



Bank Polski

## **Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2025 rok**

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu  
z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

## SPIS TREŚCI

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.     | Wstęp.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 4  |
| 1.1    | Charakterystyka działalności Grupy PKO Banku Polskiego S.A. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 4  |
| 1.2    | Rys historyczny .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 6  |
| 1.3    | Najważniejsze wydarzenia i wyniki finansowe w 2025 roku.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 7  |
| 1.3.1  | Przedstawicielstwa w Szwecji i w Litwie – wzmocnienie obecności w Europie .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 7  |
| 1.3.2  | Oddział w Rumunii – umowa finansowania konsorcjalnego z Carmistin The Food Company.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 7  |
| 1.3.3  | Papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty Grupy Kapitałowej Banku.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 7  |
| 1.3.4  | Współpraca z allegro – pierwszy ekosystem Banku.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 9  |
| 1.3.5  | Automarket.pl – drugi ekosystem Banku.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9  |
| 1.3.6  | Sztuczna inteligencja w Banku.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 9  |
| 1.3.7  | Zawarcie transakcji sekurytyzacji syntetycznej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 10 |
| 1.3.8  | Reforma wskaźników referencyjnych w Polsce .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 10 |
| 1.3.9  | Rozwój działalności biznesowej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 11 |
| 1.3.10 | Wyniki finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 11 |
| 1.4    | Kierunki rozwoju.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 12 |
| 1.5    | Kluczowe zasoby niematerialne.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 15 |
| 1.6    | Pozycja rynkowa.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 16 |
| 2.     | Zewnętrzne uwarunkowania działalności .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 17 |
| 2.1    | Otoczenie makroekonomiczne.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 17 |
| 2.2    | Sytuacja na rynku finansowym.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 21 |
| 2.3    | Sytuacja polskiego sektora bankowego .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 22 |
| 2.4    | Sytuacja polskiego sektora pozabankowego .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 24 |
| 2.5    | Rynek ukraiński.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 26 |
| 2.6    | Otoczenie regulacyjno-prawne.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 28 |
| 2.7    | Czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 31 |
| 3.     | Organizacja Grupy PKO Banku Polskiego S.A.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 32 |
| 3.1    | Jednostki ujęte w sprawozdaniu finansowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 32 |
| 3.2    | Najważniejsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku w 2025 roku.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 33 |
| 3.3    | Transakcje z jednostkami podporządkowanymi .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 34 |
| 4.     | Sytuacja finansowa Grupy PKO Banku Polskiego S.A.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 34 |
| 4.1    | Podstawowe wskaźniki finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 34 |
| 4.2    | Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 35 |
| 4.3    | Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 42 |
| 5.     | Sytuacja finansowa PKO Banku Polskiego S.A.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 45 |
| 5.1    | Podstawowe wskaźniki finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 45 |
| 5.2    | Rachunek zysków i strat.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 45 |
| 5.3    | Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 52 |
| 6.     | Sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyлюдzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem oraz sprawozdanie ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym | 55 |
| 7.     | Kapitały własne, miary adekwatności, dywidenda.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 56 |
| 7.1    | Kapitały własne .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 56 |
| 7.2    | Miary adekwatności kapitałowej .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 56 |
| 7.3    | Dywidenda i podział zysku z lat ubiegłych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 58 |
| 8.     | Działalność Grupy PKO Banku Polskiego S.A. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 60 |
| 8.1    | Kredyty hipoteczne w walutach wymienialnych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 60 |
| 8.1.1  | Hipoteczne kredyty walutowe program ugód.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 60 |
| 8.1.2  | Zwiększenie kosztu ryzyka prawnego.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 60 |
| 8.2    | Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Banku .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 61 |
| 8.2.1  | Segment detaliczny.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 61 |
| 8.2.2  | Segment korporacyjny i inwestycyjny.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 67 |
| 8.3    | Ubezpieczenia.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 70 |
| 8.4    | Leasing i Faktoring.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 71 |
| 8.5    | Projekty informatyczne i pozostałe usługi .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 72 |
| 8.6    | Kanały dostępu.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 74 |
| 8.7    | Sieć dystrybucji PKO Banku Polskiego S.A. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 79 |
| 8.8    | Obszar operacji.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 81 |
| 8.9    | Współpraca międzynarodowa .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 82 |

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK**

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

|         |                                                                                                                                         |            |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 8.10    | Działalność pozostałych spółek zależnych.....                                                                                           | 83         |
| 8.11    | Nagrody i wyróżnienia przyznane Grupie Kapitałowej Banku .....                                                                          | 88         |
| 9.      | <b>Zarządzanie ryzykiem .....</b>                                                                                                       | <b>89</b>  |
| 9.1     | Zasady zarządzania ryzykiem.....                                                                                                        | 89         |
| 9.2     | Charakterystyka polityki kredytowej Banku .....                                                                                         | 94         |
| 10.     | <b>Świadczenia na rzecz osób nadzorujących i zarządzających .....</b>                                                                   | <b>95</b>  |
| 10.1    | Zasady wynagradzania członków Zarządu PKO Banku Polskiego S.A. ....                                                                     | 95         |
| 10.2    | Zmienne składniki wynagrodzeń członków Zarządu Banku i kluczowych menedżerów o istotnym wpływie na profil ryzyka .....                  | 97         |
| 10.3    | Informacja o przysługujących poszczególnym członkom Zarządu Banku i kluczowym menedżerom pozafinansowych składnikach wynagrodzenia..... | 99         |
| 10.4    | Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A. ....                                                             | 99         |
| 10.5    | Umowy zawarte między Bankiem a osobami zarządzającymi .....                                                                             | 100        |
| 10.6    | Zobowiązania wynikające z emerytur dla byłych osób nadzorujących i zarządzających.....                                                  | 100        |
| 11.     | <b>Ład korporacyjny .....</b>                                                                                                           | <b>101</b> |
| 11.1    | Informacje dla inwestorów .....                                                                                                         | 101        |
| 11.1.1  | Notowania akcji PKO Banku Polskiego S.A. na GPW w Warszawie .....                                                                       | 101        |
| 11.1.2  | Ratingi.....                                                                                                                            | 102        |
| 11.1.3  | SFDR .....                                                                                                                              | 103        |
| 11.1.4  | Relacje inwestorskie.....                                                                                                               | 107        |
| 11.2    | Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....                                                                                      | 108        |
| 11.2.1  | Stosowanie zasad ładu korporacyjnego .....                                                                                              | 108        |
| 11.2.2  | Systemy kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych .....                                                                   | 116        |
| 11.2.3  | Kapitał zakładowy, znaczne pakiety akcji i uprawnienia kontrolne.....                                                                   | 119        |
| 11.2.4  | Ograniczenia dotyczące akcji PKO Banku Polskiego S.A. ....                                                                              | 120        |
| 11.2.5  | Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu PKO Banku Polskiego S.A. ....                                                         | 121        |
| 11.2.6  | Zasady zmiany statutu PKO Banku Polskiego S.A. ....                                                                                     | 122        |
| 11.2.7  | Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. i prawa akcjonariuszy .....                                                                 | 122        |
| 11.2.8  | Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego S.A. - skład, kompetencje i zasady działania.....                                                    | 125        |
| 11.2.9  | Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. - skład, kompetencje i zasady działania.....                                                            | 146        |
| 11.2.10 | Polityka różnorodności w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.....                                                                  | 160        |
| 11.3    | Akcje PKO Banku Polskiego S.A. i podmiotów powiązanych będące w posiadaniu władz Banku.....                                             | 162        |
| 12.     | <b>Pozostałe informacje .....</b>                                                                                                       | <b>163</b> |
| 13.     | <b>Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2025 rok .....</b>                                 | <b>167</b> |
| 13.1    | Informacje ogólne .....                                                                                                                 | 167        |
| 13.2    | Informacje o środowisku .....                                                                                                           | 186        |
| 13.2.1  | Ujawnianie informacji zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852 (rozporządzenie w sprawie systematyki).....                         | 186        |
| 13.2.2  | Zmiana klimatu.....                                                                                                                     | 208        |
| 13.3    | Informacje dotyczące kwestii społecznych .....                                                                                          | 237        |
| 13.3.1  | Własne zasoby pracownicze .....                                                                                                         | 237        |
| 13.3.2  | Konsumenci i użytkownicy końcowi .....                                                                                                  | 252        |
| 13.4    | Informacje związane z ładem korporacyjnym .....                                                                                         | 261        |
| 13.4.1  | Postępowanie w biznesie.....                                                                                                            | 261        |
| 13.5    | Tematy specyficzne.....                                                                                                                 | 268        |
| 13.5.1  | Rozwój przemysłu i infrastruktury .....                                                                                                 | 268        |
| 13.5.2  | Zgodność produktów .....                                                                                                                | 268        |
| 13.5.3  | Zdolność do życia poza konfliktem wojennym.....                                                                                         | 270        |
| 13.6    | Informacje dodatkowe.....                                                                                                               | 271        |
| 14.     | <b>Słownik.....</b>                                                                                                                     | <b>277</b> |

## 1. WSTĘP

### 1.1 CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A., Grupa Kapitałowa Banku lub Grupa) należy do największych grup finansowych w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej.

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Banku 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 rodzimego 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.

Poza działalnością ściśle bankową Grupa Kapitałowa Banku świadczy usługi w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń, zarządzania flotą pojazdów, agenta transferowego, dostarczania rozwiązań technologicznych, outsourcingu specjalistów IT i wsparcia w zakresie prowadzenia działalności przez inne podmioty. Grupa Kapitałowa Banku prowadzi działalność bankową i świadczy usługi finansowe poza granicami Polski poprzez oddziały w Republice Federalnej Niemiec, Republice Czeskiej, Republice Słowackiej, Rumunii, przedstawicielstwa w Szwecji i Litwie oraz podmioty zależne w Ukrainie, Szwecji i Irlandii.



**Blisko 12,5 mln**  
klientów Banku



**Ponad 8,7 mln**  
aktywnych aplikacji IKO



Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. rozwija działalność nie tylko w swoim tradycyjnym obszarze działalności – bankowości detalicznej. Jest również liderem w obsłudze klientów korporacyjnych oraz firm (zwłaszcza w zakresie ich finansowania) oraz na rynku usług finansowych dla gmin, powiatów, województw i sektora budżetowego. Jest też najbardziej liczącym się organizatorem emisji obligacji komunalnych.



Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. ma największy udział w polskim rynku bankowym według wartości zarządzanych aktywów Pracowniczych Planów Kapitałowych PPK (30,8%), sprzedaży kredytów hipotecznych (30,1%), rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych (22,9%), oszczędności (22,0%), kredytów (19,0%) oraz wartości środków oddanych w leasing (13,1%). PKO Bank Polski S.A. jest liderem pod względem liczby rachunków bieżących i kart płatniczych.



Rosnąca aktywność klientów w cyfrowym świecie, dynamiczne zmiany wynikające ze zmian makroekonomicznych i trendów technologicznych, sytuacja geopolityczna i pojawiające się potrzeby regulacyjne oraz inne zmienne wpływają na rosnące oczekiwania w obszarze rozwoju IT. Grupa Kapitałowa Banku oferuje zorientowane na potrzeby klienta, nowoczesne, bezpieczne i kompleksowe usługi przy użyciu cyfrowych kanałów dostępu. W ramach iPKO i IKO klienci korzystają z nowoczesnej bankowości, która wykracza poza tradycyjne finanse. PKO Bank Polski S.A. konsekwentnie realizuje swoją „drogę do chmury” we współpracy z Operatorem Chmury Krajowej S.A. i innymi globalnymi dostawcami usług chmurowych. Bank rozwija działalność biznesową i wspiera prace badawczo-wdrożeniowe wykorzystując bezpieczne i nowoczesne rozwiązania, w tym oparte o sztuczną inteligencję i zaawansowaną analitykę danych, robotyzację i automatyzację.



Na koniec 2025 roku sieć oddziałów PKO Banku Polskiego S.A. obejmowała 947 placówek własnych (w tym oddziały, biura i centra) oraz 225 agencji. Do dyspozycji klientów Banku udostępniono ponad 3,1 tys. bankomatów.



Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. należy do największych i najlepiej ocenianych pracodawców w Polsce, co potwierdza siódmy z rzędu certyfikat Top Employer przyznany za 2025 rok. Na koniec 2025 roku zatrudnienie w Grupie wynosiło 26,3 tys. etatów.

