

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO S.A.
ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025	Zmiana % (A-B)/B	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	5 953	5 982	(0,5)	1 403	1 429	(1,8)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 378	1 253	10,0	325	299	8,7
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(343)	(412)	(16,7)	(81)	(98)	(17,3)
Koszty działania	(2 626)	(2 520)	4,2	(619)	(602)	2,8
Zysk brutto	3 964	3 383	17,2	934	808	15,6
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 521	2 469	2,1	594	590	0,7
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	2 522	2 469	2,1	595	590	0,8
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)*	2,02	1,98	2,0	0,48	0,47	2,1
Dochody całkowite netto	1 365	3 002	(54,5)	322	717	(55,1)
Przepływy pieniężne netto	332	(6 469)	(105,1)	78	(1 546)	(105,0)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana % (A-B)/B	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	593 843	583 079	1,8	138 444	137 951	0,4
Kapitał własny ogółem	59 868	58 503	2,3	13 957	13 841	0,8
Kapitał zakładowy	1 250	1 250		291	296	(1,7)
Liczba akcji (w mln)*	1 250	1 250		1 250	1 250	
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)*	47,89	46,80	2,3	11,16	11,07	0,8
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	16,44	17,10	(3,9)	16,44	17,10	(3,9)
Kapitał Tier 1	45 242	45 623	(0,8)	10 547	10 794	(2,3)
Kapitał Tier 2	4 366	4 499	(3,0)	1 018	1 064	(4,3)

* Wartość rozwodnionego zysku na jedną akcję równa się wartości podstawowego zysku na jedną akcję, z uwagi na brak instrumentów rozładniających zysk przypadający na jedną akcję.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025	Zmiana % (A-B)/B	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	5 683	5 677	0,1	1 340	1 357	(1,3)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 137	1 060	7,3	268	253	5,9
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(280)	(363)	(22,9)	(66)	(87)	(24,1)
Koszty działania	(2 334)	(2 259)	3,3	(550)	(540)	1,9
Zysk brutto	3 553	2 968	19,7	838	709	18,2
Zysk netto	2 278	2 201	3,5	537	526	2,1
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)*	1,82	1,76	3,4	0,43	0,42	2,4
Dochody całkowite netto	1 111	2 790	(60,2)	262	667	(60,7)
Przepływy pieniężne netto	(1 219)	(6 214)	(80,4)	(287)	(1 485)	(80,7)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana % (A-B)/B	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	568 508	556 734	2,1	132 538	131 718	0,6
Kapitał własny ogółem	56 746	55 635	2,0	13 229	13 163	0,5
Kapitał zakładowy	1 250	1 250		291	296	(1,7)
Liczba akcji (w mln)*	1 250	1 250		1 250	1 250	
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)*	45,40	44,51	2,0	10,58	10,53	0,5
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	17,98	18,82	(4,5)	17,98	18,82	(4,5)
Kapitał Tier 1	43 199	43 598	(0,9)	10 071	10 315	(2,4)
Kapitał Tier 2	4 366	4 499	(3,0)	1 018	1 064	(4,4)

* Wartość rozwodnionego zysku na jedną akcję równa się wartości podstawowego zysku na jedną akcję, z uwagi na brak instrumentów rozładniających zysk przypadający na jedną akcję.

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,2419	4,1848
	31.03.2026	31.12.2025
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,2894	4,2267

SPIS TREŚCI

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW	6
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.	6
ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	6
PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2026 ROKU	7
1. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE	7
1.1. PRZEDSTAWICIELSTWO W AUSTRII	7
1.2. KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH.....	7
1.3. INDYWIDUALNE ZALECENIA KNF POTWIERDZAJĄCE SPEŁNIENIE PRZEZ BANK WYMOGÓW DO WYPŁATY DYWIDENDY NA POZIOMIE 75%.....	8
1.4. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2025 ROK.....	8
1.5. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYEMITOWANE PRZEZ PODMIOTY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU:	8
1.5.1. PROGRAM EMISJI OBLIGACJI NA RYNKU EUROOBLIGACJI.....	8
1.5.2. PROGRAM EMISJI OBLIGACJI NA RYNKU KRAJOWYM	9
1.5.3. EMISJA LISTÓW ZASTAWNYCH PKO BANKU HIPOTECZNEGO S.A.....	9
1.5.4. EMISJA OBLIGACJI PKO BANKU HIPOTECZNEGO S.A.....	9
1.5.5. EMISJA OBLIGACJI PKO LEASING S.A.....	9
1.5.6. EMISJA OBLIGACJI PKO FAKTORING S.A.	9
1.6. REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH W POLSCE	9
1.7. INNE ISTOTNE WYDARZENIA	10
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RADY NADZORCZEJ BANKU ORAZ ZARZĄDU BANKU	10
2.1. RADA NADZORCZA BANKU	10
2.2. ZARZĄD BANKU	10
2.3. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU I UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	11
3. WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI	11
3.1. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE	11
3.2. SYTUACJA NA RYNKU FINANSOWYM	12
3.3. SYTUACJA GOSPODARCZA NA RYNKU UKRAIŃSKIM	12
3.4. UKRAIŃSKI SEKTOR BANKOWY	12
4. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ I FINANSOWANIE.....	13
4.1. ROZWÓJ USŁUG, PRODUKTÓW I NARZĘDZI W 1 KWARTALE 2026 ROKU.....	13
5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	17
SYTUACJA FINANSOWA PO PIERWSZYM KWARTALE 2026 ROKU	18
CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI	20
WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	22
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	25
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	28
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	31
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	31
2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY	33
3. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	33
4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	33
5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	33
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ORAZ NOWE STANDARDY I ZMIANY DO NICH	34
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	36
9. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	38
10. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	40
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	41
12. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	42
13. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	42
14. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	43
15. KOSZTY DZIAŁANIA	44
16. PODATEK DOCHODOWY	44



Bank Polski

17.	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	45
18.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	45
19.	PAPIERY WARTOŚCIOWE	47
20.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	48
21.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	48
22.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	49
23.	OTRZYMANE FINANSOWANIE	50
24.	REZERWY	51
25.	POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	52
26.	SPRAWY SPORNE	52
27.	AKCJONARIAT BANKU	61
28.	HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	62
29.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	63
30.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	64
31.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI	67
32.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	68
33.	TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	69
34.	POZOSTAŁE INFORMACJE	70
35.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	71
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	72
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	72
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	73
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	74
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	75
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	76
	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	78
1.	INFORMACJE OGÓLNE	78
2.	PAPIERY WARTOŚCIOWE	78
3.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	79
4.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	79
5.	POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	79
6.	HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	80
7.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	81
8.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	82
9.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO	82



**KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.
ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU**

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (**Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A.** lub **Grupa**) należy do największych grup finansowych w Polsce oraz w Europie Środkowo–Wschodniej oraz jest wśród 50 największych grup bankowych w Europie (za S&P Global).

Podmiotem dominującym w Grupie jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (**PKO Bank Polski S.A.** lub **Bank**). PKO Bank Polski S.A. jest największym bankiem komercyjnym w Polsce oraz liderem krajowego rynku pod względem skali działania, kapitałów własnych, kredytów, oszczędności, liczby klientów oraz wielkości sieci dystrybucji. PKO Bank Polski S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty krajowe i zagraniczne.

PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2026 ROKU

1. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE

1.1. PRZEDSTAWICIELSTWO W AUSTRII

W I kwartale 2026 r. PKO Bank Polski S.A. uruchomił przedstawicielstwo zagraniczne w Austrii. Jest to siódma jednostka zagraniczna Banku działająca na terytorium Unii Europejskiej. Poprzez rozwój sieci zagranicznej Bank wspiera polskie firmy prowadzące działalność na nowych rynkach i konsekwentnie umacnia swoją pozycję, dążąc do tego, aby być najbardziej rozpoznawalnym i aktywnym polskim bankiem w Europie.

Celem przedstawicielstwa w Austrii jest m.in. promowanie oferty Banku oraz nawiązywanie wstępnych relacji z potencjalnymi klientami korporacyjnymi. Placówka będzie także prowadziła analizy rynku w zakresie oceny potencjału biznesowego.

Rozwój sieci zagranicznych przedstawicielstw i oddziałów korporacyjnych stanowi odpowiedź Banku na potrzeby polskich przedsiębiorstw, które sukcesywnie zwiększają obecność na rynkach zagranicznych. Działanie to realizuje także ważny element Strategii Banku na lata 2025-2027 w zakresie ekspansji zagranicznej, która zakłada rozbudowę sieci zagranicznej do dwunastu jednostek wspierających działalność Banku na terenie UE.

1.2. KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH

• ORZECZNICTWO TSUE

22 stycznia 2026 r. w sprawie C-902/24 TSUE wskazał, że przedsiębiorca może dokonać potrącenia ewentualnego, tj. na wypadek uznania umowy za nieważną, jednak wierzytelność przedsiębiorcy o zwrot kapitału staje się wymagalna dopiero po zakończeniu sporu o ważność umowy.

16 kwietnia 2026 r. zapadły trzy wyroki TSUE dotyczące przedawnienia roszczeń banków o zwrot kwoty wypłaconego kapitału:

- w sprawie PKO Banku Polskiego S.A. (C-753/24) TSUE uznał, że prawo Unii Europejskiej nie wyklucza krajowych rozwiązań umożliwiających sądowi — w wyjątkowych sytuacjach — uwzględnienie przedawnionego roszczenia banku, jeżeli przemawiają za tym względy słuszności;
- w sprawie C-752/24 TSUE potwierdził, że wniesienie przez bank pozwu o zwrot kwoty wypłaconego kapitału przerywa bieg terminu przedawnienia tego roszczenia, nawet jeżeli pozew został wniesiony przed prawomocnym zakończeniem postępowania o stwierdzenie nieważności umowy;
- w sprawie C-901/24 TSUE potwierdził natomiast, że oświadczenie konsumenta o świadomości skutków nieważności umowy może przerwać bieg terminu przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwoty wypłaconego kapitału.

Rozstrzygnięcia wydane 16 kwietnia 2026 r. są korzystne dla banków. Podkreślają, że konsekwencją zasady proporcjonalności jest prawo banku do odzyskania kapitału wypłaconego konsumentowi, a skutek restytucyjny stwierdzenia nieważności umowy nie może prowadzić do bezpodstawnego wzbogacenia się konsumenta kosztem banku.

• PROGRAM UGÓD

W I kwartale 2026 r. Grupa kontynuowała oferowanie ugód dla klientów indywidualnych posiadających kredyty w walutach wymienialnych (CHF i EUR) zabezpieczonych hipotecznie. Ugody są proponowane w toku postępowań mediacyjnych prowadzonych przez Centrum Mediacji Sądu Polubownego przy KNF. Grupa na szeroką skalę proponuje też ugody w odniesieniu do kredytów objętych postępowaniami sądowymi.

Do 31 marca 2026 r. zarejestrowano ponad 69,5 tys. wniosków o mediacje. Łączna liczba ugód zawartych i rozliczonych do 31 marca 2026 r. wyniosła 64,3 tys., z czego 45,2 tys. dotyczy ugód w postępowaniu mediacyjnym oraz 19,1 tys. ugód w toku postępowań sądowych.

- **ZWIĘKSZENIE KOSZTU RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH**

W I kwartale 2026 r. Grupa zwiększyła odpis na koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych o 388 mln PLN. Wysokość tych kosztów wynika przede wszystkim z aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego oraz aktualizacji szacowanych odsetek ustawowych związanych z obecną linią orzecznictwem w sprawach spornych z klientami.

Szczegółowe informacje dotyczące kosztu ryzyka prawnego w I kwartale 2026 r. zostały przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 r. (Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej) - nota 14 „[Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych](#)”.

1.3. INDYWIDUALNE ZALECENIA KNF POTWIERDZAJĄCE SPEŁNIENIE PRZEZ BANK WYMOGÓW DO WYPŁATY DYWIDENDY NA POZIOMIE 75%

28 lutego 2026 r. Bank otrzymał indywidualne zalecenie KNF, w którym KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za 2025 r., przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2025 r. zaliczony już do funduszy własnych.

Bank zaliczył do funduszy własnych część zysku netto Banku osiągniętego w I półroczu 2025 roku w kwocie 1 322 mln PLN.

Jednocześnie KNF zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

1.4. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2025 ROK

Zarząd Banku biorąc pod uwagę zalecenia KNF, postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu (ZWZ) następującą rekomendację podziału zysku netto osiągniętego w 2025 r. w wysokości 10 240 mln PLN:

- kwotę 7 675 mln PLN zaproponował przekazać do podziału między akcjonariuszy Banku (6,14 PLN na jedną akcję). Dniem dywidendy byłby 5 sierpnia 2026 r., a terminem wypłaty 13 sierpnia 2026 r.;
- kwotę 2 565 mln PLN zaproponował przeznaczyć na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej zgodnie z § 30 Statutu Banku, co dałoby możliwość podjęcia ewentualnej decyzji przez Zarząd Banku o wypłacie zysku dla akcjonariuszy w postaci zaliczki na poczet dywidendy i wykorzystaniu w tym celu kapitału rezerwowego, pod warunkiem uzyskania upoważnienia do wykorzystania tego kapitału, udzielonego przez ZWZ. Ewentualna decyzja Zarządu Banku o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy wymagać będzie zgody Rady Nadzorczej Banku, uzyskania pozytywnego stanowiska KNF oraz będzie uwarunkowana aktualną sytuacją gospodarczą i rynkową.

Dodatkowo Zarząd Banku zarekomendował, aby niepodzielony zysk z lat poprzednich pozostał nadal zyskiem niepodzielonym.

Rada Nadzorcza Banku, pozytywnie zaopiniowała powyżej przedstawioną rekomendację Zarządu Banku.

1.5. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYEMITOWANE PRZEZ PODMIOTY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU:

1.5.1. PROGRAM EMISJI OBLIGACJI NA RYNKU EUROOBLIGACJI

W I kwartale 2026 r. Bank nie przeprowadzał emisji na rynku euroobligacji.

20 marca 2026 r. Commission de Surveillance du Secteur Financier zatwierdził nowy prospekt emisyjny Banku.

1.5.2. PROGRAM EMISJI OBLIGACJI NA RYNKU KRAJOWYM

W I kwartale 2026 r. Bank nie przeprowadzał emisji na rynku krajowym.

W lutym 2026 r. Bank zwiększył kwotę programu emisji obligacji własnych na rynek krajowy z 5 mld PLN do 9 mld PLN (lub równowartość tej kwoty w innych walutach).

1.5.3. EMISJA LISTÓW ZASTAWNYCH PKO BANKU HIPOTECZNEGO S.A.

W I kwartale 2026 r. PKO Bank Hipoteczny S.A. (spółka) nie przeprowadził nowych emisji hipotecznych listów zastawnych, ale 9 lutego 2026 r. dokonał wykupu 9 serii hipotecznych listów zastawnych wyemitowanych w ramach międzynarodowego programu emisji w kwocie 500 mln PLN.

Łączna wartość wyemitowanych listów zastawnych (w ramach emisji krajowych i zagranicznych) spółki (wg wartości nominalnej) na 31 marca 2026 roku wyniosła 7 909,9 mln PLN.

W portfelu spółki wg stanu na 31 marca 2026 r. znajdowały się listy zastawne o łącznej wartości nominalnej w wysokości 540,12 mln PLN.

1.5.4. EMISJA OBLIGACJI PKO BANKU HIPOTECZNEGO S.A.

W I kwartale 2026 r. PKO Bank Hipoteczny S.A. (spółka) w ramach programu emisji obligacji wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 916,5 mln PLN oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 mld PLN (bez wyłączenia obligacji objętych przez spółki Grupy).

Emisje obligacji spółki reguluje Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem, na podstawie której maksymalna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynosi 6 mld PLN. Zgodnie z Umową, Bank zobowiązuje się do obejmowania, w ramach gwarancji, obligacji PKO Banku Hipotecznego S.A. do łącznej wartości 1 mld PLN.

Według stanu na 31 marca 2026 r. zobowiązanie spółki z tytułu wyemitowanych obligacji w wartości nominalnej wynosiło 2 876 mln PLN. W portfelu Banku wg stanu na 31 marca 2026 r. nie było obligacji wyemitowanych przez spółkę, w tym również objętych w ramach gwarancji.

1.5.5. EMISJA OBLIGACJI PKO LEASING S.A.

W I kwartale 2026 r. PKO Leasing S.A. przeprowadził emisje obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 849 mln PLN i dokonał wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 800 mln PLN. Wartość nominalna prezentowana jest bez wyłączenia obligacji objętych przez spółki Grupy.

Emisje obligacji spółki reguluje umowa emisji zawarta z PKO Bankiem Polskim S.A., na podstawie której maksymalna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynosi 3 000 mln PLN. Emisje obligacji wyemitowane na podstawie ww. umowy nie są objęte gwarancjami, w tym nie są objęte gwarancją Banku.

Według stanu na 31 marca 2026 r. zadłużenie spółki z tytułu emisji ww. obligacji według wartości nominalnej wynosiło 2 849 mln PLN.

1.5.6. EMISJA OBLIGACJI PKO FAKTORING S.A.

W I kwartale 2026 r. PKO Faktoring S.A. (spółka z Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A.) przeprowadził emisje obligacji o łącznej wartości nominalnej 265 mln PLN (w ramach programu emisji obligacji do 1 mld PLN).

Według stanu na 31 marca 2026 r. zadłużenie spółki z tytułu emisji ww. obligacji według wartości nominalnej wynosiło 263,7 mln PLN.

1.6. REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH W POLSCE

Przedstawiciele Banku uczestniczą w pracach Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) powołanej w związku z reformą wskaźników referencyjnych w Polsce.

Grupa od III kwartału 2020 r. prowadzi międzydyscyplinarny projekt nadzorowany przez członków Zarządu Banku z udziałem spółek zależnych: przedstawiciele PKO Banku Hipotecznego S.A., PKO Leasing S.A i PKO Faktoring S.A., związany z dostosowaniem do zmian wprowadzanych w ramach reformy wskaźników referencyjnych.

20 marca 2026 r. NGR zaprosiła interesariuszy oraz uczestników rynku finansowego do zapoznania się z projektem rekomendacji dotyczącej zasad stosowania stawki zastępczej dla wskaźnika referencyjnego WIBOR w zmiennoprocentowych papierach dłużnych, a także sposobu obsługi istniejących emisji, w których oprocentowanie odwołuje się do WIBOR.

1.7. INNE ISTOTNE WYDARZENIA

- **INCYDENTALNE NARUSZENIE DOBRZYCH PRAKTYK 2021**

W I kwartale 2026 r. doszło do incydenalnego naruszenia zasady 4.9.1. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, zgodnie z którą kandydatury na członków Rady Nadzorczej powinny być zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem. Akcjonariusze do 17 stycznia 2026 r. (3 dni przed NWZ) nie zgłosili kandydata/ów na członka/ów Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A.

O incydenalnym naruszeniu Bank informował w raporcie nr [2/2026](#).

- **ZMIANY W POLITYCE WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU I RADY NADZORCZEJ**

W 2026 roku Rada Nadzorcza:

- zatwierdziła tryb corocznego przeglądu wynagrodzeń członków zarządów spółek Grupy,
- doprecyzowała zasady wynagradzania członków rad nadzorczych spółek innych niż Bank,
- zmieniła wskaźniki premiowe Zarządu Banku i sposób wyliczania jego premii w relacji do wykonania Rocznej Noty Banku.

- **SANKCJE**

W I kwartale 2026 r. Bank wdrażał na bieżąco ograniczenia i zmiany wynikające z sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś. W szczególności dotyczą one wprowadzenia nowych osób na listę sankcyjną.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RADY NADZORCZEJ BANKU ORAZ ZARZĄDU BANKU

2.1. RADA NADZORCZA BANKU

20 stycznia 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku (NWZ) powołało w skład Rady Nadzorczej pana Grzegorza Mazurka. NWZ potwierdziło odpowiednio indywidualną nowo powołanego członka Rady Nadzorczej oraz odpowiednio zbiorową całego organu w jego nowym składzie.

W związku z ww. zmianami na 31 marca 2026 r. skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

1. Tomasz Siemiątkowski – przewodniczący;
2. Katarzyna Zimnicka-Jankowska – wiceprzewodnicząca;
3. Marek Panfil – sekretarz;
4. Maciej Cieślukowski – członek;
5. Jerzy Kalinowski – członek;
6. Hanna Kuzińska – członek;
7. Grzegorz Mazurek - członek
8. Małgorzata Prochwicz-O'Shaughnessy – członek;
9. Jerzy Śledziwski – członek;
10. Paweł Waniowski – członek;
11. Anna Zabłocka-Wiercińska – członek.

[Notki biograficzne członków Rady Nadzorczej Banku](#) znajdują się na stronie internetowej Banku.

2.2. ZARZĄD BANKU

11 marca 2026 r. Pan Marek Radzikowski został odwołany ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Banku.

11 marca 2026 r. Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła zmiany w podziale kompetencji w Zarządzie Banku. Dotychczasowy Obszar Operacji i Bankowości Międzynarodowej został podzielony na dwa odrębne obszary – Obszar Operacji oraz Obszar Bankowości Międzynarodowej.

Nadzór nad nowo wydzielonym Obszarem Operacji został czasowo powierzony Wiceprezesowi Zarządu Michałowi Sobolewskiemu, a nad nowo wydzielonym Obszarem Bankowości Międzynarodowej – Wiceprezesowi Zarządu Krzysztofowi Dreslerowi.

W związku z powyższym Komitet Nominacji i Wynagrodzeń przeprowadził dodatkowe oceny odpowiedniości indywidualnej członków Zarządu Banku objętych zmianą oraz Zarządu Banku jako organu, a Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła oceny, potwierdzając odpowiedniość indywidualną członków Zarządu Banku i odpowiedniość zbiorową całego organu w jego nowym składzie.

19 marca 2026 r. Rada Nadzorcza Banku ogłosiła postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku odpowiadających za Obszar Operacji oraz Obszar Bankowości Międzynarodowej.

Na 31 marca 2026 r. Zarząd Banku składał się z 7 osób i kształtował się następująco:

1. Szymon Midera - Prezes Zarządu nadzorujący Obszar Prezesa Zarządu;
2. Krzysztof Dresler - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Finansów i Rachunkowości oraz czasowo Obszar Bankowości Międzynarodowej;
3. Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Zarządzania Ryzykiem;
4. Ludmiła Falak-Cyniak - Wiceprezes Zarządu nadzorująca Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej;
5. Tomasz Pol – Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Bankowości Detalicznej i Firm;
6. Michał Sobolewski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Administracji oraz czasowo Obszar Operacji;
7. Mariusz Zarzycki - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Technologii.

[Notki biograficzne aktualnych członków Zarządu Banku](#) znajdują się na stronie internetowej Banku.

2.3. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI BANKU I UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień publikacji raportu	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na dzień publikacji raportu 2025
Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu	8 000	-	-	8 000
Tomasz Pol, Wiceprezes Zarządu	12 787	-	-	12 787

Na dzień publikacji raportu kwartalnego za 1 kwartał 2026 r. Pan Grzegorz Mazurek, Członek Rady Nadzorczej posiada 13 akcji Banku, pozostali członkowie akcji nie posiadają.

3. WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

3.1. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Miesięczne dane za okres styczeń-luty 2026 r. sugerują, że wzrost PKB w I kwartale 2026 r. mógł spowolnić względem 4,1% r/r odnotowanych w IV kwartale 2025 r. Silne mrozy na początku roku przejściowo obniżyły aktywność w sektorze produkcyjnym, w szczególności w budownictwie. Solidnie rosła za to sprzedaż detaliczna, a zauważalne ożywienie popytu dotyczyło m.in. dóbr trwałego użytku takich jak meble, RTV i AGD. Koniec lutego przyniósł kolejny, na tle ostatnich lat, szok w otoczeniu zewnętrznym wywołany wybuchem wojny na Bliskim Wschodzie, który skutkował gwałtownym wzrostem cen surowców energetycznych, podwyższoną niepewnością geopolityczną oraz zaostrzeniem retoryki banków centralnych na świecie.

Dane z sektora przedsiębiorstw na początku roku pokazały kontynuację spadków zatrudnienia w ujęciu r/r w skali zbliżonej do ubiegłorocznej (-0,8%). Po wzroście w połowie 2025 r., który wynikał ze zmian regulacyjnych, stopa bezrobocia rejestrowanego była stabilna. Wciąż ograniczony popyt na pracę sprzyjał normalizacji dynamiki wynagrodzeń. W okresie styczeń-luty nominalny wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw spowolnił do średnio 6,1% r/r, ale dzięki niskiej inflacji płace nadal rosły w ujęciu realnym.

