

Bank Polski

Wyniki Finansowe

3 kwartały 2026 r.

Warszawa | 5.11.2026 r.

Spis treści

1. Executive summary 3
2. Otoczenie makroekonomiczne 6
3. Działalność biznesowa 9
4. Wyniki finansowe 14
5. Podsumowanie 26
6. Informacje dodatkowe 28



1. Kontynuacja dwucyfrowego zrównoważonego wzrostu

Bank Polski | #1.

- Dwucyfrowy wzrost zarówno oszczędności jak i udzielonego finansowania
- Przyspieszenie wzrostu liczby klientów do 100 tys. kwartalnie
- Solidna baza kapitałowa z CET 1 15,28%

Liczba klientów

12,7 mln

+306 tys. r/r
+109 tys. kw/kw

Oszczędności

747 mld PLN[1]

+13,3% r/r
+3,7% kw/kw

Finansowanie

363 mld PLN[2]

+15,3% r/r
+3,8% kw/kw

Suma bilansowa

620 mld PLN

+11,8% r/r
+1,9% kw/kw

Kapitał własny

57 mld PLN

+ 1,9 mld PLN r/r
+1,2 mld PLN kw/kw

CET1=T1

15,28%

285 pb > kryterium dywidendowego
285 pb > min nadzorczego

[1] Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe, obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów oraz listy zastawne
[2] Finansowanie brutto bez kredytów hipotecznych w walutach obcych

1. Rosnący zysk, wysoka dochodowość i efektywność kosztowa utrzymane w warunkach istotnego wzrostu obciążeń podatkowych i niższych stóp procentowych

Bank Polski | #1.

- 8,2 mld PLN raportowanego zysku netto za 3 kwartały 2026 r.
- ROE na poziomie 19,0%
- Marża odsetkowa wzrosła kwartalnie do 4,46%
- Wysoki poziom efektywności kosztowej z C/I 31%
- CoR na poziomie 27 pb

Zysk netto

9M 26	8,2 mld PLN	+3,2% r/r
3KW 26	2,9 mld PLN	+3,4% r/r +6,0% kw/kw

ROE

9M 26	19,0 %	-0,8 p.p. r/r
3KW 26	20,6 %	-0,4 p.p. r/r +1,4 p.p. kw/kw

ROA

9M 26	1,83 %	-0,15 p.p. r/r
3KW 26	1,89 %	-0,15 p.p. r/r +0,05 p.p. kw/kw

Marża odsetkowa

9M 26	4,40 %	-0,46 p.p. r/r
3KW 26	4,46 %	-0,24 p.p. r/r +0,15 p.p. kw/kw

Koszty/Dochody

9M 26	31,0 %	+0,8 p.p. r/r
3KW 26	30,1 %	+1,2 p.p. r/r +1,3 p.p. kw/kw

CoR

9M 26	27 pb	-0,0 p.p. r/r
3KW 26	21 pb	-0,1 p.p. r/r -0,1 p.p. kw/kw

#1. Już dziś przekroczyliśmy część ambicji Strategii 2027 i skalujemy kolejne źródła wzrostu

Bank Polski | #1.

1 WZROST ORGANICZNY

620
mld PLN sumy bilansowej

+ 113 mld PLN od końca 3kw. 2024

>124 mld PLN nowej sprzedaży kredytów za 3 kwartały 2026

CELE BIZNESOWE NA POZIOMIE AMBICJI 2027

Pożyczka gotówkowa
22,6%

Portfel kredytów hipotecznych
27,5%

2 POWTARZALNE WYNIKI

3
kwartał z rzędu

najwyższy zysk brutto w historii

dwucyfrowe wzrosty wolumenów w głównych liniach biznesowych detal i korpo

CELE FINANSOWE NA POZIOMIE AMBICJI 2027

ROE | **C/I** | **CoR** | **Zdolność dywidendowa**

~120 proc. wzrost ceny akcji od publikacji strategii

3 NOWE SILNIKI WZROSTU

allegro

>470 tys. klientów z Allegro KLIK, możliwość otwierania rachunku z poziomu Allegro

automarket
Grupa PKO Banku Polskiego

+24% r/r sprzedaż aut z finansowaniem (>8,1 tys. po 3 kw. 2026), ok. 50 tys. aut w ofercie automarket

Ubezpieczenia

>2x wzrost r/r składki przypisanej brutto (1,2 mld PLN po 3 kw. 2026)

żabka

4 kw. 2026 - planowany start komercyjny

Nota:
Pożyczka gotówkowa – część portfela kredytów konsumpcyjnych
Nowa sprzedaż - należności kredytowe z leasingiem i faktoringiem
Allegro Klik – stan na 29 października 2026 r.



Bank Polski

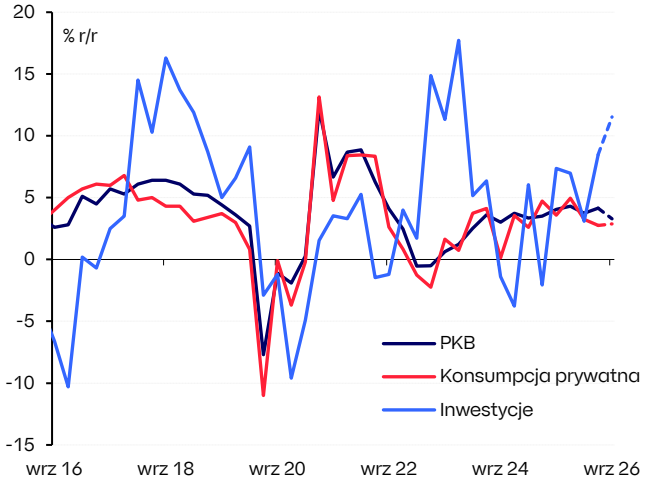
#1.

2. Otoczenie makroekonomiczne

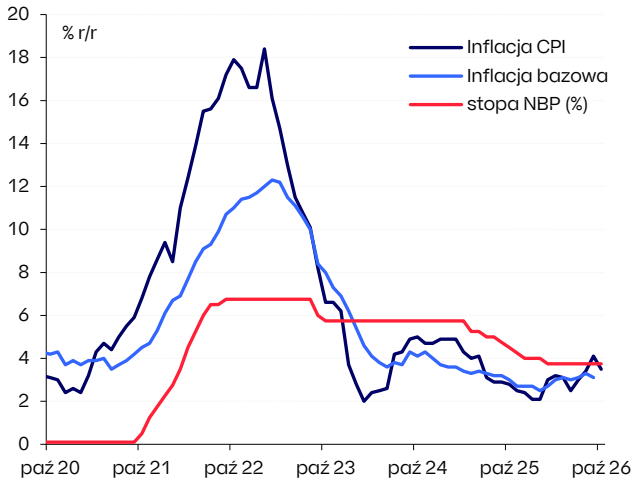
2. Krajowa gospodarka kontynuuje mocny wzrost

Bank Polski | #1.

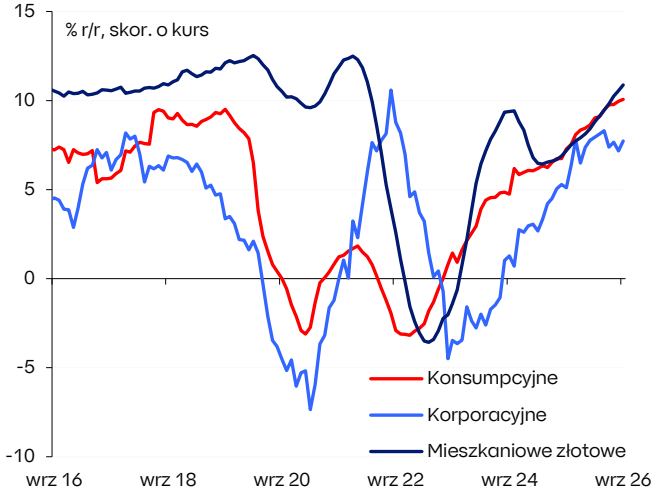
PKB i jego główne składowe[1]



Stopa referencyjna NBP na tle inflacji [2]



Dynamika kredytów skorygowana o efekt kursowy[3]



- Dynamika PKB w 3kw.26 obniżyła się, ale głównie za sprawą efektów statystycznych, podczas gdy trend wzrostowy w gospodarce pozostał silny, a w pewnych obszarach (aktywność przemysłu, eksport, inwestycje) nawet przybrał na sile. Inwestycje są wspierane przez wykorzystanie środków UE, a silne wzrosty są widoczne w obszarach związanych z transformacją energetyczną oraz obronnością. Wzrost eksportu odzwierciedla wysoki globalny popyt na dobra związane z boomem inwestycyjnym w obszarze AI. Wzrost konsumpcji nieznacznie hamuje przy spowolnieniu realnego wzrostu dochodów
- Inflacja CPI jest podbijana przez efekty wojny na Bliskim Wschodzie, ale działania regulacyjne (m.in. program CPN) ograniczają bieżące tempo wzrostu cen i redukują ryzyko wystąpienie efektów drugiej rundy oraz pogorszenia oczekiwań inflacyjnych. Rada Polityki Pieniężnej pozostaje w trybie *wait-and-see* i utrzymuje stopy procentowe NBP bez zmian
- Dobra sytuacja w gospodarce i stabilne stopy procentowe wspierają ożywienie akcji kredytowej. Poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych i przedsiębiorstw sprzyja jednocześnie utrzymaniu dobrej jakości portfela kredytowego

[1] Źródło: GUS, PKO Bank Polski; szacunek PKO BP za 3q26.
[2] Źródło: NBP, GUS, PKO Bank Polski
[3] Źródło: NBP, GUS, PKO Bank Polski

2. Dobra sytuacja makro napędza wzrost akcji kredytowej

Bank Polski | #1.

Otoczenie makroekonomiczne

		2025	2026P	2027P
PKB	% r/r	3,8	3,6	2,8
Spożycie indywidualne	% r/r	4,0	2,9	3,0
Inwestycje	% r/r	4,9	9,7	1,7
Przeciętne wynagrodzenie (przed.)	% r/r	8,0	5,8	5,1
Stopa bezrobocia BAEL (śr.)	%	3,1	3,3	3,2
Inflacja CPI (śr.)	%	3,6	3,1	3,3
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	4,00	3,75	3,00
WIBOR 3M	% k.o.	3,99	3,82	3,05
Saldo fiskalne[1]	% PKB	-7,2	-7,1	-7,1
Dług publiczny[1]	% PKB	59,6	66,3	71,4
EURPLN	PLN k.o.	4,23	4,34	4,36

Sektor Bankowy

		2025	2026P	2027P
Kredyty ogółem[2]	% r/r	5,5	5,5	6,9
Kredyty z wyłączeniem sektora rządowego	% r/r	5,3	9,9	6,9
Kredyty hipoteczne PLN	% r/r	7,9	9,9	8,7
Kredyty konsumpcyjne	% r/r	8,3	9,8	8,3
Kredyty korporacyjne[3]	% r/r	6,5	6,8	6,5
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych PLN	% r/r	8,0	19,7	6,2
Depozyty ogółem	% r/r	9,8	8,0	5,6
Depozyty gospodarstw domowych	% r/r	9,0	9,4	7,2
Depozyty korporacyjne[3]	% r/r	11,9	8,1	6,5
Aktywa netto TFI os. fizycznych	% r/r	35,5	20,5	19,2

Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego
[1] Sektor finansów publicznych wg ESA2010
[3] Różnica względem publikowanej wcześniej prognozy wynika ze zmian metodyki NBP
[3] Niefinansowe podmioty gospodarcze

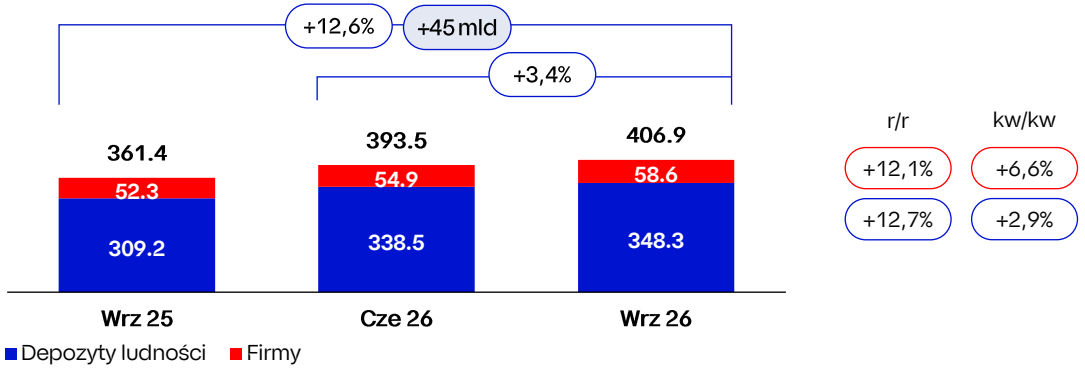


3. Działalność biznesowa

3. Dwucyfrowy wzrost depozytów detalicznych o 12,6% oraz funduszy inwestycyjnych o 24,7% r/r

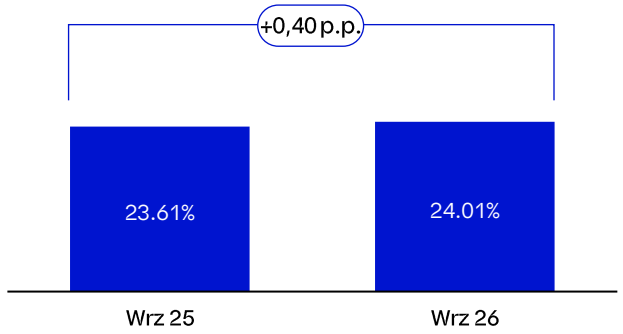
Bank Polski | #1.

Depozyty detaliczne [mld PLN]

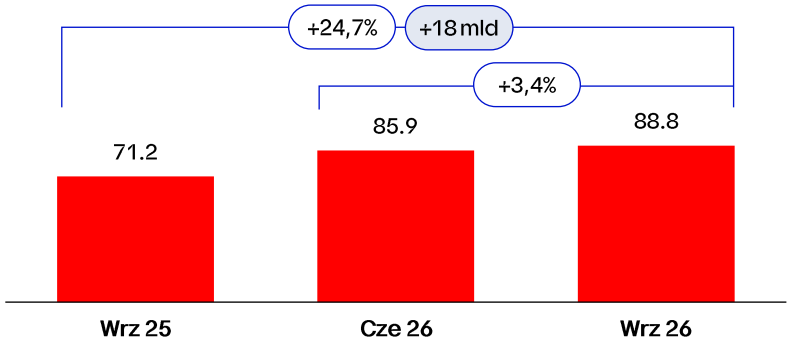


	r/r	kw/kw
Depozyty ludności	+12,1%	+6,6%
Firmy	+12,7%	+2,9%

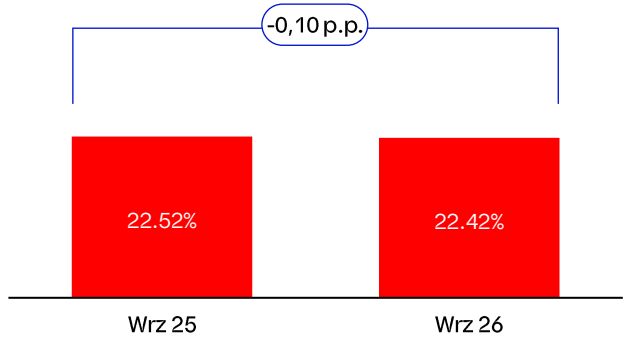
Udziały rynkowe – depozyty osób fizycznych



Fundusze inwestycyjne [mld PLN][1]



Udziały rynkowe – fundusze inwestycyjne osób fizycznych

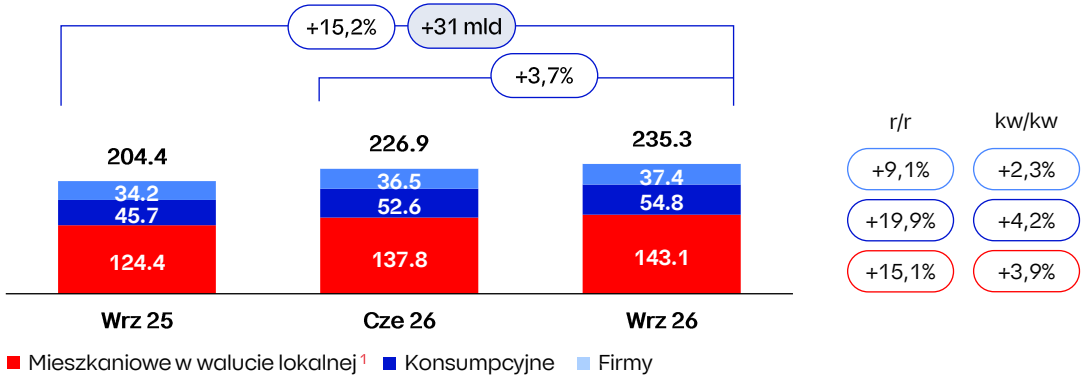


[1] Fundusze detaliczne

3. Dwucyfrowy wzrost kredytów detalicznych. Przekroczenie 25% udziału w rynku kredytów dla osób fizycznych w Polsce

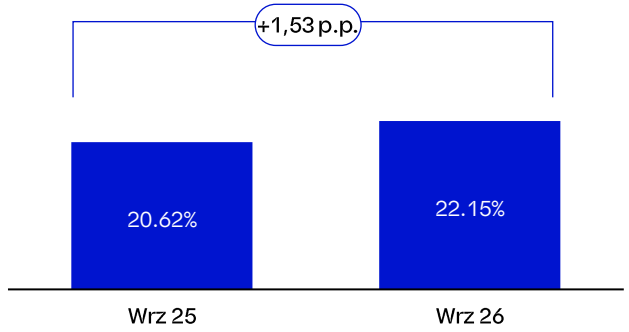
Bank Polski | #1.