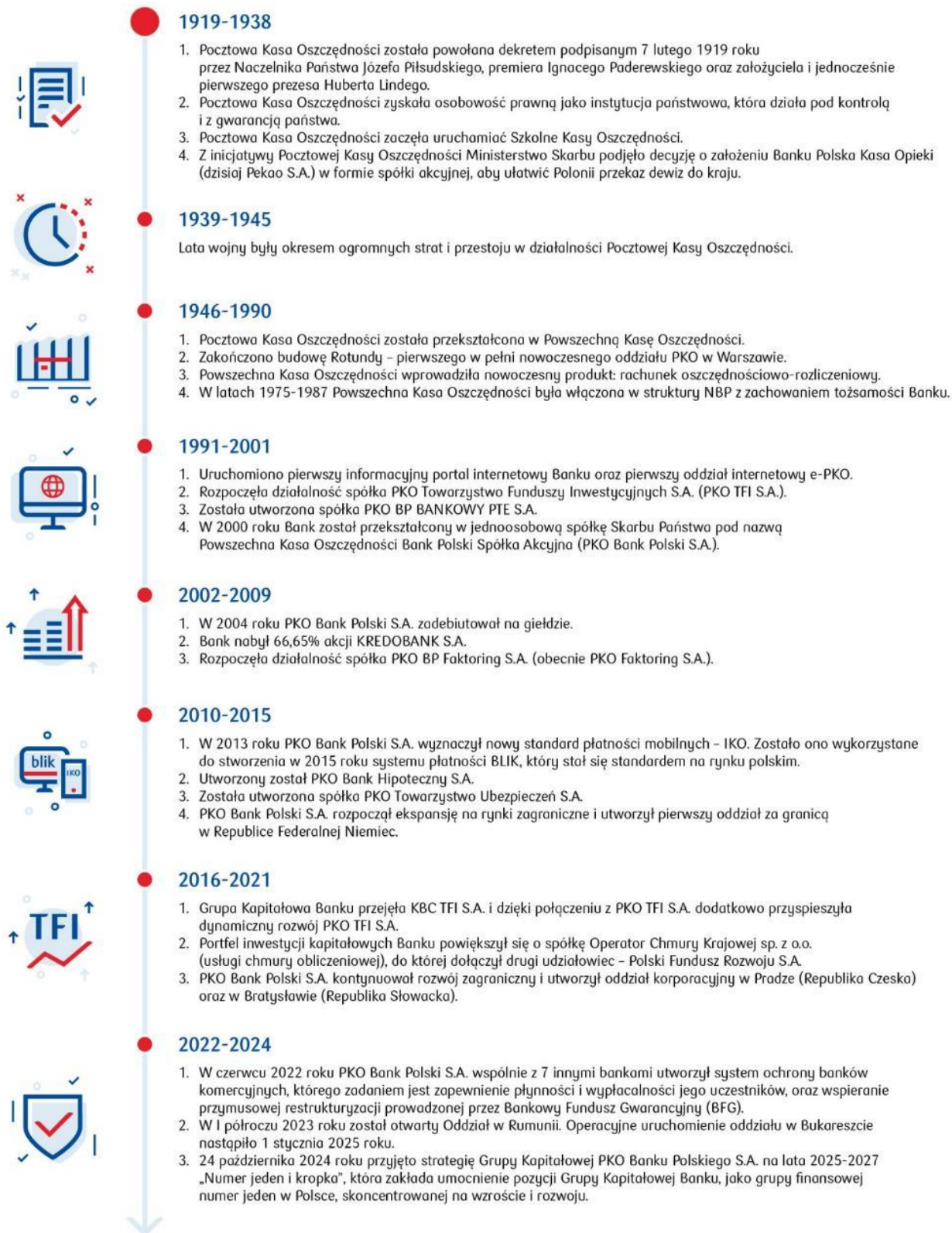
Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. w latach 2021-2025

|                                                                                     | 2025          | 2024         | 2023         | 2022         | 2021         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w mln PLN)</b>                               |               |              |              |              |              |
| Suma aktywów <sup>1)</sup>                                                          | 583 079       | 525 225      | 495 389      | 417 797      | 418 086      |
| Kapitał własny ogółem                                                               | 58 503        | 52 370       | 45 227       | 35 707       | 37 693       |
| Fundusze własne                                                                     | 50 122        | 48 128       | 43 998       | 43 759       | 42 112       |
| Finansowanie udzielone klientom                                                     | 315 953       | 286 275      | 262 918      | 247 619      | 247 572      |
| Depozyty klientów                                                                   | 460 722       | 419 778      | 399 193      | 338 868      | 322 296      |
| <b>Zysk/strata netto</b>                                                            | <b>10 682</b> | <b>9 304</b> | <b>5 502</b> | <b>3 312</b> | <b>4 874</b> |
| <b>Wskaźniki finansowe<sup>2)</sup></b>                                             |               |              |              |              |              |
| ROA netto                                                                           | 1,9%          | 1,8%         | 1,2%         | 0,8%         | 1,2%         |
| ROE netto                                                                           | 19,5%         | 19,2%        | 13,3%        | 9,6%         | 12,1%        |
| C/I                                                                                 | 31,1%         | 29,5%        | 31,6%        | 45,0%        | 40,4%        |
| Marża odsetkowa <sup>3)</sup>                                                       | 4,76%         | 4,80%        | 4,38%        | 3,79%        | 2,70%        |
| Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości                                      | 3,34%         | 3,59%        | 3,44%        | 3,79%        | 3,98%        |
| Koszt ryzyka kredytowego <sup>4)</sup>                                              | 0,30%         | 0,34%        | 0,48%        | 0,59%        | 0,56%        |
| Łączny współczynnik kapitałowy <sup>5)</sup>                                        | 17,10%        | 19,04%       | 18,84%       | 19,07%       | 18,73%       |
| <b>Dane operacyjne</b>                                                              |               |              |              |              |              |
| Liczba klientów PKO Banku Polskiego S.A. (w tys.), w tym:                           | 12 460        | 12 133       | 11 911       | 11 666       | 11 120       |
| Ludność (w tys.)                                                                    | 11 770        | 11 480       | 11 290       | 11 071       | 10 541       |
| Firmy (w tys.) <sup>6)</sup>                                                        | 657           | 621          | 587          | 562          | 549          |
| Klienci korporacyjni (w tys.) <sup>6)</sup>                                         | 33            | 33           | 35           | 33           | 31           |
| Liczba rachunków bieżących w Banku (w tys. szt.)                                    | 9 764         | 9 460        | 9 279        | 9 049        | 8 490        |
| Liczba oddziałów PKO Banku Polskiego S.A. (w szt.)                                  | 947           | 944          | 945          | 967          | 975          |
| Liczba zatrudnionych (w etatach)                                                    | 26 252        | 25 821       | 25 601       | 25 071       | 25 657       |
| <b>Informacje o akcjach</b>                                                         |               |              |              |              |              |
| Kapitalizacja giełdowa (w mln PLN)                                                  | 106 450       | 74 700       | 62 900       | 37 863       | 56 163       |
| Liczba akcji (w mln szt.)                                                           | 1 250         | 1 250        | 1 250        | 1 250        | 1 250        |
| Cena akcji (w PLN)                                                                  | 85,16         | 59,76        | 50,32        | 30,29        | 44,93        |
| Dywidenda na 1 akcję (w PLN)<br>(wypłacona w danym roku z zysku za lata poprzednie) | 5,48          | 2,59         | 0,00         | 1,83         | 0,00         |

- 1) Okresy przed 2022 rokiem nie uwzględniają kompensowania pozycji bilansowych wynikających z instrumentów pochodnych i depozytu zabezpieczającego (variation margin).
- 2) Dane za lata 2021-2023 nie uwzględniają zmian prezentacyjnych wprowadzonych w latach 2022-2024, mających wpływ na wysokość wyniku na działalności biznesowej i kosztów działania.
- 3) Marża odsetkowa została obliczona z wyłączeniem skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. „wakacje kredytowe”) w wysokości (-) 3 111 mln PLN w 2022 roku, (+) 105 mln PLN w 2023 roku, (-) 212 w 2024 roku.
- 4) Od 2025 roku została zmieniona definicja kosztu ryzyka kredytowego. Obecnie kalkulacja uwzględnia rezerwę na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje. Poprzednie okresy zostały doprowadzone do porównywalności.
- 5) Dane za 2024 rok są przekształcone i ujmują wsteczne zaliczenie do funduszy wyniku za 2024 rok po podziale zysku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ).
- 6) Od 2024 roku segment Firm i przedsiębiorstw został rozdzielony na segment Firm (w Bankowości detalicznej) oraz segment w Bankowości korporacyjnej. Poprzednie okresy zostały doprowadzone do porównywalności.

## 1.2 RYS HISTORYCZNY

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. oferuje usługi klientom indywidualnym i instytucjonalnym już od ponad 100 lat.



## 1.3 NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA I WYNIKI FINANSOWE W 2025 ROKU

### 1.3.1 PRZEDSTAWICIELSTWA W SZWECJI I W LITWIE – WZMOCNIENIE OBECNOŚCI W EUROPIE

W grudniu 2025 roku Bank uruchomił przedstawicielstwa w Sztokholmie i Wilnie. W ciągu 12 miesięcy, podwoił liczbę jednostek zagranicznych i osiągnął cele ekspansji zagranicznej zaplanowane na 2025 rok w strategii „Numer 1 i kropka”. Strategia przewiduje w najbliższych miesiącach otwarcie trzeciego przedstawicielstwa oraz uruchomienie czterech nowych oddziałów korporacyjnych w UE do końca 2027 roku.

Przedstawicielstwa w Szwecji i Litwie mają m.in. promować markę PKO Banku Polskiego S.A., będą analizować rynki oraz prowadzić działalność marketingową. Obecność Banku w tych krajach pomoże w wyszukiwaniu wartościowych transakcji, które będą realizowane transgranicznie. Przedstawicielstwa pozwolą Bankowi rozeznac się w rynkowej sytuacji i możliwościach biznesowych w danych krajach, a w dłuższej perspektywie, wpłyną na decyzję o ewentualnym przekształceniu przedstawicielstw w oddziały. Obecna wartość aktywów zagranicznych oddziałów korporacyjnych w Niemczech, Czechach, Słowacji i Rumunii to około 6 mld PLN. Rozwój sieci pozwoli znacząco zwiększyć tę kwotę.

### 1.3.2 ODDZIAŁ W RUMUNII - UMOWA FINANSOWANIA KONSORCJALNEGO Z CARMISTIN THE FOOD COMPANY

W grudniu 2025 roku PKO Bank Polski Oddział w Rumunii podpisał umowę finansowania konsorcjalnego z Carmistin The Food Company, jednym z czołowych producentów żywności w regionie, zajmującym pierwsze miejsce w rankingu producentów mięsa w Rumunii. Grupa Carmistin zrzesza ponad 40 firm zajmujących się produkcją mięsa drobiowego i jaj, hodowlą świń i bydła, a także produkcją zbóż, tworzących zintegrowany model biznesowy obejmujący cały łańcuch produkcji żywności. Transakcja o wartości 2,5 mld RON (około 2,1 mld PLN) obejmuje refinansowanie istniejącego zadłużenia oraz finansowanie nowych projektów inwestycyjnych zwiększających moce produkcyjne oraz dywersyfikację produktową, mających na celu pełną integrację produkcji drobiu w przyszłym roku oraz wieprzowiny w perspektywie kolejnych trzech lat. Udział Oddziału w Rumunii to 124 mln RON (103 mln PLN). Oprócz Banku w konsorcjum kredytodawców znalazło się 8 lokalnych i międzynarodowych instytucji finansowych.

Wsparcie finansowe Carmistin The Food Company to już trzecia tak duża transakcja Banku na rumuńskim rynku w 2025 roku. W lipcu Oddział w Rumunii udzielił spółce Maspex Romania kredytu na sfinansowanie przejęcia Purcari Wineries, jednego z największych producentów wina premium i brandy w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. W marcu podpisał umowę finansowania konsorcjalnego (ok. 350 mln EUR na finansowanie nowych inwestycji w ramach konsorcjum) z Distributie Energie Oltenia, która jest jednym z czterech największych operatorów systemów dystrybucyjnych energii elektrycznej w Rumunii.

### 1.3.3 PAPIERY WARTOŚCIOWE WYEMITOWANE PRZEZ PODMIOTY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

#### EMISJA OBLIGACJI NA RYNKU EUROOBLIGACJI

2 stycznia 2025 roku Bank, działając na podstawie warunków obligacji oraz po uzyskaniu zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG), poinformował obligatariuszy, poprzez publikację w gazecie Financial Times Londyn oraz na giełdzie w Luksemburgu, o podjęciu decyzji odnośnie przeprowadzenia przedterminowego wykupu w całości obligacji oznaczonych kodem ISIN XS2582358789. Zgodnie z postanowieniami warunków emisji opcjonalna data wykupu przypadła na 1 lutego 2025 roku, a wypłata kwoty wykupu nastąpiła 3 lutego 2025 roku, będącego pierwszym dniem roboczym następującym po opcjonalnej dacie wykupu.

16 stycznia 2025 roku, w ramach Programu EMTN, Bank dokonał emisji senioralnych obligacji uprzywilejowanych, na okres 3 lat i 5 miesięcy, z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu na rok przed datą zapadalności (po uzyskaniu zgody BFG, w formie „senior preferred notes” o łącznej wartości nominalnej 750 mln EUR na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego 15 marca 2024 roku przez Commission de Surveillance du Secteur Financier. Emisja obligacji miała na celu pokrycie wymogu minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL). Kupon emisji jest stały, płatny rocznie, w wysokości 3,375% do daty wcześniejszego wykupu (po tym czasie kupon jest zmienny, z płatnościami kwartalnymi). Agencja Moody's Investors Service przyznała ww. emisji rating na poziomie A3. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW w Warszawie).

W ramach Programu EMTN, Bank dokonał emisji zielonych senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu na rok przed datą zapadalności (po uzyskaniu zgody BFG) w formie „senior non-preferred notes”:

- 30 czerwca 2025 roku, na okres 6 lat, o łącznej wartości nominalnej 500 mln EUR;
- 20 listopada 2025 roku, na okres 7 lat, o łącznej wartości nominalnej 500 mln EUR.

Obie emisje zostały przeprowadzone na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego 17 kwietnia 2025 roku przez Commission de Surveillance du Secteur Financier. Emisje obligacji są kwalifikowalne do MREL. Ich kupony są stałe, płatne rocznie, w wysokości 3,625% do daty wcześniejszego wykupu (po tym czasie kupon jest zmienny, z płatnościami kwartalnymi). Rating obu emisji na poziomie Baa1 został nadany przez Agencję Moody's Investors Service. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

#### EMISJA OBLIGACJI NA RYNKU KRAJOWYM

24 września 2025 roku Bank dokonał emisji na rynku krajowym dziesięcioletnich obligacji kapitałowych o łącznej wartości nominalnej 2 mld PLN w ramach programu emisji obligacji własnych o wartości 5 mld PLN. Oprocentowanie obligacji jest zmienne i stanowi sumę wskaźnika referencyjnego WIBOR 6M oraz marży 175 bps. Bankowi może przysługiwać prawo wcześniejszego wykupu obligacji po 5 latach od emisji (a następnie w każdym roku po upływie 5 lat od daty emisji do daty wykupu) po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego (KNF).