Stopy procentowe NBP na koniec I kwartału 2026 roku

- referencyjna 3,75%
- dyskonta weksli 3,85%
- redyskonta weksli 3,80%
- lombardowa 4,25%
- depozytowa 3,25%

W styczniu i lutym inflacja wyniosła 2,1% r/r i utrzymała się poniżej celu inflacyjnego NBP. W marcu inflacja wzrosła do 3,0% r/r, napędzana drożącymi paliwami na skutek wzrostu cen ropy na rynkach światowych. Skala wzrostu inflacji w związku z konsekwencjami wojny na Bliskim Wschodzie okazała się jednak niższa od prognoz, a wprowadzenie



przez rząd programu CPN (ceny paliwa niżej) ogranicza ryzyko istotnego wzrostu inflacji w kolejnych miesiącach. W marcu, już po ataku USA na Iran, dobre dane inflacyjne z początku roku oraz korzystne perspektywy inflacji w projekcji NBP skłoniły Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do obniżki stóp procentowych o 25 pkt. bazowych. W efekcie, na koniec I kwartału stopa referencyjna wynosiła 3,75%. Eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie ograniczyła jednak przestrzeń do dalszego łagodzenia polityki pieniężnej. Na konferencji po kwietniowym posiedzeniu Prezes NBP ocenił, że w najbliższym czasie nie przewiduje zmian stóp procentowych, podkreślając jednocześnie gotowość RPP do reakcji w zależności od dalszego przebiegu konfliktu na Bliskim Wschodzie.

3.2. SYTUACJA NA RYNKU FINANSOWYM

I kwartał 2026 r. przebiegał pod znakiem wysokiej zmienności wywołanej wybuchem konfliktu na Bliskim Wschodzie.

Początek roku był korzystny dla posiadaczy obligacji dzięki spadkowi inflacji poniżej celu NBP i oczekiwaniach obniżki stóp procentowych. Inwazja na Iran spowodowała gwałtowny wzrost cen węglowodorów i w konsekwencji zmieniła kalkulacje rynkowe odnośnie inflacji i polityki pieniężnej. Wyższa prognozowana ścieżka stóp procentowych, w połączeniu z wysoką niepewnością odnośnie rozwoju konfliktu w jego wpływu na gospodarkę, spowodowała wzrost rentowności obligacji do 4,5% dla papierów dwuletnich i 5,9% dla dziesięcioletnich.

Złoty, pomimo gwałtownych wydarzeń geopolitycznych, zachowywał się bardzo stabilnie w stosunku do euro, osłabiając się jedynie o ok. 2% do poziomu 4,29. Strata w stosunku do dolara była większa – kurs amerykańskiej waluty na koniec marca wyniósł 3,71, ale wynikało to z ogólnego umocnienia dolara na rynkach międzynarodowych. Polską walutę niezmiennie wspierały dobre wyniki krajowej gospodarki oraz spodziewane duże napływy środków związanych z KPO i SAFE.

Warszawska giełda zakończyła kwartał blisko 5% wzrostem, co było jednym z najlepszych wyników na świecie. Dane gospodarcze pozytywnie wpłynęły na prognozy zysków spółek i rozbudziły apetyty inwestorów na polskie akcje. Inwestorzy dostrzegają ryzyko związane z konsekwencjami wojny w Zatoce Perskiej, m.in. podwyższonej inflacji i jej wpływem na poziom stóp procentowych, jednak zakładają, że problemy są przejściowe, a wzrost PKB w bieżącym roku wyraźnie przekroczy 3%.

3.3. SYTUACJA GOSPODARCZA NA RYNKU UKRAIŃSKIM

Wzrost gospodarczy w 2025 r. spowolnił do 1,8% z 3,2% w 2024 r., zgodnie z ostatnią prognozą Narodowego Banku Ukrainy (NBU). W II połowie 2025 r. dynamika PKB przyspieszała, do 3,0% r/r w IV kwartale 2025 r. W I kwartale 2026 r. PKB mógł spaść w ujęciu rocznym ze względu na rosyjskie ataki rakietowe i wyjątkowo mroźną zimę. Czynniki te zaburzyły dostawy energii, co najmocniej dotknęło przemysł wydobywczy, metalurgię i transport. Ministerstwo Gospodarki szacuje, że w okresie styczeń-luty 2026 roku PKB spadł o 1,2% r/r. Jednocześnie sprzedaż detaliczna pozostała relatywnie odporna. Sytuacja na rynku pracy jest wciąż napięta – firmy wskazują na znaczące niedobory pracowników, ale widoczne są sygnały poprawy – stopniowo rośnie podaż pracy. Konkurencja o pracowników i rewizje wynagrodzeń w sektorze publicznym skutkują utrzymywaniem się podwyższonej dynamiki płac. Inflacja CPI w marcu wzrosła do 7,9% r/r, wbrew prognozom NBU zakładającym kontynuację dezinflacji. Źródłem zaskoczenia był wzrost cen paliw i usług transportowych wynikający z konfliktu na Bliskim Wschodzie. Ze względu na podwyższoną niepewność NBU wstrzymał się z obniżkami stóp procentowych (obecnie 15%) i aktywnie stabilizuje kurs hrywny. Nierównowaga fiskalna pozostaje kluczowym ryzykiem dla stabilności makroekonomicznej. Głównym źródłem finansowania deficytu pozostają granty i pożyczki, a kluczowymi partnerami są UE oraz MFW. Istotnym czynnikiem niepewności pozostaje wojna z Rosją oraz wynik ewentualnych rozmów pokojowych, przerwanych przez wybuch konfliktu na Bliskim Wschodzie.

3.4. UKRAIŃSKI SEKTOR BANKOWY

Według danych NBU na koniec lutego 2026 r. działalność operacyjną prowadziło 58 banków, o 3 mniej niż na koniec lutego 2025 r. Wartość aktywów sektora bankowego na koniec lutego 2026 r. wzrosła o 17,2% r/r do 4,00 bln UAH (340,4 mld PLN), a kapitałów własnych o 19,5% r/r do 484,9 mld UAH (41,3 mld PLN). W lutym 2026 r. relacja kapitałów własnych do aktywów wyniosła 12,1%, zwrot z aktywów (ROA) sięgnął 2,68% (wobec 4,94% w lutym 2025 r.), a zwrot z kapitału (ROE) 22,5% (wobec 42,78% w lutym 2025 r.). Obniżenie ROE i ROA wynikało głównie ze wzrostu kosztów operacyjnych, wyższych wymogów kapitałowych i regulacyjnych oraz wyższej stawki podatku dochodowego od zysków sektora bankowego (50% w 2026 r., 25% w 2025 r.).



Sytuacja kapitałowa sektora bankowego pozostaje dobra, a wskaźnik adekwatności kapitałowej na koniec marca 2026 r. wyniósł 15,8%, bez zmian względem marca 2025 r. Wolumen kredytów w lutym 2026 r. przyspieszył do 11,9% r/r z 8,2% r/r w grudniu 2025 r. Porównywalność danych z lutym 2025 r. (13,7% r/r) jest ograniczona ze względu na odpisanie w grudniu 2025 r. znacznej części starych niepracujących kredytów dla przedsiębiorstw. Kredyty dla przedsiębiorstw w lutym 2026 r. wzrosły o 1% r/r wobec spadku o 0,8% r/r w grudniu 2025 r. i wzrostu o 17,1% r/r w listopadzie 2025 r. Kredyty dla gospodarstw domowych w lutym 2026 r. wzrosły o 26,2% r/r, najszybciej od lutego 2022 r. Depozyty w lutym 2026 r. zwiększyły się o 16,4% r/r, z czego gospodarstw domowych rosły o 18,5% r/r, a przedsiębiorstw o 9,9% r/r. Relacja kredytów do depozytów w lutym 2026 r. wyniosła 41,4% i - po wyłączeniu wpływu odpisów - pozostaje w trendzie rosnącym.

4. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ I FINANSOWANIE

4.1. ROZWÓJ USŁUG, PRODUKTÓW I NARZĘDZI W 1 KWARTALE 2026 ROKU

Dokonania PKO Banku Polskiego S.A.

Rozwój produktów bankowości detalicznej, firm i rynku mieszkaniowego	
Bankowość hipoteczna	<p>Grupa udzieliła osobom fizycznym kredyty mieszkaniowe o łącznej wartości blisko 10,7 mld PLN, co pozwoliło umocnić 1. pozycję na rynku z udziałem blisko 33,1%.</p> <p>Udział kredytów ze stałą stopą w nowej sprzedaży kredytów hipotecznych (udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A.) osiągnął poziom 52,2%, a ich łączny udział w portfelu złotych kredytów hipotecznych na 31 marca 2026 roku wzrósł do 46,0% (w porównaniu z 45,4% na koniec 2025 r.).</p>
	<p>Bank uruchomił promocje:</p> <ul style="list-style-type: none"> dla kredytu hipotecznego pod nazwą „Urządź się z Samsungiem” - we współpracy z Samsungiem; dla kredytu Własny Kąt hipoteczny i Cyfrowy Kredyt Hipoteczny z oprocentowaniem stałym niższym o 0,2 p.p. lub 0,3 p.p. przez pierwsze 5 lat. Promocja obowiązywała do 15 kwietnia 2026 r.; dla kredytu Własny Kąt hipoteczny przeznaczonego na finansowanie nowych domów Promocja obowiązuje do 30 września 2026 r.; oferę specjalną kredytu Własny Kąt hipoteczny i Cyfrowy Kredyt Hipoteczny dla służb mundurowych, dla wybranych grup zawodowych oraz pracowników wybranych firm. Oferta obowiązuje do 2 lipca 2026 r.
Cyfrowa Hipoteka	<p>Bank wprowadził:</p> <ul style="list-style-type: none"> możliwość refinansowania kredytów z innych banków; nowy cel kredytowania: budowa domu systemem gospodarczym; w pełni zdalny proces udzielania kredytu dla 2 wnioskodawców; rozszerzenie oferty dla służb mundurowych o administrację rządową; możliwość oferowania Cyfrowego Kredytu Hipotecznego kolejnym pośrednikom współpracującym z Bankiem. <p>Średnio co 5 kredyt hipoteczny w kanale własnym udzielany był w ramach Cyfrowej hipoteki.</p>
Oferta depozytowa dla klientów indywidualnych	<p>Bank:</p> <ul style="list-style-type: none"> wprowadził do oferty lokatę z oprocentowaniem 3,4% w skali roku dla klientów, którzy nie posiadają aplikacji mobilnej IKO lub nie logują się do aplikacji mobilnej IKO. Lokata oferowana jest w okresie 10 marca do 10 maja 2026 r.; utrzymał indywidualizację oprocentowania w ofercie retencyjnej: <ul style="list-style-type: none"> 4 różne warianty oprocentowania lokaty dla Ciebie (3 dla zapadających lokat i 1 dla kończącej się promocji na rachunku oszczędnościowym); 3 różne warianty oprocentowania lokaty Zostań z nami. <p>Bank wprowadził:</p> <ul style="list-style-type: none"> dla klientów indywidualnych 24 miesięczne oraz 36 miesięczne lokaty strukturyzowane oparte o koszyki akcji spółek: oferujących platformy handlowo-usługowe, japońskie, energetyczne; dla klientów Bankowości Prywatnej 30 miesięczną lokatę strukturyzowaną opartą o koszyk akcji europejskich spółek obronnych.



	<p>Bank uruchomił promocje:</p> <ul style="list-style-type: none"> na nowe środki dla Rachunku Oszczędnościowego Plus w tym: dwie edycje z oprocentowaniem promocyjnym 4,0% w skali roku dla nowych środków do kwoty 250 tys. PLN przez okres 90 dni oraz jedną edycję z oprocentowaniem 3,75% w skali roku dla nowych środków do kwoty 250 tys. PLN przez okres 90 dni; na Pierwszym Koncie Oszczędnościowym (rachunek dla osób do 18 roku życia) z oprocentowaniem do 6,0% w skali roku przy systematycznym oszczędzaniu do kwoty 10 tys. PLN. Promocja obowiązuje w okresie od 1 lutego 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku. <p>Średnie oprocentowanie nowych depozytów terminowych w PLN (dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw) wyniosło 2,59%.</p> <p>Średnie oprocentowanie wszystkich depozytów terminowych w PLN ułożonych w Banku wyniosło w I kwartale 2026 r. 2,84%, wobec 2,95% w całym 2025 r. i 2,82% w I kwartale 2025 r.</p>
Oferta depozytowa dla firm	<p>Bank uruchomił promocje:</p> <ul style="list-style-type: none"> rachunku firmowego za 0 PLN dla startupów - promocja obowiązywała do 30 kwietnia 2026 r.; „Zyskaj do 3600 PLN dla swojej firmy” - promocja obowiązywała do 15 lutego 2026 r.; rachunku firmowego dla klientów PKO Leasing rozszerzoną na klientów pozostałych spółek Grupy - promocja obowiązywała do 30 kwietnia 2026 r.; „Więcej dla twojej firmy – do 4200 PLN premii” - promocja obowiązuje do 30 czerwca 2026 r.
Konto mieszkaniowe w ramach rządowego programu Pierwsze Mieszkanie	Dla rachunków otwieranych od 1 stycznia 2026 r. obowiązuje oprocentowanie zmienne równe połowie stopy referencyjnej NBP.
Finansowanie – Pożyczka Gotówkowa	<p>Sprzedaż pożyczki gotówkowej w I kwartale 2026 r. była wyższa w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o ponad 5%. Na 31 marca 2026 r. portfel Banku wzrósł o blisko 21% r/r, co pozwoliło umocnić pozycję lidera na rynku kredytów gotówkowych z udziałem w rynku ponad 21,6%.</p> <ul style="list-style-type: none"> 90% umów o pożyczkę zawarto cyfrowo – bez formy papierowej. 54% pożyczek udzielono w kanałach zdalnych - bez udziału doradcy Banku. 49% pożyczek udzielono ze stałym oprocentowaniem. <p>Okres kredytowania Pierwszej pożyczki w Banku został wydłużony z 24 miesięcy do 60 miesięcy.</p>
Rozwój bankowości korporacyjnej i usług Biura Maklerskiego	
Bankowość korporacyjna	Zawarcie łącznie 16 umów kredytów i pożyczek konsorcjalnych oraz aneksów do już obowiązujących umów kredytów konsorcjalnych, na łączną kwotę ponad 9 mld PLN, blisko 4,8 mld EUR oraz 16,1 mld CZK. Udział Banku wyniósł odpowiednio blisko 2,4 mld PLN, ponad 0,3 mld EUR oraz 1,5 mld CZK.
Usługi Biura Maklerskiego	<p>Osiągnięcie w I kwartale 2026 r. 27,1 mld PLN wartości obrotów na rynku wtórnym akcji, co stanowiło 8,48% obrotów rynku i plasuje Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego na 2. pozycji w rankingu biur maklerskich.</p> <p>Przeprowadzenie, jako globalny współkoordynator, współprowadzący księgę popytu, w trybie budowania przyspieszonej księgi popytu, publicznej oferty akcji Pepco Group N.V. o wartości 1 363 mln PLN.</p> <p>Na koniec marca 2026 r. Biuro Maklerskie prowadziło:</p> <ul style="list-style-type: none"> 181,4 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz 841,1 tys. rachunków rejestrowych; obsługę jednostek uczestnictwa w 390 funduszach i subfunduszach zarządzanych przez 10 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych.
Finansowanie bankowości korporacyjnej	Wdrożenie dla klientów korporacyjnych procesu automatycznego generowania umów kredytowych do 5 mln PLN zaangażowania.
Rozwój produktów ubezpieczeniowych	
Ubezpieczenie mieszkaniowe PKO Dom	Sprzedano 174 tys. polis z wartością składki przypisanej brutto 72,8 mln PLN.



Ubezpieczenie komunikacyjne PKO Moto	Sprzedano 58,8 tys. polis z wartością składki przypisanej brutto 60,2 mln PLN.
Promocja ubezpieczeń PKO Dom i PKO Moto	Promocja 20% na zakup pierwszego ubezpieczenia PKO Dom i PKO Moto dla posiadaczy konta Aurum BOS lub Aurum OSA. Oferta trwa od 12 lutego 2026 r. do 11 lutego 2028 r.
Ubezpieczenie na życie PKO Życie	Sprzedano 73,6 tys. polis z wartością składki przypisanej brutto 88,6 mln PLN.
Ubezpieczenie PKO Firma	Sprzedano 1,7 tys. polis z wartością składki przypisanej brutto 0,9 mln PLN. Wdrożenie zakupu w serwisie iPKO i aplikacji IKO.
Rozwój projektów informatycznych i pozostałych usług	
PKO Płacę później BLIK Płacę później	Na koniec marca 2026 r. aktywną usługę posiadało 374 tys. klientów, a łączna kwota przyznanych limitów wyniosła 522 mln PLN. Klienci wykonali do tej pory blisko 17,6 mln transakcji na łączną kwotę 2,6 mld PLN. 99% transakcji zrealizowano z kodem BLIK.
BLIK zbliżeniowy	Liczba transakcji wykonanych do 31 marca 2026 r. za pomocą BLIKa zbliżeniowego w aplikacji IKO wyniosła ponad 460,2 mln. W I kwartale 2026 r. zrealizowano ponad 48,2 mln transakcji.
Sztuczna inteligencja (AI)	Uruchomienie projektu grantowego z SGH w Warszawie, którego celem jest wykorzystanie AI do prognozowania rynków finansowych, kursów walut, surowców, wskaźników ekonomicznych, energetycznych oraz sektorowych.
Automatyzacja i robotyzacja	Bank zrobotyzował 28 nowych procesów. Łączna liczba zrobotyzowanych procesów wynosi 454. Roboty wykonały 28,4 mln zadań bez udziału pracowników. Od początku projektu roboty wykonały łącznie 503 mln zadań. Zautomatyzowanie 2 procesów kredytowych: <ul style="list-style-type: none"> rozliczenie porozumień kompensacyjnych. Automatyzacja skróciła czas obsługi jednej sprawy o 25 minut; rozliczenie ugód sądowych dla kredytów w EUR.
Boty	Wszystkie boty przeprowadziły blisko 7 mln rozmów. Łącznie do 31 marca 2026 r. przeprowadziły ponad 90 mln rozmów. Boty przeprowadziły największą liczbę rozmów z klientami w zakresie: <ul style="list-style-type: none"> asystent głosowy w IKO – 38,3 mln (wzrost w I kwartale 2026 roku o 10% w porównaniu do 31 grudnia 2025 r.); infolinia – 28,1 mln (wzrost o 6%); miękką windykacja (przypominanie o zaległych płatnościach) – 7,9 mln (wzrost o 4%); badania NPS – 5 mln (wzrost o 3%); oferowanie pożyczki gotówkowej – 3,2 mln (wzrost o 3%); bot bezpieczeństwa do potwierdzania aktywacji aplikacji mObywatel – 2,9 mln (wzrost o 26%); bot bezpieczeństwa do potwierdzania transakcji kartowych – 1 mln (wzrost o 11%).
Contact Center	Wdrożenie mobilnej weryfikacji na Infolinii. Przed połączeniem z konsultantem klient może potwierdzić tożsamość w aplikacji IKO. W ponad 227 tys. rozmów weryfikacja przebiegła prawidłowo, co oznacza skuteczność na poziomie 89%.
Technologie chmurowe	Opracowanie nowoczesnej architektury na platformie Google Cloud Platform do przetwarzania danych behawioralnych. W ramach Digital Data Platform wdrożenie repozytorium nieustrukturalizowanych danych umożliwiających przetwarzanie dokumentów i nagrań. Rozwiązanie zostało zintegrowane z wyszukiwarką semantyczną SzukAI.
Trwały Nośnik	Do klientów Banku wysłanych zostało łącznie ponad 5 mln dokumentów w formie cyfrowej na Trwałym Nośniku, co przyniosło ponad 14 mln PLN oszczędności.
Allegro Klik	Uruchomienie procesu połączenia rachunku ROR z kontem w Allegro, który umożliwia łatwe płaćenie za zakupy na platformie Allegro bez dodatkowych weryfikacji oraz uzyskanie Cashback od 1% do 3%. Ponad 100 tysięcy klientów Banku skorzystało z Allegro Klik.
PKO ID	Wdrożenie nowej metody uwierzytelniania i autoryzacji przelewów w serwisie iPKO oraz aplikacji IKO opartej o rozpoznawanie twarzy.

PKO Kalkuluję nieruchomości	Wdrożenie narzędzia do szybkiej i wiarygodnej wyceny nieruchomości, opartego na danych historycznych, wiedzy analityków oraz algorytmach uczenia maszynowego, wraz z oceną atrakcyjności lokalizacji i kluczowych czynników wartości.
Ankieta AML	Wdrożenie w serwisie iPKO oraz aplikacji IKO nowej ankiety AML (Anti-Money Laundering) dla wszystkich produktów kredytowych.
Rozwój funkcjonalności kanałów bankowości elektronicznej i mobilnej	
Aplikacja mobilna IKO	Wdrożenie nowych funkcji: <ul style="list-style-type: none"> • prezentacji opisu transakcji w blokadach środków w historii rachunku; • zakupu i aktywacji kart eSIM; • obsługi wniosku i umowy eScoring dla klientów Cyfrowej Hipoteki; • włączenia/wyłączenia blokady transakcji DCC dla kart debetowych. Wdrożenie zmian do istniejących funkcji: <ul style="list-style-type: none"> • nowy ekran zmiany profilu z szybszym dostępem do ustawień i kontaktu z Bankiem; • możliwość ustawienia obrazka profilowego dla profilu indywidualnego, rodzica oraz firmowego.
Serwis bankowości elektronicznej iPKO	Wdrożenie nowych funkcji: <ul style="list-style-type: none"> • aktywacji i przejścia do serwisu obligacji skarbowych bez konieczności dodatkowego logowania; • podglądu posiadanych funduszy obcych w iPKO bez konta; • lokat na nowe środki oraz Mojego Kapitału z premią. Wdrożenie zmian do istniejących funkcji: <ul style="list-style-type: none"> • zmiany w sposobie wyboru formy korespondencji; • migracja raportów BIK na nowe środowisko platformowe.
Aplikacja PKO Junior	Wdrożenie nowych funkcji: <ul style="list-style-type: none"> • podsumowania roku w aplikacji dziecka - udostępnianie animowanych ekranów z podsumowaniem najpopularniejszych transakcji dziecka; • raportowania Behex – udostępnienie raportowania ze szczegółowych ścieżek klienta w aplikacji; • umożliwienia obsługi ankiety AML dla dziecka w profilu rodzica w serwisie iPKO.
Sieć dystrybucji PKO Banku Polskiego S.A.	
Oddziały detaliczne	Przeniesienie 4 oddziałów do nowych lokalizacji i zrealizowanie 6 modernizacji. Na koniec marca 2026 roku liczba oddziałów bezgotówkowych wyniosła 82 (9,3% oddziałów detalicznych).
Przedstawicielstwa	Bank uruchomił przedstawicielstwo zagraniczne w Wiedniu (Austria). To już trzecie przedstawicielstwo po uruchomionych w 2025 r. przedstawicielstwach w Sztokholmie i Wilnie.

Dokonania Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. (Grupa PKO Leasing)

Współpraca z dostawcą ELZAB EcoPower (COMP S.A.)	Rozwój współpracy z polskim producentem stacji ładowania samochodów elektrycznych ELZAB EcoPower, stanowiącej istotny element realizacji strategii PKO Leasing S.A. na lata 2025-2027 oraz wzmocnienia pozycji rynkowej spółki w obszarze finansowania ESG.
Pilotażowy projekt PKO Leasing S.A. w agencjach Banku	Rozpoczęcie sprzedaży leasingu w ramach pilotażu w agencjach Banku. Projekt ma na celu wypromowanie oferty PKO Leasing S.A. jako oferty pierwszego wyboru dla klientów Banku – istotny element w realizacji strategii spółki w obszarze Bankowy Kanał Sprzedaży PKO Leasing S.A. leasingiem #1 dla klientów Grupy.
Finansowanie inwestycji wspierających transformację energetyczną	W marcu 2026 r. PKO Leasing S.A. uczestniczył w otwarciu pionierskiej instalacji OZE, na finansowanie której umowa z firmą Solartech SPV 1 sp. z o.o. została zawarta w 2025 r. Jest to pierwsze takie rozwiązanie komercyjne dla polskiej energetyki - obejmujące farmę fotowoltaiczną, magazyn energii typu BESS wraz z autorskim rozwiązaniem firmy Solartech (przekształtnikiem dwukierunkowym) oraz systemem zarządzania energią elektryczną. Grupa Kapitałowa PKO Leasing posiada kompetencje pozwalające na finansowanie nowatorskich inwestycji w OZE i jest jednym z kluczowych partnerów w finansowaniu aktywów, które przyczyniają się do transformacji energetycznej klientów i jednocześnie pomagają w spełnianiu wymogów zrównoważonego rozwoju.