Finansowanie klientów detalicznych [mld PLN]

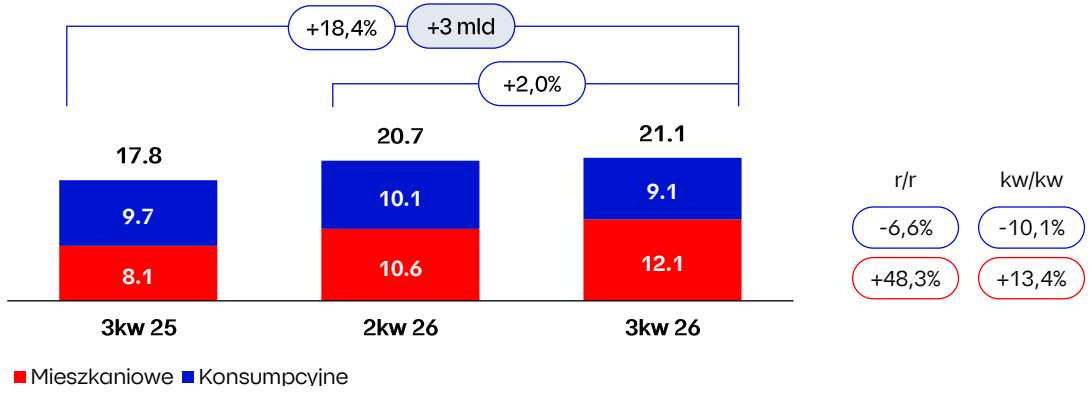


	r/r	kw/kw
Mieszkaniowe w walucie lokalnej[1]	+9,1%	+2,3%
Konsumpcyjne	+19,9%	+4,2%
Firmy	+15,1%	+3,9%

Udziały rynkowe – kredyty konsumpcyjne

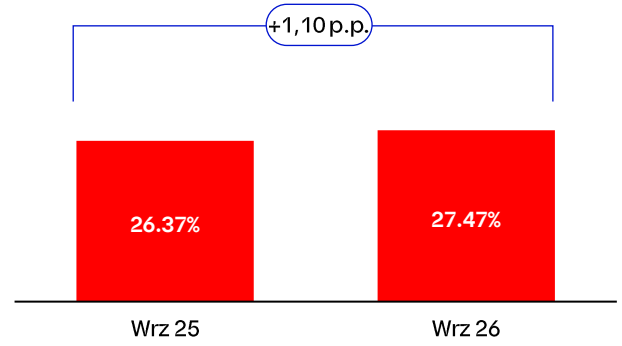


Nowa sprzedaż [mld PLN]



	r/r	kw/kw
Mieszkaniowe	-6,6%	-10,1%
Konsumpcyjne	+48,3%	+13,4%

Udziały rynkowe – kredyty hipoteczne w PLN

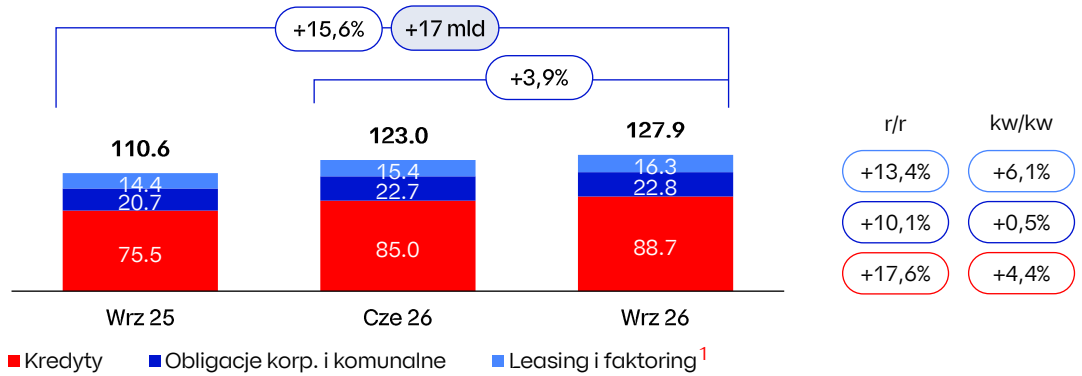


[1] Finansowanie brutto bez kredytów hipotecznych w walutach obcych

3. Dwucyfrowy wzrost finansowania klientów korporacyjnych, +15,6% r/r

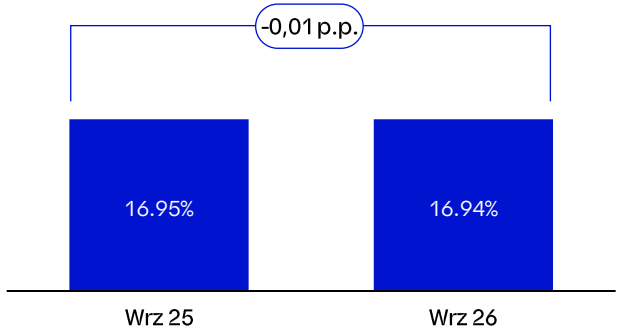
Bank Polski | #1.

Finansowanie klientów korporacyjnych [mld PLN]

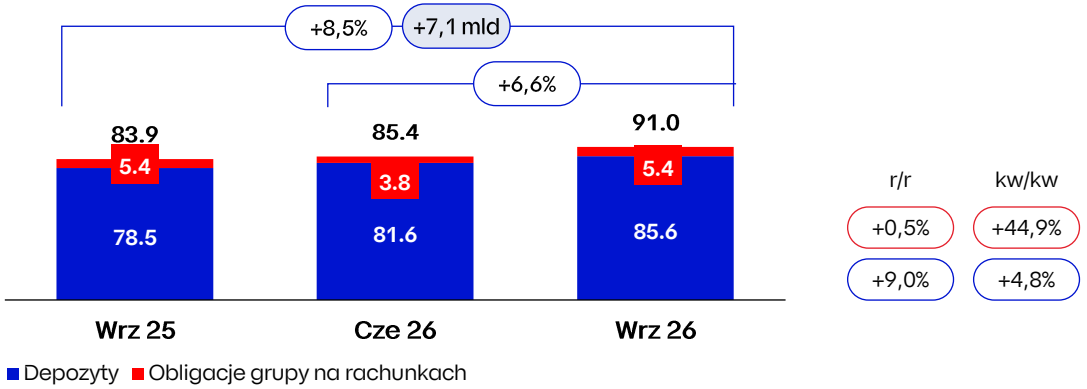


	r/r	kw/kw
Wrz 25		
Cze 26	+13,4%	+6,1%
Wrz 26	+10,1%	+0,5%
	+17,6%	+4,4%

Udziały rynkowe – finansowanie klientów biznesowych[2]

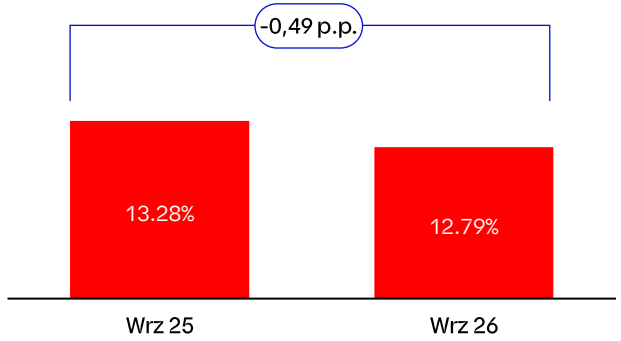


Oszczędności klientów korporacyjnych [mld PLN]



	r/r	kw/kw
Wrz 25		
Cze 26	+0,5%	+44,9%
Wrz 26	+9,0%	+4,8%

Udziały rynkowe – depozyty klientów biznesowych[3]



Udziały rynkowe wg NBP

[1] Bez pożyczek leasingowych prezentowanych w pozycji „Kredyty". Po ich uwzględnieniu dynamiki wyniosłyby 20,1% r/r i 7,6% kw/kw

[2] Udział Banku w finansowaniu klientów biznesowych, obejmujący kredyty, obligacje i inne formy finansowania dłużnego

[3] Depozyty niemonetarnych instytucji finansowych, niefinansowych podmiotów gospodarczych i jednostek samorządu terytorialnego

3. Finansujemy polską gospodarkę, uczestniczymy w największych transakcjach

Bank Polski | #1.

AmRest

Kredyt konsorcjalny

900 000 000 EUR

Organizator, Kredytodawca

synthos

Kredyt konsorcjalny

900 000 000 EUR

Agent Kredytu, Główny Organizator, Kredytodawca

PGE

Kredyt konsorcjalny dla PGE Gryfino Dolna Odra Sp. z o. o. na refinansowanie projektu dwóch bloków CCGT o łącznej mocy 1,3 GW w Gryfinie

3 050 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca, Organizator

MS GALLEON

Kredyt konsorcjalny

350 000 000 EUR

Agent Kredytu, Aranżer, Kredytodawca

clip

Kredyt konsorcjalny

342 000 000 EUR

Kredytodawca, Global Mandated Lead Arranger

CZECHOSLOVAK GROUP, a.s. CSG

Terminowy i obrotowy kredyt konsorcjalny

2 867 000 000 EUR
225 000 000 USD

Kredytodawca

TAURON

Kredyt terminowy

900 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca

hbreavis

Kredyt konsorcjalny dla Polcom Investment VI na refinansowanie Varso Tower
170 000 000 EUR
Underwriter, Główny Organizator, Bank Rachunków

NORTHLAND POWER

Kredyty konsorcjalne – finansowanie budowy dwóch wielkoskalowych magazynów energii w Mieczysławowie i Kamionce

ok. 500 000 000 PLN
Kredytodawca, Organizator

NOWEL

Kredyt konsorcjalny

409 500 000 PLN

Główny Organizator, Pierwotny Kredytodawca

Enea

Kredyt terminowy na refinansowanie zakupu Farmy Wiatrowej Pelplin

300 000 000 PLN
Kredytodawca

T TRAKCJA

Finansowanie konsorcjalne

300 000 000 PLN
Pierwotny Kredytodawca, Bank-wystawca Gwarancji

REMONTOWA SHIPBUILDING | **MEMBER OF REMONTOWA HOLDING S.A.**

Konsorcjalne linie gwarancyjne

225 000 000 PLN
Agent, Bank-wystawca gwarancji

230 000 000 PLN
Bank-wystawca gwarancji

Bank Pocztowy

Emisja obligacji nieuprzywilejowanych typu senioralnego

150 000 000 PLN

Organizator, Dealer, Agent Kalkulacyjny, Agent Dokumentacyjny

Galia GREEN POWER

Kredyt konsorcjalny
– nowe finansowanie

376 000 000 PLN
w tym udział PKO BP
125 333 333 PLN

HENDI Tools for Chefs

Kredyt konsorcjalny
- zwiększenie finansowania o kwotę:
35 000 000 EUR
w tym udział PKO BP
17 500 000 EUR
Organizator, Pierwotny Kredytodawca, Agent Polskiego Finansowania Obrotowego

Centrum Medyczne Salus Profilaktyka Leczenie Rehabilitacja | **Unity Care**

Kredyt konsorcjalny
– akwizycja placówek medycznych, refinansowanie zadłużenia i dalszy rozwój

Pierwotny Kredytodawca

Nota: Transakcje przeprowadzone w 3 kwartale 2026 r.



Bank Polski

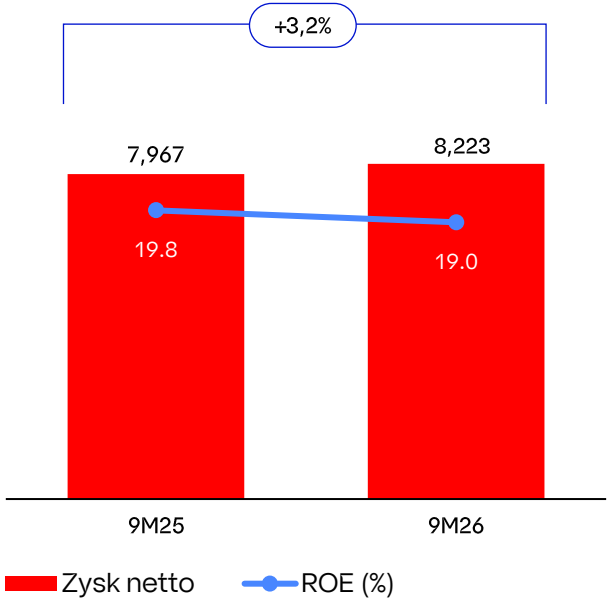
#1.

4. Wyniki finansowe

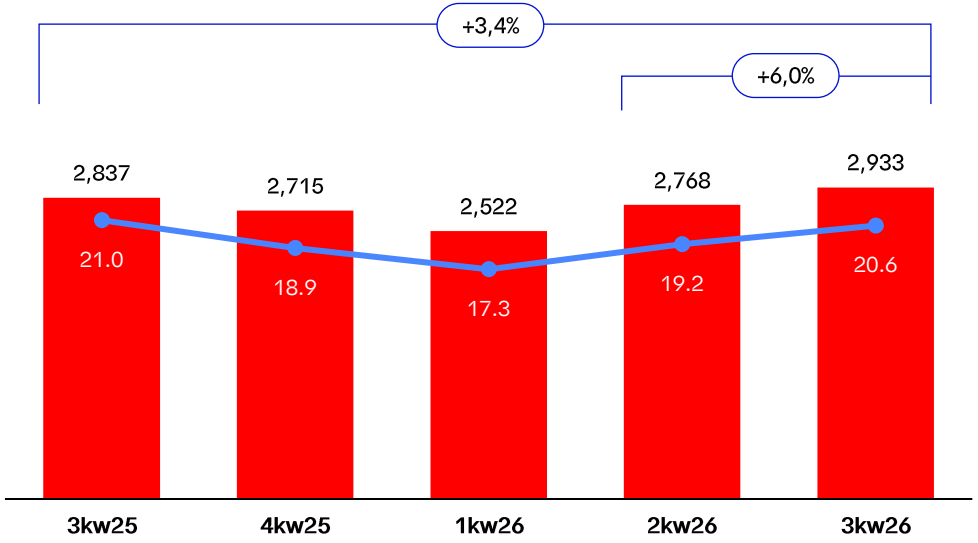
4. Solidny zysk netto

Bank Polski | #1.

Zysk netto [mln PLN]



Kwartalny zysk netto [mln PLN]

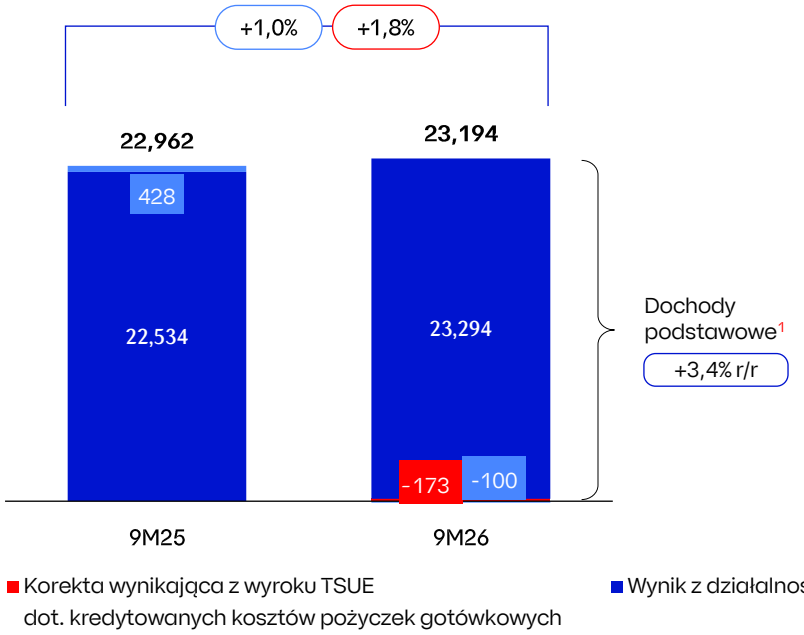


- Wzrost zysku netto do 8 223 mln PLN pomimo wzrostu obciążeń podatkowych oraz obniżenia marży odsetkowej skompensowany niższymi kosztami ryzyka prawnego oraz wzrostami wolumenów
- Raportowane ROE za 3 kwartały 2026 r. na poziomie 19,0%

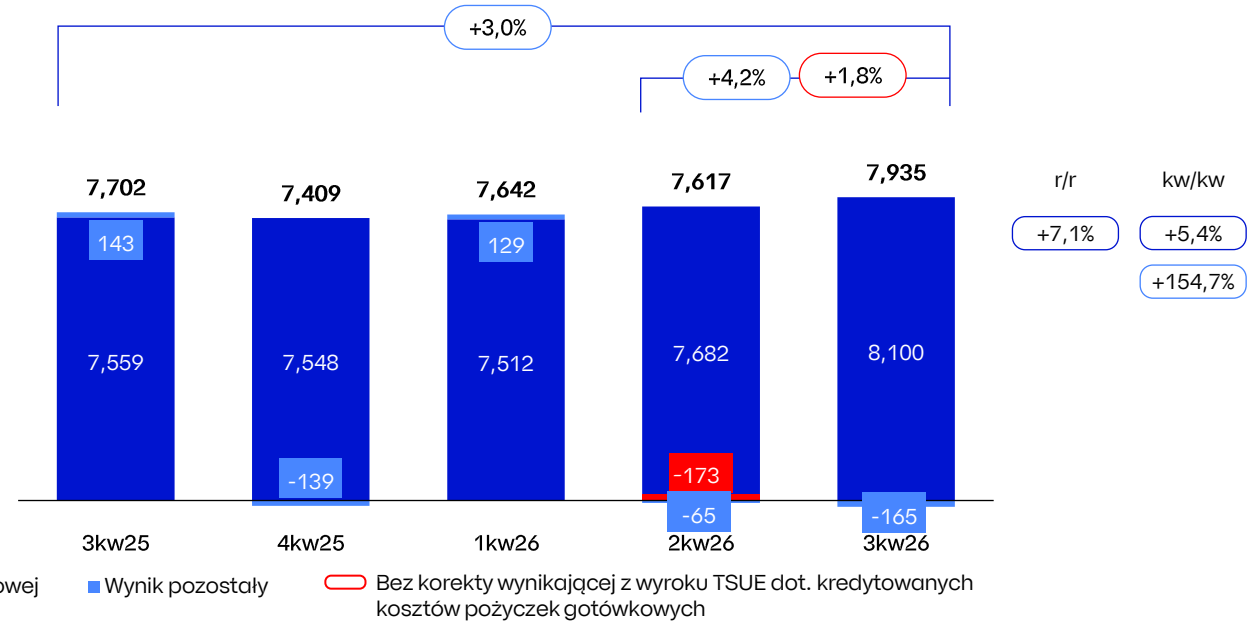
4. Dochody z działalności biznesowej

Bank Polski | #1.