29 września 2025 roku KNF wyraził zgodę na zakwalifikowanie instrumentów kapitałowych w postaci obligacji kapitałowych jako instrumentów w kapitale Tier II Banku. Bank wprowadził przedmiotowe obligacje do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

#### ZMIANA RATINGU DLA ZOBOWIĄZAŃ NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI SENIOR NON-PREFERRED

27 lutego 2025 roku Agencja ratingowa Moody's Investor Service podniosła rating niezabezpieczonych obligacji Senior Non Preferred, niezabezpieczonych obligacji Senior Non Preferred Programu EMTN oraz niezabezpieczonych obligacji Senior Non Preferred z Programu emisji na rynku krajowym z Baa3 do Baa2. Kolejne podniesienie ratingu dla niezabezpieczonych obligacji Senior Non Preferred i ratingu programu MTN tych obligacji, do odpowiednio Baa1 i (P)Baa1 nastąpiło 23 września 2025 roku.

#### EMISJA HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH PKO BANKU HIPOTECZNEGO S.A.

W 2025 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. ustanowił Krajowy Program Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych do kwoty 10 mld PLN. 24 października 2025 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. wyemitował w ramach programu listy serii 1N dla inwestorów indywidualnych o wartości 1,16 mld PLN z terminem wykupu 27 listopada 2028 roku (oprocentowanie w pierwszym sześciomiesięcznym okresie 5% w skali roku, w kolejnych stawka referencyjna NBP plus marża 0,25 p.p., kupon z płatnościami półrocznymi).

Pierwsza od niemal 100 lat emisja hipotecznych listów zastawnych dla inwestorów indywidualnych spotkała się z wysokim zainteresowaniem, co skutkowało zwiększeniem oferty o 15 %. Listy emisji detalicznej objęto ponad 5,7 tys. inwestorów. Od 29 października 2025 roku są one notowane na rynku Catalyst prowadzonym przez GPW w Warszawie.

W 2025 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. przeprowadził w ramach Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych dwie emisje hipotecznych listów zastawnych na rynku europejskim:

- 27 lutego 2025 roku emisję listów serii 15 o wartości nominalnej 800 mln PLN z datą zapadalności na 27 lutego 2029 roku (oprocentowanie według zmiennej stopy procentowej w wysokości WIBOR 3M + 0,80 p.p. marży);
- 25 czerwca 2025 roku emisję listów serii 16 o wartości nominalnej 500 mln EUR z datą zapadalności na 12 czerwca 2029 roku (oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 2,5%).

Łączna wartość wyemitowanych listów zastawnych (w ramach emisji krajowych i zagranicznych) spółki (wg wartości nominalnej) na 31 grudnia 2025 roku wyniosła 8 378,6 mln PLN. W portfelu Banku wg stanu na 31 grudnia 2025 roku znajdowały się listy zastawne o łącznej wartości nominalnej w wysokości 520,29 mln PLN.

#### EMISJA OBLIGACJI PKO BANKU HIPOTECZNEGO S.A., PKO LEASINGU S.A. I PKO FAKTORINGU S.A.

W 2025 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. w ramach programu emisji obligacji wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 5 549 mln PLN oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 5 350 mln 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 grudnia 2025 roku zobowiązanie spółki z tytułu wyemitowanych obligacji w wartości nominalnej wynosiło 2 959,5 mln PLN. W portfelu Banku wg stanu na 31 grudnia 2025 roku, nie było obligacji wyemitowanych przez spółkę.

W 2025 roku PKO Leasing S.A. wyemitował papiery o łącznej wartości nominalnej 10 042 mln PLN, a wykupił o wartości 9 683 mln 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 3 mld PLN. Zwiększenie programu emisji obligacji z 2,5 mld PLN do 3 mld PLN nastąpiło w czerwcu 2025 roku. Emisje obligacji wyemitowane na podstawie ww. umowy nie są objęte gwarancjami, w tym nie są objęte gwarancją Banku.

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku zobowiązanie spółki z tytułu wyemitowanych obligacji w wartości nominalnej wynosiło 2,8 mld PLN.

PKO Faktoring S.A., podmiot bezpośrednio zależny od PKO Leasing S.A., ustanowił program emisji obligacji krótkoterminowych. Program umożliwia emisję obligacji do łącznej kwoty 1 mld PLN i obowiązuje do dnia 30 czerwca 2030 roku. 12 grudnia 2025 roku wyemitowana została pierwsza seria obligacji o wartości nominalnej 313 mln PLN z terminem wykupu 12 marca 2026 roku.

### 1.3.4 WSPÓŁPRACA Z ALLEGRO – PIERWSZY EKOSYSTEM BANKU

W 2025 roku Bank nawiązał strategiczną współpracę z Allegro sp. z o.o., której celem jest budowa pierwszego w Polsce w pełni funkcjonującego ekosystemu embedded finance, integrującego usługi bankowe z największą platformą e-commerce w kraju. W ramach partnerstwa wdrożono innowacyjną metodę płatności Allegro Klik, umożliwiającą klientom indywidualnym szybkie i bezpieczne realizowanie zakupów bez opuszczania platformy Allegro, wraz z pakietem dodatkowych korzyści, w tym cashbackiem i dostępem do programu Allegro Smart!. Równolegle Bank uruchomił nowoczesne finansowanie dla przedsiębiorców działających na Allegro – „Pożyczkę na większe potrzeby”, zapewniającą szybki i uproszczony dostęp do kapitału na rozwój działalności, z decyzją kredytową podejmowaną w ciągu kilku minut. Projekt ten wzmacnia pozycję Banku jako lidera cyfrowej bankowości, realizującego strategię obecności Banku tam, gdzie klient dokonuje codziennych decyzji zakupowych i biznesowych.

### 1.3.5 AUTOMARKET.PL – DRUGI EKOSYSTEM BANKU

W grudniu 2025 roku Bank wspólnie z PKO Leasing S.A. uruchomił nową odsłonę platformy **Automarket.pl**. Do tej pory Automarket.pl, pierwsza w Polsce bankowa platforma do zakupu aut w pełni zintegrowana z elektronicznymi kanałami Banku, umożliwiała sprzedaż pojazdów nowych i poleasingowych z portfela PKO Leasing S.A. oraz od współpracujących z grupą dealerów aut wraz z ofertą finansową – kredytem, leasingiem i najmem długoterminowym. Nowa platforma umożliwia dodanie darmowego ogłoszenia przez klientów indywidualnych, firmy i dealerów. Każde ogłoszenie jest automatycznie powiązane z ofertą finansowania (leasing, kredyt, wynajem) oraz ubezpieczeniem od Grupy Kapitałowej Banku, co pozwala na domknięcie całej transakcji w jednym miejscu. Cele inicjatywy: pozyskanie 200 tys. nowych klientów, podniesienie wartości finansowania o 2 mld PLN rocznie do końca 2027 roku oraz osiągnięcie trzeciego miejsca na rynku platform motoryzacyjnych.

### 1.3.6 SZTUCZNA INTELIGENCJA W BANKU

W 2025 roku Bank znacząco rozwinął wykorzystanie sztucznej inteligencji (AI), udostępniając narzędzia wspierające pracowników, automatyzujące procesy oraz usprawniające obsługę klientów. Rozwój AI jest prowadzony w ramach Centrum Kompetencji AI, które rozpoczęło wprowadzanie zasad nadzoru i bezpieczeństwa systemów AI obejmujące klasyfikację ryzyka modeli, zarządzanie danymi oraz przejrzystość, a platformy AI zostały objęte wymaganymi procesami bezpieczeństwa i odporności ICT.

W celu podniesienia efektywności pracy, szybkiego dostępu do wiedzy oraz automatyzacji powtarzalnych czynności wdrożone zostały rozwiązania AI spełniające najwyższe standardy ochrony danych i zgodności regulacyjnej:

- Asystent ogólnego przeznaczenia Copilot Chat, który wspiera pracowników w wyszukiwaniu informacji, tworzeniu treści i organizacji pracy;
- Asystent wiedzy „szukAI”, umożliwiający wyszukiwanie informacji w języku naturalnym w dokumentach oraz regulacjach wewnętrznych Banku. Rozwiązanie wspiera m.in. obszary AML (przeciwdziałanie praniu pieniędzy), Taryfę Opłat i Prowizji oraz produkty skarbowe;
- Asystent Programisty, umożliwiający tworzenie, poprawianie i refaktoryzowanie kodu, generowanie testów, analizę błędów oraz automatyzację powtarzalnych zadań programistycznych;

- Analizator dokumentów wykorzystujący technologie OCR oraz generatywną AI, które umożliwia podsumowywanie treści, ekstrakcję metadanych i analizę dokumentów;
- platformy MLOps/LLMOps oraz AI Gateway, umożliwiające bezpieczne i skalowalne wdrażanie modeli AI w procesach Banku.

W ramach działalności badawczo-rozwojowej i współpracy z organizacjami naukowymi, w Banku zostały stworzone modele AI mające na celu zachowanie suwerenności technologicznej i rozwoju lokalnych modeli językowych:

- model RoBERTa 8K o poszerzonym kontekście wyspecjalizowany w języku polskim i danych finansowych, który został udostępniony w otwartej formie na platformie Hugging Face, pozycjonując Bank jako pierwszy w Polsce i jeden z pierwszych w Europie, który dzieli się swoją AI;
- dwa modele generatywne o wielkości 1 mld i 24 mld parametrów, optymalizowane pod język polski i finanse, które wyznaczają nowy standard w sektorze bankowym. Mniejszy model oferuje generowanie instrukcji SQL, wywoływanie funkcji czy upraszczanie tekstów, zaś większy umożliwia zaawansowane operacje na tekstach bankowych oraz efektywne przetwarzanie dokumentów o bardzo dużym kontekście.

Dodatkowo Bank uruchomił program rozwojowy AI dla całej organizacji – 20 tys. pracowników ukończyło szkolenia podstawowe, a kolejne ścieżki specjalistyczne wspierają wykorzystanie AI we wszystkich obszarach Banku.

### 1.3.7 ZAWARCIE TRANSAKЦИИ SEKURTYZACJI SYNTETYCZNEJ

12 maja 2025 roku Bank zawarł z inwestorem prywatnym Christofferson, Robb & Company, działającym poprzez jeden ze swoich podmiotów inwestycyjnych, pakiet umów dotyczących transakcji sekurytyzacji syntetycznej realizowanej na portfelu kredytów firmowych o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1 892,3 mln PLN (według stanu na 28 lutego 2025 roku). Transakcja była pierwszą tego typu operacją w historii Banku. W ramach zawartej transakcji Bank dokonał przeniesienia na inwestora istotnej części ryzyka kredytowego z wybranego portfela podlegającego sekurytyzacji bez konieczności jego sprzedaży. Wyselekcjonowany portfel kredytów firmowych objęty sekurytyzacją pozostaje w bilansie Banku.

Transfer ryzyka sekurytyzowanego portfela jest realizowany poprzez instrument ochrony kredytowej w postaci gwarancji finansowej zabezpieczonej depozytem złożonym w Banku. Transakcja spełnia określone w Rozporządzeniu CRR wymogi w zakresie przeniesienia istotnej części ryzyka oraz została ustrukturyzowana jako spełniająca kryteria STS (prosta, przejrzysta i standardowa sekurytyzacja) zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 z dnia 12 grudnia 2017 roku.

### 1.3.8 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 Kapitałowa Banku od III kwartału 2020 roku prowadzi międzydiscyplinarny projekt nadzorowany przez członków Zarządu Banku z udziałem spółek zależnych: przedstawicieli 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.

24 stycznia 2025 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (KS NGR) podjął decyzję o wyborze docelowej nazwy POLSTR (Polish Short Term Rate) dla propozycji indeksu, jako docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR.

28 marca 2025 roku KS NGR zaakceptował zaktualizowaną Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID.

2 czerwca 2025 roku rozpoczęto oficjalne wyznaczanie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR oraz indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR. Administratorem POLSTR jest GPW Benchmark S.A. – podmiot posiadający zezwolenie KNF oraz wpisany do rejestru administratorów wskaźników referencyjnych prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA).

2 września 2025 roku KS NGR poinformował, że 1 września 2025 roku na krajowym rynku finansowym miało miejsce pierwsze zastosowanie indeksu stopy procentowej POLSTR. Tym samym POLSTR zyskał status wskaźnika referencyjnego zgodnie z wymogami rozporządzenia w sprawie wskaźników referencyjnych.

15 września 2025 roku KS NGR poinformował o przyjęciu rekomendacji dla nowych produktów bankowych, leasingowych oraz faktoringowych opartych na POLSTR.

30 września 2025 roku GPW Benchmark S.A. wydał komunikat w sprawie zaprzestania opracowywania stawek referencyjnych WIBID i WIBOR dla niektórych terminów fixingowych.

21 listopada 2025 roku Ministerstwo Finansów przeprowadziło pierwszą pilotażową emisję obligacji skarbowych opartych na wskaźniku POLSTR podczas aukcji sprzedaży.

31 grudnia 2025 roku KS NGR przyjął Rekomendację dla portfela historycznego (legacy) w PLN w segmencie klienta biznesowego, określając zasady zastąpienia odniesień do wskaźników WIBOR/WIBID wskaźnikiem POLSTR lub wskaźnikami z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR.

1.3.9 ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku rozwijała sieć dystrybucji, produkty i usługi, w tym oferowane zdalnie:

- zmieniła strukturę sieci sprzedaży w segmencie korporacyjnym;
- działalność operacyjną rozpoczął Oddział w Rumunii;
- uruchomiła przedstawicielstwa w Sztokholmie i Wilnie;
- wyemitowała hipoteczne listy zastawne dla inwestorów indywidualnych, udostępniając zapisy w serwisie internetowym iPKO lub aplikację IKO;
- nawiązała strategiczną współpracę z Allegro (w tym: wdrożyła innowacyjną metodę płatności Allegro Klik wraz z pakietem dodatkowych korzyści z cashbackiem i dostępem do programu Allegro Smart oraz uruchomiła finansowanie dla przedsiębiorców działających na Allegro);
- wdrożyła szereg narzędzi AI wspierających pracowników, automatyzujących procesy oraz usprawniających obsługę klientów;
- rozszerzyła ofertę o ubezpieczenie majątku PKO Firma dla jednoosobowych działalności gospodarczych;
- udostępniła dla podmiotów gospodarczych płatności BLIK z firmowych kart kredytowych i obciążeniowych Banku podczas zakupów online i w sklepach stacjonarnych.