Umowa finansowania w ramach umowy pożyczki leasingowej z KGHM INTERNATIONAL Ltd.	Podpisanie umowy finansowania w ramach umowy pożyczki leasingowej z KGHM INTERNATIONAL Ltd. Kontrakt dotyczy refinansowania inwestycji w środki trwałe, które Grupa Kapitałowa KGHM użytkuje bezpośrednio w Nevadzie w Stanach Zjednoczonych, gdzie zlokalizowana jest kopalnia. Podpisana umowa o wartości ponad 120 mln USD stawia ją wśród największych transgranicznych transakcji w historii polskiego rynku leasingowego i krajowej branży finansowej. Została podpisana przy zaangażowaniu PKO Banku Polskiego S.A., który jest wieloletnim partnerem finansowym Grupy KGHM.
Automarket	W marcu 2026 r. PKO Leasing S.A. osiągnął historyczny wynik na platformie Automarket.pl, realizując 1 090 transakcji finansowania samochodów w ciągu jednego miesiąca.

Dokonania PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (PKO TFI S.A.; Towarzystwo)

Czołowe miejsca na rynku funduszy inwestycyjnych	PKO TFI S.A. plasuje się na 1. miejscu z udziałem 22,57% w zarządzanych aktywach funduszy detalicznych i na 1. miejscu pod względem wartości aktywów netto z 18,20% udziałem w rynku funduszy inwestycyjnych ogółem*. Według stanu na 31 marca 2026 r. spółka zarządzała 59 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi.
Lider rynku PPK	Towarzystwo na koniec marca 2026 r. było liderem na polskim rynku PPK pod względem wielkości zarządzanych aktywów o wartości 14,7 mld PLN, z 30,8%* udziałem w rynku.
Istotne dokonania w obszarze projektów	<ul style="list-style-type: none"> • Od 1 stycznia 2026 r. - obniżenie opłaty za zarządzanie w wybranych subfunduszach PKO Zabezpieczenia przeznaczonych dla klientów IKE i IKZE, oferowanych w ramach programu Pakiet Emerytalny PKO TFI S.A.; • Dystrybucja przez Bank nowego produktu Autolokacja IV, który zastąpił Autolokację III; • Kontynuacja prac nad utworzeniem subfunduszy walutowych; • Zmniejszenie o 40% stawki wynagrodzenia za funkcjonowanie Portalu PPK (od 1.01.2026 roku - 0,03%); • Rozpoczęcie realizacji projektu wdrożenia oraz utrzymania platformy analitycznej optymalizującej procesy, redukującej koszty operacyjne oraz zwiększającej przewagę konkurencyjną organizacji.

* Źródło: Analizy Online

5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest zapewnienie rentowności działalności biznesowej, przy jednoczesnej kontroli poziomu ryzyka i jego utrzymaniu w ramach systemu limitów i przyjętej przez Bank i Grupę tolerancji na ryzyko w zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym i prawnym. Działania mają na celu doskonalenie procesów oraz efektywne osadzanie zarządzania ryzykiem w kulturze organizacyjnej, zapewnienie pełnej informacji o ryzyku przy podejmowaniu decyzji oraz ochronę kapitału akcjonariuszy i ochronę depozytów klientów przy zachowaniu efektywnej działalności. Nadrzędnym priorytetem jest zapewnienie odpowiedniego zarządzania wszystkimi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością.

Szczegółowy opis zasad zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka zawarty jest w raporcie „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłaszaniu według stanu na 31 grudnia 2025 r.”.

Grupa utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwia szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. W I kwartale 2026 r. Bank kształtował swoje źródła finansowania poprzez dostosowywanie oferty depozytowej (w szczególności oprocentowania depozytów) do bieżących potrzeb oraz pozyskiwanie środków z rynku finansowego w drodze emisji obligacji. Płynność KREDOBANK S.A., pomimo trwającej wojny w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie.

W I kwartale 2026 r. Bank podejmował działania w zakresie kształtowania struktury bilansu w sposób zapewniający utrzymanie wyników nadzorczych scenariuszy stress-testowych w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej (SOT NII oraz SOT EVE) poniżej wyznaczonych limitów nadzorczych.

11 stycznia 2026 r. Zarząd Banku przyjął „Plan Przejścia Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.”, który stanowi kluczowy element integracji ryzyka ESG z procesami zarządzania ryzykiem zgodnie z wytycznymi EBA/GL/2025/01 w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG).

W I kwartale 2026 r. Zarząd Banku przyjął rozszerzenie „[Planu transformacji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.](#)”. Rozszerzeniem objęto kolejne obszary działalności - portfel PKO Leasing S.A. (w tym Prime Car Management S.A.) i sektor nieruchomości komercyjnych.

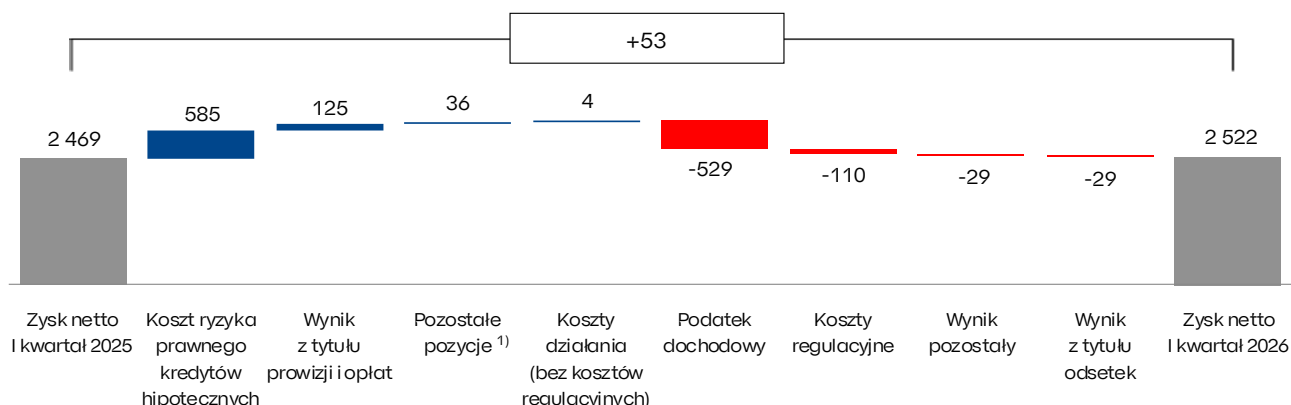
SYTUACJA FINANSOWA PO PIERWSZYM KWARTALE 2026 ROKU

Dane finansowe są prezentowane w ujęciu zarządczym

Skonsolidowany zysk netto Grupy za 3 miesiące 2026 r. wyniósł 2 522 mln PLN i był o 53 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie 2025 r. Zmiana zysku netto była determinowana przez:

- poprawę wyniku na działalności biznesowej, który osiągnął poziom 7 643 mln PLN (wzrost o 67 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat o 125 mln PLN, przy spadku wyniku z tytułu odsetek o 29 mln PLN oraz wyniku pozostałego o 29 mln PLN r/r;
- poprawę o 649 mln PLN wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości¹ głównie w efekcie niższego o 585 mln PLN kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych oraz niższego o 123 mln PLN obciążenia odpisami z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych;
- wyższe o 106 mln PLN koszty działania głównie w efekcie wyższych kosztów regulacyjnych o 110 mln PLN;
- wzrost obciążenia podatkiem dochodowym o 529 mln PLN spowodowany m.in. podwyższeniem ustawowej stawki podatku CIT dla banków do 30%.

Zmiana zysku netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)



1) Pozycja obejmuje wynik podatek od niektórych instytucji finansowych, wynik z odpisów i utraty wartości (bez kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych), udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach oraz zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli.

Wyniki osiągnięte przez Grupę w ciągu 3 miesięcy 2026 r. przełożyły się na następujące poziomy głównych wskaźników efektywności finansowej, kosztu ryzyka i adekwatności kapitałowej:

- rentowność kapitału mierzona wskaźnikiem ROE w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 19,1% (-0,1 p.p. r/r), spadek wskaźnika determinowane było wzrostem średnich kapitałów własnych;
- marża odsetkowa liczona w ujęciu rocznym (z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych”) obniżyła się o 0,27 p.p. r/r i wyniosła 4,62%. W tym samym czasie średnia stawka WIBOR3M obniżyła się o 1,99 p.p. Spadek marży odsetkowej sprawozdawczej był znacznie mniejszy od spadków rynkowych stóp procentowych m.in. z uwagi na stosowaną w Banku politykę zabezpieczeń (zabezpieczenie naturalne oraz instrumenty finansowe). Spadki stóp rynkowych przełożyły się na spadki przychodów i kosztów odsetkowych (częściowo skompensowany pozytywnym wpływem wzrostu wolumenów kredytowych), natomiast zmiany w strukturze aktywów oprocentowanych (wzrost udziału głównie niżej oprocentowanych aktywów) negatywnie wpłynęły na zrealizowaną marżę;

¹ Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości - wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.



- efektywność działania mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 31,4% (+1,5 p.p. r/r), odzwierciedlając szybszy wzrost kosztów (+8,1%) niż poprawę wyniku z działalności biznesowej (+3,2%);
- koszt ryzyka kredytowego w ujęciu rocznym na koniec marca 2026 roku wyniósł (-)0,31% i był niższy o 0,03 p.p. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, głównie za sprawą niższych odpisów na ryzyko kredytów gospodarczych przy jednoczesnym wzroście portfela;
- łączny współczynnik kapitałowy ukształtował się na poziomie 16,44% i w porównaniu do końca marca 2025 roku obniżył się o 0,77 p.p., a współczynnik kapitału podstawowego T1 wyniósł 14,99% i obniżył się o 1,14 p.p. Spadek wynika głównie ze wzrostu wymogów kapitałowych w efekcie wyższych wolumenów kredytowych, który częściowo został skompensowany wzrostem funduszy dzięki emisji podporządkowanych obligacji kapitałowych oraz akumulacji zysku za 2024 rok i zysków śródrocznych.

Zdarzenia, które miały istotny wpływ na poziom zysku netto Grupy osiągnięty w ciągu 3 miesięcy 2026 roku w relacji do analogicznego okresu 2025 roku:

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

- nieznaczny spadek wyniku z tytułu odsetek determinowany:
 - spadkiem przychodów odsetkowych od finansowania udzielonego klientom o 686 mln PLN r/r, wynikającym z przeszacowania produktów po obniżkach stóp procentowych (na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy miały miejsce obniżki złotych stóp procentowych łącznie o 200 pb, przy mniejszej skali spadku stóp walutowych), częściowo skompensowanym efektem wzrostu wolumenu portfela o ponad 29 mld PLN r/r;
 - spadkiem kosztów odsetkowych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń o 371 mln PLN r/r, wynikającym głównie ze spadku oprocentowania, przy wzroście portfela transakcji o blisko 3 mld PLN r/r;
 - wzrostem przychodów odsetkowych od papierów wartościowych o 208 mln PLN r/r, związanym głównie ze wzrostem wolumenu średniego portfela papierów wartościowych o blisko 25 mld PLN r/r, przy nieznacznym obniżeniu średniego oprocentowania portfela wynikającym z przeszacowania portfela po obniżkach stóp procentowych i jednocześnie wyższej rentowności nowych zakupów do portfela;
 - spadkiem kosztów odsetkowych od depozytów klientów o 161 mln PLN r/r, głównie związanym ze spadkiem średniego oprocentowania wynikającego ze zmian w strukturze depozytów (wzrost udziału niżej oprocentowanych depozytów bieżących), przy wzroście średniego wolumenu depozytów o ponad 45 mld PLN r/r;
- wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat osiągnięty dzięki wyższym prowizjom z funduszy inwestycyjnych, działalności maklerskiej, marż na transakcjach wymiany walut, leasingu operacyjnego, kart oraz prowizjom pozostałym;
- spadek wyniku pozostałego w efekcie spadku wyniku z pozostałej działalności operacyjnej (głównie spowodowany ujęciem kosztu darowizny dla Fundacji PKO BP w wysokości 62 mln PLN) oraz wyniku z operacji finansowych², przy wzroście wyniku z pozycji wymiany i wyniku z ubezpieczeń;

KOSZTY DZIAŁANIA

- wzrost kosztów regulacyjnych o 110 mln PLN, głównie w efekcie wyższych o 112 mln PLN składek na BFG. Podwyższony poziom składek w 2026 roku obejmował jedynie fundusz przymusowej restrukturyzacji i był konsekwencją decyzji BFG o przyspieszeniu odbudowy jego zasobów. Jednocześnie, wobec przekroczenia docelowego poziomu środków gwarantowanych, BFG zrezygnował z pobierania w tym roku składek na fundusz gwarantowania depozytów od banków;

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

- niższe koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych o 585 mln PLN r/r w efekcie uwzględnienia aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego oraz szacowanych odsetek ustawowych związanych z obecną linią orzeczniczą w sprawach spornych z klientami;

² Wynik z operacji finansowych - wynik na operacjach finansowych oraz zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych pomniejszony o wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

- wyższe obciążenie odpisami na ryzyko kredytowe o 59 mln PLN r/r spowodowane wyższymi odpisami na kredyty konsumpcyjne, przy poprawie wyniku na portfelu kredytów gospodarczych;
- korzystniejszy wynik z odpisów na aktywa niefinansowe o 123 mln PLN r/r, związany m.in. z niższymi odpisami na należności z tytułu niespłaconego kapitału w związku z przegranyymi sprawami sądowymi dotyczącymi mieszkaniowych kredytów walutowych.

W efekcie działań podejmowanych w I kwartale 2026 roku nastąpił wzrost skali działania w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz końca 2025 roku:

- suma aktywów osiągnęła poziom niemal 594 mld PLN, co oznacza wzrost o ponad 62 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz o około 11 mld PLN w porównaniu do końca grudnia 2025 roku;
- depozyty klientów³ wyniosły 471 mld PLN, co oznacza wzrost o 51 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec marca 2025 roku (w największym stopniu w efekcie wzrostu depozytów bankowości detalicznej i prywatnej oraz w mniejszym stopniu przy wzroście depozytów bankowości korporacyjnej i firm) oraz wzrost o około 10 mld PLN w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2025 roku;
- finansowanie udzielone klientom⁴ wyniosło 326 mld PLN i wzrosło o około 35 mld PLN w ujęciu rocznym oraz o około 10 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2025 roku. Wzrosty dotyczyły większości pozycji zarówno w ujęciu rocznym jak i do końca 2025 roku z wyjątkiem kredytów walutowych bankowości hipotecznej oraz należności faktoringowych segmentu korporacyjnego w stosunku do końca grudnia 2025 (spadek o charakterze sezonowym);
- portfel bankowy i handlowy papierów wartościowych⁵ wyniósł 223 mld PLN, tj. wzrósł o 25 mld PLN w odniesieniu do końca marca 2025 r. (głównie w efekcie wzrostu obligacji skarbowych) oraz o około 4 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2025 r.;
- suma kapitałów własnych wyniosła prawie 60 mld PLN i wzrosła o niemal 5 mld PLN w porównaniu do końca marca 2025 r. oraz o ponad 1 mld PLN w odniesieniu do końca grudnia 2025 r.

W I kwartale 2026 r. Grupa odnotowała dalszy wzrost skali działania, w szczególności zwiększając w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego:

- liczbę klientów o blisko 319 tys. do poziomu ponad 12,5 mln, głównie w segmencie klientów detalicznych;
- liczbę obsługiwanych rachunków bieżących o 340 tys. sztuk do poziomu ponad 9,8 mln szt.

Na 31 marca 2026 r. Grupa zwiększyła udział w rynku kredytów, który wyniósł 19,8% (+1,4 p.p. r/r) oraz zwiększyła udział w rynku depozytów do poziomu 18,2% (+0,6 p.p. r/r). Ponadto umocniła pozycję lidera rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych z udziałem w rynku w wysokości 22,6% (+0,9 p.p. r/r).

CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI

Bank identyfikuje czynniki ryzyka wynikające ze zmian makroekonomicznych oraz regulacyjnych.

W gospodarce światowej:

- napięcia geopolityczne, z ryzykiem eskalacji konfliktów na Bliskim Wschodzie, pomiędzy Rosją i Ukrainą, wokół Tajwanu, w Ameryce Łacińskiej i ich przełożenie na ceny surowców i ich dostępność, globalną inflację i wzrost gospodarczy, apetyt na ryzyko oraz łańcuchy dostaw;
- wojna w Ukrainie oraz forma jej ewentualnego zakończenia i konsekwencje gospodarcze tych zdarzeń, m.in. w zakresie dostępności i cen surowców energetycznych, przepływów migracyjnych z i na rynek pracy, wpływu na nastroje krajowych firm i konsumentów;

³ Depozyty klientów – zobowiązania wobec klientów.

⁴ Finansowanie udzielone klientom – kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego) oraz obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem obligacji międzynarodowych organizacji finansowych) prezentowane w papierach wartościowych z wyłączeniem papierów przeznaczonych do obrotu.

⁵ Papiery wartościowe (portfel bankowy i handlowy) – papiery wartościowe pomniejszone o obligacje komunalne i korporacyjne oraz obligacje międzynarodowych organizacji finansowych.



- ryzyko wzrostu inflacji, związanego w utrzymywaniem się wysokich cen surowców energetycznych i wymuszonych przez niego podwyżek stóp procentowych głównych banków centralnych;
- bariery dla handlu zagranicznego, w tym związane z kształtowaniem polityki celnej;
- niepewność polityczna i postępująca polaryzacja sceny politycznej w Europie;
- znaczące wahania na rynkach finansowych odzwierciedlające skrajnie wysoką niepewność;
- utrzymywanie się relatywnie niskiego tempa wzrostu gospodarczego na świecie, w tym w Europie, przy jednoczesnym wzroście zadłużenia publicznego;
- zmiany w polityce klimatycznej, w tym transformacja energetyczna i zmiany wymogów środowiskowych oraz same zmiany klimatyczne i ich konsekwencje;
- wpływ na gospodarkę realną, w tym m.in. rynek pracy, i na rynki finansowe boomu inwestycyjnego związanego z AI.

W gospodarce polskiej:

- obowiązujące od 1 stycznia 2026 r. przepisy dotyczące podniesienia stawki podatku dochodowego od osób prawnych m. in. dla banków krajowych (w 2026 r. do 30%, w 2027 r. do 26%, a od 2028 r. do 23%), w tym odpowiednio dla podatkowych grup kapitałowych, w skład których wchodzi co najmniej jeden bank krajowy. Wejście w życie tych przepisów skutkowało koniecznością przeszacowania wartości aktywa i rezerwy na podatek odroczoney za 2025 r. Wyższe stawki podatku są uwzględniane przy obliczaniu zaliczek na podatek w 2026 r.;
- uchwalone przepisy dotyczące obniżenia stawki podatku od niektórych instytucji finansowych m.in. dla banków krajowych, tj. w 2027 r. stawka podatku ma wynosić 0,0329%, a od 2028 r. 0,0293%;
- złożona sytuacja polityczna potencjalnie utrudniająca płynne realizowanie polityki gospodarczej,
- możliwe ograniczenia podażowe w obliczu kumulacji projektów inwestycyjnych związanych z wykorzystaniem środków UE;
- ryzyko wzmożonej konkurencji ze strony podmiotów zagranicznych, w tym głównie z Chin, poszukujących alternatywnych rynków zbytu w obliczu wzrostu cel w USA;
- ścieżka dalszych zmian stóp procentowych NBP oraz poziomu i oprocentowania rezerwy obowiązkowej;
- trwałość ożywienia popytu na kredyt, m.in. w obliczu wzrostu niepewności geopolitycznej;
- napięcia w finansach publicznych, dodatkowo wzmocnione przez konieczność neutralizacji szoku na rynku paliw;
- sytuacja na rynkach finansowych, która może odzwierciedlać m.in. wzrost ryzyka geopolitycznego, jak również gorsze perspektywy sektora finansów publicznych dostrzeżone przez agencje ratingowe, w szczególności poprzez wzrost rentowności polskich papierów dłużnych;
- wzrost wymogów kapitałowych związanych z wejściem w życie podwyższonego poziomu bufora antycyklicznego (obecnie 1% oraz docelowo 2% od września 2026 r.);
- ryzyko związane z wdrożeniem nowego wskaźnika referencyjnego POLSTR® i jego wpływ na rynek finansowy;
- kształt i trwałość ewentualnego porozumienia pokojowego pomiędzy Ukrainą i Rosją oraz jego wpływ na krajowy rynek pracy, zagregowany popyt oraz wycenę polskich aktywów;
- dalsze rozstrzygnięcia sądowe w kwestii walutowych kredytów mieszkaniowych i kredytów złotych opartych na stawkach WIBOR;
- ryzyko nałożenia przez Prezesa UOKiK kary w ramach toczących się wobec Banku postępowań w sprawach: naruszenia zbiorowych interesów konsumentów w zakresie rozpatrywania reklamacji dotyczących „nieautoryzowanych transakcji”, stosowanych klauzul modyfikacyjnych oraz klauzul dotyczących zmiany oprocentowania we wzorcach umownych niektórych produktów dla konsumentów;
- ryzyko nałożenia kar przez KNF w ramach toczących się postępowań administracyjnych w związku z podejrzeniem: naruszenia przez Bank wymogów Rozporządzenia w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje dotyczące detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych; niedopełnienia obowiązku zastosowania środków bezpieczeństwa finansowego określonych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu w związku z nieprawidłowościami zidentyfikowanymi podczas kontroli;
- ryzyko niekorzystnego trendu w orzecznictwie skutkujące wzrostem korzystania przez kredytobiorców z sankcji kredytu darmowego z uwagi na niewłaściwe – zdaniem klientów lub kancelarii wyspecjalizowanych

w dochodzeniu tego typu roszczeń – wypełnianie przez Bank obowiązków wynikających z ustawy o kredycie konsumenckim;

- rozstrzygnięcia TSUE w sprawie wzajemnych rozliczeń stron umowy kredytu hipotecznego w CHF po jej unieważnieniu, w tym w zakresie dopuszczalności podnoszenia przez bank braku przedawnienia roszczenia o zwrot kapitału, ze względu za zasady współzycia społecznego oraz wyroki sądów powszechnych w sprawie unieważnienia umów kredytu hipotecznego w PLN, m.in. z uwagi na przekazywanie klientowi niepełnej informacji o ryzyku stopy procentowej;
- ryzyko potencjalnego dodatkowego obciążenia (w tym nowe istotne obowiązki raportowe) związanego z wdrożeniem globalnego podatku minimalnego (Pillar II), który obowiązuje od 1 stycznia 2025 r. (ustawodawca daje możliwość zdecydowania o stosowaniu ustawy także od 2024 r.);
- wdrożenie nowego obowiązku podatkowego dotyczącego przesyłania właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego ksiąg rachunkowych (JPK-KR) po zakończeniu roku podatkowego. Nowe przepisy obowiązują od 1 stycznia 2025 r., a pierwszy obowiązek raportowy będzie realizowany w terminie do 31 lipca 2026 r. (w lutym br. ustawodawca wydłużył termin).

WPLYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Grupa na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej, w szczególności w regionie Bliskiego Wschodu, oraz identyfikuje jej możliwy wpływ na parametry otoczenia makroekonomicznego w tym w szczególności na poziom stóp procentowych, kursów walutowych, inflację, bezrobocie i produkt krajowy brutto.

Określenie scenariuszy możliwych zmian powyższych parametrów w otoczeniu makroekonomicznym pozwala na analizę ich wpływu na działalność, sytuację finansową i profil ryzyka Banku i Grupy. Proces ten należy do standardowych procesów zarządzania ryzykiem i jest prowadzony w sposób ciągły, z zastosowaniem zwiększonej intensywności i uwagi w okresach podwyższonego ryzyka geopolitycznego takich jak obecnie występujące.

W zarządzaniu portfelem kredytowym w Grupie brane są pod uwagę wzrost cen surowców energetycznych i paliw, zakłócenia w łańcuchach dostaw, wzrost kosztów transportu oraz osłabienie popytu w wybranych sektorach gospodarki dla portfela kredytów gospodarczych oraz pośrednie kanały transmisji ryzyka, takie jak wzrost cen towarów konsumpcyjnych i usług dla detalicznego portfela kredytowego.

W okresie podwyższonego ryzyka szczególną rolę w Grupie odgrywa wykorzystanie systemów wczesnego ostrzegania oraz przeglądów portfelowych, ze szczególnym uwzględnieniem sektorów najbardziej wrażliwych na pośrednie skutki napięć geopolitycznych. Dotyczy to w szczególności branż charakteryzujących się wysoką energochłonnością, sektora transportowego, budowlanego oraz wybranych segmentów przemysłowych i handlowych. W odpowiedzi na podwyższoną niepewność Grupa na bieżąco weryfikuje adekwatność poziomu rozpoznanych oczekiwanych strat kredytowych, w tym udziału ekspozycji podwyższonego ryzyka w kwocie 10 065 mln PLN zakwalifikowanych do Etapu 2. Zaangażowanie w branżę najbardziej wrażliwą na obecną sytuację geopolityczną na Bliskim Wschodzie wynosi 4 599 mln PLN. W I kwartale 2026 r. Bank zwiększył odpisy na oczekiwane straty kredytowe o ok. 50 mln PLN dla branży transportowej, odzwierciedlając ostrożne podejście do oceny ryzyka.