Wynik na działalności biznesowej [mln PLN]



Wynik na działalności biznesowej kwartalnie [mln PLN]



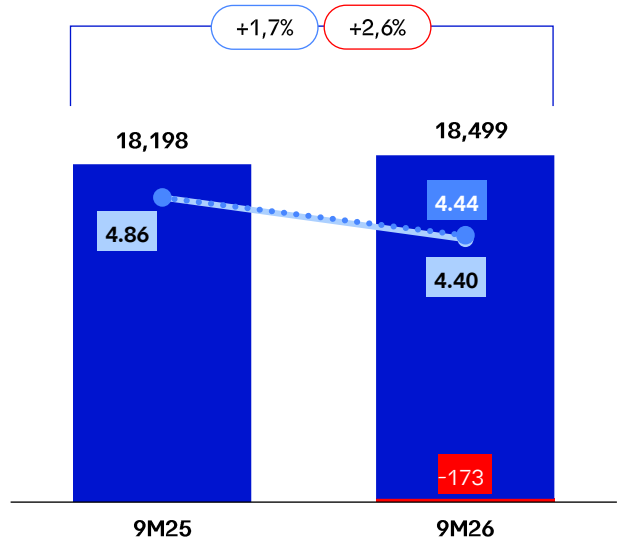
- Wzrost wyniku na działalności biznesowej za 3 kwartały 2026 r. o 1,0% r/r do 23 194 mln PLN
- Dochody z działalności podstawowej w tym samym okresie rosną o 3,4% r/r

[1] Wynik odsetkowy, wynik prowizyjny oraz wynik z ubezpieczeń

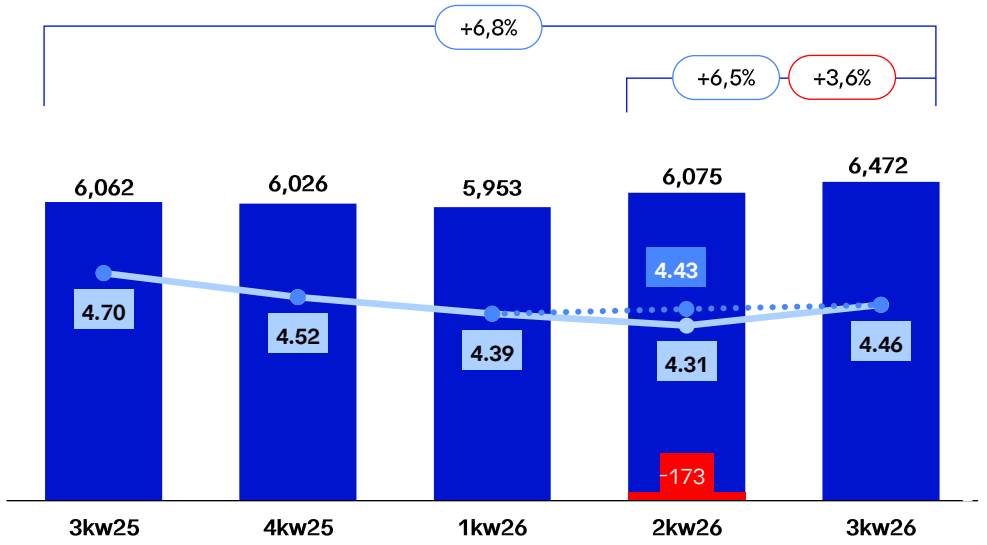
4. Porównywalny wynik odsetkowy netto +2,6% r/r dzięki istotnemu wzrostowi wolumenów i postępującej stabilizacji marży odsetkowej

Bank Polski | #1.

Wynik odsetkowy [mln PLN]



Wynik odsetkowy kwartalny [mln PLN]



Korekta wynikająca z wyroku TSUE dot. kredytowanych kosztów pożyczek gotówkowych

Wynik odsetkowy

Bez korekty wynikającej z wyroku TSUE dot. kredytowanych kosztów pożyczek gotówkowych

Marża odsetkowa (%)

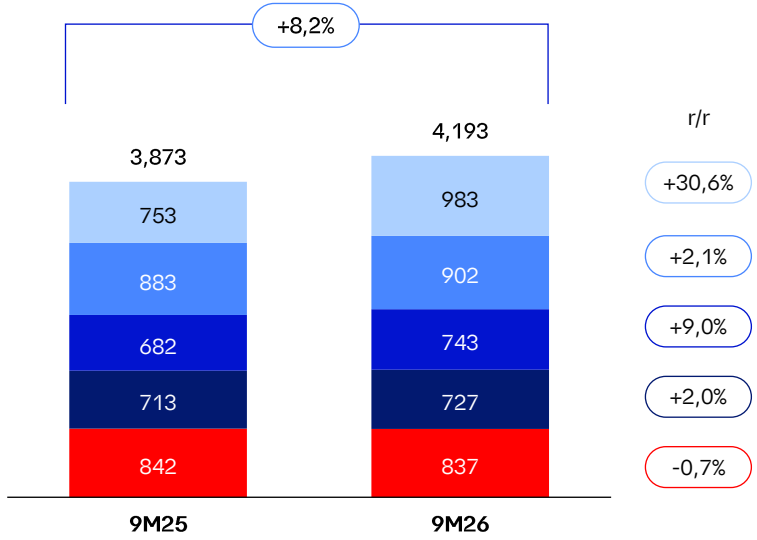
Marża odsetkowa po korekcie (%)

- Porównywalny wynik odsetkowy za 3 kwartały 2026 r. +2,6% dzięki wzrostowi wolumenów kompensującemu wygasającą presję na marżę odsetkową
- Solidny wzrost porównywalnego wyniku odsetkowego w 3 kwartale +3,6% kw/kw, wspartego wysoką dynamiką wolumenów i poprawą marży odsetkowej

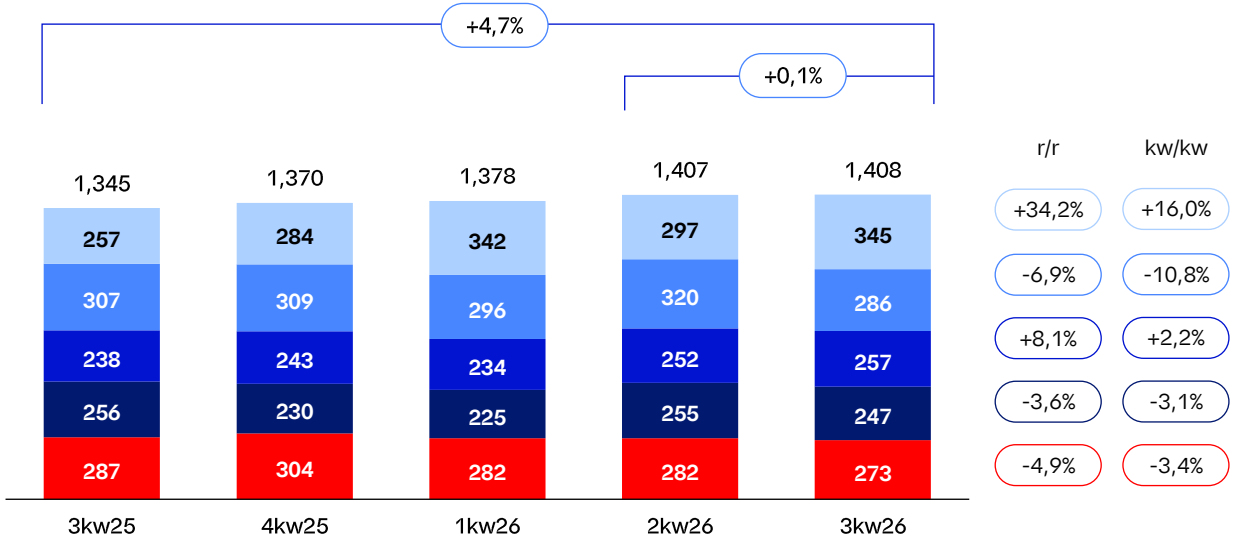
4. Wynik z tytułu prowizji i opłat +8,2% r/r

Bank Polski | #1.

Wynik z prowizji i opłat [mln PLN]



Wynik z prowizji i opłat kwartalnie [mln PLN]



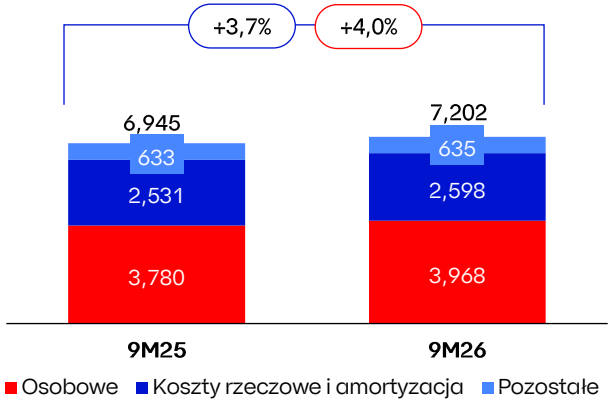
Rachunki i pozostałe | Karty | Wymiana walut | Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny | Fundusze i dział. maklerska

- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji za 3 kwartały o +8,2% r/r, dzięki pozytywnej kontrybucji dochodów z funduszy inwestycyjnych i działalności maklerskiej, wymiany walut oraz kredytów i kart

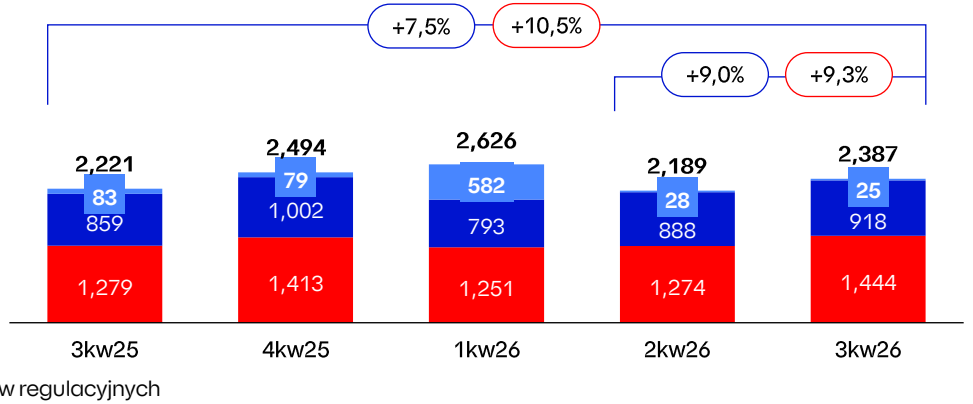
4. Wysoki poziom efektywności kosztowej – raportowany wskaźnik C/I na poziomie 31,0%

Bank Polski | #1.

Koszty działania [mln PLN]

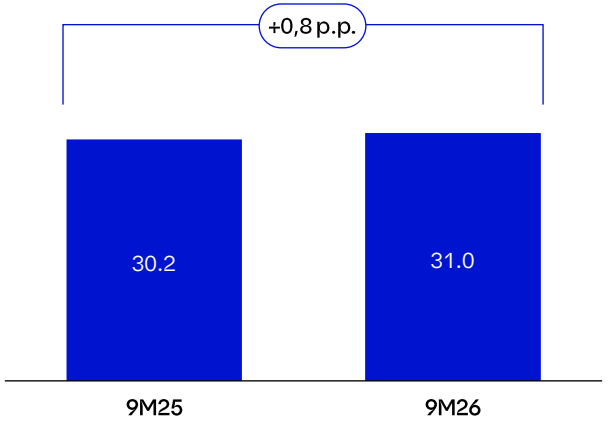


Koszty działania kwartalnie [mln PLN]

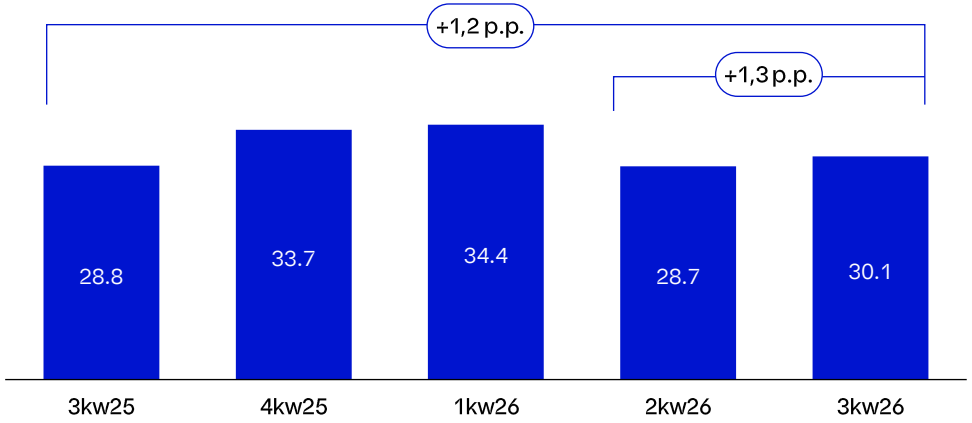


■ Osobowe ■ Koszty rzeczowe i amortyzacja ■ Pozostałe ⬭ Bez kosztów regulacyjnych

Koszty/Dochody [%]



Koszty/Dochody kwartalnie [%]

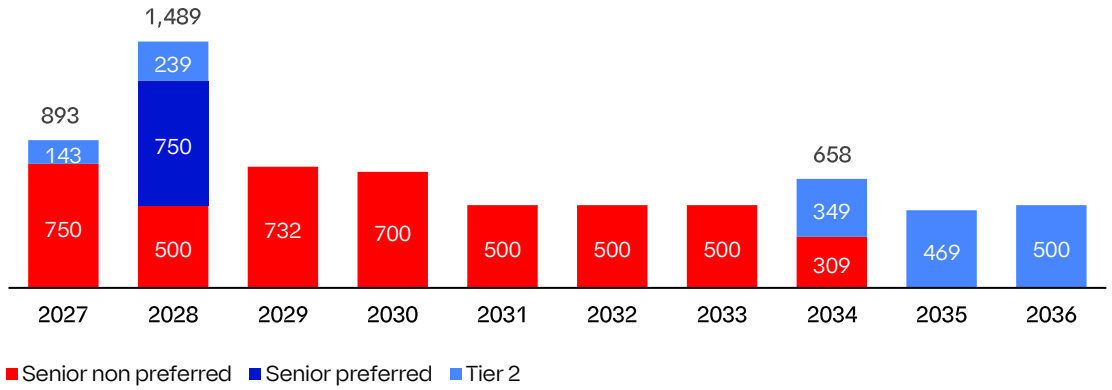


- Wzrost kosztów ogółem za 9 miesięcy +3,7% r/r
- Koszty 3 kwartału pod wpływem corocznego procesu podwyżek wynagrodzeń
- Wskaźnik koszty/dochody za 9 miesięcy na poziomie 31,0%

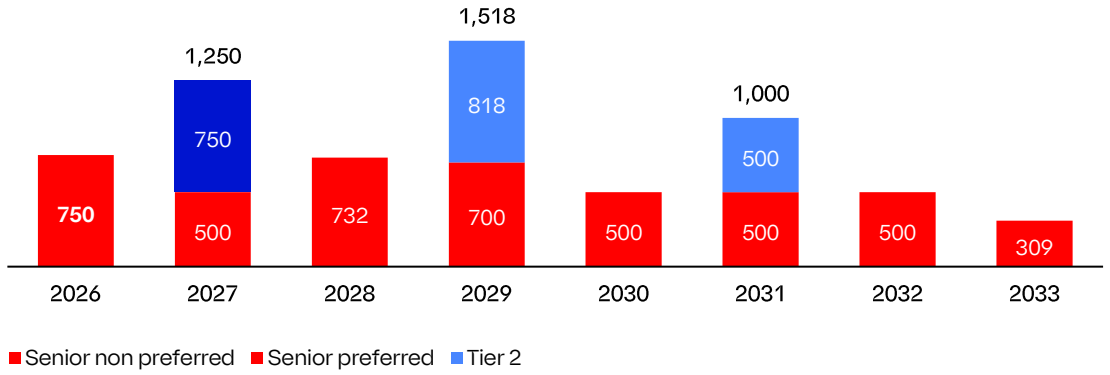
4. Utrzymanie wysokiej aktywności emisyjnej w związku z wymogami MREL

Bank Polski | #1.