Liczba aktywnych aplikacji IKO na koniec 2025 roku wynosiła ponad 8,7 mln.

1.3.10 WYNIKI FINANSOWE

Wyniki finansowe zrealizowane przez Grupę Kapitałową Banku w 2025 roku pozostawały pod wpływem otoczenia makroekonomicznego (w tym spadających rynkowych stóp procentowych), czynników regulacyjno-prawnych dotyczących m.in. kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych i zagadnień związanych z ochroną konsumentów.

Tabela 1. Podstawowe dane finansowe Grupy PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

|                                                    | 2025    | 2024    | Zmiana     |
|----------------------------------------------------|---------|---------|------------|
| Zysk netto                                         | 10 682  | 9 304   | +14,8%     |
| Wynik z tytułu odsetek                             | 24 223  | 22 153  | +9,3%      |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat                    | 5 243   | 5 120   | +2,4%      |
| Wynik na działalności biznesowej                   | 30 370  | 28 765  | +5,6%      |
| Koszty działania                                   | -9 439  | -8 487  | +11,2%     |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych       | -1 349  | -1 270  | +6,2%      |
| Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości           | -5 859  | -6 403  | -8,5%      |
| Suma aktywów                                       | 583 079 | 525 225 | +11,0%     |
| Kapitały własne ogółem                             | 58 503  | 52 370  | +11,7%     |
| ROE netto                                          | 19,5%   | 19,2%   | +0,3 p.p.  |
| ROA netto                                          | 1,9%    | 1,8%    | +0,1 p.p.  |
| C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)                 | 31,1%   | 29,5%   | +1,6 p.p.  |
| Marża odsetkowa <sup>1)</sup>                      | 4,76%   | 4,80%   | -0,04 p.p. |
| Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości     | 3,34%   | 3,59%   | -0,25 p.p. |
| Koszt ryzyka kredytowego                           | 0,30%   | 0,34%   | -0,04 p.p. |
| Łączny współczynnik kapitałowy <sup>2)</sup>       | 17,10%  | 19,04%  | -1,94 p.p. |
| Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1) <sup>2)</sup> | 15,57%  | 17,84%  | -2,27 p.p. |

1) Marża odsetkowa została obliczona z wyłączeniem skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. „wakacje kredytowe”) w wysokości (-) 212 mln PLN w 2024 roku.  
2) Dane za 2024 rok są przekształcone i ujmują wsteczne zaliczenie do funduszy wyniku za 2024 rok po podziale zysku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ).

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. w 2025 roku wyniósł 10 682 mln PLN i był o 1 378 mln PLN wyższy niż uzyskany w 2024 roku. Na wzrost wyniku netto złożyły się:

1. poprawa wyniku na działalności biznesowej o 1 605 mln PLN dzięki:
  - wzrostowi wyniku z tytułu odsetek o 2 070 mln PLN, w efekcie wzrostu skali działania oraz stosowanej polityki zabezpieczeń kompensującej z nadwyżką negatywny efekt obniżających się stóp procentowych;
  - wzrostowi wyniku z tytułu prowizji i opłat o 123 mln PLN, głównie dzięki wyższym wynikom zrealizowanym na funduszach inwestycyjnych, marżach na transakcjach wymiany walut i leasingu operacyjnym, przy niższych wynikach z działalności maklerskiej oraz kartowej;
  - spadkowi wyniku pozostałego o 588 mln PLN, w tym głównie niższych pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto (m.in. w efekcie utworzenia rezerwy na karę nałożoną przez Prezesa UOKiK z tytułu postępowania dotyczącego klauzul zmiany oprocentowania w wysokości 79 mln PLN oraz utworzenia rezerw na zagadnienia związane z ochroną konsumentów w wysokości 408 mln PLN, w tym 211 mln PLN na postępowanie dotyczące klauzul modyfikacyjnych oraz 197 mln PLN na postępowanie dotyczące nieautoryzowanych transakcji) oraz spadku wyniku z operacji finansowych (zwłaszcza na skutek niższego wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych);
2. poprawa wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości wraz z kosztami ryzyka prawnego o 544 mln PLN głównie w efekcie ujęcia w ciężar 2025 roku niższych kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości 4 365 mln PLN, tj. o 534 mln PLN mniej niż w 2024 roku;
3. wzrost kosztów działania o 952 mln PLN, w tym wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 572 mln PLN (głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych), wzrost kosztów rzeczowych o 42 mln PLN (głównie spowodowany wyższymi kosztami prowadzonych projektów, marketingu i informatyki, przy niższych kosztach opłat sądowych w sprawach dotyczących walutowych kredytów mieszkaniowych), wzrost kosztów amortyzacji o 47 mln PLN (skutek wzrostu amortyzacji informatycznych wartości niematerialnych) oraz wzrost o 291 mln PLN kosztów regulacyjnych (głównie wynikający z przywrócenia w 2025 roku składki na obowiązkowy system gwarantowania depozytów).

W 2025 roku nastąpił dalszy wzrost skali działania Grupy Kapitałowej Banku:

- suma aktywów osiągnęła rekordowy poziom 583 mld PLN (+58 mld PLN r/r);
- depozyty klientów zwiększyły się do około 461 mld PLN (+41 mld PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu depozytów bankowości detalicznej i prywatnej;
- finansowanie udzielone klientom wyniosło około 316 mld PLN (+30 mld PLN r/r) i wzrosło zarówno w segmencie korporacyjnym jak i detalicznym;
- aktywa płynne (tj. należności od banków, kasa, środki w Banku Centralnym, transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży (BSB) i papiery wartościowe z portfela bankowego) wyniosły 247 mld PLN (+27 mld PLN r/r).

## 1.4 KIERUNKI ROZWOJU

### STRATEGIA PKO BANKU POLSKIEGO S.A. NA LATA 2025 – 2027

24 października 2024 roku Zarząd Banku przyjął strategię Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na lata 2025–2027 „Numer jeden i kropka” (Strategia), która została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku. Głównym celem strategicznym jest umocnienie pozycji Grupy Kapitałowej Banku jako grupy finansowej numer jeden w Polsce, skoncentrowanej na wzroście i rozwoju.

Bank planuje osiągnąć to poprzez rozszerzenie zasięgu i skali działalności skierowanej do obecnych i nowych klientów w oparciu o zmodyfikowany, zdywersyfikowany model biznesowy, silną pozycję kapitałową, skuteczne zarządzanie ryzykiem oraz zwiększanie efektywności operacyjnej.

Strategia przewiduje osiągnięcie następujących celów finansowych:

- wskaźnik ROE: docelowo w 2027 roku powyżej 18% zakładając stopę referencyjną Narodowego Banku Polskiego (NBP) w 2027 roku na poziomie 3,5%;
- wskaźnik C/I w 2027 roku poniżej 35%;
- koszt ryzyka w 2027 roku w przedziale 0,70%-0,90%;
- zdolność do wypłaty dywidendy lub skupu akcji.

Strategia opiera się na 7 filarach biznesowych:

#### **FILAR 1 – NUMER 1 DLA CODZIENNYCH POTRZEB KLIENTÓW**

W efekcie zmian demograficznych i postępu technologicznego potrzeby klientów zmieniają się dynamicznie. W coraz bardziej złożonej rzeczywistości klienci poszukują pewnej instytucji finansowej – partnera, który kompleksowo zaspokoi ich potrzeby finansowe. PKO Bank Polski S.A. jest największym bankiem w Polsce, a marka jest najbardziej rozpoznawalna wśród banków. Zgodnie z badaniami, jej główne wyróżniki to bezpieczeństwo, stabilność i wiarygodność. Dzięki temu oraz ofercie usług cyfrowych, stanowiącej odpowiedź na codzienne potrzeby klientów, Bank zakłada zwiększenie liczby klientów indywidualnych z 11,4 mln do 15 mln w 2027 roku.

#### **FILAR 2 – NUMER 1 W EKOSYSTEMACH**

Bank zakłada rozszerzenie oferty produktów i usług, aby móc funkcjonować w wybranych ekosystemach – mobilności, nieruchomości oraz codziennych zakupów. Ekosystemy, w tym współpraca z platformami internetowymi i tradycyjnymi sieciami detalicznymi, pozwolą na stworzenie nowych kanałów dystrybucji produktów finansowych i niefinansowych oraz na pozyskanie za ich pośrednictwem 2,5 mln klientów.

#### **FILAR 3 – NUMER 1 DLA LEPSZEJ PRZYSZŁOŚCI FINANSOWEJ KLIENTÓW**

Ze względu na trendy demograficzne, polskie społeczeństwo będzie musiało zmierzyć się z wyzwaniem długoterminowego oszczędzania w celu zabezpieczenia przyszłości. Oferta Grupy w obszarze inwestycji pozwoli w wygodny i zindywidualizowany sposób budować majątek. Celem Strategii jest zwiększenie udziału w oszczędnościach gospodarstw domowych do 27% w ciągu następnych 3 lat, głównie dzięki kompleksowej ofercie dopasowanej do wszystkich segmentów klientów - od edukacji szkolnej przez dodatkowe oszczędności emerytalne, po rozbudowanie oferty dla klientów private banking. Realizacja celu uzależniona będzie od wymogów regulacyjnych, dotyczących m.in. uwzględniania długoterminowych depozytów we wskaźniku finansowania długoterminowego (WFD). Ponadto, Bank zamierza również zostać liderem bancassurance dzięki wykorzystaniu skali Grupy Kapitałowej Banku.

#### **FILAR 4 – NUMER 1 W DOSTĘPNOŚCI DLA KLIENTÓW – W PLACÓWKACH I CYFROWO**

Zamierzeniem Banku jest zapewnienie pełnej dostępności oddziałów i dostosowanie ich do potrzeb klientów w oparciu o nowoczesne standardy obsługi. Równie ważny będzie kanał cyfrowy, gdzie planowane jest udoskonalenie procesów zdalnych i zaoferowanie klientom jeszcze lepszego doświadczenia. Celem Strategii jest zwiększenie liczby oddziałów funkcjonujących w nowoczesnym formacie do łącznie 600 w 2027 roku (spośród 881 oddziałów detalicznych na dzień ogłoszenia strategii).

#### **FILAR 5 – NUMER 1 JAKO PARTNER DLA POLSKIEGO BIZNESU**

Polska gospodarka jest na ostatnim etapie transformacji w kierunku rynku rozwiniętego. Jest to szansa dla polskich firm. Bank będzie coraz silniejszym partnerem polskiego biznesu, dostarczając szeroką ofertę produktowo-usługową oraz zapewniając relacyjną obsługę klientów. Celem Strategii jest zwiększenie udziału w finansowaniu klientów biznesowych z 16,5% do 18%.

#### **FILAR 6 – NUMER 1 W FINANSOWANIU TRANSFORMACJI ENERGETYCZNEJ**

Polska w dużej mierze opiera się na nieodnawialnych źródłach energii. Bank dostrzega konieczność wsparcia transformacji energetycznej kraju i zamierza być liderem w finansowaniu ponad 20% całkowitych nakładów potrzebnych do realizacji tego przedsięwzięcia.

#### **FILAR 7 – NUMER 1 JAKO POLSKI BANK W EUROPIE**

Grupa Kapitałowa Banku jest obecna w czterech krajach europejskich poza Polską – w Niemczech, Czechach, Słowacji oraz w Ukrainie. Zgodnie z założeniami Strategii, planowana jest dalsza ekspansja do kolejnych dziewięciu europejskich krajów.

Priorytetem strategicznym jest zwiększenie skuteczności i efektywności działania Grupy, w szczególności przez:

- umocnienie marki PKO Banku Polskiego S.A. jako najbardziej rozpoznawalnej i preferowanej marki bankowej;
- nową kulturę organizacyjną wspierającą zaangażowanie pracowników;
- transformację pod kątem zrównoważonego rozwoju;
- skuteczne zarządzanie ryzykiem z wykorzystaniem nowoczesnej technologii;
- nowoczesną technologię (w tym AI) wspierającą biznes;
- efektywne procesy wewnętrzne i operacje.

## REALIZACJA CELÓW STRATEGICZNYCH W 2025 ROKU

W 2025 roku potwierdzono zdolność do generowania ponadprzeciętnych wyników finansowych oraz skutecznej realizacji strategicznych priorytetów rozwojowych. W 2025 roku zrealizowano cele finansowe na poziomie przekraczającym cel na 2027 rok. Rentowność mierzona ROE osiągnęła poziom 19,5%, wskaźnik C/I został zrealizowany poziomie 31,1%, a koszt ryzyka wyniósł 0,3%. Rekordowy wynik i silna pozycja kapitałowa umożliwiają wypłatę 75% dywidendy z zysku za 2025 rok.

| Cele 2027       | ROE   | C/I   | CoR      | zdolność do wypłaty dywidendy/skupu akcji        |
|-----------------|-------|-------|----------|--------------------------------------------------|
|                 | 18%+  | <35%  | 0,7-0,9% |                                                  |
| Realizacja 2025 | 19,5% | 31,1% | 0,3%     | CET1 15,57%<br>313 pb. > kryterium dywidendowego |

Bank skutecznie zrealizował pozostałe cele strategii 2025-2027 wyznaczone na 2025 rok, umacniając swoją pozycję rynkową we wszystkich kluczowych segmentach działalności.

|                      | #1.<br>dla codziennych potrzeb klientów | #1.<br>w ekosystemach                                           | #1.<br>dla lepszej przyszłości finansowej klientów | #1.<br>w dostępności dla klientów | #1.<br>partner dla polskiego biznesu                           | #1.<br>w finansowaniu transformacji energetycznej                 | #1.<br>polski bank w Europie                          |
|----------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Ogłoszenie strategii | ~11,4 mln klientów indywidualnych       | akwizycja klientów ekosystemowych                               | 25% udziału w oszczędnościach gospodarstw domowych | ~234 nowoczesnych oddziałów       | 16,5% udziału w finansowaniu klientów biznesowych <sup>1</sup> | Udział w finansowaniu bankowym transformacji energetycznej Polski | 4 kraje, poza Polską ze stacjonarną obecnością GK PKO |
| Wykonanie 2025       | ~11,8 mln                               | „Allegro Klik”<br>„Allegro Kapitał”<br>„Kropka”<br>„Automarket” | 25,6%                                              | ~334                              | 17%                                                            | 11,6 mld PLN nowego finansowania                                  | 7                                                     |
| Cel 2027             | 15,0 mln                                | 2,5 mln                                                         | 27%                                                | ~600                              | 18,0%                                                          | >20%                                                              | 13                                                    |

1) Finansowanie klientów biznesowych - kredyty niemonetarnych instytucji finansowych, niefinansowych podmiotów gospodarczych i jednostek samorządu terytorialnego oraz obligacje korporacyjne i samorządowe

Miniony rok był okresem rozwoju nowych kompetencji biznesowych w obszarze ekosystemów, które stanowią fundament budowy największej platformy embedded finance w Polsce oraz jeden z filarów długoterminowej strategii wzrostu. [Partnerstwo z Allegro](#) – Allegro Klik oraz Allegro Kapitał otwierają nowe możliwości akwizycji i finansowania, a rozwój [Automarketu](#), który odnotował wzrost sprzedaży pojazdów o 60% rok do roku, wzmacnia atrakcyjność oferty dla klientów.