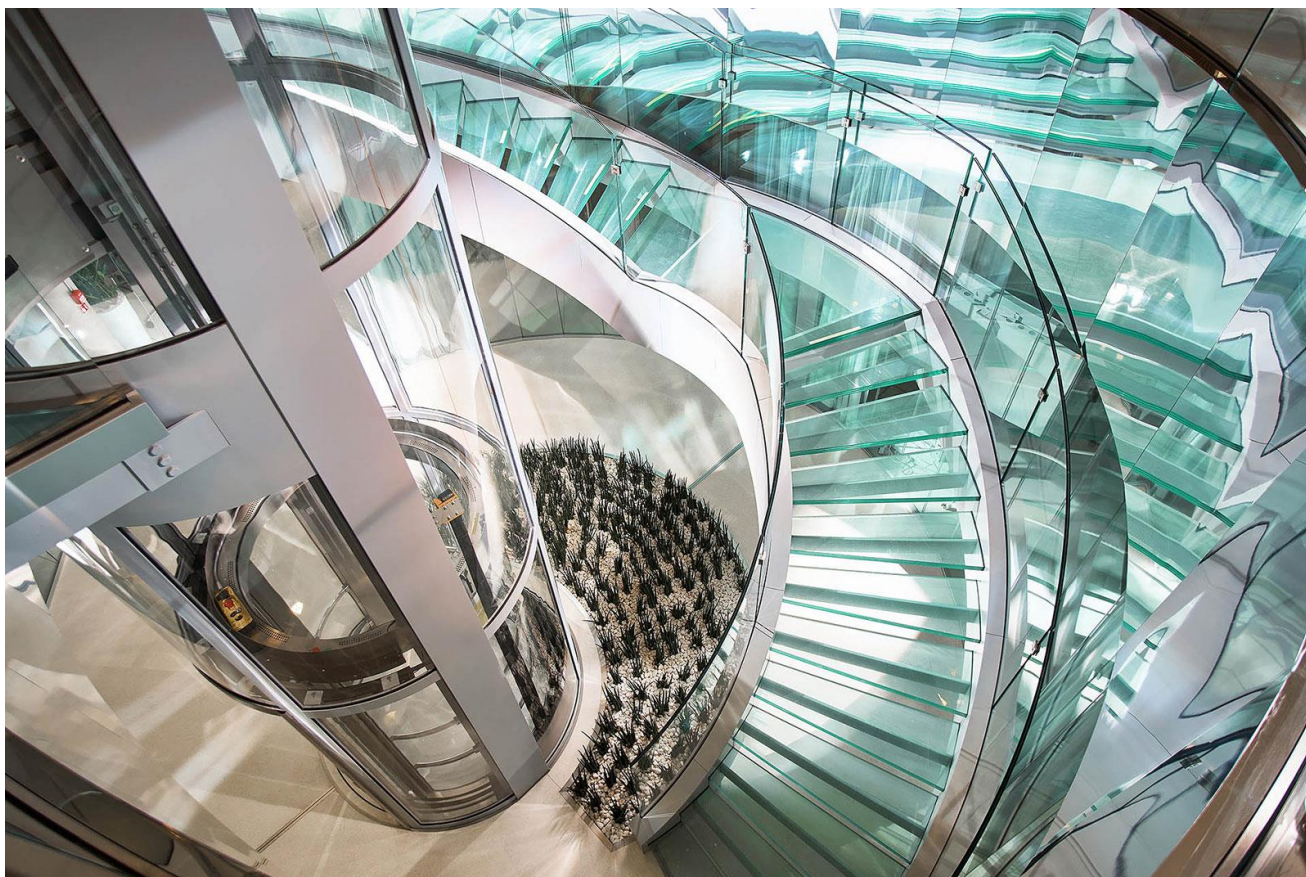
Grupa posiada wdrożone procesy zarządzania płynnością do wykorzystania w przypadku w różnych scenariuszy rozwoju sytuacji po stronie bezpiecznego finansowania. Poziom zasobów płynności Grupy oraz ich stabilność zapewnia Grupie efektywne przygotowanie na ewentualne sytuacje awaryjne. Sytuacja płynnościowa Grupy w I kwartale 2026 r. mierzona za pomocą wskaźnika LCR (który minimalnie spadł, o ok. 1,1 p.p.) pozostała bezpieczna dzięki zrealizowanemu przyrostowi depozytów (który wyniósł ok. 10 mld PLN), przy jednoczesnym dynamicznym przyroście portfela kredytowego.

Wzrost oczekiwań inflacyjnych i wzrost stóp procentowych wynikający z napięć geopolitycznych, w I kwartale 2026 r. spowodował negatywny wpływ na fundusze własne Grupy z tytułu spadku portfela papierów wartościowych wycenianych przez inne dochody całkowite w wysokości ok. -676 mln PLN. Relatywnie niewielki wpływ zmiany stóp procentowych na wycenę rynkową portfela wynika z odpowiednio dobranego sposobu kwalifikacji rachunkowej posiadanych przez Grupę papierów wartościowych. Dodatkowo wysoka dzienna zmienność krzywych stóp procentowych, będąca efektem wysokiej dynamiki otoczenia zewnętrznego powoduje wymóg aktywnego zarządzania pozycją na stopie procentowej w celu utrzymania nadzorczych wskaźników stopy procentowej w ramach nałożonych limitów. Zadanie to Grupa w I kwartale z sukcesem realizowała.

Na dzień raportowy Grupa utrzymuje poziom współczynników kapitałowych istotnie powyżej obowiązujących wymogów regulacyjnych, a jej pozycja kapitałowa jest adekwatna w celu zaabsorbowania ewentualnej materializacji zdarzeń wynikających ze zmiennego otoczenia rynkowego. Eskalacja napięć geopolitycznych mająca miejsce w I kwartale 2026 r. i wzrost rynkowych stóp procentowych nie spowodowała istotnego pogorszenia łącznego współczynnika kapitałowego Grupy – spadek o ok. 0,22 p.p.

Równolegle Grupa podjęła działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego w odniesieniu do instytucji finansowych z regionów objętych podwyższonym ryzykiem geopolitycznym. Działania te obejmowały w szczególności przegląd oraz modyfikację obowiązujących limitów kredytowych dla instytucji finansowych oraz krajów na bazie funkcjonujących w Grupie polityk kredytowych określających działania w tego typu okolicznościach. Grupa w trybie ciągłym monitoruje sytuację wszystkich krajów i podmiotów, z którymi utrzymuje relacje biznesowe, wykorzystując w szczególności system wczesnego ostrzegania, co umożliwi niezwłoczną reakcję na wszelkie niepokojące informacje.

Grupa będzie kontynuowała bieżące monitorowanie sytuacji geopolitycznej oraz jej potencjalnych skutków dla otoczenia makroekonomicznego, portfela kredytowego, pozycji płynnościowej, sytuacji kapitałowej oraz wyniku finansowego. W tym celu Grupa przeprowadza i będzie przeprowadzała testy warunków skrajnych, mające na celu określenie potencjalnego wpływu zmian w otoczeniu makroekonomicznym i geopolitycznym na rachunek wyników, bilans, fundusze własne, wymogi kapitałowe, współczynniki kapitałowe oraz miary ryzyka płynności i ryzyka stopy procentowej. W przypadku materializacji bardziej negatywnych scenariuszy Grupa jest przygotowana do odpowiedniego dostosowania parametrów ryzyka, poziomu oczekiwanych strat kredytowych oraz polityki zarządzania ryzykiem, zgodnie z obowiązującymi regulacjami oraz zasadami ostrożnego zarządzania.



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU WRAZ ZE SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM
JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM PKO BANKU POLSKIEGO S.A.
ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Wynik z tytułu odsetek		5 953	5 982
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	9	7 779	8 320
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	9	7 712	8 234
Koszty z tytułu odsetek	9	(1 826)	(2 338)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		1 378	1 253
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	1 829	1 675
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	(451)	(422)
Wynik pozostały		303	337
Wynik z działalności ubezpieczeniowej, w tym:		182	154
Przychody z działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)		398	376
Koszty z działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)		(187)	(191)
Wynik na operacjach finansowych		42	77
Wynik z pozycji wymiany		101	60
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		7	6
w tym wycenianych według zamortyzowanego kosztu		1	2
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, w tym:		(29)	40
pozostałe przychody operacyjne	11	133	109
pozostałe koszty operacyjne	11	(162)	(69)
Wynik na działalności biznesowej		7 634	7 572
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	12	(254)	(200)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	13	(89)	(212)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	14	(388)	(973)
Koszty działania	15	(2 626)	(2 520)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(354)	(326)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		41	42
Zysk brutto		3 964	3 383
Podatek dochodowy	16	(1 443)	(914)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		2 521	2 469
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		(1)	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 522	2 469
Zysk na jedną akcję –podstawowy z zysku za okres (PLN)*		2,02	1,98
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250

* Wartość rozwodnionego zysku na jedną akcję równa się wartości podstawowego zysku na jedną akcję, z uwagi na brak instrumentów rozładniających zysk przypadający na jedną akcję.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 521	2 469
Inne dochody całkowite	(1 156)	533
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(1 156)	533
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto (nota 18)	(464)	337
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite	(482)	253
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(141)	163
Podatek odroczony	159	(79)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto	(699)	224
Aktualizacja wartości godziwej, brutto	(903)	283
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(6)	(4)
Podatek odroczony	210	(55)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(34)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	7	6
Dochody całkowite netto, razem w tym przypadające na:	1 365	3 002
akcjonariuszy jednostki dominującej	1 366	3 002
udziałowców niesprawujących kontroli	(1)	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.03.2026	31.12.2025
AKTYWA		593 843	583 079
Kasa, środki w Banku Centralnym		16 910	21 919
Należności od banków	17	7 829	4 477
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18	106	21
Pozostałe instrumenty pochodne	18	1 916	2 415
Papiery wartościowe	19	245 696	241 484
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		573	2 010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20	303 469	293 411
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej		90	88
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny		3 204	3 102
Rzeczowe aktywa trwale		3 399	3 429
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		1	5
Wartości niematerialne		4 140	4 184
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		341	325
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		16	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 460	2 620
Inne aktywa		3 693	3 577
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		593 843	583 079
ZOBOWIĄZANIA		533 975	524 576
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		11	10
Zobowiązania wobec banków	21	2 725	3 440
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18	103	122
Pozostałe instrumenty pochodne	18	2 612	2 701
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		-	22
Zobowiązania wobec klientów	22	470 905	460 722
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej		1 770	1 827
Otrzymane kredyty i pożyczki	23	833	1 059
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	23	29 281	29 580
Zobowiązania podporządkowane	23	6 257	6 309
Pozostałe zobowiązania		10 874	9 303
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		302	936
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		885	909
Rezerwy	24	7 417	7 636
KAPITAŁ WŁASNY		59 868	58 503
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite		34 205	35 361
Niepodzielony wynik finansowy		21 903	11 221
Wynik okresu bieżącego		2 522	10 682
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		59 880	58 514
Udziały niekontrolujące		(12)	(11)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżąceg o	Kapitał przypisany akcjonariuszo m jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolując e, razem	Kapitał własny ogółem			
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite								
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe										
Wartość na początek okresu	1 250	23 003	1 070	11 302	(14)	35 361	11 221	10 682	58 514	(11)	58 503			
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	10 682	(10 682)	-	-	-			
Dochody całkowite	-	-	-	-	(1 156)	(1 156)	-	2 522	1 366	(1)	1 365			
Wartość na koniec okresu	1 250	23 003	1 070	11 302	(1 170)	34 205	21 903	2 522	59 880	(12)	59 868			
31 MARCA 2025 ROKU														
Wartość na początek okresu	1 250	22 858	1 070	8 890	(2 315)	30 503	11 324	9 304	52 381	(11)	52 370			
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	9 304	(9 304)	-	-	-			
Dochody całkowite	-	-	-	-	533	533	-	2 469	3 002	-	3 002			
Wartość na koniec okresu	1 250	22 858	1 070	8 890	(1 782)	31 036	20 628	2 469	55 383	(11)	55 372			
SKUMULOWANE INNE DOCHODY CAŁKOWITE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej		Zyski i straty aktuarialne		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		Razem	
Wartość na początek okresu			(29)		455		141		1		(32)		(14)	
Dochody całkowite			7		(699)		(464)		-		-		(1 156)	
Wartość na koniec okresu			(22)		(244)		(323)		1		(32)		(1 170)	
31 MARCA 2025 ROKU														
Wartość na początek okresu			(43)		(669)		(1 122)		1		(27)		(2 315)	
Dochody całkowite			6		224		337		-		-		533	
Wartość na koniec okresu			(37)		(445)		(785)		1		(27)		(1 782)	

Noty przedstawione na stronach od 31 do 71 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	3 964	3 383
Zapłacony podatek dochodowy	(1 573)	(1 280)
Korekty razem:	178	(6 523)
Amortyzacja	408	397
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(8)	(7)
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(5 953)	(5 982)
Odsetki otrzymane	5 825	6 266
Odsetki zapłacone	(1 627)	(1 830)
Zmiana stanu:		
należności od banków	1 922	(1 453)
poходnych instrumentów zabezpieczających	34	(144)
pozostałych instrumentów pochodnych	409	(138)
papierów wartościowych	(1 862)	(50)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(10 837)	(4 520)
transakcji z przeznaczeniem sprzedaży	1 433	469
aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej	(2)	13
rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	(102)	(76)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	4	(3)
innych aktywów	(202)	(308)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	273	114
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	(79)	386
zobowiązań wobec Banku Centralnego	1	-
zobowiązań wobec banków	(715)	(28)
zobowiązań wobec klientów	10 241	587
transakcji z przeznaczeniem odkupu	(22)	-
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	(57)	(202)
otrzymanych kredytów i pożyczek	16	(25)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	294	(3 385)
pozostałych zobowiązań	1 637	3 217
Inne korekty	(853)	179
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 569	(4 420)

	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	124 026	111 078
Wykup i sprzedaż papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	121 731	104 429
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 310	5 873
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	554	566
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	401	194
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	22	16
Inne wpływy inwestycyjne	8	-
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(124 910)	(116 236)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(118 887)	(106 175)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(5 848)	(9 926)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(175)	(135)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(884)	(5 158)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 776	6 911
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(4 427)	(3 129)
Splata kredytów i pożyczek	(241)	(27)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(70)	(76)
Splata odsetek od zobowiązań finansowych	(391)	(570)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 353)	3 109
Przepływy pieniężne netto	332	(6 469)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	57	(161)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	23 971	27 294
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24 303	20 825

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ:

Nazwa jednostki sprawozdawczej	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (PKO BANK POLSKI S.A. albo BANK)
Państwo rejestracji	Polska
Siedziba jednostki	Warszawa
Adres zarejestrowanego biura jednostki	ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa.
Krajowy Rejestr Sądowy	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer 0000026438
REGON	016298263
Podstawowa działalność	Uniwersalny bank obsługujący osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. Działalność podmiotów zależnych Grupy: oferowanie kredytów hipotecznych, świadczenie specjalistycznych usług finansowych w zakresie leasingu, faktoringu, windykacji, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń oraz świadczenie usług zarządzania flotą pojazdów, agenta transferowego, dostarczania rozwiązań technologicznych, outsourcingu specjalistów IT i wsparcia w zakresie prowadzenia działalności przez inne podmioty, zarządzania nieruchomościami.
Miejsce prowadzenia działalności	Polska oraz poza granicami Polski w formie oddziału w Republice Federalnej Niemiec, Republice Czeskiej, Republice Słowackiej i Rumunii, w formie przedstawicielstwa w Austrii, Litwie i Szwecji, a także jako podmioty zależne w Ukrainie, Szwecji i Irlandii

PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ Powszechna Kasa Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (GRUPA)

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
				31.03.2026	31.12.2025
1	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	działalność bankowa	100	100
2	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa	100	100
3	PKO Leasing S.A.	Warszawa	działalność leasingowa i udzielanie pożyczek	100	100
4	PKO BP BANKOWY PTE S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami emerytalnymi	100	100
5	PKO BP Finat sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa, w tym usługi agenta transferowego oraz outsourcing specjalistów IT	100	100
6	PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	ubezpieczenia na życie	100	100
7	PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	ubezpieczenia osobowe i majątkowe	100	100
8	PKO Finance AB	Solna, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK S.A.	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
10	NEPTUN - fizan ¹	Warszawa	lokowanie środków zebranych od	100	100
11	PKO VC - fizan ¹	Warszawa	uczestników funduszu	100	100

¹ PKO Bank Polski S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu; w pozycji udział w kapitale prezentowany jest udział posiadanych certyfikatów inwestycyjnych funduszu.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE POŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE *	
				31.03.2026	31.12.2025
GRUPA PKO Leasing S.A.					
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w zakresie zawierania umów ubezpieczenia	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	PKO Masterlease S.A. ¹ (poprzednio: Prime Car Management S.A.)	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing S.A.	Gdańsk	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	Masterlease sp. z o.o. ¹	Gdańsk	działalność leasingowa	-	100
	3.2 MasterRent24 sp. z o.o.	Gdańsk	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100	100
4	PKO Faktoring S.A.	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
5	Polish Lease Prime 1 DAC ²	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
GRUPA KREDOBANK S.A.					
5	„KREDOLEASING” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	obsługa portfela umów leasingowych	100	100
NEPTUN - fizan					
6	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
7	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	7.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ³	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	7.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ⁴	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
	7.2.1 „Idea Kapitał” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność usługowa	100	100
8	„Sopot Zdrój” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie nieruchomością	72,9769	72,9769
9	„Zarząd Majątkiem Górczewska” sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	100	100

* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

¹ Patrz nota 2 „Zmiany w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej”.

² Pomimo braku posiadania w spółce zaangażowania kapitałowej PKO Leasing S.A., zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółką. Spółka jest postawiona w stan likwidacji.

³ Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.

⁴ Drugim udziałowcem spółki jest „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE*	
				31.03.2026	31.12.2025
Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	Warszawa	usługi chmury obliczeniowej	50	50
2	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych	34	34
1	EVO Payments International s.r.o. ¹	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	34	34
Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN - fizan					
2	„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomością	41,45	41,45
Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fizan					
3	BSafer sp. z o.o.	Stalowa Wola	zarządzanie zgodami marketingowymi	35,06	35,06
Jednostki stowarzyszone PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Bank Poczty S.A.	Bydgoszcz	działalność bankowa	25,0001	25,0001
2	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Poznań	poręczenia	33,33	33,33
3	System Ochrony Banków Komercyjnych S.A.	Warszawa	jednostka zarządzająca systemem ochrony, o której mowa w art. 130e prawa bankowego	21,11	21,11

* udział podmiotu sprawującego współkontrolę/mającego znaczący wpływ/bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki.

¹ udział w kapitale podmiotu z perspektywy nadrzędnej jednostki PKO Banku Polskiego S.A.

Działalność Banku i pozostałych spółek Grupy nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. nastąpiły zmiany w zależnej Grupie Kapitałowej PKO Leasing S.A., wynikające z połączenia spółek Masterlease sp. z o.o. z Prime Car Management S.A. 27 lutego 2026 r. dokonano wpisu w KRS połączenia tych spółek. Spółka Masterlease sp. z o.o. została wykreślona z wykazu podmiotów zależnych PKO Banku Polskiego S.A., natomiast spółka Prime Car Management S.A. zmieniła firmę na PKO Masterlease S.A.

3. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (dalej **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**) zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd 13 maja 2026 r., po wcześniejszym przeglądzie przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej 12 maja 2026 r. oraz przez Radę Nadzorczą 13 maja 2026 r.

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty zaakceptowania przez Zarząd do publikacji, czyli od 13 maja 2026 r. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w tym okresie na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę dotychczasowej działalności.

Zarząd przeanalizował obecną sytuację gospodarczą i geopolityczną oraz ryzyko związane z kredytami hipotecznymi w walutach obcych i uznał, że te czynniki nie powodują istotnej niepewności co do możliwości dalszego prowadzenia działalności przez Grupę.

6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupa sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską (dalej MSR 34).

Sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 rok sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (dalej **SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ZA 2025 R.**).

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 r. i zawiera dane porównawcze:

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

Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), o ile nie zaznaczono inaczej. Dane zostały zaokrąglone do pełnych mln PLN, ewentualne różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych danych mogą wynikać z zaokrągleń.

Grupa zastosowała zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r., szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2025 rok, uwzględniając zasadę ujmowania obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ORAZ NOWE STANDARDY I ZMIANY DO NICH

Poza zmianami wynikającymi z nowych standardów obowiązujących od 1 stycznia 2026 r. Grupa nie wprowadziła nowych zasad rachunkowości. Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU**

STANDARD / ZMIANA	OPIS STANDARDU/ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD	WPLYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany dotyczą zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych rozliczanych za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych, doprecyzowują zasady oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów w przypadku których modyfikacja przepływów pieniężnych nie wynika ze zmiany podstawowych ryzyk związanych z udzieleniem pożyczki, ale np. z czynników ESG oraz rozszerzają obowiązujące ujawnienia	01.01.2026	Brak istotnego wpływu
	Zmiany dotyczą umów na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody poprzez określenie warunków, których spełnienie umożliwia sklasyfikowanie takiej umowy jako „na własny użytek” i zastosowania w rachunkowości zabezpieczeń takich umów jako instrumentów zabezpieczających. Wprowadzają nowe ujawnienia w tym obszarze.	01.01.2026	Nie dotyczy
Roczne poprawki do standardów	Roczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF (tom 11) - Ujednolicenie i doprecyzowanie zapisów wybranych standardów, m.in. MSSF 1, 7, 9, 10, MSR 7).	01.01.2026	Brak istotnego wpływu

- **NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I SĄ ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”, opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w kwietniu 2024 r., zastępuje MSR 1 i wprowadza zmiany w zakresie prezentacji informacji finansowych, w szczególności w rachunku zysków i strat oraz w ujawnieniach dotyczących miar wyników. Standard nie wprowadza zmian w zakresie ujmowania ani wyceny aktywów i zobowiązań i – co do zasady – nie wpływa na łączny wynik finansowy Grupy.

MSSF 18 będzie obowiązywał dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie i będzie stosowany retrospektywnie, w tym do danych porównawczych prezentowanych w śródrocznych sprawozdaniach finansowych pierwszego roku zastosowania.

Na podstawie dotychczas przeprowadzonych analiz Grupa przyjmuje wstępnie, że jej główną działalnością – w rozumieniu MSSF 18 – jest udzielanie finansowania klientom oraz inwestowanie w aktywa finansowe, co wpływa na klasyfikację przychodów i kosztów w kategoriach działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. Wstępne symulacje, sporządzone na danych porównawczych na 31 grudnia 2025 r. i za 2025, wskazują w szczególności na:

- wprowadzenie nowych obowiązkowych sum częściowych w rachunku zysków i strat, w tym wyniku z działalności operacyjnej oraz zysku przed finansowaniem i podatkiem dochodowym;
- reklasyfikację kosztów odsetkowych od zobowiązań leasingowych oraz komponentu odsetkowego rezerw aktuarialnych z kategorii operacyjnej do kategorii finansowej;
- prezentację udziału w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności a także wyniku z tytułu utraty wartości tych jednostek w kategorii inwestycyjnej, a nie w działalności operacyjnej;
- uporządkowanie struktury kosztów działalności poprzez wyodrębnienie w podstawowym rachunku zysków i strat w formie dodatkowych linii głównych kategorii kosztów, takich jak świadczenia pracownicze, amortyzacja, koszty rzeczowe oraz koszty obciążeń regulacyjnych;
- eliminację nadmiarowych linii pośrednich, np. „wynik pozostały”.

Zgodnie z wstępną oceną Grupy, wdrożenie MSSF 18 nie zmieni łącznego zysku brutto Grupy, natomiast spowoduje zmiany w prezentacji wyników pośrednich w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, dla którego punktem wyjścia – zgodnie z nowym standardem – będzie wynik z działalności operacyjnej zamiast zysku brutto. W działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ujmowane będą również odsetki od dłużnych papierów wartościowych oraz otrzymane dywidendy (prezentowane obecnie w działalności inwestycyjnej).

Ponadto Grupa identyfikuje, że stosowane obecnie w komunikacji zewnętrznej zagregowane miary wyników (takie jak m.in. „wynik na działalności biznesowej” lub wyniki skorygowane o zdarzenia jednorazowe) mogą spełniać definicję miar wyników zdefiniowanych przez Zarząd (MPM) w rozumieniu MSSF 18 i w związku z tym będą podlegały nowym obowiązkom ujawnieniowym, w tym prezentacji w odrębnej notcie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa znajduje się na etapie prac wdrożeniowych, w tym doprecyzowywania przyjętych osądów oraz oceny wpływu MSSF 18 na dane porównawcze. Informacje dotyczące oczekiwanego wpływu ilościowego standardu będą prezentowane stopniowo w kolejnych okresach sprawozdawczych, zgodnie z postępowaniem prac.