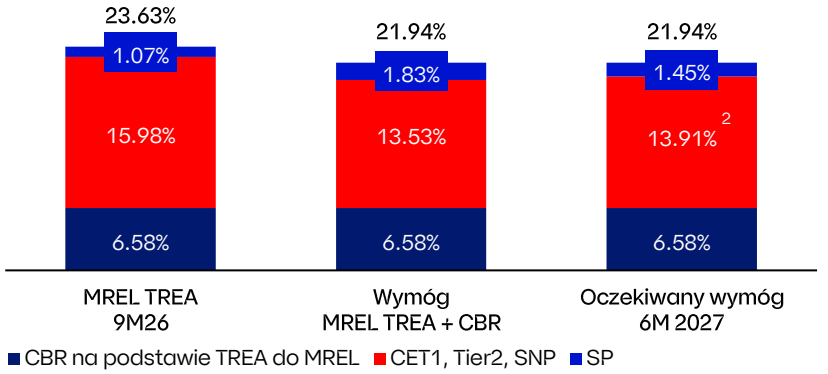
Data zapadalności obligacji kwalifikujących się do MREL [mln EUR][1]



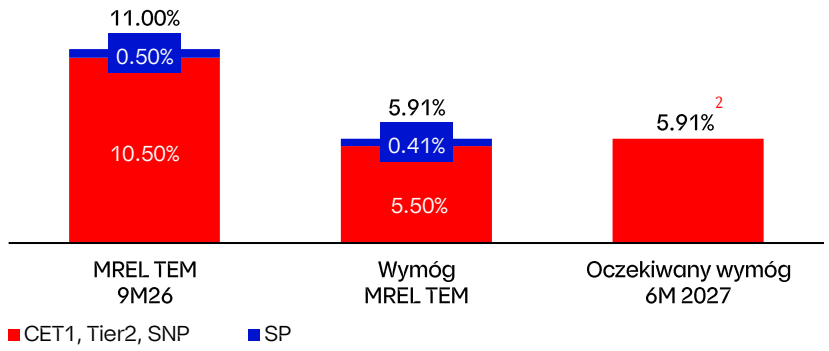
Daty wcześniejszego wykupu obligacji kwalifikujących się do MREL [mln EUR][1]



MREL TREA[3]



MREL TEM[3]



CBR - Combined Buffer Requirement, SNP – Senior Non-Preferred, SP – Senior Preferred

[1] Emisja w PLN przeliczona na EUR według kursu NBP z dnia emisji

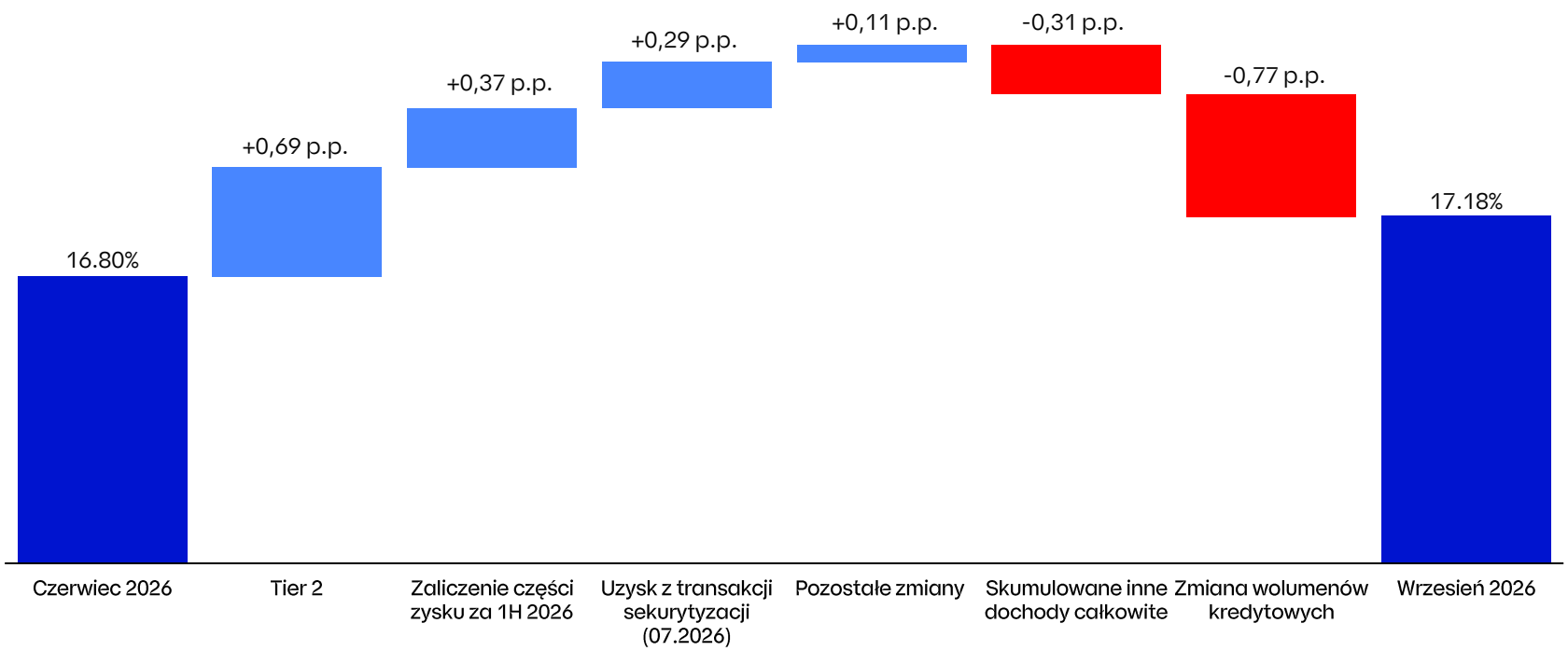
[2] Wymóg podporządkowania określony przez BFG w piśmie z 26 listopada 2025 roku dla Top Tier Bank

[3] Wykonanie MREL na 3kw. 2026 przed oficjalnym zaraportowaniem do BFG

4. Aktywnie realizujemy działania ukierunkowane na optymalizację kapitału oraz spełnienie wymogów MREL

Bank Polski | #1.

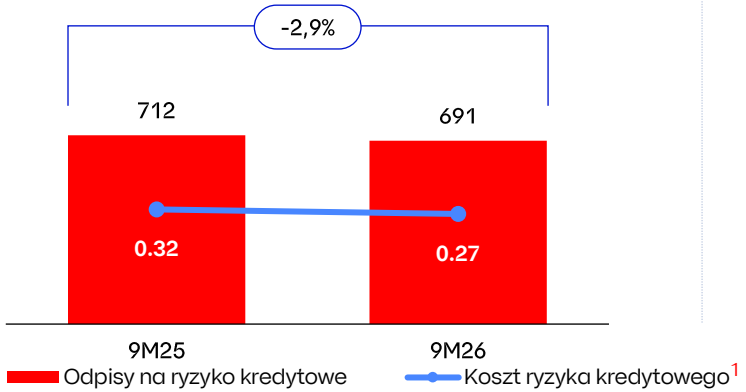
Kwartalna zmiana łącznego współczynnika kapitałowego (TCR)



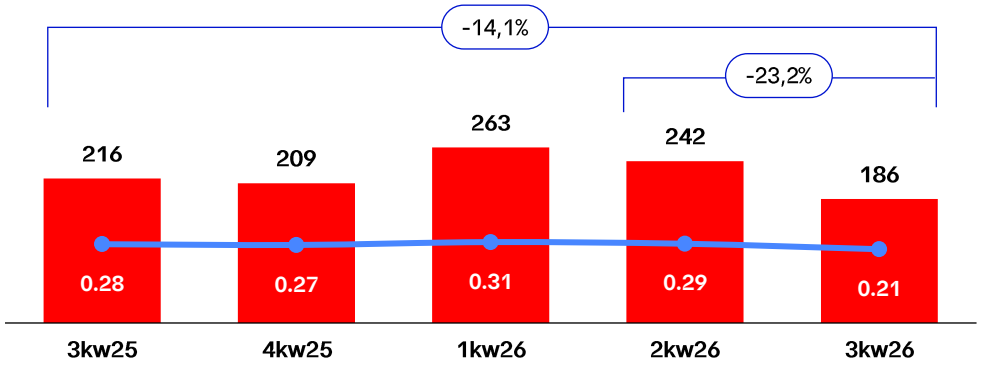
- Emisja obligacji Tier 2 w wysokości 500 mln EUR 69 pb
- Zaliczenie, za zgodą KNF, części zysku wypracowanego w 1 półroczu 2026 r. 37 pb
- Transakcja sekurytyzacyjna 29 pb

Koszt ryzyka pod kontrolą, konsekwentnie utrzymany poniżej poziomów przyjętych w strategii

Wynik z tytułu odpisów kredytowych [mln PLN]

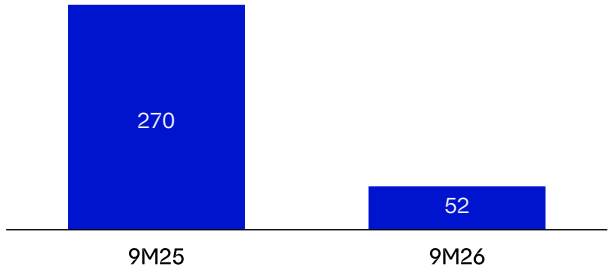


Kwartalny wynik z tytułu odpisów kredytowych [mln PLN]

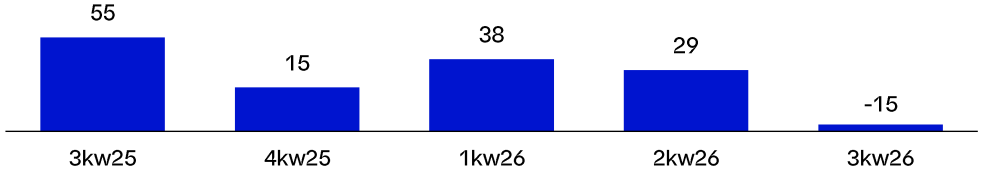


- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 27 pb odzwierciedla brak istotnej presji na jakość aktywów

Odpisy na należności dot. spraw sądowych w sprawie kredytów walutowych [mln PLN]



Kwartalny odpis na należności dot. spraw sądowych w sprawie kredytów walutowych [mln PLN]

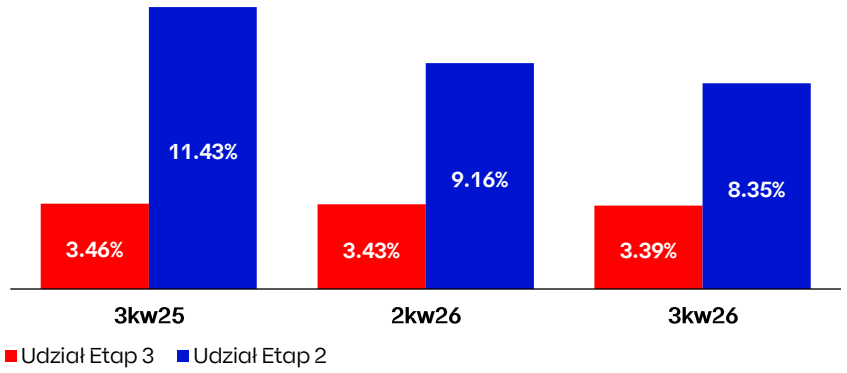


[1] Ze zobowiązaniami pozabilansowymi

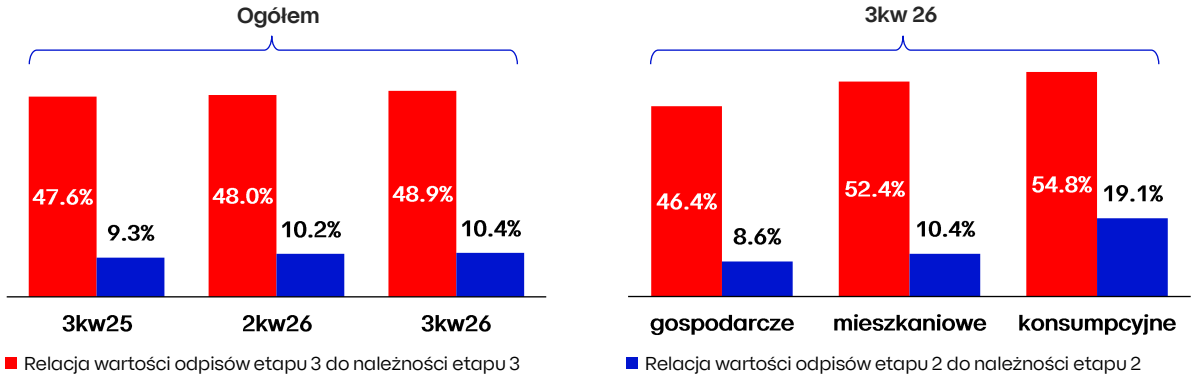
4. Udział należności w etapie 3 na poziomie 3,39%

Bank Polski | #1.

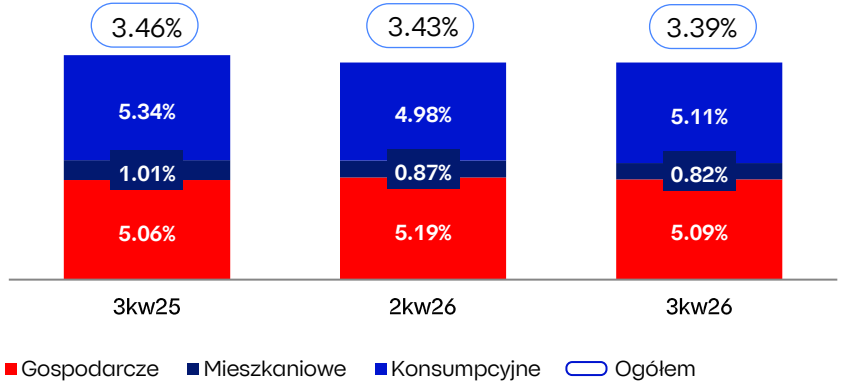
Udział należności w etapie 2 i 3 [%]



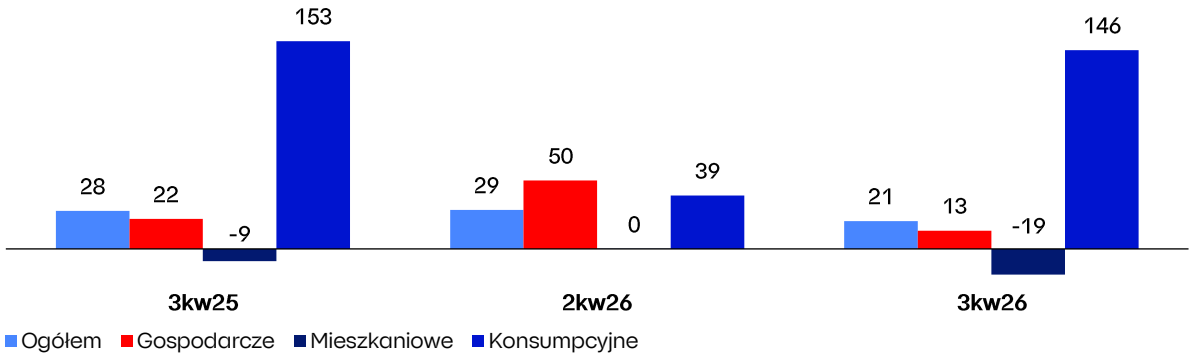
Pokrycie odpisem należności w etapie 2 i 3 [%]



Udział należności w etapie 3 [%]



Kwartalny koszt ryzyka kredytowego[1] [pb]



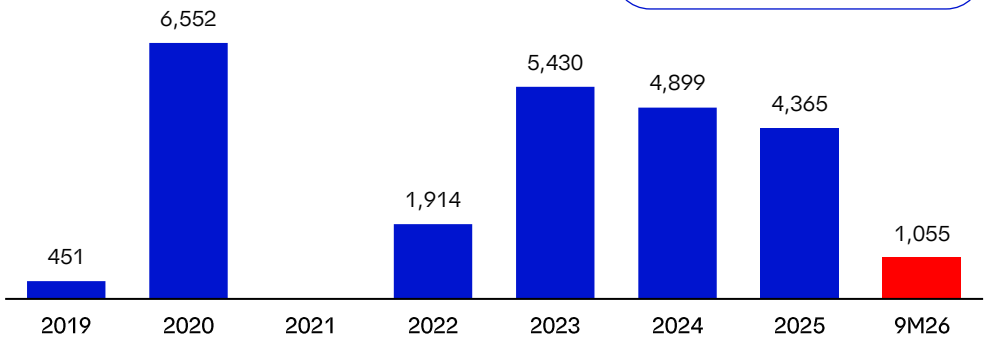
[1] Koszty ryzyka wraz ze zobowiązaniami pozabilansowymi

4. Ponad 90% aktywnych umów objętych ugodą, wyrokiem lub w trakcie procesowania, niemal 25 mld PLN utworzonych rezerw

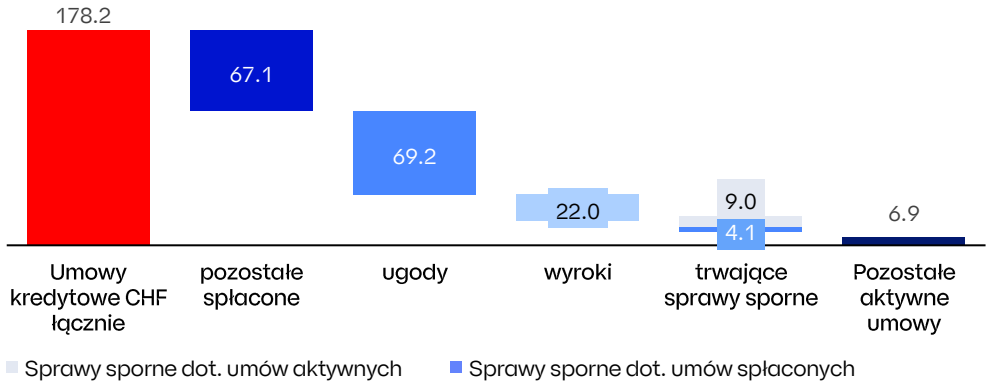
Bank Polski | #1.