Klient pozostaje w centrum wszystkich działań – jego potrzeby, oczekiwania i doświadczenia wyznaczają kierunek transformacji Banku. Wprowadzane przez Bank zmiany obejmują nie tylko rozwój nowych produktów, usług i kanałów kontaktu, ale także całościowe podejście do relacji z klientem, oparte na prostocie, dostępności i wysokiej jakości obsługi. To podejście znajduje odzwierciedlenie w rosnącej satysfakcji użytkowników – już od dwóch kwartałów Bank utrzymuje pozycję numer dwa wśród najbardziej polecanych przez klientów indywidualnych banków (NPS TOP2 w 3 i 4 kwartale 2025 roku).

## 1.5 KLUCZOWE ZASOBY NIEMATERIALNE

Przewaga konkurencyjna Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. jest wzmocniona przez kluczowe zasoby niematerialne. Grupa wyróżnia się na polskim rynku finansowym przewagami konkurencyjnymi, które pozwalają jej realizować misję i skutecznie osiągać cele określone w Strategii na lata 2025-2027 „Numer 1 i kropka”. Do kluczowych przewag Grupy wobec największych konkurentów należą:

### NAJBARDZIEJ ZNANA MARKA W SEKTORZE BANKOWYM



PKO Bank Polski S.A. pozostaje niezmiennie najbardziej rozpoznawalnym bankiem w Polsce w zakresie wskazań spontanicznych (66%). Jest uznawany za bank bezpieczny, polski, stabilny o silnej pozycji, z szeroką ofertą produktów i usług finansowych\*.

Wartość marki PKO Banku Polskiego S.A. została oszacowana na 3,8 mld PLN\*\*.

\* źródło: Znajomość i wizerunek banków oraz oceny reklam bankowych, 2025; Minds&Roses

\*\*Ranking „TOP 200 najlepszych polskich marek” miesięcznika „Forbes” 2023 rok

### GRUPA KAPITAŁOWA



Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. posiada najbardziej rozwiniętą ofertę na rynku w zakresie finansowania działalności, produktów oszczędnościowych, rozliczeniowych, funduszy inwestycyjnych, usług maklerskich, leasingu, ubezpieczeń, faktoringu, PPK, funduszy emerytalnych oraz sprzedaży i wynajmu aut. Grupa Kapitałowa Banku ma największy udział w polskim rynku bankowym wartości zarządzanych aktywów PPK (30,8%), sprzedaży kredytów hipotecznych (30,1%), rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych (22,9%), oszczędności (22,0%), kredytów (19,0%) oraz wartości środków oddanych w leasing (13,1%). PKO Bank Polski S.A. jest liderem pod względem liczby rachunków bieżących i kart płatniczych.

### NAJWIĘKSZA BAZA KLIENTÓW



Blisko 11,8 mln klientów detalicznych i blisko 0,7 mln klientów biznesowych PKO Banku Polskiego S.A. to największa baza klientów na rynku bankowym. Grupa Kapitałowa Banku wyznacza standardy w zakresie obsługi klientów, oferowanych produktów i usług, jak również innowacji technologicznych.

### SILNA MARKA POŻĄDANEGO PRACODAWCY



Bank od lat jest jednym z najlepszych pracodawców w Polsce. Potwierdzają to certyfikaty m.in. Top Employer, w którym awansował do grona 10 najlepszych firm oraz Friendly Workplace. Bank rozwija działania z obszaru różnorodności, równości i bezpieczeństwa psychologicznego. Konsekwentnie wspiera budowanie otwartego i wspierającego miejsca pracy, poprzez oddolne inicjatywy pracownicze jak #BankKobiet, czy program #JestemUSiebie. Bank uważnie słucha głosu pracowników i regularnie prowadzi badania opinii. Efektem tego jest rozwijanie oferty i form podnoszenia kompetencji, zmiany w ofercie benefitowej oraz działania z zakresu wellbeingu i wsparcia pozazawodowych pasji.

### INNOWACJE



Bank intensywnie rozwija innowacyjne rozwiązania związane z AI, które znajdują szerokie zastosowanie zarówno w wewnętrznych procesach Banku jak i w zwiększeniu efektywności obsługi klientów. W 2025 roku Bank uruchomił semantyczną wyszukiwarę szukAI w dwóch strategicznych obszarach: obszarze korporacyjnym i Contact Center. Rozpoczęto testy Copilota – inteligentnego asystenta AI, który wspiera pracowników w codziennej pracy, ułatwia dostęp do informacji i pomaga szybciej realizować zadania. Ponadto w Banku wykorzystywane jest nowoczesne narzędzie OCREME oparte na technologii OCR i zaawansowanych modelach AI. OCREME automatyzuje analizę oraz pozyskiwanie danych z różnego rodzaju dokumentów. Innymi innowacyjnymi produktami są cyfrowa karta kredytowa i debetowa, kantor społecznościowy, aplikacja iPKO, iKO, BLIK, w tym BLIK zbliżeniowy oraz odroczone płatności PKO Płać później i BLIK Płać później. Bank aktywnie współpracuje ze start-up'ami technologicznymi np. w programie Huge Thing Startup Booster, który wspiera je na różnych etapach rozwoju w ulepszaniu ich technologii.



DOSTĘPNOŚĆ

Bank posiada najbardziej rozbudowaną sieć oddziałów w Polsce oraz oferuje dostęp przez nowoczesne kanały cyfrowe. Posiada 898 placówek w segmencie detalicznym oraz 49 placówek w segmencie korporacyjnym i inwestycyjnym. Sieć 225 agencji stanowi uzupełnienie sieci oddziałów i ponad 3 tys. bankomatów. W Polsce obecny jest w niemal wszystkich powiatach. Wyróżnia się kompleksową ofertą nowoczesnych produktów skierowaną do wszystkich segmentów klientów. Dodatkowo poprzez podmioty zależne Bank prowadzi działalność na terytorium Ukrainy, Szwecji i Irlandii, w formie Oddziałów w Republice Federalnej Niemiec, Republice Czeskiej, Republice Słowackiej, Rumunii a także w formie przedstawicielstw w Szwecji i Litwie.



STABILNOŚĆ

Przewidywalna i stabilna sytuacja finansowa oraz wysoki poziom TCR\* z wysoką nadwyżką kapitałową ponad wymóg regulacyjny. Bank posiada stabilny akcjonariat. Skarb Państwa jest długoterminowym właścicielem. Stabilność daje organizacji potencjał do inwestowania w rozwój oferty, nowe technologie i podnoszenie jakości.

\*17,10% na 31 grudnia 2025 roku dla Grupy Kapitałowej Banku

1.6 POZYCJA RYNKOWA



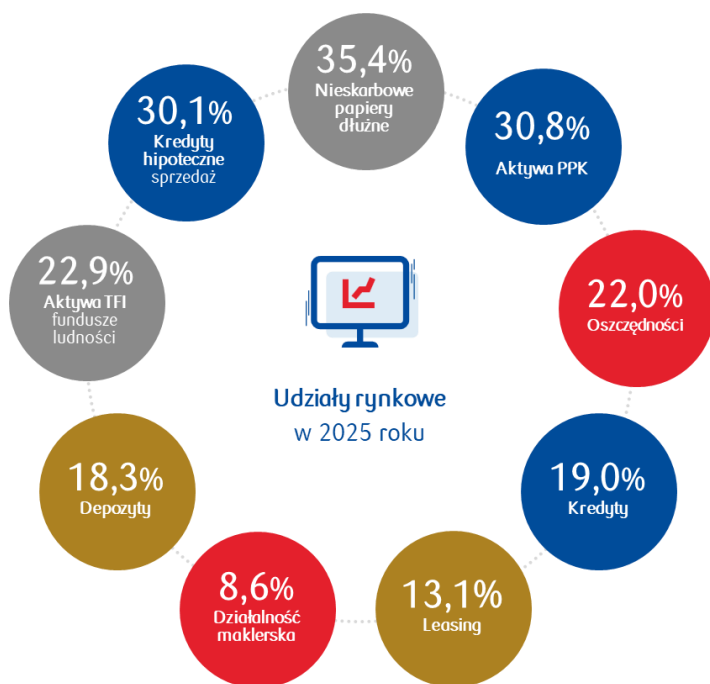
W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku zwiększyła udziały w rynku kredytowym, w tym kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych, obrotów faktoringowych, nieskarbowych papierów dłużnych, funduszy inwestycyjnych oferowanych dla osób fizycznych oraz oszczędności i depozytów.

Tabela 2. Udziały rynkowe

|                                                            | 31.12.2025   | 31.12.2024   | 31.12.2023   | 31.12.2022   | 31.12.2021   | Zmiana<br>2025/2024 |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|
| <b>Kredyty:</b>                                            | <b>19,0%</b> | <b>18,5%</b> | <b>18,1%</b> | <b>17,1%</b> | <b>17,4%</b> | <b>0,5 p.p.</b>     |
| 1. osób prywatnych, w tym:                                 | 24,4%        | 23,5%        | 22,6%        | 21,4%        | 21,9%        | 0,9 p.p.            |
| - mieszkaniowe                                             | 25,9%        | 25,2%        | 24,2%        | 22,8%        | 23,7%        | 0,7 p.p.            |
| złotowe                                                    | 26,6%        | 26,0%        | 25,0%        | 23,8%        | 24,7%        | 0,6 p.p.            |
| walutowe                                                   | 17,5%        | 19,5%        | 19,8%        | 18,9%        | 20,1%        | -2 p.p.             |
| - konsumpcyjne i pozostałe, w tym:                         | 21,0%        | 19,4%        | 18,7%        | 17,8%        | 17,1%        | 1,6 p.p.            |
| w rachunku bieżącym                                        | 35,7%        | 35,8%        | 35,7%        | 35,5%        | 34,1%        | -0,1 p.p.           |
| 2. podmiotów instytucjonalnych                             | 14,2%        | 14,0%        | 14,0%        | 13,1%        | 12,8%        | 0,2 p.p.            |
| <b>Nieskarbowe papiery dłużne<br/>(wartość zadłużenia)</b> | <b>35,4%</b> | <b>35,4%</b> | <b>32,8%</b> | <b>30,8%</b> | <b>29,3%</b> | <b>0 p.p.</b>       |
| Wartość środków oddanych w leasing                         | 13,1%        | 13,3%        | 13,7%        | 13,3%        | 13,4%        | -0,2 p.p.           |
| Wartość obrotów faktoringowych                             | 9,9%         | 9,8%         | 6,9%         | 6,8%         | 6,2%         | 0,1 p.p.            |
| Kredyty hipoteczne (sprzedaż)                              | 30,1%        | 29,4%        | 35,9%        | 20,4%        | 19,8%        | 0,7 p.p.            |
| <b>Oszczędności ogółem<sup>1)</sup>, w tym:</b>            | <b>22,0%</b> | <b>21,3%</b> | <b>21,3%</b> | <b>19,9%</b> | <b>19,2%</b> | <b>0,7 p.p.</b>     |
| - oszczędności osób fizycznych <sup>2)</sup>               | 29,1%        | 28,6%        | 29,2%        | 28,0%        | 25,6%        | 0,4 p.p.            |
| <b>Depozyty:</b>                                           | <b>18,3%</b> | <b>18,2%</b> | <b>18,9%</b> | <b>17,6%</b> | <b>17,8%</b> | <b>0,1 p.p.</b>     |
| osób prywatnych                                            | 23,5%        | 23,3%        | 24,6%        | 23,3%        | 22,5%        | 0,2 p.p.            |
| podmiotów instytucjonalnych                                | 12,2%        | 12,1%        | 12,3%        | 11,2%        | 12,3%        | 0,1 p.p.            |
| <b>Aktywa TFI - fundusze osób fizycznych<sup>3)</sup></b>  | <b>22,9%</b> | <b>21,4%</b> | <b>20,1%</b> | <b>20,5%</b> | <b>19,9%</b> | <b>1,5 p.p.</b>     |
| Wartość zarządzanych aktywów PPK                           | 30,8%        | 30,8%        | 31,2%        | 31,8%        | 32,6%        | 0 p.p.              |
| <b>Działalność maklerska - obroty na rynku<br/>wrotnym</b> | <b>8,6%</b>  | <b>9,4%</b>  | <b>9,7%</b>  | <b>9,2%</b>  | <b>12,3%</b> | <b>-0,8 p.p.</b>    |

Źródło: NBP, GPW, ZBP, Analizy Online

- 1) Oszczędności ogółem obejmują depozyty ogółem, aktywa TFI, obligacje detaliczne oszczędnościowe oraz hipoteczne listy zastawne dla inwestorów detalicznych.
- 2) Oszczędności osób fizycznych obejmują depozyty osób fizycznych, fundusze osób fizycznych skarbowe obligacje oszczędnościowe oraz hipoteczne listy zastawne dla inwestorów detalicznych.
- 3) W 2021 roku nastąpiła zmiana danych rynkowych w związku ze zmianą statutu dwóch funduszy na fundusze osób fizycznych. Dane za poprzednie okresy zostały przeliczone.