• **NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I NIE SĄ ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

STANDARD / ZMIANA	OPIS STANDARDU/ZMIAN	OBOWIĄDUJE OD	WPLYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji” oraz zmiany do MSSF 19	Standard wprowadza uproszczone wymogi raportowania oraz ujawnienia dla spółek zależnych bez odpowiedzialności publicznej w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Zmiany do MSSF 19 określają zakres ujawnień w sprawozdaniach ww. podmiotów dla standardów lub ich zmian opublikowanych w okresie od lutego 2021 r. do maja 2024 r.	01.01.2027	Nie dotyczy
Zmiany do MSR 21	Zmiany doprecyzowują zasady sporządzania sprawozdań finansowych podmiotów w walucie prezentacji będącej walutą gospodarki w hiperinflacji, w przypadku, gdy waluta funkcjonalna tego podmiotu lub jego jednostek zagranicznych jest walutą gospodarki nie będącej w hiperinflacji.	01.01.2027	Brak wpływu

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
okres od 01.01.2026 do 31.03.2026				
Wynik z tytułu odsetek	4 129	1 544	280	5 953
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 036	357	(15)	1 378
Wynik pozostały	219	65	19	303
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	178	4	-	182
Wynik na operacjach finansowych	10	16	16	42
Wynik z pozycji wymiany	28	47	26	101
Zyski z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	3	2	2	7
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(2)	(2)	(25)	(29)
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	2	(2)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	5 384	1 966	284	7 634
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(221)	(33)	-	(254)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(47)	(3)	(39)	(89)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(388)	-	-	(388)
Koszty działania, w tym:	(1 921)	(606)	(99)	(2 626)
amortyzacja	(253)	(45)	(2)	(300)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(265)	(254)	(64)	(583)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(224)	(118)	(12)	(354)
Wynik segmentu (brutto)	2 583	1 206	134	3 923
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				41
Zysk brutto				3 964
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(1 443)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				2 521
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				2 522

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
31.03.2026				
Aktywa	227 530	200 084	163 412	591 026
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia				341
Aktywa niealokowane				2 476
Suma aktywów				593 843
Zobowiązania	395 619	99 050	38 119	532 788
Zobowiązania niealokowane				1 187
Suma zobowiązań				533 975

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
okres od 01.01.2025 do 31.03.2025				
Wynik z tytułu odsetek	4 636	1 765	(419)	5 982
Wynik z tytułu prowizji i opłat	959	321	(27)	1 253
Wynik pozostały	241	50	46	337
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	151	3	-	154
Wynik na operacjach finansowych	16	14	47	77
Wynik z pozycji wymiany	66	39	(45)	60
Zyski z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	3	2	1	6
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	2	(5)	43	40
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	3	(3)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	5 836	2 136	(400)	7 572
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(146)	(54)	-	(200)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(166)	(3)	(43)	(212)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(973)	-	-	(973)
Koszty działania, w tym:	(1 931)	(518)	(71)	(2 520)
amortyzacja	(254)	(44)	(3)	(301)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(252)	(183)	(38)	(473)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(227)	(138)	39	(326)
Wynik segmentu (brutto)	2 393	1 423	(465)	3 383
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				42
Zysk brutto				3 383
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(914)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				2 469
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				2 469

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG SEGMENTÓW	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
31.12.2025				
Aktywa	220 322	203 021	156 779	580 122
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia				325
Aktywa niealokowane				2 632
Suma aktywów				583 079
Zobowiązania	381 242	102 655	38 834	522 731
Zobowiązania niealokowane				1 845
Suma zobowiązań				524 576

9. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO ODSETEK	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025
Kredyty i inne należności od banków i Banku Centralnego ¹	256	318
Dłużne papiery wartościowe	2 531	2 370
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 407	1 138
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 117	1 224
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	1
przeznaczonych do obrotu	7	7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 635	5 225
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 575	5 147
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	60	78
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	11	6
Należności z tytułu leasingu finansowego	346	401
Razem, w tym:	7 779	8 320
od instrumentów finansowych z utratą wartości	147	172
wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej	(45)	(4)
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych:	7 712	8 234
według zamortyzowanego kosztu	6 595	7 010
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 117	1 224
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	67	86
Razem	7 779	8 320

¹ W tym przychody odsetkowe od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 147 mln PLN w okresie trzech miesięcy 2026 r. (w okresie porównawczym 197 mln PLN).

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(87)	(458)
Zobowiązania wobec banków	(27)	(20)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(6)	(9)
Leasing	(12)	(11)
Zobowiązania wobec klientów	(1 302)	(1 463)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(1)	(4)
Emisja papierów wartościowych	(296)	(294)
Zobowiązania podporządkowane	(95)	(79)
Razem	(1 826)	(2 338)

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	I kwartał okres od 01.01.2026 do 31.03.2026			
	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	1	107	148	256
Dłużne papiery wartościowe	31	908	1 592	2 531
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 533	1 102	-	4 635
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	11	-	11
Należności z tytułu leasingu finansowego	222	124	-	346
Razem	3 787	2 252	1 740	7 779

I kwartał okres od 01.01.2025 do 31.03.2025				
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	1	119	198	318
Dłużne papiery wartościowe	38	1 147	1 185	2 370
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 932	1 293	-	5 225
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	6	-	6
Należności z tytułu leasingu finansowego	256	145	-	401
Razem	4 227	2 710	1 383	8 320

10. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Kredyty i ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	334	318
udzielanie kredytów i pożyczek	233	227
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	23	25
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	78	66
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	356	280
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	195	142
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	1	3
prowadzenie działalności maklerskiej	160	135
Karty	548	511
Marże na transakcjach wymiany walut	234	215
Rachunki bankowe i pozostałe	357	351
obsługa rachunków bankowych	253	252
operacje kasowe	25	25
obsługa masowych operacji zagranicznych	36	36
zlecenia klientowskie	12	12
usługi powiernicze	5	3
inne	26	23
Razem, w tym:	1 829	1 675
z tytułu instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 498	1 413

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Kredyty i ubezpieczenia	(37)	(31)
prowinzje poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(4)	(3)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(16)	(12)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(14)	(12)
obsługa kredytów	(3)	(4)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(15)	(19)
Karty	(325)	(295)
Rachunki bankowe i pozostałe	(74)	(77)
z tytułu otrzymanych gwarancji	(16)	(27)
usługi rozliczeniowe	(19)	(17)
prowinzje za usługi operacyjne banków	(4)	(4)
wysyłka SMS	(16)	(14)
sprzedaż produktów bankowych	(1)	-
obsługa masowych operacji zagranicznych	(8)	(8)
inne	(10)	(7)
Razem	(451)	(422)

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	I kwartał okres od 01.01.2026 do 31.03.2026			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	185	147	2	334
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	304	52	-	356
Karty	531	17	-	548
Marże na transakcjach wymiany walut	159	75	-	234
Rachunki bankowe i pozostałe	243	114	-	357
Razem	1 422	405	2	1 829
I kwartał okres od 01.01.2025 do 31.03.2025				
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	184	131	3	318
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	230	50	-	280
Karty	500	11	-	511
Marże na transakcjach wymiany walut	151	64	-	215
Rachunki bankowe i pozostałe	254	97	-	351
Razem	1 319	353	3	1 675

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025
Przychody ze sprzedaży produktów i usług spółek Grupy	43	34
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	15	12
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	10	15
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennych (nota „Rezerwy”)	4	17
Przychody z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	26	4
Inne ¹	35	27
Razem	133	109

¹ w tym przychody z tyt. sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie – 6 mln PLN (w 1 kwartale 2025 – 3 mln PLN), przychody uboczne – 2 mln PLN (w 1 kwartale 2025 – 2 mln PLN), odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne – 1 mln PLN (w 1 kwartale 2025 – 2 mln PLN), rozwiązanie rezerwy na przyszłe płatności – 3 mln PLN (w 1 kwartale 2025 – 0 mln PLN).

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(7)	(5)
Koszty przekazanych darowizn	(63)	(1)
Koszty uboczne	(5)	(5)
Utworzenie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	-	(15)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennych (nota „Rezerwy”)	(7)	(6)
Koszty z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	(25)	(2)
Koszty usług zewnętrznych ponoszonych w związku z dochodzeniem wierzytelności	(8)	(9)
Inne	(47)	(26)
Razem	(162)	(69)

12. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Należności od banków	(2)	(2)
Dłużne papiery wartościowe	(4)	19
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(261)	(230)
kredyty na nieruchomości	61	49
kredyty gospodarcze	(71)	(134)
kredyty konsumpcyjne	(221)	(121)
należności z tytułu faktoringu	(5)	(2)
należności z tytułu leasingu finansowego	(25)	(22)
Inne aktywa finansowe	-	(2)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	13	15
Razem	(254)	(200)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	Stan na koniec okresu
Należności od banków	(1)	(2)	-	(3)
Dłużne papiery wartościowe	(73)	(4)	5	(72)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(9 565)	(261)	(17)	(9 843)
Inne aktywa finansowe	(88)	-	(6)	(94)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(628)	13	(1)	(616)
Razem	(10 355)	(254)	(19)	(10 628)

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2025 ROKU				
Należności od banków	(2)	(2)	-	(4)
Dłużne papiery wartościowe	(92)	19	(14)	(87)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(9 185)	(230)	97	(9 318)
Inne aktywa finansowe	(129)	(2)	-	(131)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(633)	15	3	(615)
Razem	(10 041)	(200)	86	(10 155)

13. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Rzeczowe aktywa trwale	-	(1)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(1)	-
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(33)	(31)
Inne aktywa niefinansowe ¹	(55)	(180)
Razem	(89)	(212)

¹ w tym 38 mln PLN odpisu na należności od klientów, w przypadku których prawomocnie stwierdzono nieważność umów z tytułu wypłaconego pierwotnie tym klientom kapitału w okresie trzech miesięcy 2026 r. (w analogicznym okresie 2025 r. 163 mln PLN).

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	(10)	-	(2)	(12)
Rzeczowe aktywa trwale	(154)	-	(1)	(155)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	(1)	-	(1)
Wartości niematerialne	(502)	-	(9)	(511)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(414)	(33)	(2)	(449)
Inne aktywa niefinansowe	(1 127)	(55)	(25)	(1 207)
Razem	(2 207)	(89)	(39)	(2 335)
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2025 ROKU				
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	(10)	-	-	(10)
Rzeczowe aktywa trwale	(140)	(1)	4	(137)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(1)	-	-	(1)
Wartości niematerialne	(382)	-	-	(382)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(349)	(31)	-	(380)
Inne aktywa niefinansowe	(703)	(180)	6	(877)
Razem	(1 585)	(212)	10	(1 787)

14. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

WPŁYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	Wartość bilansowa brutto kredytów przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego	Skumulowany koszt ryzyka prawnego	Wartość bilansowa brutto kredytów uwzględniająca koszt ryzyka prawnego
na 31.03.2026			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom/korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	6 557	5 209	1 348
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	5 324	4 353	971
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w EUR	1 212	838	374
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w USD	18	18	-
Rezerwy		5 997	
- na rozliczenia ugód i wyroków kredytów w CHF		5 298	
- na rozliczenia ugód i wyroków kredytów w EUR		699	
Razem		11 206	
31.12.2025			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom/korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	7 281	5 742	1 539
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	5 967	4 941	1 026
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w EUR	1 295	801	494
Rezerwy		6 258	
- na rozliczenia ugód i wyroków kredytów w CHF		5 627	
- na rozliczenia ugód i wyroków kredytów w EUR		631	
Razem		12 000	

ZMIANA W OKRESIE SKUMULOWANEGO KOSZTU RYZYKA PRAWNEGO	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Wartość bilansowa na początek okresu	(12 000)	(13 399)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych ¹	(388)	(973)
wykorzystanie straty na rozliczenie ugód oraz wyroków za okres ²	1 435	1 262
rewaluacja straty za okres i inne pozostałe zmiany ³	(253)	173
Wartość bilansowa na koniec okresu	(11 206)	(12 937)

¹ Wysokość tych kosztów wynika głównie z aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, które dotyczą prognozy liczby spraw sądowych, zwiększenia spodziewanych kosztów programu ugód oraz aktualizacji szacowanych kosztów dotyczących odsetek ustawowych naliczonych za czas trwania sporu z klientem.

² Pozycja obejmuje skutki realizacji prawomocnych wyroków unieważniających umowy kredytowe, które za okres trzech miesięcy 2026 r. wynoszą 843 mln PLN (w okresie trzech miesięcy 2025 r. 784 mln PLN).

³ Rewaluacja straty z tytułu ryzyka prawnego związana jest z wpływem zmiany kursu walutowego na część straty ujmowanej w walucie wymiennej jako korekta wartości brutto kredytów.

15. KOSZTY DZIAŁANIA

KOSZTY DZIAŁANIA	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Świadczenia pracownicze	(1 280)	(1 267)
Wynagrodzenia, w tym:	(1 046)	(1 037)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego	(29)	(26)
Ubezpieczenia, w tym:	(188)	(189)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(168)	(154)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(46)	(41)
Koszty rzeczowe, w tym:	(463)	(479)
wynajmu	(29)	(28)
informatyczne	(123)	(140)
Amortyzacja	(300)	(301)
rzeczowe aktywa trwale, w tym:	(137)	(134)
informatyczne	(28)	(31)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(66)	(63)
wartości niematerialne, w tym:	(163)	(167)
informatyczne	(162)	(166)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	(583)	(473)
Składka i wpłaty na BFG	(487)	(375)
Oplaty na rzecz KNF	(69)	(75)
Pozostałe podatki i opłaty	(27)	(23)
Razem	(2 626)	(2 520)

16. PODATEK DOCHODOWY

	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 443)	(914)
Bieżące obciążenie podatkowe	(932)	(482)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	(511)	(432)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	369	(134)
Razem	(1 074)	(1 048)

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	3 964	3 383
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	(1 149)	(643)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	(8)	(4)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(286)	(267)
składka i wpłaty na BFG	(146)	(71)
podatek od instytucji finansowych	(106)	(62)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(70)	(204)
aktywo/ rezerwa od uśrednionej stawki podatkowej	76	47
pozostałe różnice trwale	(40)	27
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(1 443)	(914)
Efektywna stopa podatkowa	36,41	27,02

17. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	31.03.2026	31.12.2025
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7 832	4 478
Lokaty w bankach	4 997	1 357
Rachunki bieżące	2 426	793
Udzielone kredyty i pożyczki, w tym certyfikaty depozytowe NBU	407	2 327
Środki pieniężne w drodze	2	1
Wartość brutto	7 832	4 478
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(3)	(1)
Wartość netto	7 829	4 477

18. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POCHODNE INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJACE	31.03.2026		31.12.2025	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	86	103	1	122
ryzyka stopy procentowej - IRS	-	25	1	20
ryzyka walutowego i stopy procentowej - CIRS	86	78	-	102
Zabezpieczenie wartości godziwej ryzyko stopy procentowej – IRS	20	-	20	-
Razem	106	103	21	122
POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE				
IRS	188	743	351	669
CIRS	10	7	10	7
FX Swap	429	364	577	538
Opcje	507	776	324	584
Commodity swap	209	202	132	124
Forward	328	299	494	282
Commodity Forward	244	221	527	496
Inne	1	-	-	1
Razem	1 916	2 612	2 415	2 701

WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	31.03.2026	31.12.2025
IRS	587 846	571 042
zabezpieczające	138 722	142 276
Zakup	69 361	71 138
Sprzedaż	69 361	71 138
pozostałe	449 124	428 766
Zakup	224 562	214 383
Sprzedaż	224 562	214 383
CIRS	39 708	39 418
zabezpieczające	34 215	33 964
Zakup	17 120	16 869
Sprzedaż	17 095	17 095
pozostałe	5 493	5 454
Zakup	2 747	2 728
Sprzedaż	2 746	2 726
FX Swap	85 461	95 329
Zakup walut	42 769	47 668
Sprzedaż walut	42 692	47 661
Opcje	160 413	106 963
Zakup	79 677	52 965
Sprzedaż	80 736	53 998
FRA	55 184	30 745
Zakup	26 143	16 246
Sprzedaż	29 041	14 499
Forward	68 769	51 241
Zakup walut	34 444	25 754
Sprzedaż walut	34 325	25 487
Inne, w tym commodity swap, commodity forward i futures	10 007	8 893
Zakup	5 020	4 476
Sprzedaż	4 987	4 417

19. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE 31.03.2026	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	928	265	103 937	139 506	244 636
bony pieniężne NBP	-	-	9 990	-	9 990
obligacje skarbowe PLN	501	171	78 538	103 855	183 065
obligacje skarbowe walutowe	244	42	1 262	1 319	2 867
bony skarbowe	136	-	243	-	379
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	14	21	5 041	5 499	10 575
obligacje komunalne PLN	7	-	4 711	12 335	17 053
obligacje korporacyjne PLN ¹	26	31	1 261	4 659	5 977
obligacje korporacyjne walutowe ²	-	-	2 891	11 839	14 730
Kapitałowe papiery wartościowe	29	1 051	-	-	1 080
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	957	1 316	103 937	139 506	245 716
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	(20)	(20)
Razem	957	1 316	103 937	139 486	245 696
31.12.2025					
Dłużne papiery wartościowe	309	284	106 512	133 289	240 394
bony pieniężne NBP	-	-	11 992	-	11 992
obligacje skarbowe PLN	272	187	74 989	99 461	174 909
obligacje skarbowe walutowe	2	41	5 517	1 268	6 828
bony skarbowe	4	-	1 134	-	1 138
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	6	21	4 688	4 649	9 364
obligacje komunalne PLN	7	-	4 768	12 214	16 989
obligacje korporacyjne PLN ¹	18	35	1 266	4 672	5 991
obligacje korporacyjne walutowe ²	-	-	2 158	11 025	13 183
Kapitałowe papiery wartościowe	42	1 066	-	-	1 108
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	351	1 350	106 512	133 289	241 502
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	(18)	(18)
Razem	351	1 350	106 512	133 271	241 484

¹ w tym obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 2 783 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r. 2 784 mln PLN).² w tym obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 12 209 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r. 10 812 mln PLN).

20. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.03.2026	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	1 936	177 848	179 784
na nieruchomości	2	132 864	132 866
konsumpcyjne	1 934	44 788	46 722
należności z tytułu leasingu finansowego	-	196	196
firm	6	30 827	30 833
na nieruchomości	-	5 190	5 190
gospodarcze	6	12 558	12 564
należności z tytułu faktoringu	-	129	129
należności z tytułu leasingu finansowego	-	12 950	12 950
korporacyjne	1	92 851	92 852
na nieruchomości	-	473	473
gospodarcze	1	77 662	77 663
należności z tytułu faktoringu	-	6 128	6 128
należności z tytułu leasingu finansowego	-	8 588	8 588
Razem	1 943	301 526	303 469
31.12.2025			
bankowości detalicznej i prywatnej	1 927	171 394	173 321
na nieruchomości	1	128 228	128 229
konsumpcyjne	1 926	42 986	44 912
należności z tytułu leasingu finansowego	-	180	180
firm	7	29 855	29 862
na nieruchomości	-	5 053	5 053
gospodarcze	7	11 895	11 902
należności z tytułu faktoringu	-	111	111
należności z tytułu leasingu finansowego	-	12 796	12 796
korporacyjne	-	90 228	90 228
na nieruchomości	-	458	458
gospodarcze	-	74 466	74 466
należności z tytułu faktoringu	-	6 642	6 642
należności z tytułu leasingu finansowego	-	8 662	8 662
Razem	1 934	291 477	293 411

21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	31.03.2026	31.12.2025
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	22	28
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	22	28
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 703	3 412
Depozyty banków	976	1 364
Rachunki bieżące	1 717	2 035
Inne depozyty z rynku pieniężnego	10	13
Razem	2 725	3 440

22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 31.03.2026	gospodarstw domowych	podmiotów gospodarczych	jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	229	29	-	258
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	29	-	29
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	229	-	-	229
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	361 573	83 112	25 874	470 559
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	262 151	62 058	22 669	346 878
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	70 277	14 661	12 402	97 340
Depozyty terminowe	98 617	20 439	3 094	122 150
Pozostałe zobowiązania	788	615	111	1 514
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	17	-	-	17
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	361 802	83 141	25 874	470 817
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	88	-	-	88
Razem	361 890	83 141	25 874	470 905

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 31.12.2025	gospodarstw domowych	podmiotów gospodarczych	jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	224	43	40	307
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	1	43	40	84
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	223	-	-	223
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	346 066	90 948	22 974	459 988
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	251 685	70 062	20 866	342 613
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	66 841	21 054	14 526	102 421
Depozyty terminowe	93 602	20 223	2 037	115 862
Pozostałe zobowiązania	762	663	71	1 496
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	17	-	-	17
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	346 290	90 991	23 014	460 295
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	427	-	-	427
Razem	346 717	90 991	23 014	460 722

Gospodarstwa domowe obejmują osoby prywatne, przedsiębiorców indywidualnych oraz rolników indywidualnych.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	470 817	460 295
bankowości detalicznej i prywatnej	332 353	314 726
korporacyjne	85 814	89 572
firm	52 402	55 757
pozostałe zobowiązania (w tym zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych)	248	240
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	88	427
Razem	470 905	460 722

23. OTRZYMANE FINANSOWANIE

OTRZYMANE FINANSOWANIE	31.03.2026	31.12.2025
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	833	1 059
międzynarodowych organizacji finansowych	824	1 051
innych instytucji finansowych	9	8
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:	29 281	29 580
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	7 418	7 886
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	2 642	2 714
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski S.A.	16 292	16 034
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.	2 929	2 946
Zobowiązania podporządkowane	6 257	6 309
Razem	36 371	36 948

Szczegóły dotyczące emisji przeprowadzonych przez podmioty Grupy zostały opisane w punkcie **1 „NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE”**, punkt **1.5. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYEMITOWANE PRZEZ PODMIOTY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU”** Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 r. (dalej Komentarz Zarządu).

24. REZERWY

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych ¹	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	UOKIK	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	628	195	6 258	101	17	408	29	7 636
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	3	7	295	2	-	-	63	370
Wykorzystane kwoty	-	(1)	(584)	(2)	-	-	(7)	(594)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(16)	(4)	-	(1)	-	-	(3)	(24)
Inne zmiany i reklasyfikacje	1	(1)	28	1	-	-	-	29
Wartość na koniec okresu	616	196	5 997	101	17	408	82	7 417
Rezerwa krótkoterminowa	464	21	2 116	17	17	197	1	2 833
Rezerwa długoterminowa	152	175	3 881	84	-	211	81	4 584
31 MARCA 2025 ROKU								
Wartość na początek okresu	633	119	5 733	79	23	-	64	6 651
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	11	6	705	-	-	-	15	737
Wykorzystane kwoty	-	(1)	(481)	(3)	(3)	-	(7)	(495)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(26)	(17)	-	-	-	-	-	(43)
Inne zmiany i reklasyfikacje	(3)	-	(31)	-	1	-	-	(33)
Wartość na koniec okresu	615	107	5 926	76	21	-	72	6 817
Rezerwa krótkoterminowa	461	6	1 933	12	21	-	2	2 435
Rezerwa długoterminowa	154	101	3 993	64	-	-	70	4 382

¹ Patrz nota „KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH”.

25. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE - wartość nominalna	31.03.2026	31.12.2025
Linie i limity kredytowe	95 015	93 089
Pozostałe	4 031	3 587
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	99 046	96 676
zobowiązania nieodwołalne	38 472	38 082
Udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	14 223	13 474
zobowiązania nieodwołalne	10 917	10 768
gwarancje dobrego wykonania umowy	4 808	4 526
Razem	113 269	110 150

Dodatkowo na 31 marca 2026 roku Grupa posiadała również udzielone zobowiązania z tytułu ofert wiążących w kwocie 8 449 mln PLN (na 31 grudnia 2025 roku 5 903 mln PLN) dotyczące głównie finansowania kredytów gospodarczych, kredytów hipotecznych i pożyczek dla osób fizycznych oraz organizowania emisji obligacji dla jednostek samorządu terytorialnego.

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.03.2026	31.12.2025
Finansowe	140	253
Gwarancyjne	24 332	20 385
Razem	24 472	20 638

26. SPRAWY SPORNE

Łączna wartość spraw sądowych, w których spółki Grupy Kapitałowej występują jako:	31.03.2026	31.12.2025
pozwany	12 682	13 856
powód	6 147	6 391

- ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW KREDYTOWYCH OFEROWANYCH PRZEZ GRUPĘ**

Na 31 marca 2026 r. Grupa uczestniczy w postępowaniach sądowych związanych z trzema głównymi kategoriami produktów kredytowych: kredytami hipotecznymi w walutach wymienialnych (głównie CHF), kredytami hipotecznymi opartymi na zmiennej stopie procentowej (WIBOR) oraz kredytami konsumenckimi objętymi tzw. sankcją kredytu darmowego (SKD).

1. KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Na 31 marca 2026 r. przeciwko Bankowi toczyło się 29 098 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotu sporu 12 131 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r.: 31 997 postępowań na kwotę 13 343 mln PLN).

Przedmiotem roszczeń są przede wszystkim żądania stwierdzenia nieważności umowy lub zwrotu świadczeń spełnionych przez klientów w wykonaniu rzekomo nieważnej umowy. Klienci zarzucają abuzywność postanowień lub sprzeczność umów z przepisami prawa. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych. W ocenie Banku na liczbę postępowań silny wpływ wywierają kampanie marketingowe kancelarii prawnych, które zachęcają kredytobiorców do składania pozwów.

Grupa monitoruje na bieżąco orzecznictwo sądów krajowych i unijnych w sprawach kredytów walutowych.

Do 31 marca 2026r. w sprawach Banku zapadło 17 013 prawomocnych wyroków, z czego przeważająca większość była korzystna dla kredytobiorców (na 31 grudnia 2025 r. 15 542).

25 kwietnia 2024 r. w sprawie sygn. III CZP 25/22 Sąd Najwyższy, w składzie pełnej Izby Cywilnej, podjął uchwałę, która ma moc zasady prawnej. W uchwale tej SN uznał m.in., że po stwierdzeniu abuzywności klauzuli kursowej nie można jej zastąpić innym mechanizmem, a w konsekwencji umowa nie wiąże w całości. Wskazano też, że stronom przysługują niezależne roszczenia o zwrot nienależnie spełnionych świadczeń, a bieg przedawnienia roszczenia

Banku o zwrot wypłaconego kapitału rozpoczyna się co do zasady od dnia zakwestionowania umowy przez klienta. Stronom umowy nie przysługują natomiast odsetki, dopóki nie powstanie opóźnienie w zwrocie świadczenia, ani inne wynagrodzenie za korzystanie z kapitału.

Bank wytacza pozwy o zwrot wypłaconego kapitału (pozwy restytucyjne). Na 31 marca 2026 r. w sprawach z powództwa Grupy toczyło się 18 587 takich spraw, na łączną kwotę 5 254 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r. 19 599 na kwotę 6 022 mln PLN). Dodatkowo roszczenia restytucyjne są zgłaszane jako ewentualne w innych sprawach, m.in. windykacyjnych.

19 czerwca 2025 r. w sprawie C-396/24 TSUE wydał wyrok, w którym m.in. stwierdził, że art. 7 ust. 1 dyrektywy 93/13 stoi na przeszkodzie krajowym regulacjom, które pozwalają przedsiębiorcy na żądanie zwrotu całej nominalnej kwoty kredytu, niezależnie od dokonanych przez konsumenta spłat.

W lipcu 2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie skierował do TSUE pytania prejudycjalne dotyczące m.in. tego czy przepisy w/w dyrektywy sprzeciwiają się stosowaniu przy rozliczeniu stron nieważnej umowy kredytu rozwiązania, w którym roszczenie konsumenta o zwrot świadczeń spełnionych w wykonaniu takiej umowy jest z urzędu kompensowane przez sąd orzekający z roszczeniem banku o zwrot wypłaconego kapitału kredytu, co w rezultacie zdaniem sądu powoduje, że roszczenie konsumenta z powyższego tytułu powstaje dopiero w momencie, gdy suma jego świadczeń przekracza kwotę wypłaconego kapitału kredytu (C-510/25). Bank złożył pisemne stanowisko w tej sprawie.

W 2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawach Banku skierował kolejne pytania prejudycjalne dotyczące tego, czy potrącenie wzajemnych wierzytelności dokonane przez konsumenta może pozbawiać go prawa do odsetek za opóźnienie od jego wierzytelności umorzonej przez potrącenie.

22 stycznia 2026 r. w sprawie C-902/24 TSUE wskazał, że przedsiębiorca może dokonać potrącenia ewentualnego, tj. na wypadek uznania umowy za nieważną, jednak wierzytelność przedsiębiorcy o zwrot kapitału staje się wymagalna dopiero po zakończeniu sporu o ważność umowy.

16 kwietnia 2026 r. zapadły trzy wyroki dotyczące przedawnienia roszczeń banków o zwrot kwoty wypłaconego kapitału.

- W sprawie PKO BP S.A. (C-753/24) Trybunał uznał, że prawo Unii Europejskiej nie wyklucza krajowych rozwiązań umożliwiających sądowi — w wyjątkowych sytuacjach — uwzględnienie przedawnionego roszczenia banku, jeżeli przemawiają za tym względy słuszności.
- W sprawie C-752/24 TSUE potwierdził, że wniesienie przez bank pozwu o zwrot kwoty wypłaconego kapitału przerywa bieg terminu przedawnienia tego roszczenia, nawet jeżeli pozew został wniesiony przed prawomocnym zakończeniem postępowania o stwierdzenie nieważności umowy.
- W sprawie C-901/24 Trybunał potwierdził natomiast, że oświadczenie konsumenta o świadomości skutków nieważności umowy może przerwać bieg terminu przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwoty wypłaconego kapitału.

Rozstrzygnięcia wydane w dniu 16 kwietnia 2026 r. są wyraźnie korzystne dla banków. Podkreślają one, że konsekwencją zasady proporcjonalności jest prawo banku do odzyskania kapitału wypłaconego konsumentowi, a skutek restytucyjny stwierdzenia nieważności umowy nie może prowadzić do bezpodstawnego wzbogacenia konsumenta kosztem banku.

W ocenie Banku, zarówno orzecznictwo TSUE, jak i praktyka stosowania uchwały Sądu Najwyższego będą miały istotne znaczenie dla dalszego przebiegu postępowań dotyczących kredytów walutowych.

2. KREDYTY HIPOTECZNE OPARTE O ZMIENNĄ STOPĘ PROCENTOWĄ

Na 31 marca 2026 r. przeciwko Grupie toczyło się 869 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2025 r.: 737), w których klienci kwestionują konstrukcję oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 208 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r.: 172 mln PLN). Grupa nie utworzyła rezerwy dla powyższych postępowań z uwagi na zarzuty dotyczące ustalania stopy procentowej WIBOR oceniając je jako niezasadne.

W sprawach z powództwa klientów przeciwko Bankowi, Sądy Okręgowe skierowały pytania prejudycjalne do TSUE dotyczące możliwości badania postanowień umownych odnoszących się do:

1) 31 maja 2024 r. Sąd Okręgowy w Częstochowie (sygn. C-471/24) – oprocentowania opartego na wskaźniku WIBOR w świetle przepisów dyrektywy 93/13/EWG, w szczególności:

- czy możliwa jest kontrola tych postanowień jako potencjalnie nieuczciwych,
- czy postanowienia te mogą być uznane za nieprzejrzyste lub naruszające równowagę kontraktową na niekorzyść konsumenta,
- oraz czy możliwe jest utrzymanie umowy w mocy z oprocentowaniem opartym wyłącznie na marży banku (tj. z oprocentowaniem stałym), w przypadku eliminacji wskaźnika WIBOR.

Wniosek prejudycjalny został doręczony Bankowi, który złożył w sprawie pisemne stanowisko. 11 czerwca 2025 r. odbyła się rozprawa, a 11 września 2025 r. została ogłoszona opinia Rzecznika Generalnego TSUE. 12 lutego 2026 r. TSUE orzekł, że klauzula zmiennego oprocentowania oparta na wskaźniku referencyjnym, takim jak WIBOR, może być badana w świetle dyrektywy 93/13/EWG, przy czym sądy krajowe nie są uprawnione do badania metodologii wyznaczania wskaźnika WIBOR, ponieważ wynika ona z unijnego rozporządzenia BMR. Ponadto wymóg przejrzystości przewidziany w dyrektywie nie nakłada na bank obowiązku przekazania konsumentowi szczegółowych informacji na temat metodologii wskaźnika referencyjnego, a ewentualny brak przekazania informacji przez bank o szczególnych cechach wskaźnika referencyjnego, w tym o braku transakcyjności, czy o przekazywaniu przez bank danych wejściowych, nie oznacza abuzywności klauzuli. TSUE wskazał również, że jeżeli dochodzi do oceny abuzywności klauzuli to należy m.in. porównać stopę odsetek umownych ze stopą odsetek ustawowych oraz oprocentowaniem kredytów powszechnie stosowanym na rynku.

2) 30 czerwca 2025 r. Sąd Okręgowy Warszawa-Praga w Warszawie (sygn. C-586/25):

- możliwości objęcia żądaniem pozbawienia wykonalności tytułu wykonawczego będącego prawomocnym nakazem zapłaty jeżeli podstawą zgłoszonego przez konsumenta żądania jest zarzut, że umowa kredytu zawiera nieuczciwe warunki umowne, a pozwani – mimo odebrania odpisu nakazu zapłaty – nie wnieśli w ustawowym terminie zarzutów od tego nakazu.
- Czy warunek umowy (zawartej przed wejściem w życie Rozporządzenia BMR) wprowadzający klauzulę zmiennego oprocentowania można uznać za wyrażony prostym i zrozumiałym językiem, w przypadku gdy:
 - bank poinformował, że oprocentowanie składa się z marży i wskaźnika referencyjnego;
 - bank nie poinformował kredytobiorcy, w jaki sposób i przez kogo wskaźnik referencyjny jest ustalany, ani jak kształtowała się jego wysokość w latach poprzednich;
 - umowa w zakresie wskaźnika referencyjnego odsyła do zewnętrznego serwisu informacyjnego, do którego konsument nie ma zagwarantowanego dostępu przez cały okres kredytowania oraz okres po wygaśnięciu umowy, gdy może powoływać się na uprawnienia wynikające z zamieszczenia w niej nieuczciwych warunków.
- Czy warunek umowy kredytu zawartej z konsumentem – określający, że czynnikiem wpływającym na zmianę wysokości oprocentowania jest wskaźnik referencyjny WIBOR, który w dniu zawarcia umowy kredytu przez strony nie był regulowany przez przepisy prawa powszechnie obowiązującego, ale był ustalany przez podmiot trzeci, nie poddany instytucjonalnemu nadzorowi, przy czym bank udzielający kredytu miał pośredni wpływ na wysokość tego wskaźnika – powoduje znaczącą nierównowagę praw i obowiązków stron umowy ze szkodą dla konsumenta?
- Czy w przypadku uznania warunku określającego zmienną stopę procentową za nieuczciwy ze względu na odniesienie do wskaźnika referencyjnego WIBOR, możliwe jest dalsze związanie stron umową kredytu przy przyjęciu, że jest to kredyt z oprocentowaniem stałym w wysokości wskazanej w umowie stałej marży banku, czy też konsekwencją braku związania konsumenta uznanym za nieuczciwy warunkiem określającym zmienną stopę procentową jest konieczność uznania umowy za nieważną ex tunc?

Sprawa C-586/25 została połączona do wspólnego rozpoznania ze sprawą C-630/25. Wniosek prejudycjalny został doręczony Bankowi, który złożył w sprawie pisemne stanowisko w połączonych sprawach.

3) 25 września 2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie (sygn. C-630/25) - umowy zawartej przed 1 stycznia 2018 r. odnoszących się:

- czy dyrektywa 93/13 nakłada na bank obowiązek, aby poinformował konsumenta o:
 - podmiocie, który opracowuje wskaźnik referencyjny będący podstawą oprocentowania kredytu,
 - szczegółowych zasadach określających sposób ustalania wskaźnika referencyjnego będącego podstawą oprocentowania kredytu, w tym w szczególności przedstawił konsumentowi treść regulaminu zawierającego te zasady oraz uświadomił go, że ten wskaźnik referencyjny jest wyliczany w oparciu o deklaracje grupy banków, a nie na podstawie rzeczywistych transakcji rynkowych,
- czy w świetle dyrektywy 93/13 może zostać uznany za nieuczciwy warunek umowy określający wysokość oprocentowania kredytu, który posługuje się wskaźnikiem referencyjnym, który:
 - jest wyliczany w oparciu o deklaracje grupy banków, a nie na podstawie rzeczywistych transakcji rynkowych,
 - nie jest zdefiniowany w przepisach prawa krajowego ani unijnego, ale w wewnętrznym regulaminie stowarzyszenia utworzonego przez banki lub pracowników banków, a żaden organ państwowy nie nadzoruje sposobu opracowywania tego wskaźnika,
 - nie odzwierciedla rzeczywistych kosztów finansowania kredytu.

Sprawa C-586/25 została połączona do wspólnego rozpoznania ze sprawą C-630/25. Wniosek prejudycjalny został doręczony Bankowi, który złożył w sprawie pisemne stanowisko w połączonych sprawach.

3. POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE SANKCJI KREDYTU DARMOWEGO

Na 31 marca 2026 r. przeciwko Grupie toczyło się 7 263 postępowań sądowych dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 202 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r.: 6 677 postępowań o wartości 180 mln PLN). Postępowania te są inicjowane przez klientów lub podmioty, które nabyły od klientów wierzytelności i dotyczą postanowień umów pożyczek gotówkowych. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach, a dotychczasowe orzecznictwo jest w większości korzystne dla niej. Na 31 marca 2026 r. Grupa ujmuje rezerwę na toczące się postępowania w kwocie 4 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2025 r.: 5 mln PLN).

Postanowieniem z 25 stycznia 2024 r. Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia zwrócił się do TSUE z pytaniami prejudycjalnymi dotyczącymi m.in.:

- możliwości cesji uprawnień konsumenta na podmiot trzeci niebędący konsumentem,
- obowiązku sądu do badania z urzędu nieuczciwych warunków w umowach cesji wierzytelności.

Sprawa toczyła się pod sygn. akt C-80/24. Bank złożył stanowisko pisemne. 30 kwietnia 2025 r. przedstawiona została opinia Rzecznika Generalnego.

TSUE w wyroku z 9 października 2025 r. w sprawie C-80/24 stwierdził, że konsumenci mogą zbyć na rzecz osoby trzeciej, która nie jest konsumentem, wierzytelności oparte na naruszeniu prawa przyznanego mu na mocy przepisów prawa krajowego wprowadzających w życie dyrektywę 2008/48/WE. Ponadto, sąd krajowy nie ma obowiązku zbadania z urzędu nieuczciwego charakteru warunku umowy cesji wierzytelności zawartej przez konsumenta, jeżeli zawisły przed tym sądem spór między spółką będącą cesjonariuszem a przedsiębiorcą dotyczy nie tej umowy cesji, lecz wierzytelności konsumenta wobec tego przedsiębiorcy.

Postanowieniem z 19 lipca 2024 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu przekazał do Sądu Najwyższego (sygn. akt III CZP 15/25) zagadnienia prawne dotyczące m.in.:

- zakresu obowiązku sądu w badaniu sankcji kredytu darmowego,
- terminu wygaśnięcia prawa do złożenia oświadczenia o sankcji,
- podstaw stosowania sankcji kredytu darmowego,
- zasad oprocentowania kosztów pozaodsetkowych kredytu,
- skutków błędnego obliczenia rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania.

30 lipca 2025 r. odbyło się posiedzenie Sądu Najwyższego, na którym zostało wydane postanowienie o zawieszeniu sprawy do czasu rozstrzygnięcia spraw zawisłych przed TSUE (dotyczące innych banków: C-566/24 z 21 sierpnia 2024, C-744/24 z 24 października 2024, dotycząca Banku opisana poniżej - C-831/24).

Postanowieniem z 19 listopada 2024 r. Sąd Rejonowy w Białymstoku skierował do TSUE pytania prejudycjalne dotyczące obowiązków sądu krajowego przy rozpoznawaniu roszczeń z sankcji kredytu darmowego, w tym:

- zakresu badania naruszeń przepisów prawa,
- wymogów dotyczących procedury przedterminowej spłaty kredytu,
- skutków braku pełnego opisu tej procedury.

Sprawa toczy się pod sygnaturą C-831/24. Bank przedstawił swoje stanowisko pisemne w kwietniu 2025 r.

Postanowieniem z 28 marca 2025 r. Sąd Okręgowy w Opolu (sygn. C-429/25) zwrócił się do TSUE z pytaniem o interpretację przepisów dotyczących sankcji za naruszenie obowiązku informacyjnego w umowach kredytów konsumenckich. Wniosek prejudycjalny został doręczony Bankowi. Bank w wyznaczonym terminie przedstawił uwagi na piśmie.

Postanowieniem z 22 maja 2025 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Nowej Huty w Krakowie (sygn. C-473/25) skierował do TSUE pytania prejudycjalne dotyczące obowiązków sądu krajowego przy rozpoznawaniu roszczeń z sankcji kredytu darmowego, w tym:

- zgodności ustawy o kredycie konsumenckim z dyrektywą w sprawie umów o kredyt konsumencki;
- czy charakter naruszenia ma znaczenie przy stosowaniu sankcji kredytu darmowego;
- zasad oprocentowania kosztów pozaodsetkowych kredytu,
- sposobu definiowania w umowie całkowitej kwoty kredytu.

Wniosek prejudycjalny został doręczony Bankowi. Bank w wyznaczonym terminie przedstawił uwagi na piśmie.

W sprawie (dotyczącej innego banku, sygn. akt sprawa C-472/23), 13 lutego 2025 r. TSUE wydał wyrok, w którym stwierdził, że:

- wskazanie w umowie kredytu RRSO w zawyżonej wysokości, co jest konsekwencją uznania niektórych warunków tej umowy za nieuczciwe, nie jest samo w sobie naruszeniem obowiązku informacyjnego;
- wskazanie w umowie kredytu okoliczności uzasadniających zwiększenie opłat, których wystąpienia i wpływu dostatecznie uważny i rozsądny konsument nie jest w stanie zweryfikować, stanowi naruszenie obowiązku informacyjnego, o ile podważa to możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania;
- w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego, bank może być pozbawiony prawa do odsetek i kosztów, o ile to naruszenie wpływa na zdolność konsumenta do dokonania oceny zakresu jego zobowiązania, przy czym weryfikacja należy do sądu krajowego.

- **POSTĘPOWANIA PROWADZONE PRZED PREZESEM URZĘDU OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW (UOKiK)**

1. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL MODYFIKACYJNYCH

Postępowanie zostało wszczęte 12 marca 2019 r. i dotyczy postanowień wzorca umowy umożliwiających Bankowi jednostronną zmianę warunków umowy, w tym opłat i prowizji. Zdaniem Prezesa UOKiK klauzule te przyznają Bankowi nieograniczoną swobodę w kształtowaniu treści umowy, co może naruszać dobre obyczaje i rażąco godzić w interesy konsumentów. Bank w odpowiedzi z 31 maja 2019 r. zakwestionował zasadność zarzutów wskazując, że postanowienia są precyzyjnie i jasno określają przesłanki ich stosowania. W toku postępowania UOKiK wystosował wezwania do złożenia dodatkowych informacji, m.in. postanowieniami z 7 czerwca 2022 r. oraz 19 kwietnia 2024 r. Bank przekazał odpowiedzi odpowiednio: 11 lipca i 30 września 2022 r. oraz 24 maja i 27 czerwca 2024 r. 1 września 2025 r. Bank przekazał do UOKiK informację o wysokości obrotu uzyskanego w 2024 r. Wezwaniem z 11 lutego 2026 r. Bank został zobowiązany do przekazania dalszych informacji w związku z postępowaniem, na które Bank odpowiedział częściowo pismami z 25 lutego, 6 marca 2026 r. i 27 kwietnia 2026 r. Aktualny termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK to 30 czerwca 2026 r. Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w kwocie 211 mln PLN (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2025 r.).

2. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE NIEAUTORYZOWANYCH TRANSAKCJI

Postępowanie zostało wszczęte 2 lutego 2024 r. i dotyczy dwóch głównych praktyk Banku, które – zdaniem UOKiK – mogą naruszać zbiorowe interesy konsumentów:

- informowanie konsumentów, w odpowiedziach na zgłoszenia nieautoryzowanych transakcji, o ustaleniu ich odpowiedzialności za nieautoryzowane transakcje wyłącznie na podstawie prawidłowego procesu uwierzytelnienia, bez wskazania konkretnych dowodów rażącego niedbalstwa lub umyślnego działania, co może naruszać art. 45 ust. 2 ustawy o usługach płatniczych,
- wycofywanie warunkowego zwrotu środków w przypadku negatywnego rozpatrzenia reklamacji, co – według UOKiK – może być niezgodne z art. 46 ust. 1 tej samej ustawy.

W piśmie 27 marca 2024 r. Bank zakwestionował zarzuty uznając je za bezzasadne oraz 26 czerwca 2024 r. zadeklarował chęć podjęcia rozmów z UOKiK w celu znalezienia rozwiązania uwzględniającego interesy obu stron. W piśmie do UOKiK z 9 maja 2025 r. Bank przedstawił propozycje zobowiązań, a 28 maja 2025 r. odbyło się spotkanie z UOKiK, na którym je omówiono. Pismami z 11 czerwca 2025 r. i 10 lipca 2025 r. Bank przekazał dalsze informacje. 29 lipca 2025 r. Bank otrzymał propozycję Jednolitej sentencji zobowiązania, do której ustosunkował się 1 września 2025 r. 7 października 2025 r. odbyło się spotkanie banków i ZBP z UOKiK w sprawie propozycji UOKiK. 29 października 2025 r. odbyły się warsztaty w celu omówienia Jednolitej sentencji zobowiązania, w których uczestniczyły banki objęte postępowaniami oraz UOKiK. 16 grudnia 2025 r. Bank skierował do UOKiK pismo z uzupełnieniem propozycji zobowiązania. 15 stycznia 2026 r. UOKiK przesłał do Banku uzupełnienie wzoru jednolitej sentencji zobowiązania, a 4 lutego 2026 r. Bank otrzymał kolejne wezwanie UOKiK, na które udzielił odpowiedzi 18 lutego 2026 r. 31 marca 2026 r. Bank przesłał do UOKiK propozycję zobowiązania. 16 kwietnia 2026 r. Bank otrzymał od UOKiK kolejną propozycję jednolitej sentencji zobowiązania. Aktualny termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK to 30 września 2026 r. Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w kwocie 197 mln PLN (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2025 r.).

3. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL ZMIANY OPROCENTOWANIA

Postępowanie zostało wszczęte postanowieniem z 5 kwietnia 2024 r. i dotyczy klauzul zawartych we wzorcach umownych, które umożliwiają Bankowi zmianę oprocentowania limitu odnawialnego w oparciu o zmiany podstawowych stóp procentowych NBP lub stawek referencyjnych WIBOR (1M, 3M, 6M, 9M, 12M). UOKiK zakwestionował:

- możliwość zmiany oprocentowania w przypadku zmiany stóp o co najmniej 0,25 punktu procentowego (dla stóp NBP) lub 0,10 punktu procentowego (dla WIBOR), w zakresie sięgającym nawet trzykrotności tych zmian,
- możliwość dokonania zmiany oprocentowania w ciągu sześciu miesięcy od wystąpienia przesłanki zmiany.

Bank w odpowiedzi z 29 maja 2024 r. uznał zarzuty za bezzasadne. 25 kwietnia 2025 r. Bank przekazał dodatkowe informacje dotyczące obrotów i liczby aktywnych umów zawierających zakwestionowane postanowienia, a także o odstąpieniu od składania zobowiązania. 27 maja 2025 r. UOKiK zażądał przekazania kolejnych informacji, które zostały przekazane przez Bank 9 czerwca 2025 r. 27 października 2025 r. UOKiK wezwał Bank do złożenia dalszych wyjaśnień w sprawie, które zostały przekazane 4 listopada 2025 r. 7 listopada 2025 r. UOKiK zawiadomił Bank o zakończeniu postępowania dowodowego. Bank ustosunkował się do tego zawiadomienia 19 listopada 2025 r. 8 i 22 grudnia 2025 r. UOKiK wezwał Bank do przekazania kolejnych informacji, które zostały udzielone odpowiednio 19 i 31 grudnia 2025 r. 2 stycznia 2026 r. UOKiK zawiadomił Bank o zakończeniu postępowania dowodowego. 23 stycznia 2026 r. UOKiK wydał decyzję, w której uznał postanowienia wzorców umów stosowane przez Bank za niedozwolone oraz zakazał ich wykorzystywania. Dodatkowo, Prezes UOKiK:

- zobowiązał Bank do poinformowania wszystkich konsumentów będących stronami aneksów do umów zawartych na podstawie wzorców umów, którego postanowienia zostały uznane za niedozwolone i skutkach tego uznania - w terminie miesiąca od dnia uprawomocnienia się decyzji,
- nałożył obowiązek zamieszczenia odpowiedniego oświadczenia na stronie internetowej Banku przez okres czterech miesięcy, najpóźniej w terminie jednego miesiąca od uprawomocnienia się decyzji i na koncie prowadzonym przez Bank na portalu społecznościowym Instagram we wskazanym okresie i częstotliwości,
- nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 79,3 mln PLN, przeznaczoną na rzecz Funduszu Edukacji Finansowej.