Koszty ryzyka prawnego [mln PLN]

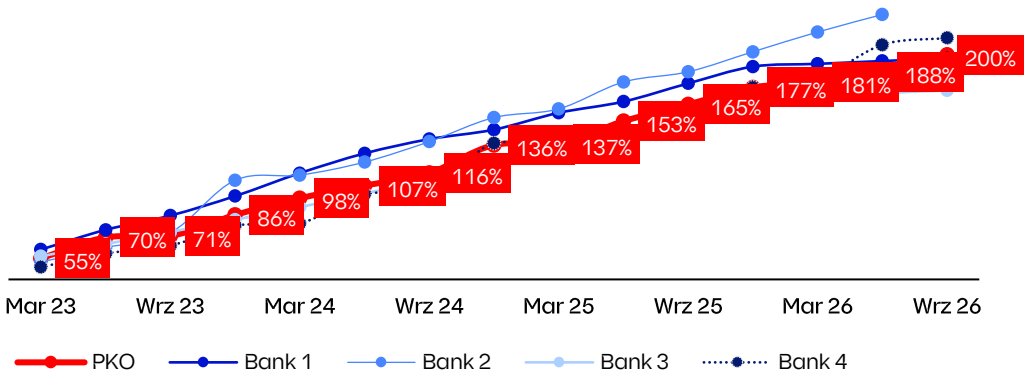
24,7 mld PLN rezerw na ryzyko prawne od 2019 r.



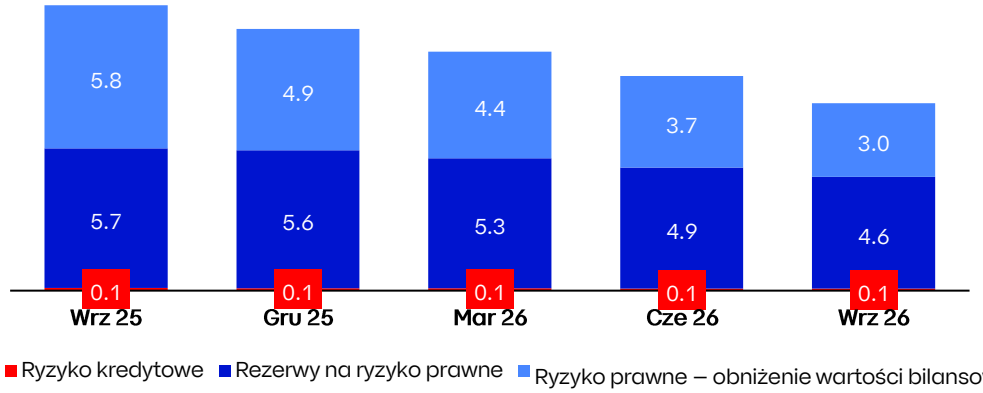
Status umów kredytowych w CHF [tys. szt]



Pokrycie rezerwami kredytów hipotecznych w CHF [%][1]



Oszacowany wpływ ryzyk związanych z kredytami w CHF [mld PLN]

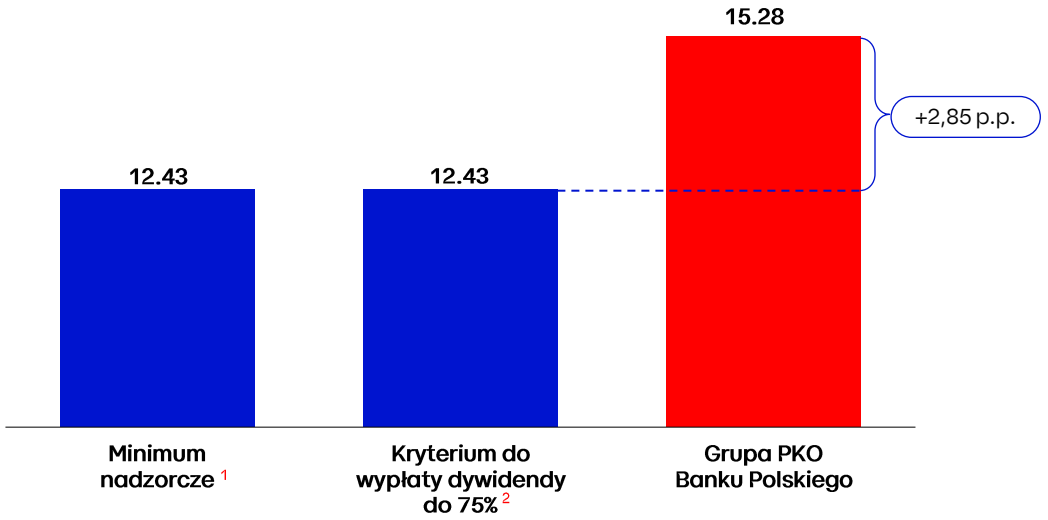


[1] Pokrycie rezerwami kredytów hipotecznych – Koszty ryzyka prawnego oraz rezerw na sprawy sporne do wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego

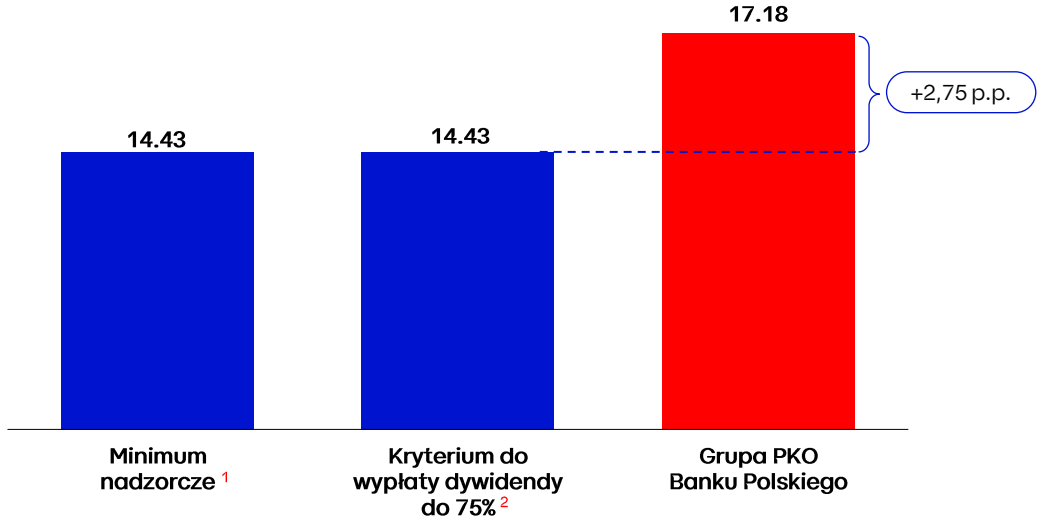
4. Solidna pozycja kapitałowa pozwalająca na finansowanie inwestycji w gospodarce

Bank Polski | #1.

CET1=Współczynnik kapitału Tier 1 [%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) [%]



- CET1 na poziomie 15,28%. Nadwyżka kapitałowa ponad minimum do wypłaty dywidendy w wysokości 285 pb

1 Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + bufor antycykliczny 1,93% , TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + bufor antycykliczny 1,93%

2 Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + wartość bufora antycyklicznego 1,93% . TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + wartość bufora antycyklicznego 1,93% + portfel należności od sektora niefinansowego charakteryzował się dobrą jakością kredytową zarówno na poziomie Grupy i Banku (udział NPL na poziomie <5%), a wrażliwość wyniku odsetkowego (ΔNII) i wrażliwość wartości ekonomicznej (ΔEVE) były niższe niż dopuszczalne regulacyjne poziomy (zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym), tj. nie przekraczały odpowiednio poziomów 5% i15% kapitału Tier 1 Banku/ Grupy Kapitałowej



Bank Polski

#1.

5. Podsumowanie

5. Kontynuujemy wzrost

Bank Polski | #1.

- 8,22 mld PLN zysku netto po utworzeniu 1,1 mld PLN rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych
- Dwucyfrowy wzrost finansowania polskich rodzin i gospodarki, 15,3% r/r
- Rosnący wynik odsetkowy dzięki silnemu wzrostowi wolumenów, solidny wzrost wyniku prowizyjnego o 8,2% r/r
- Zaraportowane ROE na poziomie 19,0% osiągnięte przy solidnej bazie kapitałowej z Tier 1 na poziomie 15,28%
- Wskaźnik C/I na poziomie 31,0% oraz CoR na poziomie 27 pb

Global Finance 2026. Bank PKO BP wyróżniony 3 nagrodami w prestiżowych rankingach:

- Best Investment Banks Awards 2026
- Sustainable Finance Awards 2026

Poland's Best Bank for Large Corporates

- Bank został doceniony za skalę działalności, finansowanie strategicznych inwestycji, kompleksową ofertę dla największych przedsiębiorstw oraz model współpracy, który integruje kompetencje całej Grupy PKO Banku Polskiego

Mobile Trends Awards

- Aplikacja PKO Junior zwyciężyła w kategorii Bankowość mobilna dla dzieci
- Aplikacja mobilna PKO BP zajęła 2 miejsce w głosowaniu internautów



Złoty Bankier 2026

- PKO Junior otrzymał główną nagrodę produktową w kategorii „konto dla dziecka"
- PKO BP ponownie na podium w klasyfikacji głównej „Złoty Bank" – wielokanałowa jakość obsługi
- Wyróżnienie otrzymał także kredyt hipoteczny – 3 miejsce w kategorii produktowej

Ranking Instytucja Roku 2026

- Najlepsza aplikacja mobilna
- Najlepsza bankowość internetowa
- Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych
- Najlepszy zdalny proces otwarcia konta – selfie
- Najlepsza obsługa w placówce
- Najlepsza bankowość osobista – obsługa w placówce
- Aż 57 oddziałów i agencji Banku otrzymało tytuł Najlepszej placówki bankowej w Polsce

Konkurs Liderów Świata Finansów Banking and Insurance Forum

- PKO BP został wyróżniony nagrodą dla Najlepszego Banku. Jury doceniło wyniki finansowe, pozycję rynkową, rozwój cyfrowy oraz skuteczną realizację strategii. Prezes Szymon Midera otrzymał tytuł Wizjonera Finansów

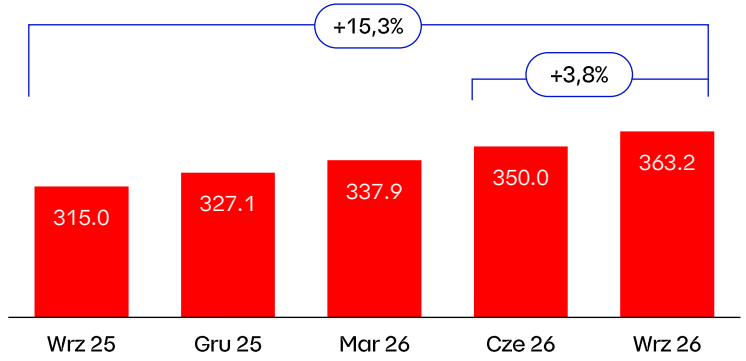


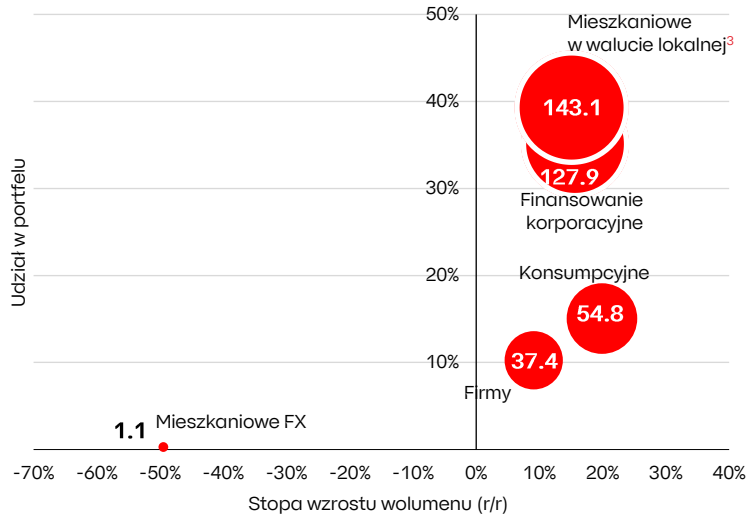
6. Informacje dodatkowe

6. Dwucyfrowy wzrost udzielonego finansowania oraz pozyskanych oszczędności klientów

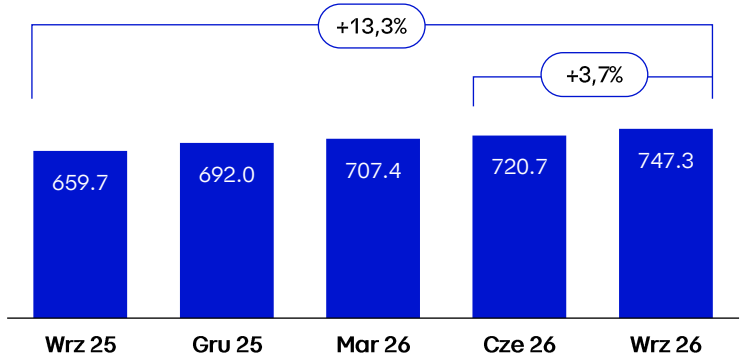
Bank Polski | #1.

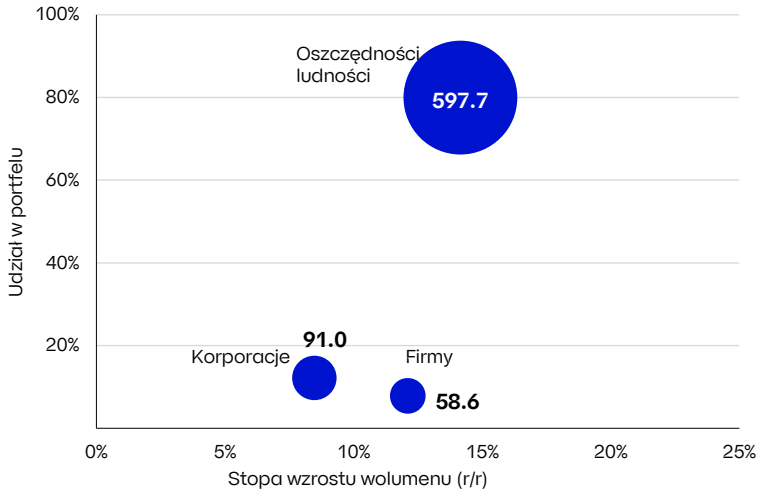
Finansowanie klientów brutto [mld PLN][1]



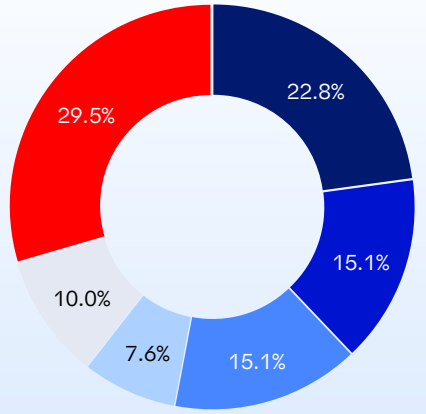


Oszczędności klientów [mld PLN][2]





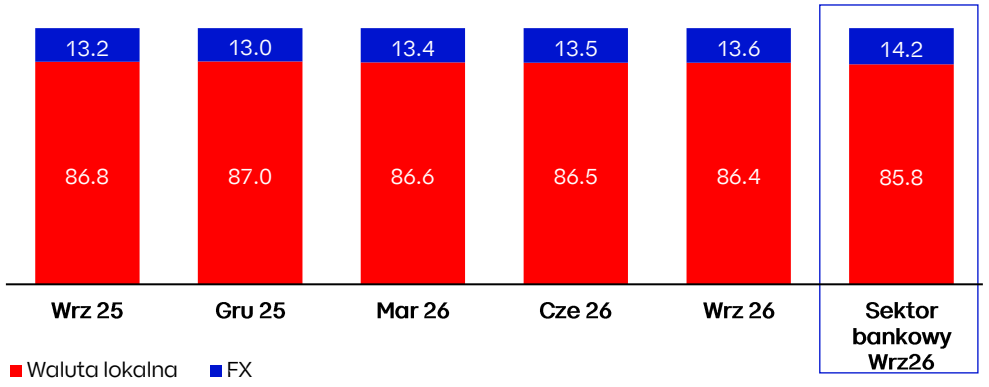
Zaangażowanie wobec branż[4] [%]



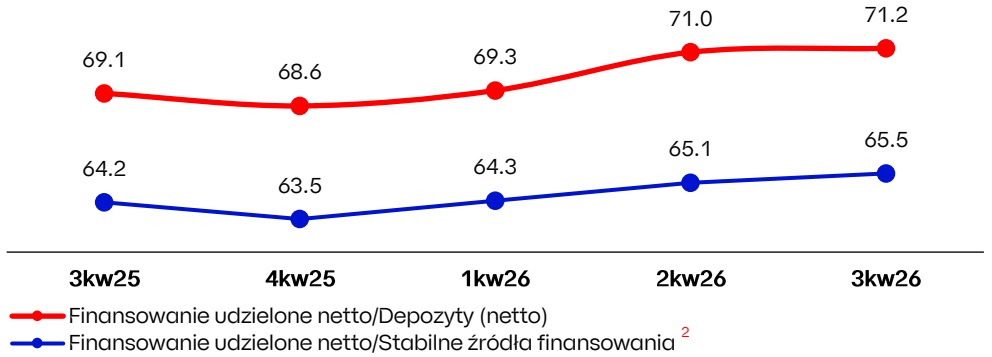
[1] Obejmuje: kredyty (bez kredytów hipotecznych FX), obligacje korporacyjne i komunalne (bez obligacji korporacyjnych PFR, BGK, EBI), leasing finansowy i operacyjny oraz faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)
[2] Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe, obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów oraz listy zastawne
[3] Obejmuje kredyty w UAH
[4] Na 31 grudnia 2025 r.