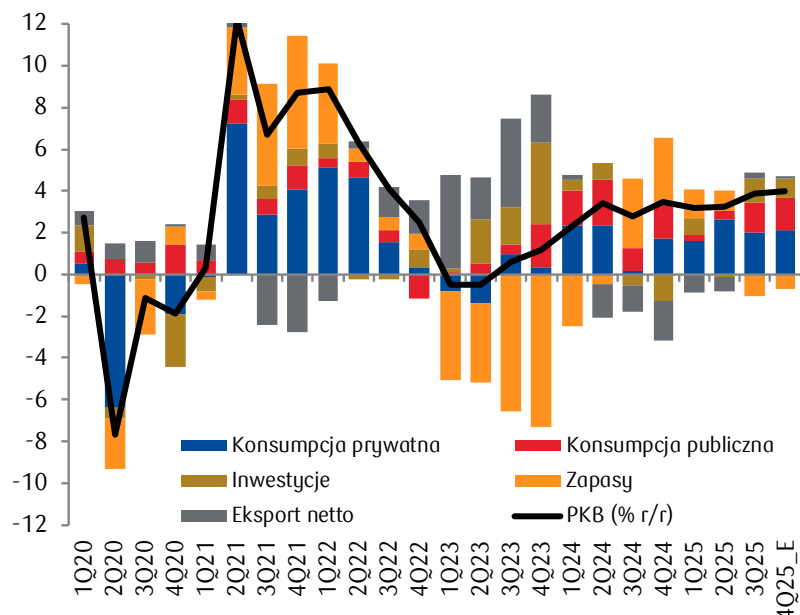
## 2. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

### 2.1 OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Poniżej prezentujemy czynniki makroekonomiczne, wpływające na krajową gospodarkę w 2025 roku.

#### SILNA KONSUMPCJA, POCZĄTEK OŻYWIEŃIA W INWESTYCJACH

Tempo i dekompozycja wzrostu PKB (% r/r) i jego składowych (p.p.)



Dynamika PKB w 2025 roku przyspieszyła do 3,6% wobec wzrostu o 3,0% odnotowanego w 2024 roku. Za poprawą koniunktury stało zarówno wzmocnienie dynamiki konsumpcji, zwłaszcza od II kwartału, jak i ożywienie aktywności inwestycyjnej. Od II kwartału dynamika konsumpcji prywatnej utrzymywała się wyraźnie powyżej 3% r/r, odzwierciedlając trwały wzrost wynagrodzeń w ujęciu realnym i lepsze nastroje konsumentów. Podobnie jak w 2024 roku, szczególnie silnie rósł popyt konsumentów na usługi. Skalę wzrostu konsumpcji ograniczała relatywnie wysoka w ujęciu historycznym stopa oszczędności gospodarstw domowych. Dynamika inwestycji na przestrzeni kwartałów charakteryzowała się dużą zmiennością, która jest łączona z realizacją dużych zamówień m.in. zbrojeniowych. Na

przeprzeni roku aktywność inwestycyjna przedsiębiorstw rosła, zwłaszcza w sektorze publicznym, wspierana m.in. środkami UE. W III kwartale 2025 roku wyraźnie zwiększył się przepływ środków z KPO do gospodarki. Według stanu na grudzień 2025 roku podpisane umowy na wykorzystanie KPO opiewały na 70% dostępnej puli środków, co zapowiada utrzymanie znaczących wypłat w kolejnych kwartałach. W 2025 roku otoczenie zewnętrzne gospodarki było wymagające. Świat mierzył się z nową polityką celną USA, co m.in. zwiększyło zainteresowanie Chin rynkami w Europie, w tym w Polsce. Niemcy wyszły z recesji, ale gospodarka była bliżej stagnacji niż ożywienia, co ograniczało przestrzeń do wzrostu krajowego eksportu. W efekcie, w I połowie 2025 roku wkład eksportu netto do wzrostu gospodarczego był ujemny, a pogłębiający się deficyt handlowy doprowadził do pojawienia się i stopniowego narastania deficytu na rachunku obrotów bieżących, który pod koniec roku zbliżał się do 1% PKB.

#### SCHŁODZENIE RYNKU PRACY PRZY NISKIM BEZROBOCIU

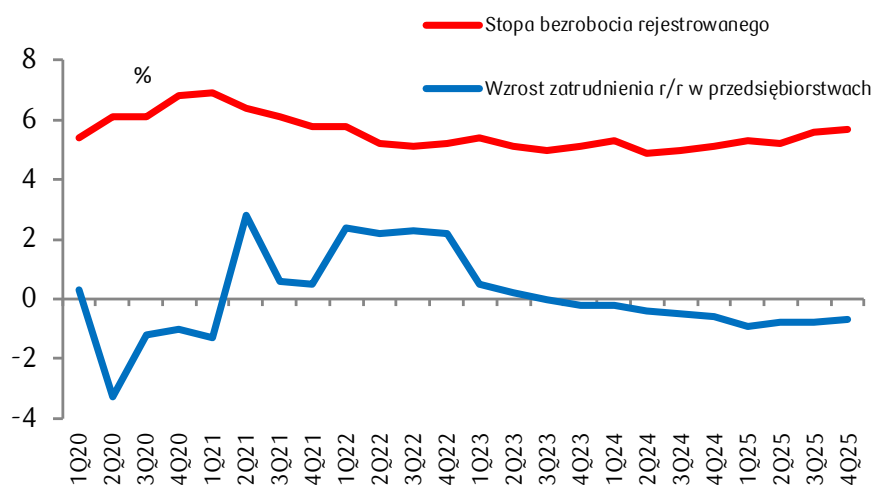
Stopa bezrobocia rejestrowanego w grudniu 2025 roku wyniosła 5,7% wobec 5,1% na koniec 2024 roku. Od czerwca 2025 roku stopa bezrobocia rejestrowanego rosła, jednak wynikało to ze zmian regulacyjnych w procesie rejestracji i wyrejestrowań, a nie z pogorszenia koniunktury na rynku pracy. Taką interpretację potwierdza fakt, że zharmonizowana stopa bezrobocia po odsezonowaniu była w 2025 roku stabilna, wahała się w wąskim przedziale 3,0-3,2%.

Liczba obcokrajowców na krajowym rynku pracy systematycznie rosła. Według danych ZUS, na koniec 2025 roku liczba pracujących cudzoziemców zbliżała się do 1,3 mln, a jej dynamika w II połowie roku przyspieszała. W tej grupie blisko 70% stanowili Ukraińcy.

Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw obniżało się trzeci rok z rzędu. Na koniec 2025 roku było o 0,7% niższe niż rok wcześniej. Według danych BAEL liczba pracujących w całej gospodarce wzrosła i w IV kwartale 2025 była o 1,0% wyższa niż rok wcześniej. Podobnie jak w 2024 roku, redukcja etatów koncentrowała się w mikro przedsiębiorstwach i MŚP.

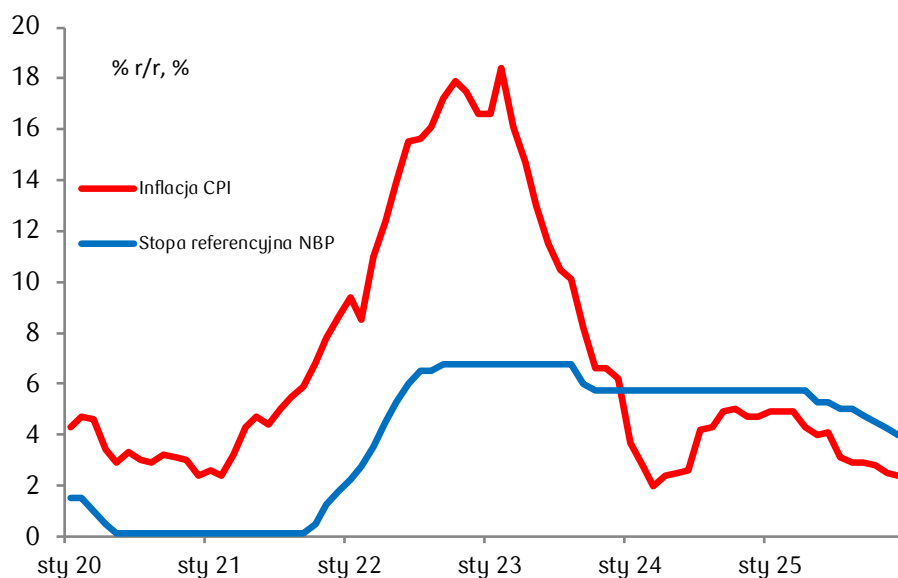
Pomimo ożywienia gospodarczego popyt na pracę pozostawał osłabiony, a liczba wakatów w gospodarce spadała. Niski popyt na pracowników sprzyjał normalizacji dynamiki wynagrodzeń. W sektorze przedsiębiorstw w 2025 roku płace rosły przeciętnie w tempie 8% r/r wobec 11% r/r w 2024 roku, w nieco silniejszej skali hamowała dynamika przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej, ale tempo wzrostu płac w ujęciu realnym oscylowało wokół 5% r/r.

#### Bezrobocie i zatrudnienie (koniec okresu, %)



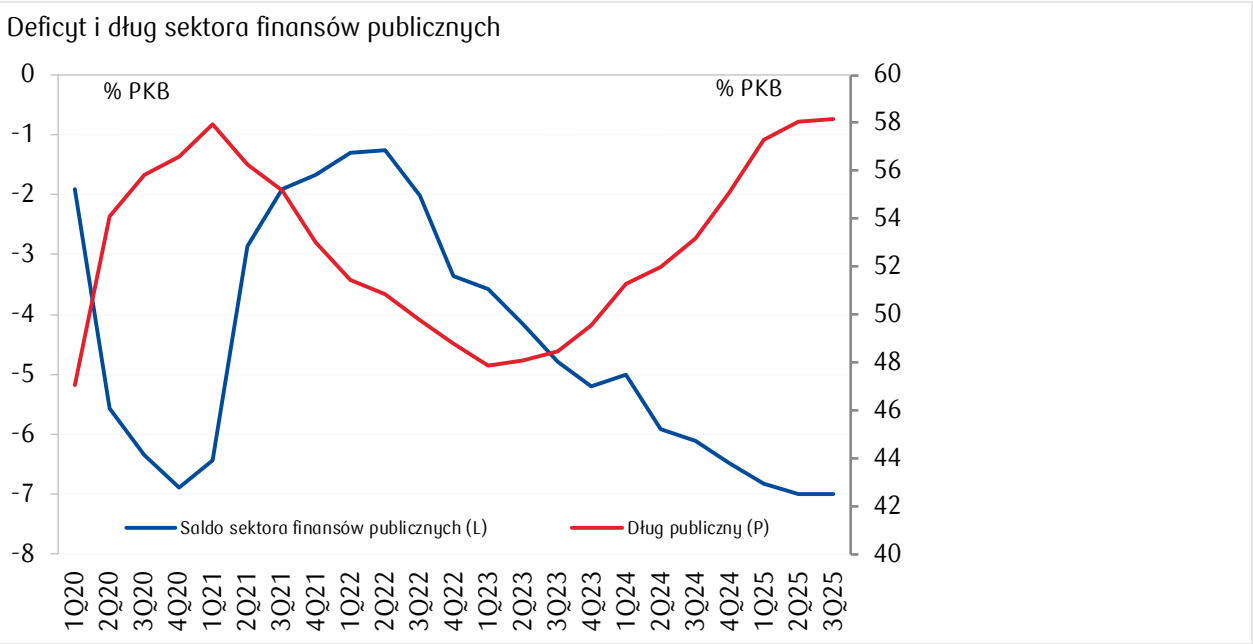
#### POWRÓT INFLACJI DO CELU NBP

##### Inflacja (% r/r) i stopa referencyjna (% dane miesięczne)



2025 rok był rokiem dezinflacji. O ile w I kwartale inflacja CPI wynosiła jeszcze 4,9% r/r, to w lipcu spadła poniżej 3,5% r/r, powracając tym samym do zakresu dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego NBP, a na koniec roku wyniosła 2,4% r/r. Proces dezinflacji objął wszystkie główne składowe inflacji. Hamowała dynamika cen energii, pomimo odmrożenia cen ciepła i przy utrzymaniu do końca 2025 roku limicie na cenę energii elektrycznej dla gospodarstw domowych. Obniżała się dynamika cen żywności, a ten trend był szczególnie widoczny w II połowie roku i odzwierciedlał zarówno globalne tendencje, jak i dobre krajowe zbiory warzyw i owoców. Sukcesywnie obniżała się także inflacja bazowa (inflacja z wyłączeniem cen żywności i energii), która na koniec roku wyniosła 2,7% r/r. W strukturze inflacji nadal wyraźnie silniej drożały usługi niż towary. Spadkowi inflacji CPI towarzyszyło obniżanie się oczekiwań inflacyjnych.