Decyzja nie jest prawomocna. 20 lutego 2026 r. Bank złożył odwołanie od decyzji. Grupa ujmuje rezerwę na postępowanie dotyczące klauzul zmiany oprocentowania w wysokości 79,3 mln PLN (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2025 r.).

• **POSTĘPOWANIA PROWADZONE PRZED SĄDEM OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW (SOKiK)**

1. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL SPREADOWYCH

Postępowanie zostało zainicjowane odwołaniem Banku (złożonym 13 listopada 2020 r.) od decyzji Prezesa UOKiK z 16 października 2020 r., w której Prezes UOKiK uznał postanowienia zawarte we wzorcu umowy „Aneks do umowy kredytu mieszkaniowego/pożyczki hipotecznej” w części „Załącznik do aneksu Zasady ustalania spreadu walutowego w PKO BP S.A.” za postanowienia niedozwolone i zakazał ich dalszego stosowania. Dodatkowo:

- zobowiązał Bank do poinformowania wszystkich konsumentów będących stronami wskazanych aneksów o uznaniu ich postanowień za niedozwolone i skutkach tego uznania - w terminie trzech miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji;
- nałożył obowiązek zamieszczenia odpowiedniego oświadczenia na stronie internetowej Banku przez okres czterech miesięcy, najpóźniej w terminie jednego miesiąca od uprawomocnienia się decyzji;
- nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 40,7 mln PLN, przeznaczoną na rzecz Funduszu Edukacji Finansowej.

W odwołaniu od decyzji Bank wniósł o jej uchylenie lub zmianę, kwestionując zasadność uznania wskazanych postanowień umownych za niedozwolone, legalność i proporcjonalność ingerencji Prezesa UOKiK w politykę cenową Banku, a także rażąco wygórowany – zdaniem Banku – wymiar kary. Prezes UOKiK podtrzymał swoje stanowisko. Wyrokiem z 10 października 2023 r. SOKiK uchylił decyzję Prezesa UOKiK w całości. Jednakże, wskutek apelacji wniesionych przez Prezesa UOKiK oraz prokuratora, Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z 5 lipca 2024 r. zmienił wyrok SOKiK i oddalił odwołanie Banku. Wyrokiem z 10 października 2023 r. Bank złożył wniosek o uzasadnienie wyroku, wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku i decyzji, a następnie – 4 listopada 2024 r. – wniósł skargę kasacyjną. Postanowieniem z 12 lipca 2024 r. Sąd Apelacyjny wstrzymał wykonanie zaskarżonego wyroku oraz decyzji Prezesa UOKiK do czasu zakończenia postępowania przed Sądem Najwyższym. 11 grudnia 2024 r. wpłynęła odpowiedź UOKiK na skargę kasacyjną. 14 lutego 2025 r. Sąd Najwyższy poinformował o składzie orzekającym oraz nadał sprawie sygnaturę. Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 41 mln PLN (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2025 r.).

2. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA PRAKTYK OGRANICZAJĄCYCH KONKURENCJĘ NA RYNKU PŁATNOŚCI ZA POMOCĄ KART PŁATNICZYCH W POLSCE

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK postanowieniem z 23 kwietnia 2001 r. zainicjowanego na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom będącym emitentami kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie dotyczy podejrzenia stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności kartami płatniczymi w Polsce, w szczególności poprzez wspólne ustalanie opłaty interchange oraz ograniczanie dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym. Decyzją z 29 grudnia 2006 r. Prezes UOKiK uznał, że praktyki te ograniczają konkurencję i nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 16,6 mln PLN. Po odwołaniu Banku SOKiK wyrokiem z 21 listopada 2013 r. zmniejszył karę do kwoty 10,4 mln PLN. W wyniku apelacji stron, Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z 6 października 2015 r. przywrócił pierwotną karę 16,6 mln PLN oraz 4,8 mln PLN wobec Nordea Bank Polska S.A., którego następcą prawnym jest Bank. Kara została zapłacona przez Bank w październiku 2015 r. lecz po uchyleniu wyroku przez Sąd Najwyższy (wyrok z 25 października 2017 r.) i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia, została zwrócona Bankowi 21 marca 2018 r. W kolejnych postępowaniach 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił do ponownego rozpoznania wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z 2013 r. Obecnie sprawa toczy się ponownie w I instancji przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Grupa utrzymuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 mln PLN (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2025 r.).

• POSTĘPOWANIA PRZED KOMISJĄ NADZORU FINANSOWEGO

1. KNF prowadzi postępowanie wobec Banku, działającego poprzez wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę - Biuro Maklerskie, w sprawie nałożenia kary administracyjnej w związku z podejrzeniem naruszenia przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu („AML”). Bank udzielił wyjaśnień dotyczących m.in. korzyści lub unikniętych strat wynikających z naruszeń, potencjalnych strat osób trzecich oraz ewentualnych kar nałożonych na podstawie ustawy AML. KNF poinformowała również Bank o skierowaniu pisma do GIIF z prośbą o przekazanie informacji dotyczących dotychczasowych naruszeń AML przez Bank. 9 stycznia 2026 r. KNF zmodyfikowała przedmiot postępowania, a 4 lutego 2026 r. poinformowała, że zamierza zakończyć to postępowanie, wskazując na możliwość dodatkowego wypowiedzenia się przez Bank co do zebranych w niniejszym postępowaniu dowodów i materiałów. Bank odpowiedział 10 lutego 2026 r. Decyzją z 20 marca 2026 r. KNF nałożył na Bank administracyjną karę pieniężną w kwocie 1,4 mln PLN. 10 kwietnia 2026 r. Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy przez KNF. Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.
2. KNF prowadzi postępowanie administracyjne wobec Banku w sprawie nałożenia sankcji na podstawie art. 3c ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym. Postępowanie dotyczy podejrzenia naruszenia przez Bank przepisów Rozporządzenia (UE) nr 1286/2014 dotyczącego dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów (PRIIP) w szczególności art. 5 ust. 1 i art. 14 w związku z art. 4 pkt 1, 3, 4 i 5.

20 czerwca 2025 r. KNF poinformowała o rozszerzeniu przedmiotu postępowania administracyjnego poprzez zmianę badanego okresu objętego postępowaniem, tj. zmianę dotychczasowego okresu od 15 maja 2024 r. do 10 października 2024 r. na nowy okres od 1 stycznia 2018 r. do 27 czerwca 2024 r. oraz o zmianie podstawy prawnej podejrzenia naruszenia wskazanej w tym zawiadomieniu z art. 14 PRIIP na art. 13 ust.1 PRIIP. 13 lutego 2026 r. KNF poinformowała o zmianie zakresu postępowania a 13 kwietnia 2026 r. o nowym terminie załatwienia sprawy do 16 maja 2026 r. Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.

3. KNF prowadzi postępowanie administracyjne wobec Banku na podstawie art. 138 ust. 7a ustawy Prawo bankowe w przedmiocie nałożenia na Bank kary pieniężnej w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank przepisów dot. lokat strukturyzowanych określonych w ustawie Prawo bankowe oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 21 stycznia 2019 r. w sprawie świadczenia przez banki usług w odniesieniu do lokat strukturyzowanych. Zawiadomieniem z 13 lutego 2026 r. KNF poinformował o zmianie zakresu postępowania a 10 kwietnia 2026 r. o dołączeniu nowych dokumentów do akt postępowania oraz o planowanym zakończeniu postępowania w czerwcu 2026 r. Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.

4. KNF prowadzi postępowanie administracyjne wobec Banku w sprawie nałożenia na Bank kary administracyjnej w związku z podejrzeniem niedopełnienia przez Bank obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Zakończenie postępowania planowane jest na 6 maja 2026 r. Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.
5. KNF prowadziła postępowanie administracyjne wobec PKO TFI S.A. (dalej: Spółka) w sprawie nałożenia kary administracyjnej na podstawie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Postępowanie dotyczy podejrzenia naruszenia obowiązków w zakresie: a) nieprawidłowej identyfikacji oraz weryfikacji klienta przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych kanałem zdalnym; b) nieuzyskania danych dotyczących państwa urodzenia klienta; c) braku ustalenia danych beneficjenta rzeczywistego oraz nieaktualizowaniu informacji o stosunkach gospodarczych; d) niezastosowania wzmożonych środków bezpieczeństwa finansowego w przypadkach zwiększonego ryzyka oraz w sytuacjach określonych w art. 44 i 46 ustawy; e) niewdrożenia wszystkich wymaganych elementów w wewnętrznej procedurze AML. Spółka odpowiedziała na wezwanie KNF 20 kwietnia 2023 r. 19 grudnia 2025 r. KNF poinformowała o przedłużeniu postępowania do 30 kwietnia 2026 r. Grupa ujęła rezerwę na to postępowanie w wysokości 2 mln PLN (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2025 r.).
6. KNF prowadzi postępowanie administracyjne wobec PKO TFI S.A. w sprawie nałożenia kary pieniężnej na Spółkę na podstawie przepisów art. 228 ust. 2 pkt 1 w zw. z art. 228 ust. 1 pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej: UFI). Postępowanie dotyczy podejrzenia, że 23 subfundusze PKO Parasolowy - fio, FWP PKP – sfio, PKO Emerytura – sfio, PKO Zabezpieczenia – sfio nie przekazały półrocznych sprawozdań finansowych funduszu oraz półrocznych połączonych sprawozdań finansowych z wydzielonymi subfunduszami i jednostkowych sprawozdań subfunduszy za I półrocze 2023 r. Spółka w toku postępowania w sprawie wyraziła chęć zawarcia układu wnioskując o odstąpienie od nałożenia kary, uzasadniając to niewielką wagą naruszenia. Postanowieniem z 27 lutego 2026 r. KNF zaproponowała projekt układu w sprawie. Spółka przyjęła propozycję i w 8 kwietnia 2026 r. została wydana przez KNF decyzja administracyjna w sprawie. KNF nałożyła na Spółkę kary: w zakresie funduszy FIO - 112 500 PLN a w odniesieniu do opóźnienia w przekazaniu sprawozdań funduszy SFIO - 33 750 PLN.

- **INNE POSTĘPOWANIA**

1. **POSTĘPOWANIE PRZED GENERALNYM INSPEKTOREM INFORMACJI FINANSOWEJ (GIIF)**

GIIF prowadzi wobec Banku postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej za niedopełnienie obowiązków wynikających z ustawy z 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML). Niedopełnienie obowiązków zostało stwierdzone przez KNF podczas kontroli prowadzonej w Banku od 22 grudnia 2022 r. do 9 marca 2023 r., obejmującej: (a) okres od 13 lipca 2018 r. do 22 grudnia 2022 r. w zakresie realizacji obowiązku wskazanego w art. 72 ustawy AML, (b) okres od 20 lipca 2021 r. do 22 grudnia 2022 r. w zakresie realizacji pozostałych obowiązków wskazanych w ustawie AML. Bank udzielił odpowiedzi, jednocześnie wnioskując o odstąpienie od wymierzenia kary administracyjnej z uwagi na podjęte działania naprawcze. 26 listopada 2025 r. i 28 stycznia 2026 r. wpłynęły do Banku wezwania GIIF do udzielenia wyjaśnień w sprawie. Bank odpowiedział odpowiednio 10 grudnia 2025 r. i 4 lutego 2026 r. 18 lutego 2026 r. GIIF wezwał Bank do odpowiedzi na pytania w sprawie i 31 marca 2026 r. poinformował o możliwości zapoznania się ze zgromadzonym materiałem dowodowym i wypowiedzeniem się w sprawie. 15 kwietnia 2026 r. Bank podtrzymał dotychczasowe stanowisko, w tym zaprezentowane w piśmie Banku z 31 marca 2026 r. 21 kwietnia 2026 r. GIIF nałożył na Bank karę administracyjną w formie kary pieniężnej w kwocie 17,5 mln PLN, częściowo umorzył postępowanie i odstąpił od nałożenia kary. Bank planuje złożyć odwołanie od decyzji do Ministra Finansów i Gospodarki. Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w kwocie 17,5 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r. – 15 mln PLN).

2. **ROSZCZENIA ODSZKODAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE**

Bank otrzymał osiem wezwań do udziału w charakterze interwenienta ubocznego po stronie pozwanej w sprawach dotyczących opłaty interchange. Pozwanymi są inne banki, a w części spraw także organizacje kartowe. Łączna wartość roszczeń wynosi obecnie 830 mln PLN i dotyczy odszkodowań za zawyżone opłaty interchange wynikające z praktyk ograniczających konkurencję oraz skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie.

Bank wstąpił do tych postępowań w charakterze interwenienta ubocznego. Ponieważ postępowania te nie toczą się przeciwko Bankowi, ich wartość nie została uwzględniona w łącznej wartości przedmiotu sporu spraw przeciwko Bankowi. Konsekwencją uznania przez sądy roszczeń za zasadne może być wystąpienie przez pozwanych w odrębnym procesie z roszczeniami regresowymi przeciwko innym bankom, w tym Bankowi.

Na 31 marca 2026 r. w pięciu z tych postępowań zapadły prawomocne, korzystne dla pozwanych wyroki oddalające powództwa. W jednej sprawie wniesiono skargę kasacyjną. W pozostałych postępowaniach zapadły nieprawomocne wyroki oddalające roszczenia powodów. We wszystkich sprawach uwzględniono zarzut przedawnienia.

27. AKCJONARIAT BANKU

Według informacji posiadanych akcjonariat Banku jest następujący:

NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 31 marca 2026 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	91 532 147	7,32%	1 zł	7,32%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	75 052 392	6,01%	1 zł	6,01%
Pozostali akcjonariusze ²	715 496 481	57,24%	1 zł	57,24%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%
Na 31 grudnia 2025 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	91 532 147	7,32%	1 zł	7,32%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	75 052 392	6,01%	1 zł	6,01%
Pozostali akcjonariusze ²	715 496 481	57,24%	1 zł	57,24%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%

¹ Wyliczenia według stanów posiadania akcji na koniec danego okresu publikowanych przez PTE w informacjach półrocznych lub rocznych o strukturze aktywów funduszu i kursu z Bloomberg'a

² W tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 31 marca 2026 r. i na 31 grudnia 2025 r. posiadał 24 487 297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Banku są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Seria	Rodzaj akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość serii według wartości nominalnej
Seria A	akcje zwykłe imienne	312 500 000	1 zł	312 500 000
Seria A	akcje zwykłe na okaziciela	197 500 000	1 zł	197 500 000
Seria B	akcje zwykłe na okaziciela	105 000 000	1 zł	105 000 000
Seria C	akcje zwykłe na okaziciela	385 000 000	1 zł	385 000 000
Seria D	akcje zwykłe na okaziciela	250 000 000	1 zł	250 000 000
Razem	---	1 250 000 000	---	1 250 000 000

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. oraz w 2025 r. nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Banku. Wyemitowane akcje nie są uprzywilejowane i są w pełni opłacone.

28. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Opis technik wyceny oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2025 r.

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.03.2026	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	106	-	106	-
Pozostałe instrumenty pochodne	1 916	1	1 915	-
Papiery wartościowe	106 210	84 248	21 458	504
przeznaczone do obrotu	957	821	136	-
dłużne papiery wartościowe	928	792	136	-
kapitałowe papiery wartościowe	29	29	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 316	805	173	338
dłużne papiery wartościowe	265	212	53	-
kapitałowe papiery wartościowe	1 051	593	120	338
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	103 937	82 622	21 149	166
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 943	-	-	1 943
Razem	110 175	84 249	23 479	2 447
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.03.2026	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	103	-	103	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 612	1	2 611	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	51	51	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	229	-	229	-
Razem	2 995	52	2 943	-
AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2025	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	21	-	21	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 415	1	2 414	-
Papiery wartościowe	108 213	83 784	23 916	513
przeznaczone do obrotu	351	347	4	-
dłużne papiery wartościowe	309	305	4	-
kapitałowe papiery wartościowe	42	42	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 350	834	174	342
dłużne papiery wartościowe	284	228	56	-
kapitałowe papiery wartościowe	1 066	606	118	342
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	106 512	82 603	23 738	171
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 934	-	-	1 934
Razem	112 583	83 785	26 351	2 447
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2025	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	122	-	122	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 701	-	2 701	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach	112	112	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	223	-	223	-
Razem	3 158	112	3 046	-

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	31.03.2026		31.12.2025	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	19	18	21	20
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	312	283	307	278
Obligacje korporacyjne ³	167	166	171	171
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ⁴	2 040	1 846	2 031	1 837

¹ scenariusz zakładający współczynnik z tytułu dyskonta dotyczącego przyszłych warunków zamiany akcji serii C na akcje zwykle na poziomie odpowiednio 0%/100%

² scenariusz zakładający zmianę wartości wyceny o +/-5%

³ scenariusz zakładający zmianę spreadu kredytowego o +/- 10%

⁴ scenariusz zakładający zmianę stopy dyskontowej o +/- 0,5 p.p.

ZMIANY W OKRESIE WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII (WYBRANE POZYCJE ZMIAN)	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Bilans otwarcia na początek okresu	2 447	2 840
Udzielenie i zwiększenia zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	373	336
Splata kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(365)	(430)
Inne	(8)	28
Stan na koniec okresu	2 447	2 774

29. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Opis technik wyceny oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2025 r.

31.03.2026	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	16 910	3 801	13 109	-	16 910
Należności od banków	7 829	-	7 829	-	7 829
Papiery wartościowe¹	139 506	117 832	18 737	2 688	139 257
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	573	-	573	-	573
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	301 526	-	-	302 826	302 826
Inne aktywa finansowe	2 115	-	-	2 115	2 115
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	-	11	-	11
Zobowiązania wobec banków	2 703	-	2 703	-	2 703
Zobowiązania wobec klientów¹	470 559	-	-	470 626	470 626
Otrzymane kredyty i pożyczki	833	-	-	833	833
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	29 281	-	26 413	2 928	29 341
Zobowiązania podporządkowane	6 257	-	6 341	-	6 341
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 566	-	-	5 566	5 566

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

31.12.2025	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	21 919	4 108	17 811	-	21 919
Należności od banków	4 477	-	4 477	-	4 477
Papiery wartościowe¹	133 289	112 820	19 089	2 702	134 611
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	2 010	-	2 010	-	2 010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	291 477	-	-	293 915	293 915
Inne aktywa finansowe	2 107	-	-	2 107	2 107
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	-	10	-	10
Zobowiązania wobec banków	3 412	-	3 413	-	3 413
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	22	-	22	-	22
Zobowiązania wobec klientów¹	459 988	-	-	459 765	459 765
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 059	-	-	1 059	1 059
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	29 580	-	26 943	2 946	29 889
Zobowiązania podporządkowane	6 309	-	6 408	-	6 408
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 213	-	-	4 213	4 213

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Na 31 marca 2026 r. i 31 grudnia 2025 r. wszystkie należności od banków znajdowały się w Fazie 1.

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty rachunkowości zabezpieczeń) 31.03.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Wartość bilansowa brutto/netto – wartość godziwa	103 877	53	7	103 937
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
Wartość bilansowa brutto	138 840	738	-	139 578
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(57)	(15)	-	(72)
Wartość bilansowa netto	138 783	723	-	139 506
Papiery wartościowe razem				
Wartość bilansowa brutto	242 717	791	7	243 515
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(57)	(15)	-	(72)
Wartość bilansowa netto	242 660	776	7	243 443

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty rachunkowości zabezpieczeń) 31.12.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Wartość bilansowa brutto/netto – wartość godziwa	106 451	53	8	106 512
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
Wartość bilansowa brutto	132 628	734	-	133 362
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(57)	(16)	-	(73)
Wartość bilansowa netto	132 571	718	-	133 289
Papiery wartościowe razem				
Wartość bilansowa brutto	239 079	787	8	239 874
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(57)	(16)	-	(73)
Wartość bilansowa netto	239 022	771	8	239 801

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU 31.03.2026	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość brutto	266 742	33 599	10 381	647	311 369
kredyty na nieruchomości	128 448	10 409	1 218	71	140 146
kredyty gospodarcze	75 080	13 919	5 297	471	94 767
kredyty konsumpcyjne	41 489	3 562	2 376	105	47 532
należności z tytułu faktoringu	6 110	58	136	-	6 304
należności z tytułu leasingu finansowego	15 615	5 651	1 354	-	22 620
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 308)	(3 474)	(5 192)	131	(9 843)
kredyty na nieruchomości	(75)	(921)	(638)	15	(1 619)
kredyty gospodarcze	(462)	(1 455)	(2 638)	8	(4 547)
kredyty konsumpcyjne	(614)	(858)	(1 380)	108	(2 744)
należności z tytułu faktoringu	(2)	(1)	(44)	-	(47)
należności z tytułu leasingu finansowego	(155)	(239)	(492)	-	(886)
Wartość bilansowa netto	265 434	30 125	5 189	778	301 526
kredyty na nieruchomości	128 373	9 488	580	86	138 527
kredyty gospodarcze	74 618	12 464	2 659	479	90 220
kredyty konsumpcyjne	40 875	2 704	996	213	44 788
należności z tytułu faktoringu	6 108	57	92	-	6 257
należności z tytułu leasingu finansowego	15 460	5 412	862	-	21 734

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU 31.12.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość brutto	257 200	33 021	10 177	644	301 042
kredyty na nieruchomości	124 723	9 384	1 226	72	135 405
kredyty gospodarcze	71 071	13 972	5 289	467	90 799
kredyty konsumpcyjne	39 894	3 381	2 166	104	45 545
należności z tytułu faktoringu	6 630	47	117	-	6 794
należności z tytułu leasingu finansowego	14 882	6 237	1 379	1	22 499
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 226)	(3 452)	(5 011)	124	(9 565)
kredyty na nieruchomości	(63)	(954)	(660)	11	(1 666)
kredyty gospodarcze	(435)	(1 445)	(2 567)	9	(4 438)
kredyty konsumpcyjne	(588)	(816)	(1 259)	104	(2 559)
należności z tytułu faktoringu	-	-	(41)	-	(41)
należności z tytułu leasingu finansowego	(140)	(237)	(484)	-	(861)
Wartość bilansowa netto	255 974	29 569	5 166	768	291 477
kredyty na nieruchomości	124 660	8 430	566	83	133 739
kredyty gospodarcze	70 636	12 527	2 722	476	86 361
kredyty konsumpcyjne	39 306	2 565	907	208	42 986
należności z tytułu faktoringu	6 630	47	76	-	6 753
należności z tytułu leasingu finansowego	14 742	6 000	895	1	21 638

• UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.03.2026	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		POCI		Wartość nominalna razem	Rezerwy według MSSF 9 razem	Wartość netto razem
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
Linie i limity kredytowe	89 095	(154)	5 409	(297)	506	(102)	5	(1)	95 015	(554)	94 461
Pozostałe	4 031	-	-	-	-	-	-	-	4 031	-	4 031
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	93 126	(154)	5 409	(297)	506	(102)	5	(1)	99 046	(554)	98 492
zobowiązania nieodwołalne	35 005	(76)	3 194	(166)	270	(51)	3	(1)	38 472	(294)	38 178
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	13 036	(7)	769	(34)	115	(21)	303	-	14 223	(62)	14 161
zobowiązania nieodwołalne	9 851	(6)	652	(30)	111	(20)	303	-	10 917	(56)	10 861
gwarancje dobrego wykonania umowy	4 313	(3)	357	(20)	24	(5)	114	-	4 808	(28)	4 780
Razem	106 162	(161)	6 178	(331)	621	(123)	308	(1)	113 269	(616)	112 653
31.12.2025											
Linie i limity kredytowe	86 898	(165)	5 677	(309)	509	(100)	5	-	93 089	(574)	92 515
Pozostałe	3 587	-	-	-	-	-	-	-	3 587	-	3 587
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	90 485	(165)	5 677	(309)	509	(100)	5	-	96 676	(574)	96 102
zobowiązania nieodwołalne	34 452	(81)	3 544	(192)	83	(21)	3	-	38 082	(294)	37 788
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	12 380	(8)	702	(30)	89	(16)	303	-	13 474	(54)	13 420
zobowiązania nieodwołalne	9 742	(7)	637	(27)	86	(15)	303	-	10 768	(49)	10 719
gwarancje dobrego wykonania umowy	4 063	(3)	329	(19)	20	(5)	114	-	4 526	(27)	4 499
Razem	102 865	(173)	6 379	(339)	598	(116)	308	-	110 150	(628)	109 522

31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Wrażliwość dochodu odsetkowego w portfelu bankowym Grupy na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości o 200 p.b. w dół w horyzoncie jednego roku we wszystkich walutach	31.03.2026	31.12.2025
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(1 413)	(1 721)
Wrażliwość wartości ekonomicznej (stress-test) portfela bankowego Grupy Kapitałowej w wyniku równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o 200 p.b. w górę we wszystkich walutach	31.03.2026	31.12.2025
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(3 675)	(3 607)
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% w portfelu handlowym Banku (mln PLN):	31.03.2026	31.12.2025
Wartość średnia	8	5
Wartość maksymalna	26	12
Wartość na koniec okresu	20	5

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

FX VaR Banku, łącznie dla wszystkich walut	31.03.2026	31.12.2025
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	6	17

¹ Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych spółek Grupy generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Podmiot dominujący nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miarę VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK SA, jej wartość na 31 marca 2026 r. oraz na 31 grudnia 2025 r. ok. 0,1 miliona PLN.