Struktura kredytów, depozytów i płynność

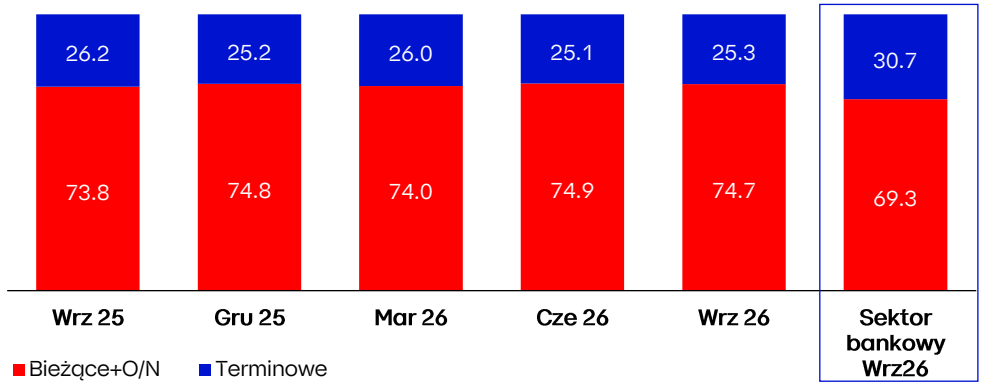
Struktura walutowa kredytów brutto ogółem [%]



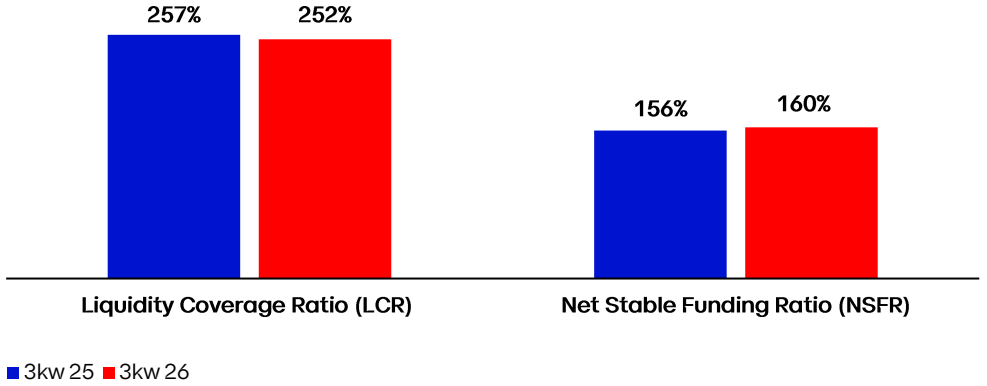
Struktura finansowania [%]



Struktura terminowa depozytów[1] ogółem [%]



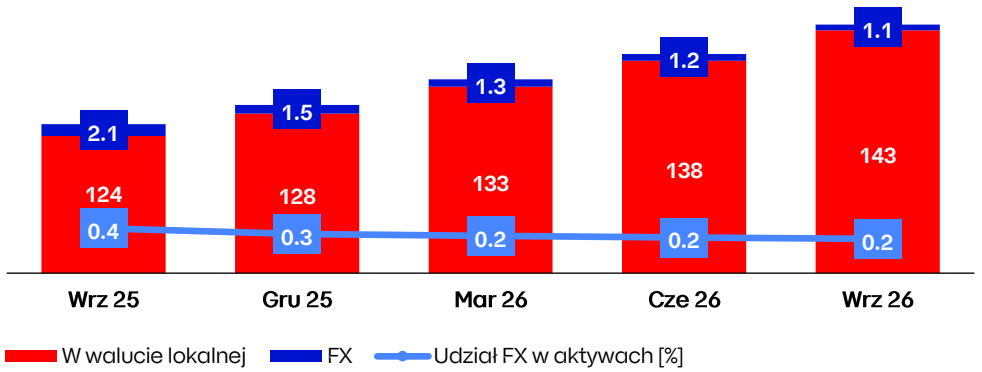
LCR i NSFR [%]



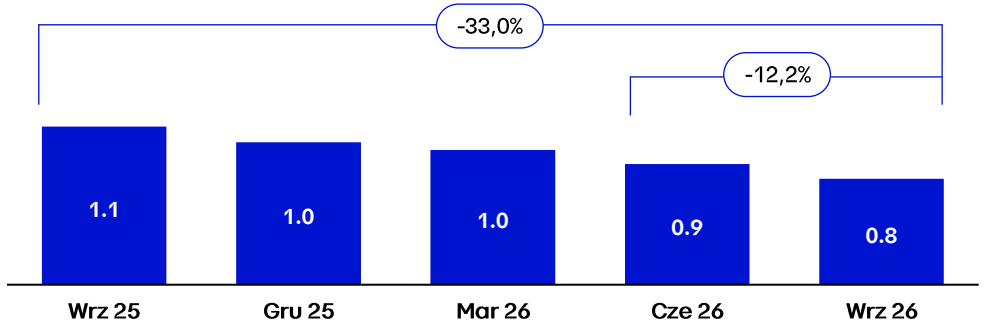
[1] Zobowiązania wobec klientów
[2] Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji listów zastawnych, sekurytyzacji, obligacji niezabezpieczonych, zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Kredyty mieszkaniowe brutto

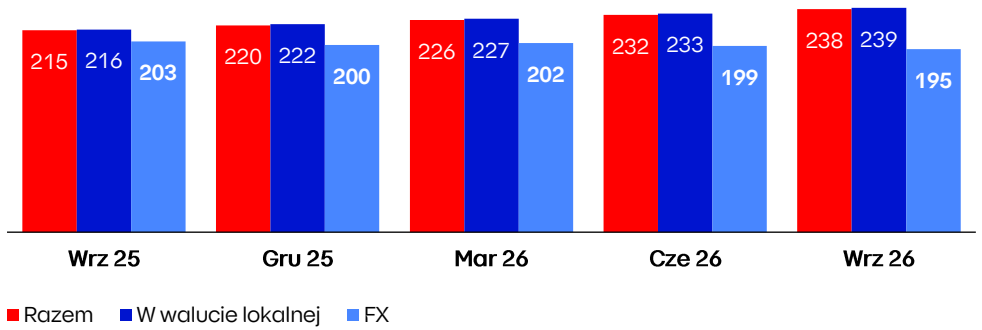
Wolumen kredytów hipotecznych [mld PLN][1]



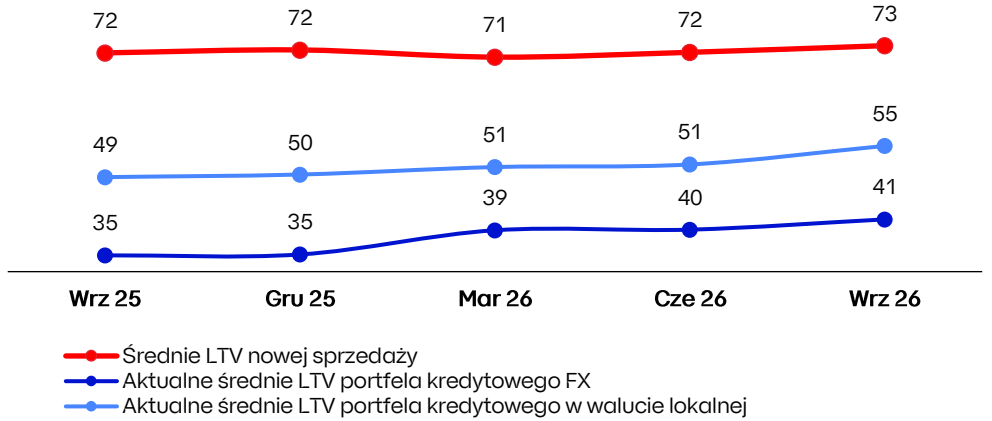
Wolumen kredytów hipotecznych brutto w CHF [mld PLN][2]



Średnia wartość bilansowa kredytu mieszkaniowego [tys. PLN]



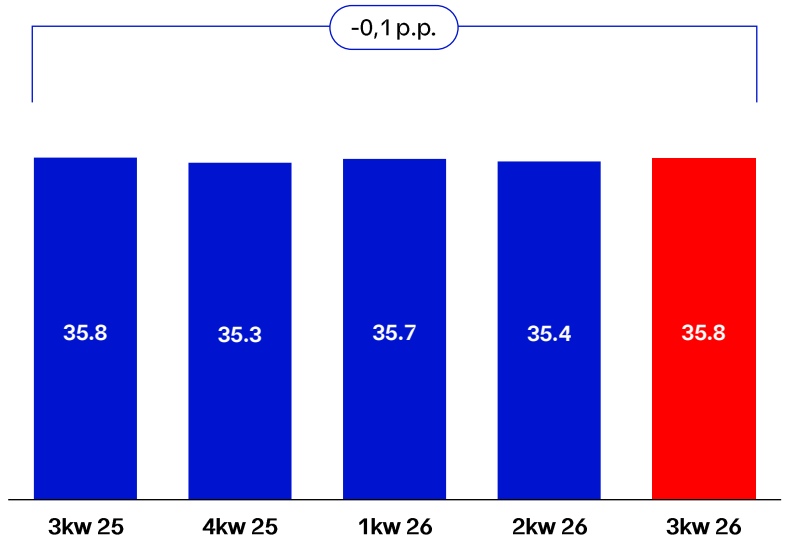
Średnie LTV [%]



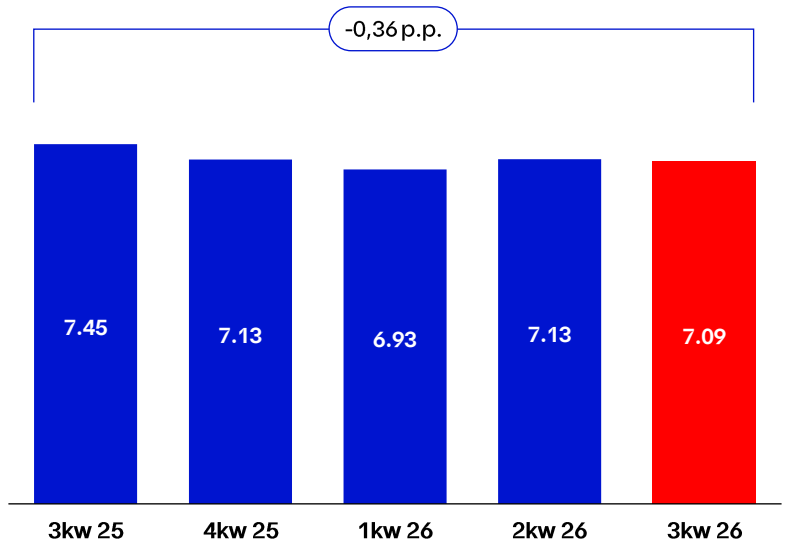
[1] Dane uwzględniają PKO Bank Polski, PKO Bank Hipoteczny i KREDOBANK
[2] Wartość bilansowa brutto – po uwzględnieniu kosztów ryzyka prawnego

Adekwatność kapitałowa

Efektywna waga ryzyka [%][1]



Wskaźnik dźwigni [%]



[1] Udział aktywów ważonych ryzykiem dotyczących ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta w relacji do odpowiadających im wartości ekspozycji netto

6. Klienci detaliczni - nowości w ofercie

Bank Polski | #1.

Produkty i ułatwienia dla klientów

- W ramach bankowości hipotecznej Bank:
  - wprowadził POLSTR 1M Stopa Składana – nowy wskaźnik referencyjny dla ofert kredytów hipotecznych (w tym Cyfrowego Kredytu Hipotecznego)
  - uruchomił promocję kredytu hipotecznego we współpracy z Samsungiem pod nazwą „Urządź dom z Samsungiem"
  - uruchomił ofertę dla kredytu Własny Kąt hipoteczny i Cyfrowy Kredyt Hipoteczny z oprocentowaniem stałym niższym o 0,4 p.p., 0,5 p.p. lub 0,8 p.p. przez pierwsze 5 lat
- W ramach hipoteki cyfrowej Bank wprowadził:
  - PKO Kalkuluje nieruchomość – narzędzie umożliwiające kalkulację przybliżonej wartości nieruchomości, analizę danych i trendów cenowych oraz analizę cech lokalizacji
  - finansowanie nieruchomości z rynku pierwotnego z płatnością po przeniesieniu własności

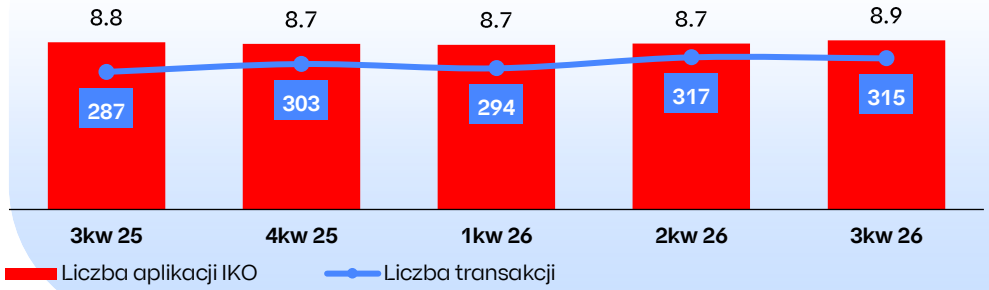
Wybrane usługi w aplikacji mobilnej

- Zakup obligacji skarbowych dla klientów bez konta w Banku
- Dodatkowe zabezpieczenia oparte o rozwiązania biometrii behawioralnej
- Wnioskowanie o terminal płatniczy dla klientów firmowych
- Stałe kieszonkowe jako automatyczny przelew na konto dziecka
- Dostęp do szczegółów aktywnej usługi Allegro Klik
- Nowe ubezpieczenie dzieci i młodzieży do ukończenia 26 roku życia, dostępne w 2 wariantach

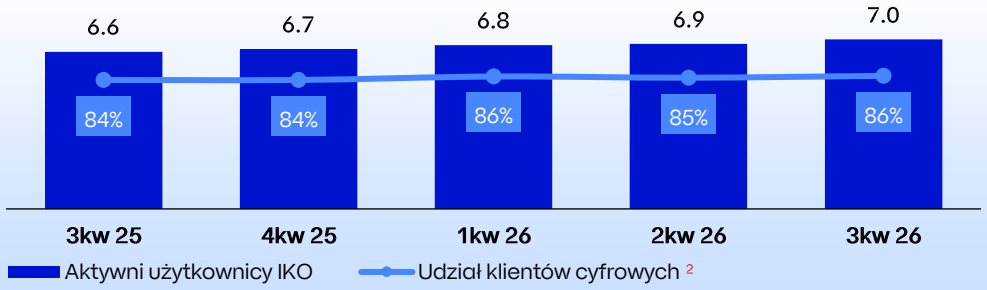
Wybrane udogodnienia w serwisie internetowym PKO

- Asystent Lokat , który ułatwia podejmowanie decyzji przy zakładaniu lokat
- Nowy wygląd sekcji kart dostosowany do każdego ekranuPołączenie w jednym widoku transakcji zrealizowanych oraz nierozliczonych
- Nowe komunikaty bezpieczeństwa podczas logowania do serwisu

Liczba aplikacji mobilnych PKO [mln]



Liczba klientów logujących się do bankowości mobilnej [mln][1]



[1] Według definicji PRNews: liczba użytkowników Bankowości mobilnej, którzy minimum raz w miesiącu logują się do Banku z poziomu urządzenia mobilnego
[2] Udział klientów cyfrowych w liczbie klientów aktywnych

6. Wzrost wykorzystania sztucznej inteligencji i robotów w obsłudze klienta i sprzedaży

Bank Polski | #1.