FINANSE PUBLICZNE POD PRESJĄ, ALE POD KONTROLĄ



Po wyraźnym pogorszeniu sytuacji finansów publicznych w 2024 roku, w 2025 roku skala pogłębiania deficytu sektora była już dużo mniejsza. W II i III kwartale 2025 roku deficyt w ujęciu ESA stanowił 7% PKB, a dług publiczny 58,1% PKB wobec 6,5% PKB i 55,1% PKB na koniec 2024 roku. Na wynikach sektora finansów publicznych w coraz większym stopniu ciążyą rosnące nakłady na obronność. W 2025 roku wciąż odczuwalne były także działania związane z okresem podwyższonej inflacji (m.in. tarcze) przy jednoczesnym wzroście wydatków na świadczenia społeczne. W obliczu podwyższonego deficytu Polska jest objęta procedurą nadmiernego deficytu. W związku z wysokimi wydatkami militarnymi, Komisja Europejska, na wniosek Polski, uruchomiła jednak tzw. klauzulę wyjścia, która zawiesza ryzyko ewentualnych sankcji związanych z procedurą oraz koryguje skalę zalecanej konsolidacji tak, aby możliwy był przyrost wydatków obronnych. Narastanie długu, pogłębienie się deficytu oraz oddalająca się perspektywa konsolidacji zaowocowały obniżeniem perspektywy ratingu Polski przez agencje Fitch i Moody's ze stabilnej do negatywnej, przy utrzymaniu ocen ratingu bez zmian (odpowiednio A- i A2). Agencja S&P w 2025 roku utrzymywała rating Polski na poziomie A- z perspektywą stabilną.

Pomimo silniejszego niż przyjęto w założeniach do budżetu państwa spadku inflacji w 2025 roku, który był niekorzystny dla kształtowania się dochodów podatkowych, deficyt budżetowy za cały rok wyniósł 275,6 mld PLN i uplasował się poniżej limitu, wynoszącego 288,8 mld PLN. Na dochody podatkowe budżetu państwa negatywnie wpływała reforma systemu dochodów jednostek samorządu terytorialnego z 2024 roku. Pogorszenie budżetu państwa wynika również ze spłacania zadłużenia zaciągniętego poza budżetem głównie w pandemii.

STABILNE STOPY POMIMO NIŻSZEJ INFLACJI

Tabela 3. Stopy procentowe NBP (na koniec okresu)

|                           | IV kwartał 2024 (%) | IV kwartał 2025 (%) |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Stopa referencyjna        | 5,75                | 4,00                |
| Stopa redyskontowa weksli | 5,80                | 4,05                |
| Stopa dyskontowa weksli   | 5,85                | 4,10                |
| Stopa lombardowa          | 6,25                | 4,50                |
| Stopa depozytowa          | 5,25                | 3,50                |

2025 rok przyniósł serię obniżek stóp procentowych NBP, łącznie o 175pb. Obniżki były skumulowane w II połowie roku – od lipca do grudnia 2025 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) obniżała stopy procentowe na każdym posiedzeniu. Główną przesłanką do obniżek stóp był spadek bieżącej inflacji, silniejszy od wcześniejszych oczekiwań. Członkowie Rady wskazywali także, że przestrzeń do obniżek stóp procentowych tworzy postępujące schłodzenie rynku pracy, w tym głównie spadek tempa wzrostu wynagrodzeń. Głównym czynnikiem, który był wymieniany jako ograniczenie dla skali obniżek stóp była sytuacja fiskalna i wysoki deficyt sektora finansów publicznych. W 2025 roku wielu członków RPP wskazywało, że zakresem obniżek stóp procentowych może być poziom 3,50-4,00%. Prezes NBP

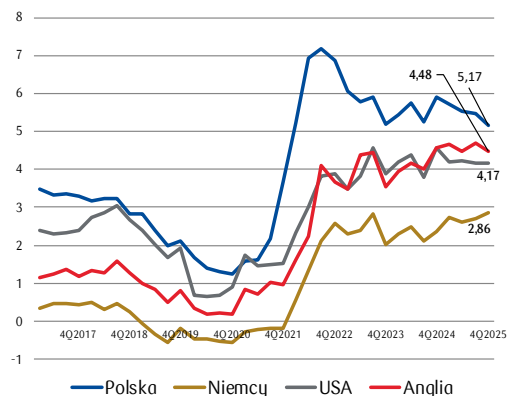
Adam Glapiński wskazywał z kolei, że w ujęciu realnym stopy procentowe powinny docelowo ustabilizować się na poziomie około 1%.

## 2.2 SYTUACJA NA RYNKU FINANSOWYM

### RYNEK STOPY PROCENTOWEJ

Posiadacze obligacji o stałym oprocentowaniu mogą zaliczyć 2025 rok do udanych. Systematyczny spadek inflacji w kierunku celu banku centralnego z jego osiągnięciem w listopadzie umożliwił RPP obniżenie stóp procentowych o łącznie 175 pb z 5,75% na początku roku do 4% na jego końcu, co przełożyło się na spadek rentowności obligacji do 3,52% dla papierów rocznych, 4,58% dla pięcioletnich i 5,17% dla dziesięcioletnich, czyli odpowiednio o 163 pb, 94 pb i 72 pb w trakcie roku. Głębszy spadek krótszych rynkowych stóp procentowych niż dłuższych wynikał z obaw inwestorów o stan finansów publicznych, w tym o obniżenie krajowych ratingów przez główne agencje, co jednak nie nastąpiło, przede wszystkim dzięki korzystnym wynikom polskiej gospodarki.

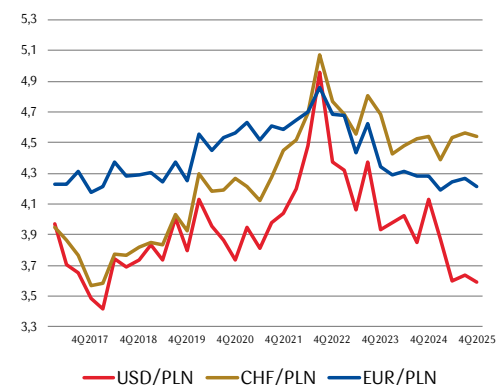
Rentowność obligacji 10-letnich (%)



### RYNEK WALUTOWY

Złoty w 2025 roku wykazywał się wysoką stabilnością z lekką tendencją do aprecjacji. Przez większość miesięcy oscylował w okolicach 4,25 względem euro kończąc rok kursem 4,22. Polska waluta zanotowała spektakularne umocnienie w stosunku do dolara z 4,13 do 3,59, co było związane ze słabością amerykańskiej waluty na globalnych rynkach finansowych. Złotego wspierał solidny stan gospodarki, który zachęcał do napływu międzynarodowy kapitał inwestycyjny, zwłaszcza że nawet po obniżkach stóp procentowych pozostawały one względnie wysokie w ujęciu realnym dzięki systematycznemu spadkowi inflacji. Inwestorzy mieli nieco obaw o ewentualne obniżenie ratingów wiarygodności kredytowej kraju, co było jednak równoważone nadziejami na zakończenie lub przynajmniej zawieszenie konfliktu w Ukrainie.

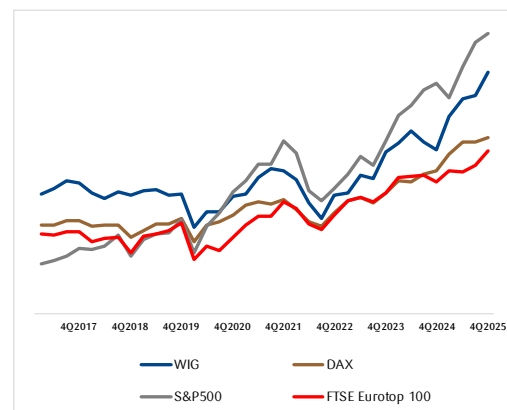
Kursy walut



### RYNEK AKCJI

Rok 2025 okazał się jednym z najlepszych okresów dla posiadaczy polskich akcji. Stopa zwrotu przekroczyła 47%, stawiając warszawską giełdę w gronie najbardziej zyskowych. Indeks WIG nie tylko przekroczył symboliczną barierę 100 tys. pkt, ale na koniec grudnia wspiął się powyżej 117 tys. pkt. Dobra koniunktura panowała na większości parkietów na świecie, natomiast osiągnięciu wyjątkowych wyników przez polski indeks najbardziej pomogły dobry stan krajowej gospodarki przekładający się na wyniki spółek oraz obniżki stóp procentowych. W trakcie roku inwestorzy mieli sporo obaw o stan globalnej gospodarki, w szczególności w obliczu nałożenia przez USA wysokich ceł na partnerów handlowych oraz napiętej sytuacji geopolitycznej. Ostatecznie nie zmaterializowały się najgorsze scenariusze. Za granicą zwracał uwagę spektakularny wzrost wartości amerykańskich spółek technologicznych związanych ze sztuczną inteligencją.

Rynek akcji na świecie

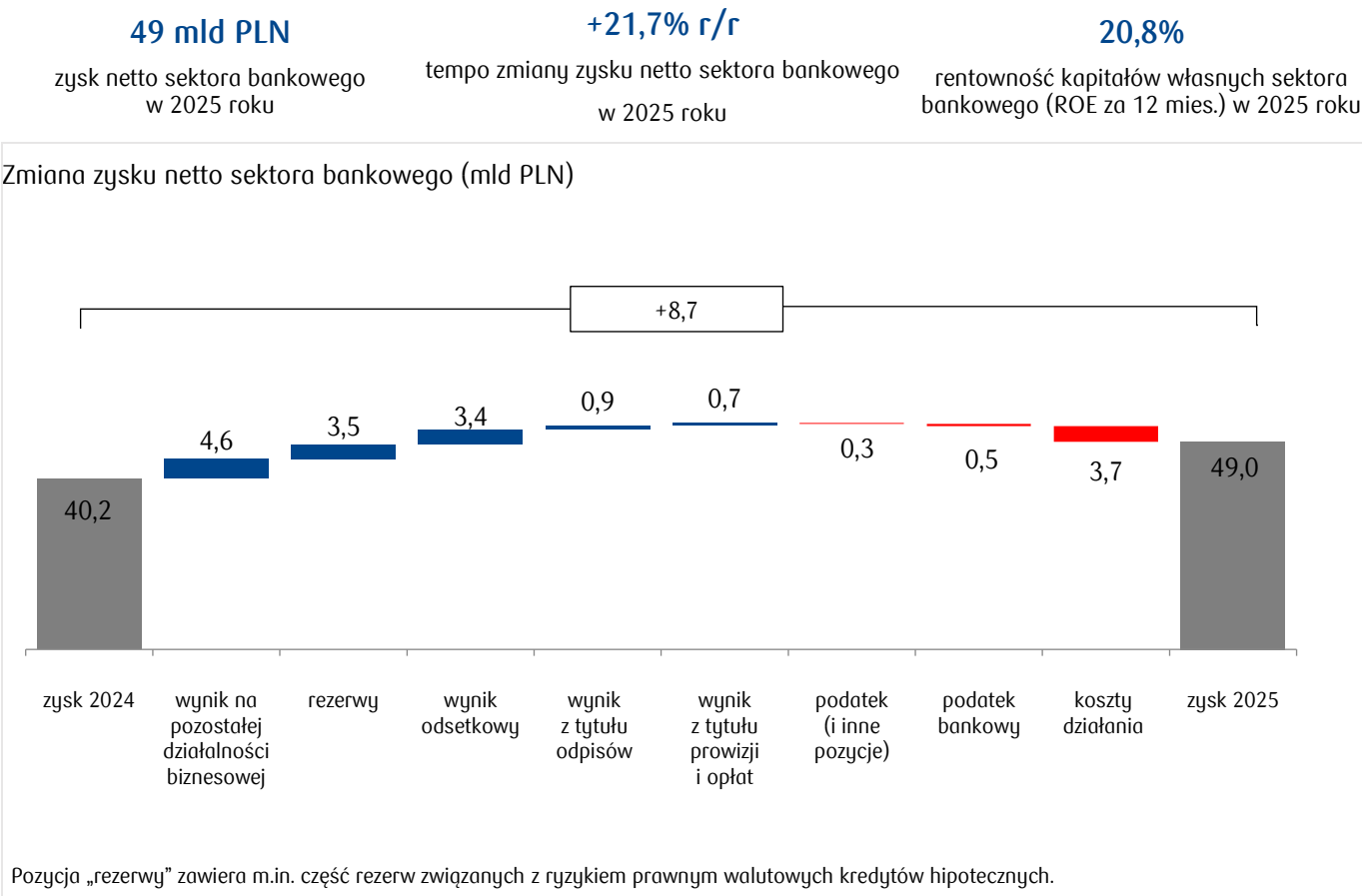


2.3 SYTUACJA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO

ZYSK NETTO I RENTOWNOŚĆ

(Na podstawie ostatnich dostępnych danych KNF, obliczenia PKO Banku Polskiego S.A.)

W 2025 roku sektor bankowy odnotował zysk netto w wysokości 49,0 mld PLN wobec zysku 40,2 mld PLN w 2024 roku (+21,7% r/r). Wskaźnik kroczącej rentowności kapitału własnego (ROE za 12 miesięcy) wyniósł 20,8%.



Głównym motorem poprawy zysku netto był wzrost wyniku na pozostałej działalności biznesowej. Wynik odsetkowy wzrósł o 3,2% r/r, i to pomimo spadku stóp procentowych o 1,75 p.p. w 2025 roku. Poprawa wyniku odsetkowego wynikała w głównej mierze ze wzrostu wolumenów w segmencie detalicznym, napędzanych poprawą nastrojów konsumenckich, a także optymalizacji kosztu odsetkowego i dostosowania oferty depozytowej do sytuacji rynkowej. Wynik prowizyjny wzrósł o 3,4%, do czego przyczynił się wzrost zainteresowania klientów produktami inwestycyjnymi, korzystanie z usług maklerskich oraz z usług wymiany walut.