POZYCJA WALUTOWA ¹	31.03.2026	31.12.2025
EUR	(95)	(624)
CHF	(15)	(154)
Pozostałe (Globalna Netto)	182	(48)

¹ Pozycje nie uwzględniają pozycji strukturalnych w UAH (697,4 mln PLN) na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączanie z wyznaczania pozycji walutowych.

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa. Na ich poziom wpływają zawarte transakcje walutowe bilansowe i pozabilansowe, z wyjątkiem pozycji strukturalnej w UAH oraz w EUR wyłączanych za zgodą KNF z wyznaczania pozycji walutowych.

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

	a'vista	0 – 1 miesiąc	1 – 3 miesiące	3 – 6 miesiące	6 – 12 miesiące	12 – 24 miesiące	24 – 60 miesiące	pow. 60 miesiące
31.03.2026								
Urealniona luka okresowa	17 658	164 187	(15 712)	(14 436)	(3 616)	16 393	36 495	(200 969)
Urealniona skumulowana luka okresowa	17 658	181 845	166 133	151 697	148 081	164 474	200 969	
31.12.2025								
Urealniona luka okresowa	20 521	160 635	(16 782)	(7 695)	(7 659)	18 479	34 677	(202 176)
Urealniona skumulowana luka okresowa	20 521	181 156	164 374	156 679	149 020	167 499	202 176	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy wykazywała wartości dodatnie, co oznacza nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	31.03.2026	31.12.2025
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	160,5%	158,7%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	270,7%	271,8%

W okresie trzech miesięcy 2026 r. oraz w 2025 r. wartości ww. wskaźników miar utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych.

32. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Adekwatność kapitałowa	31.03.2026	31.12.2025
Kapitał własny	59 868	58 503
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwy i fundusz ogólnego ryzyka	36 625	36 625
niepodzielony wynik finansowy	21 903	11 221
wynik okresu bieżącego	2 522	10 682
inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	(1 182)	(25)
Wyłączenia z kapitału własnego:	12 789	10 732
dekonsolidacja - korekty z tytułu konsolidacji ostrożnościowej	(66)	(75)
wynik okresu bieżącego (konsolidacja ostrożnościowa)	2 511	10 667
niepodzielony wynik finansowy za rok poprzedni	10 667	
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(323)	140
Inne pomniejszenia funduszy własnych:	2 995	2 928
wartość firmy	961	961
inne wartości niematerialne	1 531	1 564
pozycje sekurytyzacyjne	11	11
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, przekroczenie progów z art. 48 CRR) ¹	492	392
Prześciowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (art. 468 CRR)²	-	(378)
Wynik okresu bieżącego zaliczony za zgodą KNF/po zatwierdzeniu podziału zysku przez ZWZ	1 158	1 158
Kapitał Tier 1	45 242	45 623
Kapitał Tier 2 (dług podporządkowany)	4 366	4 499
Fundusze własne	49 608	50 122
Wymogi w zakresie funduszy własnych	24 143	23 443
Ryzyko kredytowe	20 681	19 996
Ryzyko operacyjne	3 323	3 321
Ryzyko rynkowe	78	60
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	61	66
Łączny współczynnik kapitałowy	16,44	17,10
Współczynnik kapitału Tier 1	14,99	15,57

¹ AVA – dodatkowa korekta wyceny (additional valuation adjustment), DVA – korekta wartości kredytowej własnej (debt valuation adjustment), NPE – korekta z tytułu niewystarczającego pokrycia odpisami ekspozycji nieobsługiwanych (non-performing exposures).

² Prześciowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (art. 468 CRR) obowiązywało do końca 2025 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem CRR, do kalkulacji miar adekwatności kapitałowej stosuje się tzw. konsolidację ostrożnościową. Różni się ona od konsolidacji według MSSF tym, że obejmuje tylko te spółki zależne, które są instytucjami, instytucjami finansowymi lub firmami świadczącymi usługi pomocnicze. Dodatkowo, zgodnie z art. 19 ust. 1 CRR, z konsolidacji ostrożnościowej można wyłączyć podmioty, których łączna wartość aktywów i pozycji pozabilansowych jest niższa niż 10 mln euro.

33. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy ze Skarbem Państwa dotyczyły w większości operacji na skarbowych papierach wartościowych oraz usług bankowych, które zawierane i rozliczane są na warunkach możliwych do uzyskania przez klientów niebędących stronami powiązanymi. Ponadto Grupa realizuje umowy w ramach kredytów mieszkaniowych „starego” portfela i prowadzi rozliczenia związane z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych przez Budżet Państwa. Biuro Maklerskie Banku pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 r. z Ministrem Finansów, otrzymując wynagrodzenie z tego tytułu w wysokości 101 mln PLN w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. i 87 mln PLN w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r.

Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo zostały ujawnione w nocie 9 części skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 r.

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDÓW I RAD NADZORCZYCH BANKU ORAZ SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA OKRES (w tysiącach PLN)	01.01-31.03.2026	01.01-31.03.2025
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	3 564	2 937
Świadczenia długoterminowe ²	1 535	1 351
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	1 876	1 652
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową ⁴	89	-
Razem	7 064	5 940
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	343	387
Zarządy Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	7 169	5 604
Świadczenia długoterminowe ²	2 220	2 290
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	2 310	1 622
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządów Spółek, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową ⁴	663	850
Razem	12 362	10 366
Rady Nadzorcze Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	710	585

¹ W pozycji wykazano: wynagrodzenie stałe, składki na ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, których rozliczenie nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

² W pozycji wykazano koszty rezerw na nieodroczone i odroczone składniki wynagrodzeń zmiennych w formie gotówkowej.

³ W pozycji wykazano nieodroczone i odroczone składniki wynagrodzeń zmiennych w formie instrumentu, tj. akcji fantomowych (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym).

⁴ W pozycji wykazano koszty odpraw oraz świadczeń z tytułu zakazu konkurencji.

Grupa świadczy na rzecz członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz bliskich członków rodzin tych osób standardowe usługi finansowe obejmujące m.in. prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów, udzielanie kredytów i inne. Warunki tych transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych.

Na 31 marca 2026 r. i na 31 grudnia 2025 r. jednostkami powiązanymi z Grupą poprzez kluczowy personel kierowniczy Banku bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawało siedem podmiotów. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły transakcje wzajemne z tymi podmiotami.

34. POZOSTAŁE INFORMACJE

- STANOWISKO ZARZĄDU W ZAKRESIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK**

Bank nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych na 2026 r. W raportach bieżących przekazywane są informacje o istotnych zdarzeniach, które miały wpływ na wyniki Banku i Grupy.

- ZNACZĄCE UMOWY ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU**

27 marca 2026 r. Grupa zawarła z kontrahentem aneks do umowy gwarancji zapewniającej nierzeczywistą ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR („Gwarancja”). Na skutek zawarcia tego aneksu warunki Gwarancji zmieniły się w ten sposób, że całkowita wartość portfela wierzytelności Grupy objętego Gwarancją wynosi 16 246 mln PLN, a portfel składa się z portfela obligacji o wartości 3 205 mln PLN („Portfel A”) oraz portfela pozostałych wierzytelności o wartości 13 041 mln PLN („Portfel B”). Wskaźnik pokrycia Gwarancją wynosi 100% - w odniesieniu do Portfela A oraz 80% - w odniesieniu do Portfela B, przy czym całkowita maksymalna kwota Gwarancji pozostała na nie zmienionym poziomie i wynosi 13 982 mln PLN.

W I kwartale 2026 r. PKO Leasing S.A. przy współudziale Banku podpisał umowę pożyczki leasingowej z Grupą KGHM Polska Miedź, dotyczącą refinansowania inwestycji w środki trwale kopalni miedzi Robinson w stanie Nevada (USA). Wartość finansowania przekracza 120 mln USD.

Pozostałe spółki Grupy nie zawarły umów spełniających te kryteria.

- INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO** - brak.
- ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I UMOWY POŻYCZEK, GWARANCJI I PORĘCZEŃ NIEDOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ** - brak.
- INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

Grupa nie identyfikuje transakcji z podmiotami podporządkowanymi, które odbiegają istotnie od warunków rynkowych. Spółki Grupy nie zawarły takich transakcji.

- INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH UDZIELENIA PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI**

W 1 kwartale 2026 r. Bank wystawił trzy gwarancje dotyczące postępowania przetargowego o łącznej wartości 1 mln EUR (maksymalnie do lutego 2027 r.), a KREDOBANK S.A. wystawił trzy kontrgwarancje dotyczące udzielenia gwarancji beneficjentowi przez Bank o łącznej wartości 1,56 mln USD (maksymalnie na okres do stycznia 2027 r.).

W 1 kwartale 2026 spółki Grupy nie zawarły takich umów.

- WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ** - nota „Sprawy sporne”.
- INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I ICH ZMIAN** - brak.
- POZOSTAŁE INFORMACJE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, W TYM PRZETERMINOWANE**

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązania finansowe, w tym:	518 909	508 806
Przeterminowane	8	7

35. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 8 kwietnia 2026 r. rozpoczęły się zapisy na drugą emisję hipotecznych listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego S.A. dla inwestorów indywidualnych w ramach Programu Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych. Wartość złożonych zapisów przekroczyła 500 mln PLN. Ze względu na duże zainteresowanie PKO Bank Hipoteczny S.A. powiększył ofertę do 1 000 mln. PLN. Oprocentowanie w pierwszym okresie odsetkowym ustalono na 4%, a w kolejnych okresach będzie ustalane na podstawie stopy referencyjnej NBP powiększonej o marżę 0,25 p.p. Odsetki będą wypłacane co trzy miesiące, a termin wykupu przypada na 30 kwietnia 2030 r. Listy zastawne będą notowane na rynku Catalyst prowadzonym przez GPW w Warszawie;
- 15 kwietnia 2026 r. PKO Bank Hipoteczny S.A. przeprowadził w ramach Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych na rynek europejski subskrypcję hipotecznych listów zastawnych w EUR serii 17 o wartości nominalnej 500 mln EUR, dla których dzień emisji ustalony został na 22 kwietnia 2026 r., a data zapadalności na 22 kwietnia 2031 r. Papiery są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 3,125%.
- 6 maja 2026 r., w ramach Programu EMTN, Bank dokonał emisji senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych, na okres 4 lat, z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu na rok przed datą zapadalności (po uzyskaniu zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG)), w formie „senior non-preferred notes” o łącznej wartości nominalnej 700 mln EUR na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego 20 marca 2026 r. przez Commission de Surveillance du Secteur Financier. Kupon emisji jest stały, płatny rocznie, w wysokości 3,75 % do daty wcześniejszego wykupu (po tym czasie kupon jest zmienny, z płatnościami kwartalnymi). Wyemitowane obligacje są zaliczone do zobowiązań kwalifikowalnych Banku w rozumieniu z art. 97a ust. 1 pkt. 2 ustawy z 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (wymóg MREL). Agencja Moody's Investors Service przyznała ww. emisji rating na poziomie Baa1. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Wynik z tytułu odsetek	5 683	5 677
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	7 280	7 777
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	7 212	7 691
Koszty z tytułu odsetek	(1 597)	(2 100)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 137	1 060
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 573	1 459
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(436)	(399)
Wynik pozostały	75	138
Wynik na operacjach finansowych	40	66
Wynik z pozycji wymiany	98	54
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	7	6
w tym wycenianych według zamortyzowanego kosztu	2	2
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, w tym:	(70)	12
pozostałe przychody operacyjne	70	58
pozostałe koszty operacyjne	(140)	(46)
Wynik na działalności biznesowej	6 895	6 875
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(225)	(183)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(55)	(180)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(388)	(973)
Koszty działania	(2 334)	(2 259)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(340)	(312)
Zysk brutto	3 553	2 968
Podatek dochodowy	(1 275)	(767)
Zysk netto	2 278	2 201
Zysk na jedną akcję – podstawowy z zysku za okres (PLN)*	1,82	1,76
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*	1 250	1 250

* Wartość rozwodnionego zysku na jedną akcję równa się wartości podstawowego zysku na jedną akcję, z uwagi na brak instrumentów rozwadniających zysk przypadający na jedną akcję.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Zysk netto	2 278	2 201
Inne dochody całkowite	(1 167)	589
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(1 167)	589
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	(518)	352
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite	(567)	336
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(133)	99
Podatek odroczoney	182	(83)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto	(650)	237
Aktualizacja wartości godziwej, brutto	(839)	296
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(5)	(4)
Podatek odroczoney	194	(55)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	-
Dochody całkowite netto, razem	1 111	2 790

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2026	31.12.2025
AKTYWA	568 508	556 734
Kasa, środki w Banku Centralnym	16 749	21 644
Należności od banków	10 701	6 351
Pochodne instrumenty zabezpieczające	147	147
Pozostałe instrumenty pochodne	1 929	2 446
Papiery wartościowe (nota 2)	240 679	236 445
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	573	2 010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (nota 3)	283 209	272 991
Rzeczowe aktywa trwałe	2 923	2 953
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1	5
Wartości niematerialne	3 435	3 482
Inwestycje w jednostki zależne	3 560	3 560
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	275	275
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 354	1 423
Inne aktywa	2 971	3 001
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	568 508	556 734
ZOBOWIĄZANIA	511 762	501 099
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	10
Zobowiązania wobec banków	2 709	3 377
Pochodne instrumenty zabezpieczające	127	105
Pozostałe instrumenty pochodne	2 626	2 724
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	22
Zobowiązania wobec klientów (nota 4)	466 083	455 662
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	16 292	16 034
Zobowiązania podporządkowane	6 257	6 309
Pozostałe zobowiązania	9 993	8 339
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	262	899
- Banku	260	756
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej	2	143
Rezerwy	7 402	7 618
KAPITAŁ WŁASNY	56 746	55 635
Kapitał zakładowy	1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite	33 541	34 708
Niepodzielony wynik finansowy	19 677	9 437
Wynik okresu bieżącego	2 278	10 240

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite			
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	10 706	464	34 708	9 437	10 240	55 635
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	10 240	(10 240)	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	(1 167)	(1 167)	-	2 278	1 111
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	10 706	(703)	33 541	19 677	2 278	56 746
31 MARCA 2025 ROKU									
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	8 406	(2 014)	29 930	9 437	9 150	49 767
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	9 150	(9 150)	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	589	589	-	2 201	2 790
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	8 406	(1 425)	30 519	18 587	2 201	52 557

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite				Razem
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	
Wartość na początek okresu	252	241	(29)	-	464
Dochody całkowite	(650)	(518)	-	1	(1 167)
Wartość na koniec okresu	(398)	(277)	(29)	1	(703)
31 MARCA 2025 ROKU					
Wartość na początek okresu	(884)	(1 105)	(24)	(1)	(2 014)
Dochody całkowite	237	352	-	-	589
Wartość na koniec okresu	(647)	(753)	(24)	(1)	(1 425)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	3 553	2 968
Zapłacony podatek dochodowy	(1 327)	(1 046)
Korekty razem:	(2 225)	(2 168)
Amortyzacja	270	274
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(4)	(3)
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(5 683)	(5 677)
Odsetki otrzymane	4 967	5 287
Odsetki zapłacone	(1 557)	(1 773)
Zmiana stanu:		
należności od banków	(672)	(224)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	184	(178)
pozostałych instrumentów pochodnych	419	(140)
papierów wartościowych	(1 886)	(131)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(10 604)	(4 408)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	1 433	469
aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3	(3)
innych aktywów	(48)	(189)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	252	101
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	(118)	352
zobowiązań wobec Banku Centralnego	1	-
zobowiązań wobec banków	(668)	39
zobowiązań wobec klientów	10 475	758
transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(22)	-
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	223	(281)
pozostałych zobowiązań	1 721	3 291
Inne korekty	(911)	268
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1	(246)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	121 739	110 081
Wykup i sprzedaż papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	120 154	103 975
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	514	507
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	656	5 399
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	395	191
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	12	9
Inne wpływy inwestycyjne, w tym dywidendy	8	-
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(122 618)	(115 607)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(117 309)	(106 061)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(5 169)	(9 448)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(140)	(98)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(879)	(5 526)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	3 186
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	-	(3 134)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(67)	(74)
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(274)	(420)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(341)	(442)
Przepływy pieniężne netto	(1 219)	(6 214)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	45	(78)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	23 070	26 110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21 851	19 896

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. (**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**) zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd 13 maja 2026 r., po wcześniejszym przeglądzie przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej 12 maja 2026 r. oraz przez Radę Nadzorczą 13 maja 2026 r.

Zarząd oświadcza, że, wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy.

Bank sporządził sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami MSR 34. Nie obejmuje ono wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Polskiego S.A. za r. zakończony 31 grudnia 2025 r. (dalej sprawozdanie finansowe Banku za 2025 r.) oraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 r. (dalej sprawozdanie finansowe Grupy), w którym zaprezentowano szereg ujawnień mających również zastosowanie do sprawozdania finansowego Banku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 r. oraz zawiera dane porównawcze:

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

Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), o ile nie zaznaczono.

Bank zastosował zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r., szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym Banku za 2025 r., uwzględniając zasadę ujmowania obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Bank oczekuje w pełnym roku obrotowym. Bank nie wprowadził zmian zasad rachunkowości, z wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów oraz zmian do standardów obowiązujących od 1 stycznia 2026 r., które to nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

2. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.03.2026	31.12.2025
Dłużne papiery wartościowe	240 339	236 086
bony pieniężne NBP	9 990	11 992
obligacje skarbowe PLN	180 635	172 444
obligacje skarbowe walutowe	844	4 859
bony skarbowe	379	1 138
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	10 226	9 008
obligacje komunalne PLN	17 045	16 981
obligacje korporacyjne PLN	5 946	5 956
obligacje korporacyjne walutowe	14 730	13 183
hipoteczne listy zastawne	544	525
Kapitałowe papiery wartościowe	360	377
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	240 699	236 463
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(20)	(18)
Razem	240 679	236 445

3. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.03.2026	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego o koszcie	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	1 934	8 134	151 697	161 765
na nieruchomości	1	8 134	107 068	115 203
konsumpcyjne	1 933	-	44 629	46 562
firm	7	-	15 466	15 473
na nieruchomości	-	-	5 187	5 187
gospodarcze	7	-	10 279	10 286
korporacyjne	1	-	105 970	105 971
na nieruchomości	-	-	473	473
gospodarcze	1	-	105 497	105 498
Razem	1 942	8 134	273 133	283 209
31.12.2025				
bankowości detalicznej i prywatnej	1 926	8 249	145 366	155 541
na nieruchomości	1	8 249	102 570	110 820
konsumpcyjne	1 925	-	42 796	44 721
firm	7	-	14 683	14 690
na nieruchomości	-	-	5 052	5 052
gospodarcze	7	-	9 631	9 638
korporacyjne	-	-	102 760	102 760
na nieruchomości	-	-	459	459
gospodarcze	-	-	102 301	102 301
Razem	1 933	8 249	262 809	272 991

4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	31.03.2026	31.12.2025
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29	84
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	29	84
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	465 966	455 151
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	343 605	338 967
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	95 816	100 618
Depozyty terminowe	120 862	114 693
Pozostałe zobowiązania	1 499	1 491
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	465 995	455 235
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	88	427
Razem	466 083	455 662

5. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE - wartość nominalna	31.03.2026	31.12.2025
Linie i limity kredytowe	93 693	93 089
Pozostałe	4 031	3 587
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	97 724	96 676
zobowiązania nieodwołalne	46 403	46 863
Udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	16 067	15 678
zobowiązania nieodwołalne	12 872	13 071
gwarancje dobrego wykonania umowy	4 808	4 525
Razem	113 791	112 354

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE - wartość nominalna	31.03.2026	31.12.2025
Finansowe	140	253
Gwarancyjne	24 139	20 202
Razem	24 279	20 455

6. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Opis technik wyceny oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Banku za 2025 r.

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.03.2026	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	147	-	147	-
Pozostałe instrumenty pochodne	1 929	1	1 928	-
Papiery wartościowe	102 039	81 312	20 251	476
przeznaczone do obrotu	998	862	136	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	373	55	2	316
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	100 668	80 395	20 113	160
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 076	-	-	10 076
Razem	114 191	81 313	22 326	10 552

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.03.2026	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	127	-	127	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 626	1	2 625	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	51	51	-	-
Razem	2 804	52	2 752	-

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2025	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	147	-	147	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 446	1	2 445	-
Papiery wartościowe	103 969	80 784	22 707	478
przeznaczone do obrotu	371	367	4	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	377	61	3	313
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	103 221	80 356	22 700	165
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 182	-	-	10 182
Razem	116 744	80 785	25 299	10 660

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2025	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	105	-	105	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 724	1	2 723	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	112	112	-	-
Razem	2 941	113	2 828	-

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	31.03.2026		31.12.2025	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	19	18	21	20
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	312	283	307	278
Obligacje korporacyjne ³	160	160	165	165
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ⁴	10 580	9 572	10 691	9 673

¹ scenariusz zakładający współczynnik z tytułu dyskonta dotyczącego przyszłych warunków zamiany akcji serii C na akcje zwykłe na poziomie odpowiednio 0%/100%

² scenariusz zakładający zmianę wartości wyceny o +/-5%

³ scenariusz zakładający zmianę spreadu kredytowego o +/- 10%

⁴ scenariusz zakładający zmianę stopy dyskontowej o +/- 0,5 p.p.

7. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Opis technik wyceny oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Banku za 2025 r.

31.03.2026	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	16 749	3 640	13 109	-	16 749
Należności od banków	10 701	-	10 701	-	10 701
Papiery wartościowe¹	138 660	116 489	19 245	2 688	138 422
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	573	-	573	-	573
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	273 133	-	-	274 716	274 716
Inne aktywa finansowe	1 913	-	-	1 913	1 913
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	-	11	-	11
Zobowiązania wobec banków	2 687	-	2 687	-	2 687
Zobowiązania wobec klientów¹	465 966	-	-	466 114	466 114
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	16 292	-	16 335	-	16 335
Zobowiązania podporządkowane	6 257	-	6 341	-	6 341
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 328	-	-	5 328	5 328

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

31.12.2025	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	21 644	3 833	17 811	-	21 644
Należności od banków	6 351	-	6 351	-	6 351
Papiery wartościowe¹	132 494	111 518	19 598	2 702	133 818
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	2 010	-	2 010	-	2 010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	262 809	-	-	265 631	265 631
Inne aktywa finansowe	1 916	-	-	1 916	1 916
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	-	10	-	10
Zobowiązania wobec banków	3 349	-	3 349	-	3 349
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	22	-	22	-	22
Zobowiązania wobec klientów¹	455 151	-	-	455 004	455 004
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	16 034	-	16 290	-	16 290
Zobowiązania podporządkowane	6 309	-	6 408	-	6 408
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 913	-	-	3 913	3 913

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej.

8. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Adekwatność kapitałowa	31.03.2026	31.12.2025
Kapitał własny	56 746	55 635
Wylączenia z kapitału własnego:	12 241	10 481
Inne pomniejszenia funduszy:	2 628	2 575
Przejściowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (art. 468 CRR)	-	(303)
Wynik okresu bieżącego zaliczony za zgodą KNF	1 322	1 322
Fundusze Tier 1	43 199	43 598
Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)	4 366	4 499
Fundusze własne	47 565	48 097
Wymogi w zakresie funduszy własnych	21 165	20 445
Ryzyko kredytowe	17 804	17 116
Ryzyko operacyjne	3 229	3 207
Ryzyko rynkowe	77	61
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	55	61
Łączny współczynnik kapitałowy	17,98	18,82
Współczynnik kapitału Tier 1	16,33	17,06

9. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

Transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
31.03.2026				
Jednostki zależne	37 826	36 534	855	10 331
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	124	19	493	134
31.12.2025				
Jednostki zależne	36 418	35 149	773	11 557
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	144	33	340	133

	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
01.01.- 31.03.2026				
Jednostki zależne	519	513	5	4
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	280	280	49	1
01.01.- 31.03.2025				
Jednostki zależne	636	630	16	14
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	173	172	54	41

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

Podpisano przez:
Szymon Midera
2026-05-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prezes Zarządu
Szymon Midera

Podpisano przez:
Krzysztof Dresler
2026-05-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler

Podpisano przez:
Ludmiła Falak-Cyniak
2026-05-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak

Podpisano przez:
Piotr Mazur
2026-05-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

Podpisano przez:
Tomasz Pol
2026-05-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Pol

Podpisano przez:
Michał Sobolewski
2026-05-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski

Podpisano przez:
Mariusz Zarzycki
2026-05-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Podpisano przez:
Danuta Szymańska
2026-05-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Dyrektor Pionu Rachunkowości
Danuta Szymańska