Boty

Do 30 września 2026 r. wszystkie boty przeprowadziły ponad 104 mln rozmów + 25% r/r.
Ponad 3 mln rozmów osiągnęło 5 botów: asystent głosowy w IKO, infolinia, miękka windykacja, bot badający potencjał sprzedaży pożyczki gotówkowej oraz bot potwierdzający aktywację aplikacji mObywatel

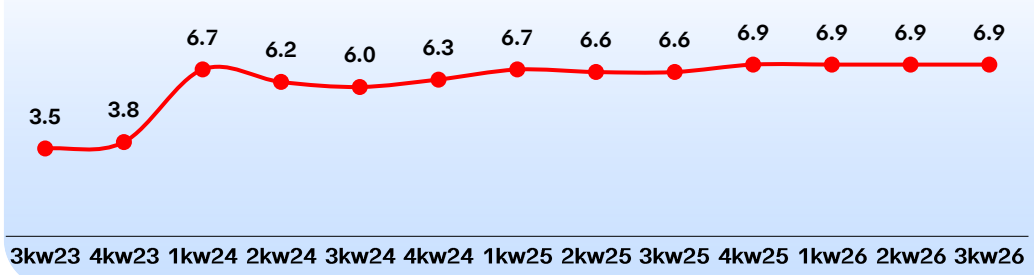
Sztuczna inteligencja

- Uruchomienie Agenta 0, pierwszego suwerennego agenta AI wspierającego procesy operacyjne. Agent automatycznie analizuje i klasyfikuje wiadomości wpływające do banku, skracając czas obsługi pojedynczej sprawy z ok. 6 do 2 minut. Oznacza to skrócenie czasu operacyjnego o blisko 70%
- Bank buduje kompetencje i platformę, które mają umożliwić wdrażanie kolejnych agentów wspierających obsługę klientów, przetwarzanie dokumentów oraz procesy wewnętrzne. W kolejnych kwartałach AI będzie wykorzystywana nie tylko do automatyzacji pojedynczych czynności, ale do przebudowy całych procesów biznesowych
- Rozwój kompetencji w obszarze bankowości konwersacyjnej, rozpoznawania mowy, syntezy głosu oraz zaawansowanych interfejsów opartych o AI
- Bank analizuje wpływ AI na przyszłość płatności, zakupów i usług finansowych
- Publikacja na Hugging Face nowych modeli embeddingowych wspierających grupowanie i klasyfikację treści w języku polskim

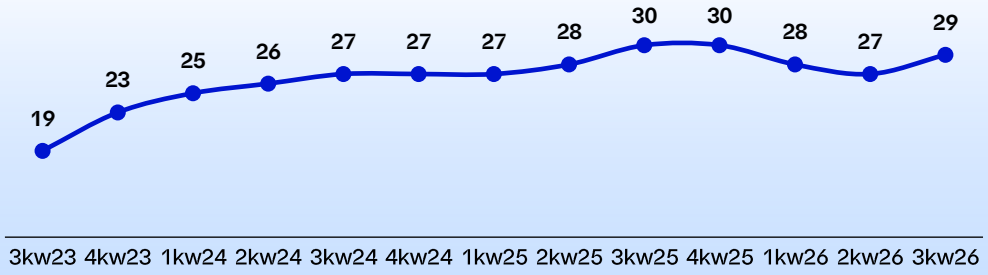
Robotic Process Automation

- W obszarze operacji Banku zrobotyzowano 202 procesy, w pozostałych jednostkach Banku oraz Grupie 285 procesów
- Platforma RPA na koniec września zrealizowała 560 mln procesów
- W 3 kwartale 2026 r. roboty przeprocesowały ponad 29 mln spraw na ścieżce automatycznej
- Wybrane, wdrożone zadania:
  - wdrożenie pierwszego procesu z użyciem Agenta AI – proces wspierający obsługę zapytań od klientów
  - wdrożenie kolejnego wsparcia w obszarze Biura Maklerskiego
  - wdrożenie wsparcia w procesach regulacyjnych i zgodności
  - wdrożenie wsparcia w procesach operacyjnych i administracyjnych

Rozmowy zrealizowane przez boty [mln]



Robotic Process Automation, zadania zrealizowane przez roboty [mln]



Klienci korporacyjni - nowości w ofercie

Rozwój oferty i ułatwienia dla klientów

- Możliwość zastosowania stałego oprocentowania dla kredytów nieodnawialnych i inwestycyjnych dla klientów korporacyjnych
- Bank wprowadził wskaźnik referencyjny z rodziny POLSTR do wybranych produktów kredytowych dla sektora samorządowego
- Rozpoczęto przyjmowanie wniosków o wydanie promesy kredytowej dla klientów korporacyjnych ubiegających się o premię Dual Use w ramach współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego
- Zostały wdrożone usprawnienia w zakresie finansowania kontraktów realizowanych w ramach programu „Local Content. Z korzyścią dla Polski", wspierając rozwój krajowego łańcucha dostaw i wzmacniając potencjał polskich przedsiębiorstw

Nagrody

- Zdobyliśmy tytuł Najlepszego banku dla korporacji („Poland's Best Bank for Large Corporates") w konkursie Euromoney Awards for Excellence 2026.
  Jury doceniło skalę działalności banku, finansowanie strategicznych inwestycji, kompleksową ofertę dla największych przedsiębiorstw oraz model współpracy, który integruje kompetencje całej Grupy PKO Banku Polskiego



32 tys. Klientów segmentu korporacyjnego (korporacje i przedsiębiorstwa)

24 tys. Aktywnych użytkowników serwisu internetowego PKO

Produkty i ułatwienia dla firm

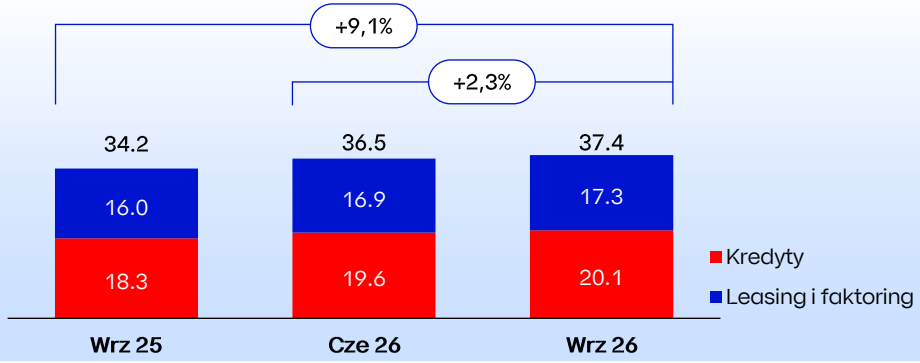
- Bank, jako pierwszy bank w Polsce, udostępnił notariuszom „Konto depozytu notarialnego". Rachunek przeznaczony jest do przechowywania środków pieniężnych w związku z dokonywaną czynnością notarialną oraz jej dokumentowania.
- W III kwartale 2026 roku Bank udostępnił usługę finansowania faktur do 200 tys. PLN klientom prowadzącym działalność krócej niż 18 miesięcy
- Pożyczka Allegro Kapitał
  - zwiększenie maksymalnej kwoty pożyczki do 500 tys. PLN
  - możliwość zaciągnięcia zobowiązania przez posiadaczy kont na platformie Allegro założonych w okresie krótszym niż 12 miesięcy
- W lipcu Bank udostępnił klientom uproszczony wniosek w aplikacji mobilnej PKO o zakup terminala POS a od 8 października klienci mogą wnioskować w uproszczony sposób również w bankowości internetowej
- Bank umożliwił obcokrajowcom prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą, zdalne otwarcie konta firmowego w aplikacji mobilnej i serwisie internetowym
- Rozszerzenie oferty o nowe kategorie działalności gospodarczej (do 70% PKD) oraz zwiększenie sumy gwarancyjnej w OC działalności gospodarczej

689 tys.
Klientów firm

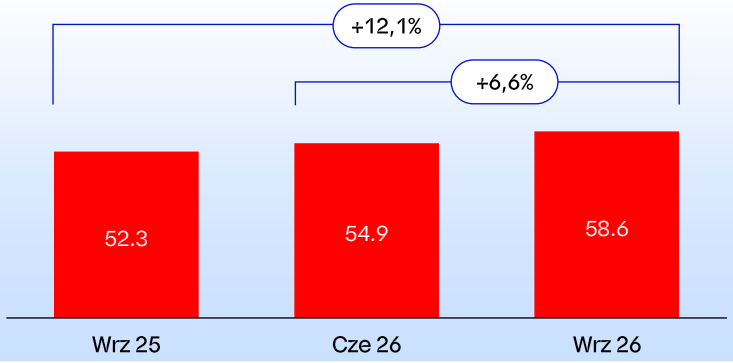
591 tys.
Klientów z dostępem do serwisu internetowego PKO BP dla klientów indywidualnych, małych i średnich firm

80 tys.
Klientów z dostępem do serwisu internetowego PKO BP dla średnich i dużych przedsiębiorstw

Finansowanie dla firm [mld PLN]



Depozyty firm [mld PLN]



6. KREDOBANK S.A.

Bank Polski | #1.

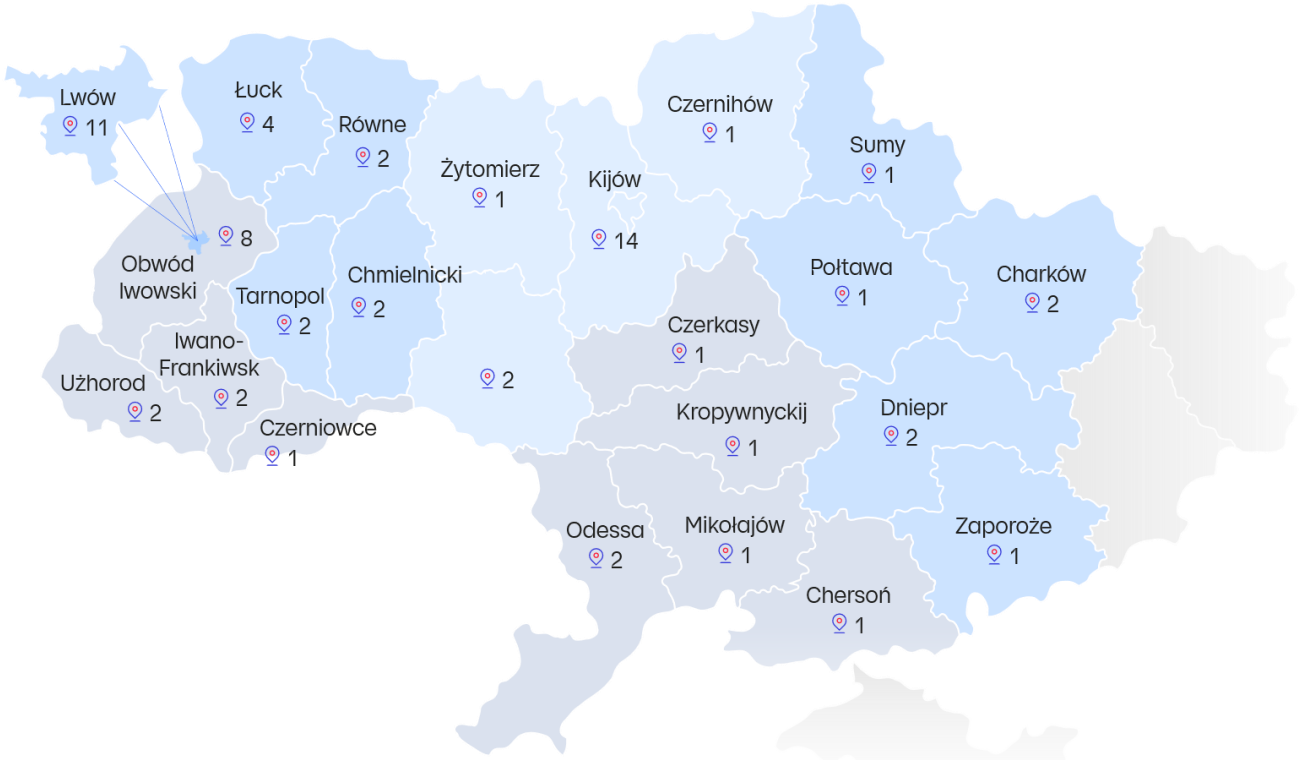
KREDOBANK S.A. jest Bankiem uniwersalnym, który obsługuje klientów głównie w zachodniej części Ukrainy i w Kijowie. Spółka na koniec 2025 roku posiadała centralę we Lwowie oraz 64 oddziały, w tym 11 oddziałów zlokalizowanych w rejonach najbardziej dotkniętych działaniami wojennymi. Udziela kredytów klientom głównie w segmencie korporacyjnym i małych i średnich przedsiębiorstw, również w ramach programów państwowych oraz we współpracy z bankami zagranicznymi.

KREDOBANK S.A. jest wpisany na listę Banków o znaczeniu systemowym, która obejmuje 16 największych Banków ukraińskich. Status Banku potwierdza jego ważną rolę dla działalności sektora Bankowego Ukrainy.

Płynność KREDOBANK S.A., pomimo trwającej wojny w Ukrainie, pozostawała stabilna i bezpieczna.

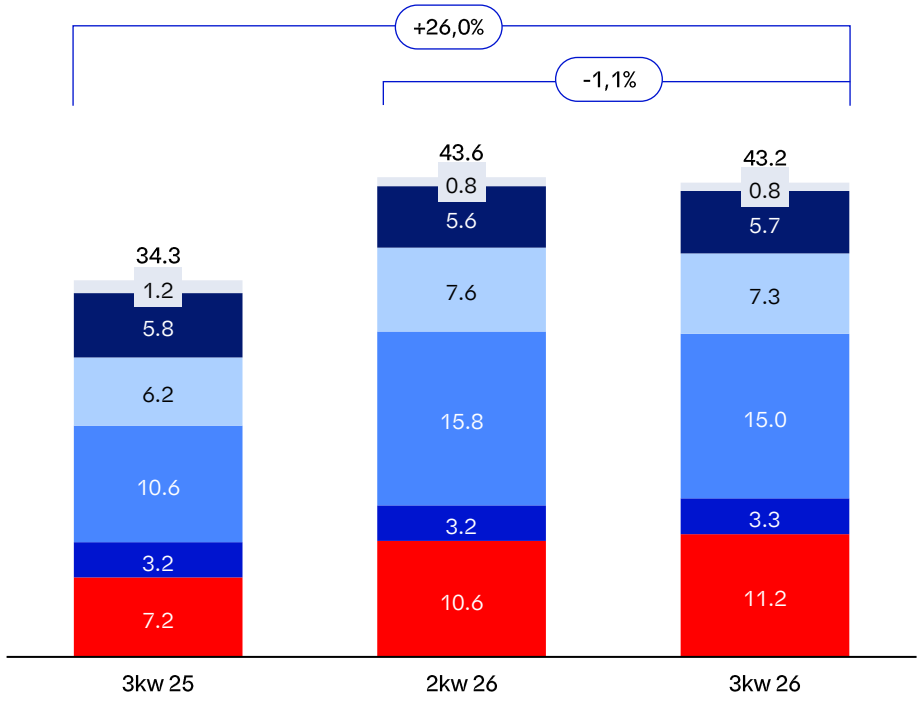
64
Oddziałów (Grupa)

1 503
Pracowników (Grupa)

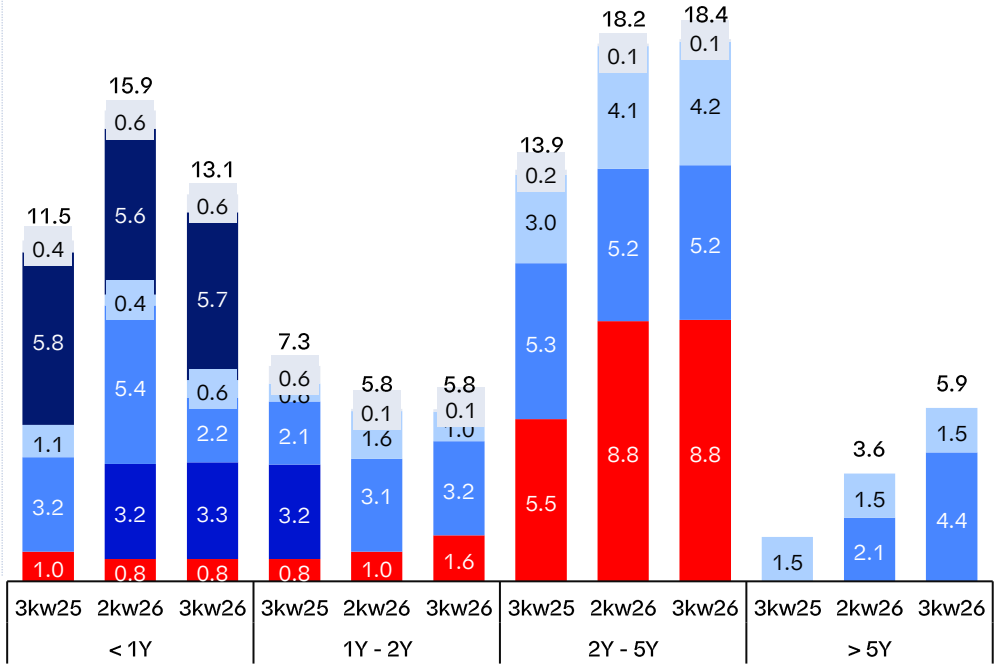


Sprawozdanie z sytuacji finansowej GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDOBANK S.A. (mln PLN)	30/09/2026	30/09/2025	Δ
Kredyty brutto	1 798	1 431	26%
Depozyty brutto	5 743	5 034	14%
Aktywa	6 784	5 887	15%
Kapitały	796	691	15%
	9M 2026	9M 2025	Δ
Wynik netto	61	101	-40%

Struktura finansowania według rodzaju instrumentu [mld PLN]



Profil zapadalności według rodzaju instrumentu [mld PLN]



Listy zastawne | SP | SNP | Tier 2 | Obligacje krótkoterminowe | Pożyczka od międzynar. instytucji fin.

SP - Senioralne Obligacje Uprzywilejowane (MREL)
SNP - Senioralne Obligacje Nieuprzywilejowane (MREL)

6. Emisja obligacji T2, SP, SNP

Bank Polski | #1.

