalonej interpretacji i konsekwencji przedmiotowego wyroku TSUE na ten moment, Grupa nie ma możliwości oszacowania jak wpłynie to na sytuację finansową Grupy. Grupa będzie monitorować i analizować wpływ przedmiotowego wyroku TSUE na orzecznictwo i praktykę rynkową w tym zakresie i w zależności od rozwoju zdarzeń odpowiednio ujmować ich skutek w wynikach finansowych Grupy.

29.04.2026 Data	Cezary Stypułkowski imię/nazwisko	Prezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2026 Data	Marcin Gadomski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2026 Data	Łukasz Januszewski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2026 Data	Michał Panowicz imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2026 Data	Robert Sochacki imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2026 Data	Błażej Szczecki imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2026 Data	Dagmara Wojnar imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis
29.04.2026 Data	Marcin Zygmantowski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym Podpis