RODZAJ OBLIGACJI	DATA EMISJI	DATA WYKUPU	OPCJA CALL	WARTOŚĆ NOMINALNA	KUPON
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	06.10.2026 r.	06.10.2034 r.	06.10.2033 r. 06.04.2034 r.	1,35 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,55%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone	01.09.2026 r.	01.09.2033 r.	01.09.2032 r.	0,5 mld EUR	przez 6 lat 4,125%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,00%
Podporządkowane obligacje Tier 2 - zielone	24.06.2026 r.	24.06.2036 r.	24.06.2031 r.	0,5 mld EUR	przez 5 lat 4,09%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,30%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	06.05.2026 r.	06.05.2030 r.	06.05.2029 r.	0,7 mld EUR	przez 4 lata 3,75%; zmienne, EURIBOR 3M + 0,93%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone	20.11.2025 r.	20.11.2032 r.	20.11.2031 r.	0,5 mld EUR	przez 6 lata 3,625%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,20%
Podporządkowane obligacje kapitałowe Tier 2	24.09.2025 r.	24.09.2035 r.	16.10.2029 r., 16.10.2030 r., 16.10.2031 r., 18.10.2032 r., 17.10.2033 r.	2,0 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,75%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone	30.06.2025 r.	30.06.2031 r.	30.06.2030 r.	0,5 mld EUR	przez 5 lata 3,625%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,42%
Senioralne obligacje uprzywilejowane	16.01.2025 r.	16.06.2028 r.	16.06.2027 r.	0,75 mld EUR	przez 2 lata i 5M 3,375%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,05%
Podporządkowane obligacje kapitałowe Tier 2	16.10.2024 r.	16.10.2034 r.	16.10.2029 r., 16.10.2030 r., 16.10.2031 r., 16.10.2032 r., 16.10.2033 r.	1,5 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 2,20%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone	12.09.2024 r.	12.09.2027 r.	12.09.2026 r.	0,75 mld EUR	przez 2 lata 3,875%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,40%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	18.06.2024 r.	18.06.2029 r.	18.06.2028 r.	0,5 mld EUR	przez 4 lata 4,50%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,55%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	27.03.2024 r.	27.03.2028 r.	27.03.2027 r.	0,5 mld EUR	przez 3 lata 4,50%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,60%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	28.02.2024 r.	28.02.2029 r.	28.02.2028 r. 28.08.2028 r.	1,0 mld PLN	zmienne, WIBOR 6M + 1,59%
Podporządkowane obligacje Tier 2	05.03.2018 r.	06.03.2028 r.	06.03.2023 r.	1,0 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,50%
Podporządkowane obligacje Tier 2[1]	28.08.2017 r.	28.08.2027 r.	28.08.2022 r.	1,7 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,55%

[1] Częściowy skup obligacji podporządkowanych serii OP0827. Łączna wartość nominalna obligacji, które pozostały niewykupione po realizacji oferty: 608,5 mln PLN

6. Bilans Grupy PKO Banku Polskiego

AKTYWA (MLD PLN)	Wrz-25	Gru-25	Mar-26	Cze-26	Wrz-26	r/r	kw/kw
Kasa, środki w Banku Centralnym	19	22	17	16	23	+20,5%	+47,3%
Należności od banków	8	4	8	8	7	-10,3%	-4,1%
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	1	2	1	2	2	>100%	-16,7%
Finansowanie klientów	305	316	326	338	350	+15,1%	+3,8%
Papiery wartościowe[1]	204	219	223	227	218	+6,9%	-3,9%
Pozostałe aktywa	18	20	19	19	19	+5,8%	+3,6%
AKTYWA RAZEM	555	583	594	608	620	+11,8%	+1,9%

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY (MLD PLN)	Wrz-25	Gru-25	Mar-26	Cze-26	Wrz-26	r/r	kw/kw
Kapitał własny ogółem	55	59	60	56	57	+3,4%	+2,2%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków	4	5	4	4	5	+6,3%	+32,3%
Otrzymane kredyty i pożyczki	1	1	1	1	1	-32,9%	-1,7%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	32	36	36	42	41	+28,0%	-1,4%
Zobowiązania wobec klientów	440	461	471	476	492	+11,8%	+3,5%
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	2	2	2	2	2	-7,9%	-0,8%
Pozostałe zobowiązania	20	22	22	29	22	+10,9%	-24,2%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	555	583	594	608	620	+11,8%	+1,9%

[1] Bez papierów komunalnych i korporacyjnych

6. Rachunek wyników Grupy PKO Banku Polskiego

Bank Polski | #1.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (MLN PLN)	3kw 25	4kw 25	1kw 26	2kw 26	3kw26	r/r	kw/kw	9M 25	9M 26	r/r
Wynik odsetkowy	6 062	6 026	5 953	6 075	6 472	+6,8%	+6,5%	18 198	18 499	+1,7%
Wynik z prowizji i opłat	1 345	1 370	1 378	1 407	1 408	+4,7%	+0,1%	3 873	4 193	+8,2%
Wynik pozostały	295	13	311	136	55	-81,3%	-59,4%	891	502	-43,7%
Wynik z ubezpieczeń	152	152	181	201	220	+44,7%	+9,7%	463	602	+30,1%
Przychody z tytułu dywidend	1	0	0	56	0	-71,5%	-99,7%	14	56	>100%
Wynik na operacjach finansowych	75	46	51	65	63	-16,6%	-3,7%	223	179	-19,9%
Wynik z pozycji wymiany	74	79	101	85	96	+30,1%	+13,2%	189	281	+48,8%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	11	5	7	11	2	-79,6%	-79,4%	46	20	-56,8%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(17)	(269)	(29)	(281)	(326)	>100%	+16,1%	-44	-636	>100%
Wynik na działalności biznesowej	7 702	7 409	7 642	7 617	7 935	+3,0%	+4,2%	22 962	23 194	+1,0%
Koszty działania	(2 221)	(2 494)	(2 626)	(2 189)	(2 387)	+7,5%	+9,0%	-6 945	-7 202	+3,7%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(83)	(79)	(582)	(28)	(25)	-69,6%	-8,3%	-633	-635	+0,3%
Wynik z tytułu odpisów na ryzyko kredytowe	(216)	(209)	(263)	(242)	(186)	-14,1%	-23,2%	-712	-691	-2,9%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(114)	(179)	(89)	(180)	(41)	-64,1%	-77,3%	-395	-309	-21,6%
Koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(1 154)	(990)	(388)	(297)	(371)	-67,9%	+24,9%	-3 375	-1 055	-68,7%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(340)	(348)	(354)	(373)	(369)	+8,8%	-1,0%	-1 001	-1 097	+9,6%
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	47	16	41	18	33	-30,8%	+79,4%	109	92	-15,5%
Zysk (strata) brutto	3 705	3 205	3 963	4 355	4 614	+24,5%	+6,0%	10 644	12 932	+21,5%
Podatek dochodowy	(867)	(489)	(1 443)	(1 585)	(1 680)	+93,8%	+6,0%	-2 676	-4 708	+76,0%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	1	0	(1)	1	1	-57,9%	-38,7%	1	0	-85,5%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	2 837	2 715	2 522	2 768	2 933	+3,4%	+6,0%	7 967	8 223	+3,2%

6. Podstawowe wskaźniki

Bank Polski | #1.

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI (%)	3kw 25	4kw 25	1kw 26	2kw 26	3kw 26	r/r	kw/kw	9M 25	9M 26	r/r
ROE netto	21,0	18,9	17,3	19,2	20,6	-0,4 p.p.	+1,4 p.p.	19,8	19,0	-0,8 p.p.
ROTE netto	22,7	20,4	18,6	20,7	22,2	-0,5 p.p.	+1,5 p.p.	21,4	20,5	-1,0 p.p.
ROA netto	2,04	1,89	1,74	1,85	1,89	-0,15 p.p.	+0,05 p.p.	1,97	1,83	-0,15 p.p.
C/I	28,8	33,7	34,4	28,7	30,1	+1,2 p.p.	+1,3 p.p.	30,2	31,0	+0,8 p.p.
Marża odsetkowa	4,70	4,52	4,39	4,31	4,46	-0,24 p.p.	+0,15 p.p.	4,86	4,40	-0,46 p.p.
Udział kredytów z utratą wartości	3,46	3,34	3,30	3,43	3,39	-0,08 p.p.	-0,04 p.p.	3,46	3,39	-0,08 p.p.
Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	90,5	90,0	90,7	87,2	86,6	-3,9 p.p.	-0,6 p.p.	90,5	86,6	-3,9 p.p.
Koszt ryzyka[1]	0,28	0,27	0,31	0,29	0,21	-0,07 p.p.	-0,08 p.p.	0,32	0,27	-0,05 p.p.
Wskaźnik pokrycia płynności (LCR)	257,2	271,8	270,7	267,1	252,3	-4,9 p.p.	-14,8 p.p.	257,2	252,3	-4,9 p.p.
Wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania (NSFR)	155,9	158,7	160,5	160,8	159,6	+3,7 p.p.	-1,2 p.p.	155,9	159,6	+3,7 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	17,95	17,10	16,44	16,80	17,18	-0,76 p.p.	+0,38 p.p.	17,95	17,18	-0,76 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1	16,29	15,57	14,99	15,55	15,28	-1,01 p.p.	-0,27 p.p.	16,29	15,28	-1,01 p.p.

Nota: Wskaźniki prezentowane w okresie
[1] Ze zobowiązaniami pozabilansowymi

6. Podstawowe dane operacyjne

Bank Polski | #1.

DANE OPERACYJNE PKO BANKU POLSKIEGO (EOP)	Wrz-25	Gru-25	Mar-26	Cze-26	Wrz-26	r/r	kw/kw
Rachunki bieżące (tys.)	9 705	9 764	9 839	9 927	10 032	+3,4%	+1,1%
Karty bankowe (tys.)	10 971	10 980	11 024	11 093	11 205	+2,1%	+1,0%
w tym: karty kredytowe	955	956	958	965	973	+1,9%	+0,8%
Aktywne aplikacje mobilne (tys.)	8 816	8 728	8 682	8 736	8 918	+1,2%	+2,1%
Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej (tys.)[1]	6 593	6 694	6 826	6 877	7 027	+6,6%	+2,2%
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	23,2	23,5	23,6	23,9	24,2	+4,2%	+1,3%
Liczba klientów firm z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	76,2	76,9	77,4	79,0	79,6	+4,5%	+0,9%
Oddziały:	945	947	948	954	953	+0,8%	-0,1%
- detaliczne	898	898	898	897	896	-0,2%	-0,1%
- korporacyjne	47	49	50	57	57	+21,3%	0,0%
Agencje	232	225	224	224	221	-4,7%	-1,3%
Bankomaty	3 075	3 117	3 108	3 138	3 133	+1,9%	-0,2%
Liczba klientów (tys.)	12 417	12 460	12 532	12 614	12 723	+2,5%	+0,9%
- detalicznych	11 738	11 770	11 831	11 903	12 002	+2,2%	+0,8%
- korporacyjnych	33	33	32	32	32	-2,4%	+0,3%
- firmy	646	657	670	679	689	+6,6%	+1,5%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	26,0	26,3	26,4	26,6	26,5	+2,0%	-0,2%
Liczba operacji wykonywanych przez roboty (tys.)	29 831	30 037	28 432	27 913	29 840	+0,0%	+6,9%

[1] Liczba użytkowników Bankowości mobilnej, którzy minimum raz w miesiącu logują się do Banku z poziomu urządzenia mobilnego

Finansowanie i oszczędności klientów

FINANSOWANIE KLIENTÓW (MLD PLN)	Wrz-25	Gru-25	Mar-26	Cze-26	Wrz-26	r/r	kw/kw
Kredyty	296,3	306,1	316,5	328,5	341,4	+15,2%	+3,9%
mieszkaniowe	126,5	129,9	134,5	138,9	144,2	+14,0%	+3,8%
mieszkaniowe w walucie lokalnej	124,4	128,3	133,1	137,8	143,1	+15,1%	+3,9%
mieszkaniowe FX	2,1	1,5	1,3	1,2	1,1	-49,5%	-12,0%
bankowości detalicznej i prywatnej	45,7	47,7	49,7	52,6	54,8	+19,9%	+4,2%
firm	34,2	34,7	35,8	36,5	37,4	+9,1%	+2,3%
korporacyjne	89,9	93,9	96,6	100,3	105,0	+16,9%	+4,7%
Dłużne papiery wartościowe	20,7	22,5	22,7	22,7	22,8	+10,1%	+0,5%
obligacje komunalne[1]	15,8	17,0	17,0	16,9	17,3	+9,2%	+2,1%
obligacje korporacyjne	4,9	5,6	5,7	5,8	5,6	+13,1%	-4,0%
Finansowanie klientów brutto	317,0	328,6	339,2	351,2	364,3	+14,9%	+3,7%
Finansowanie klientów netto	304,5	315,9	326,2	337,8	350,5	+15,1%	+3,8%

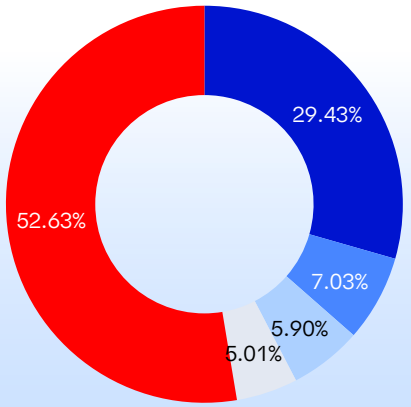
OSZCZĘDNOŚCI KLIENTÓW (MLD PLN)	Wrz-25	Gru-25	Mar-26	Cze-26	Wrz-26	r/r	kw/kw
Oszczędności ludności[2]	523,6	541,0	564,0	580,4	597,7	+14,2%	+3,0%
depozyty	309,2	314,7	332,4	338,5	348,3	+12,7%	+2,9%
aktywa detaliczne TFI	71,2	78,6	79,8	85,9	88,8	+24,7%	+3,4%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	143,2	146,5	150,7	153,9	158,5	+10,7%	+3,0%
Obligacje GK na rachunkach klientów korporacynych	5,4	5,7	5,1	3,8	5,4	+0,5%	+44,9%
Depozyty korporacyjne	78,5	89,6	85,8	81,6	85,6	+9,0%	+4,8%
Depozyty firm	52,3	55,8	52,4	54,9	58,6	+12,1%	+6,6%
Oszczędności klientów	659,7	692,0	707,4	720,7	747,3	+13,3%	+3,7%

[1] W wolumenie obligacji korporacyjnych wyłączone zostały obligacje emitowane przez PFR, BGK oraz EBI
[2] Razem z wolumenem obligacji zgromadzonych przez klientów detalicznych

Oceny ratingowe Moody's Ratings

Depozyty	**A2**
Senior Unsecured (Senior preferred)	**Baa1** **Perspektywa Stabilna**
Junior Senior Unsecured (Senior non-preferred)	**Baa1**
Subordinate	**Baa2**
Baseline Credit Assessment	**baa1**
Adjusted Baseline Credit Assessment	**baa1**
Perspektywa	**Stabilna**

Struktura akcjonariatu (liczba akcji: 1 250 mln)



- Akcje Banku notowane na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie od 10.11.2004 r.
- Pierwszy co do wielkości Bank na GPW pod względem kapitalizacji 155 mld PLN (30 września 2026 r.)
- Bank PKO BP wchodzi w skład indeksów: WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki, FTSE Russell, Stoxx 600, MSCI EM
- ISIN; PLPKO0000016; Bloomberg: PKO PW; Reuters: PKOB WA

Skarb Państwa
Nationale Nederlanden OFE
Allianz Polska OFE
BlackRock, Inc.
Pozostali

Oceny ratingowe ESG

MSCI

A
(A w 2025 r.)

CCC	B	BB	A	AA	AAA

SUSTAINALYTICS

19,3 Low Risk
(19,1 w 2025 r.)

Severe	High	Medium	Low	Negligble

FTSE RUSSELL

3,4
(3,5 w 2025 r.)

0	3, 4	5

CDP

Scoring klimatyczny

C
(C w 2025 r.)

D-	D	C-	C	B-	B	A-	A

Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich

Dariusz Choryło
ul. Świętokrzyska 36
00-116 Warszawa

tel: +48 604 050 796
e-mail: dariusz.chorylo@pkobp.pl
e-mail: ir@pkobp.pl

Kalendarz

12 marca 2026	Raport roczny za 2025 rok
14 maja 2026	Raport okresowy za I kwartał 2026 roku
13 sierpnia 2026	Raport okresowy za I półrocze 2026 roku
5 listopada 2026	Raport okresowy za III kwartał 2026 roku



Słownik

- **Finansowanie klientów** - kredyty (bez kredytów hipotecznych FX), obligacje korporacyjne i komunalne (bez obligacji korporacyjnych PFR, BGK, EBI), leasing finansowy i operacyjny oraz faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)
- **Oszczędności klientów** - depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów
- **C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)** – koszty działania (w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych) do wyniku na działalności biznesowej w danym okresie
- **CoR (wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego)** - wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości finansowania udzielonego klientom za okres ostatnich 12 miesięcy do średniego salda finansowania udzielonego klientom brutto na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów kwartalnych (dla współczynnika narastająco), kwartalny współczynnik - wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości finansowania udzielonego klientom do średniego salda finansowania udzielonego klientom brutto w danym okresie
- **NIM (wskaźnik marży odsetkowej)** – wynik z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów oprocentowanych (które obejmują należności od Banków, papiery wartościowe oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom) w danym okresie
- **ROA netto** – zysk netto do średniego stanu aktywów w danym okresie
- **ROE netto** – zysk netto do średniego stanu kapitałów własnych w danym okresie
- **ROTE netto** – zysk netto do średniego stanu kapitałów własnych pomniejszonego o aktywa niematerialne w danym okresie
- **LCR (Liquidity Coverage Ratio) wskaźnik pokrycia płynności** - aktywa o wysokiej płynności do zobowiązań krótkoterminowych
- **L/D** (kredyty do depozytów) – finansowanie klientów netto do depozytów netto
- **NPL (wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości)** – portfel z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytów oraz obligacji korporacyjnych i komunalnych (niezabezpieczonych gwarancjami Skarbu Państwa) z uwzględnieniem kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
- **TCR (łączny współczynnik kapitałowy)** – fundusze własne do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5
- **Tier 1 (współczynnik kapitału Tier 1)** – kapitał Tier 1 do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5
- **NSFR (Net Stable Funding Ratio) wskaźnik stabilnego finansowania** – dostępne stabilne finansowanie do wymaganego stabilnego finansowania
- **MREL TREA** – fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne wyrażone jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- **MREL TEM** – fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne wyrażone jako odsetek miary ekspozycji całkowitej

Zastrzeżenie

Bank Polski | #1.

Niniejsza prezentacja („Prezentacja") została przygotowana przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO Bank Polski S.A.", „Bank") wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. PKO Bank Polski S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. PKO Bank Polski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez PKO Bank Polski S.A. danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez PKO Bank Polski S.A. w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiekolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora Bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału PKO Bank Polski S.A. oraz innych Banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Banku i jego znajomości sektora, w którym Bank prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Domniemywa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe należycie odzwierciedlają sytuację w sektorze Bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji PKO Bank Polski S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez PKO Bank Polski S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrągleń kwot do milionów złotych oraz zaokrągleń udziałów procentowych w strukturach do jednego miejsca dziesiętnego.