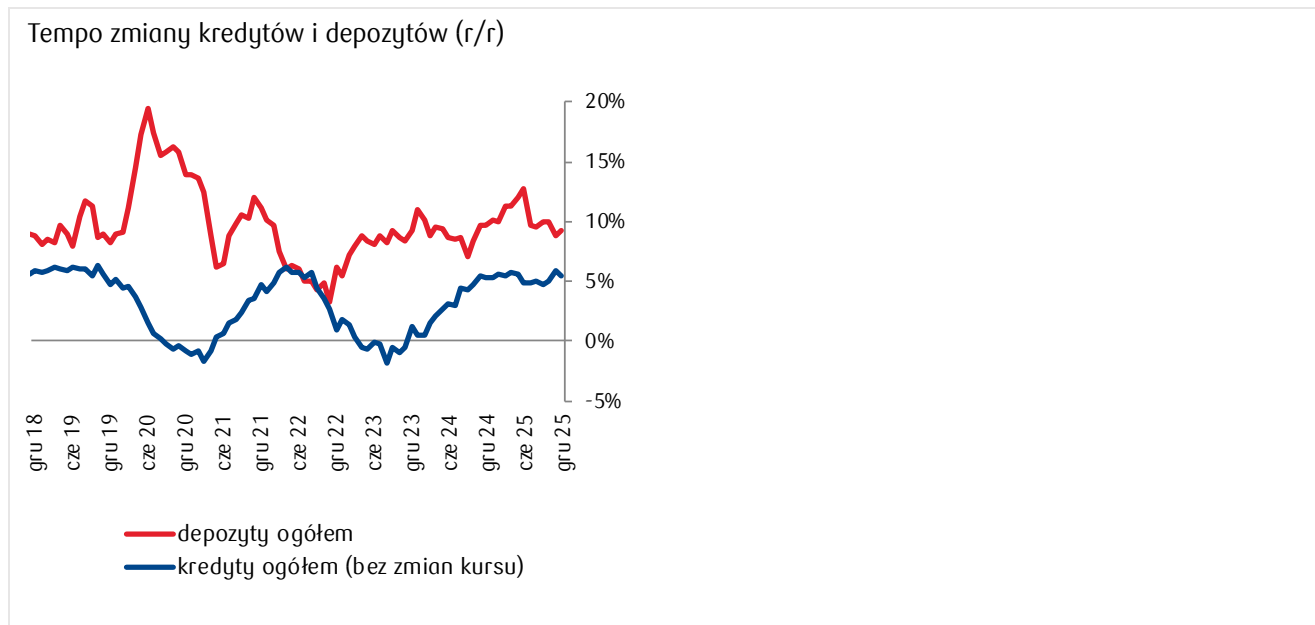
Koszty działania nieznacznie wzrosły (+0,9% r/r), głównie ze względu na wzrost kosztów osobowych. Wzrosły również obciążenia regulacyjne (przywrócono składkę na fundusz gwarancji depozytów). Wynik z tytułu odpisów był o 12,5% lepszy niż przed rokiem przy dobrej kondycji gospodarki, wzroście realnych dochodów gospodarstw domowych i stabilnie niskim bezrobociu. Na wynikach sektora w dalszym ciągu ciążyły koszty rezerw związanych z ryzykiem prawnym kredytów mieszkaniowych w CHF, jednak w dużo mniejszej skali niż dotychczas przy stale malejącej liczbie nowych pozwów.

Sytuacja kapitałowa banków była dobra, o czym świadczyła wysoka nadwyżka współczynników kapitałowych nad wymogami regulacyjnymi (mimo wzrostu wymogów). Wysoka rentowność, wyższa wycena instrumentów dłużnych w bilansie oraz emisje obligacji w celu spełnienia obowiązującego wymogu MREL pozwoliły na utrzymanie w sektorze stabilnej pozycji kapitałowej. Łączny współczynnik kapitałowy banków komercyjnych na koniec trzeciego kwartału 2025 roku (ostatnie dostępne dane) wyniósł 21,48%.

## RYNEK KREDYTÓW I DEPOZYTÓW

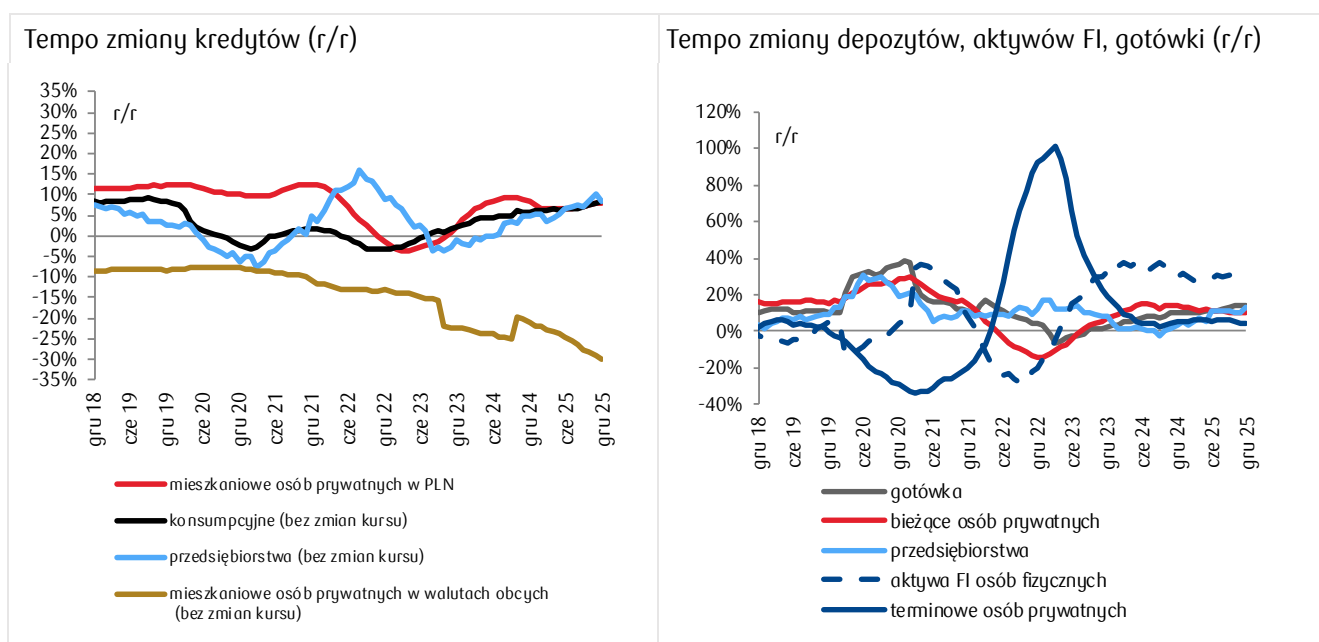
(Na podstawie danych NBP oraz serwisu Analizy Online)

Na koniec 2025 roku wolumen kredytów ogółem (bez zmian kursu) wzrósł o 5,5% w ujęciu r/r (wobec +5,3% r/r na koniec 2024 roku). W przypadku depozytów, roczne tempo wzrostu na koniec grudnia 2025 wyniosło 9,2%, wobec 9,7% rok wcześniej, co wynikało przede wszystkim z dalszego napływu depozytów przedsiębiorstw oraz osób prywatnych. Warto jednak zaznaczyć, iż dla większości grup klientów (poza niemonetarnymi instytucjami finansowymi) odnotowano wysokie, około 10-procentowe roczne wzrosty depozytów w bankach.



Koniec 2025 roku przyniósł odbicie rocznej dynamiki wolumenu kredytów ogółem, która zbliżyła się do poziomów notowanych w pierwszym półroczu, do czego przyczynił się wzrost finansowania udzielonego zarówno osobom prywatnym, jak i podmiotom instytucjonalnym. Kredyty mieszkaniowe w PLN odnotowały roczny wzrost na poziomie 7,9% r/r (wobec wzrostu o 8,3% r/r na koniec 2024 roku). Do utrzymania tempa wzrostu przyczyniło się łagodzenie polityki pieniężnej w 2025 roku w połączeniu z poprawą zdolności kredytowej gospodarstw domowych. Nowa miesięczna sprzedaż kredytów hipotecznych (wg danych Związku Banku Polskich) w drugim półroczu 2025 roku pozostawała rekordowo wysoka, a we wrześniu i w październiku przekroczyła 10 mld PLN. Poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych wraz z poprawą nastrojów konsumentów przełożyła się również na ożywienie na rynku kredytów konsumpcyjnych. Ich tempo wzrostu (bez zmian kursu) było podbijane przez rekordowo wysoką nową sprzedaż na koniec grudnia 2025 roku - wyniosło 8,3% r/r (wobec 6,0% r/r przed rokiem) i było najwyższe od grudnia 2019 roku. Kredyty dla przedsiębiorstw także odnotowały wysoki wzrost o 8,2% r/r w grudniu 2025 roku (wobec 4,7% r/r przed rokiem), czemu sprzyjały rosnące potrzeby inwestycyjne polskiej gospodarki związane z realizacją przedsięwzięć transformacji energetycznej oraz dużych projektów inwestycyjnych wraz z zapotrzebowaniem na finansowanie bieżącej działalności przedsiębiorstw.

Tempo wzrostu depozytów osób prywatnych spadło z 10,7% przed rokiem do 8,3% r/r w grudniu 2025 roku przy spadku tempa wzrostu depozytów bieżących oraz stabilizacji tempa wzrostu depozytów terminowych (depozyty bieżące wzrosły na koniec 2025 roku o 10,4% r/r, a depozyty terminowe o 4,0% r/r). Na koniec grudnia 2025 roku aktywa funduszy inwestycyjnych (FI) osób fizycznych były o 35,4% wyższe r/r. Na poszukiwanie alternatywnych (do lokat bankowych) źródeł lokowania środków wpłynęła przede wszystkim poprawa koniunktury na rynkach finansowych. Fundusze inwestycyjne odnotowywały dodatnie saldo wpłat. Stan gotówki w obiegu zwiększył się na koniec roku o 14,1% r/r (wobec 10,1% r/r na koniec 2024 roku) i było to najwyższe tempo wzrostu od kwietnia 2022 roku.

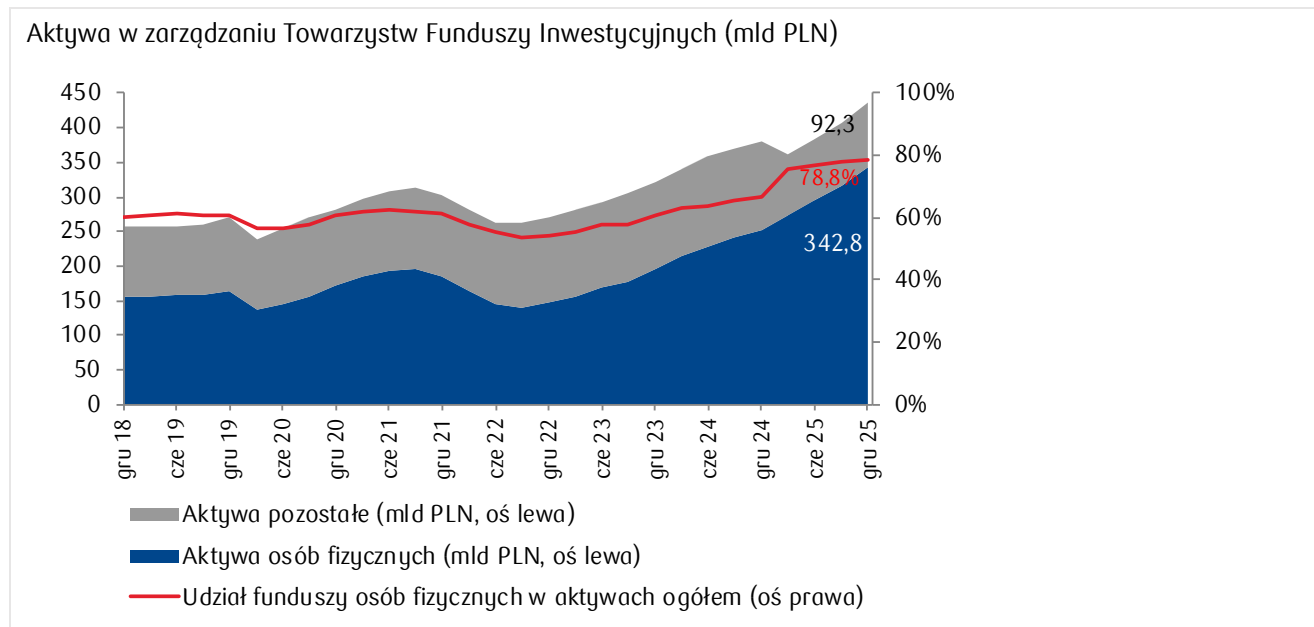


## 2.4 SYTUACJA POLSKIEGO SEKTORA POZABANKOWEGO

### RYNEK FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

(Na podstawie danych Analiz Online)

Na koniec 2025 roku aktywa zarządzane przez krajowe Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych (TFI) wyniosły 435,1 mld PLN (wzrost o 55,2 mld PLN r/r), osiągając najwyższy poziom w historii. Aktywa osób fizycznych na koniec grudnia 2025 roku wzrosły do poziomu 342,8 mld PLN, odpowiadając za blisko 78,8% wszystkich zgromadzonych środków w TFI. Na koniec analizowanego okresu wartość środków zgromadzonych w funduszach zdefiniowanej daty PPK wzrosła do 39,7 mld PLN (+50% r/r).



W 2025 roku saldo wpłat i umorzeń wyniosło 14,3 mld PLN (w porównaniu do 42,5 mld PLN w 2024 roku – tak znaczący spadek napływów netto r/r wynikał z umorzenia jednego z funduszy niepublicznych Ipopema TFI). Wysoki poziom napływów netto na rynek FI utrzymywały natomiast osoby fizyczne, dla których łączne saldo wpłat i umorzeń w analizowanym okresie wyniosło 55,2 mld PLN (45,5 mld PLN w 2024 roku). Szczególnie dużym zainteresowaniem ze strony gospodarstw domowych cieszyły się fundusze dłużne (których atrakcyjność inwestycyjna mierzona roczną stopą zwrotu w analizowanym okresie przewyższała tradycyjne lokaty bankowe), do których napłynęło 44,2 mld PLN.

Zdecydowanie mniejszą popularnością wśród osób fizycznych cieszyły się natomiast fundusze akcyjne, które w 2025 roku odnotowały jedynie niewielki napływ środków w wysokości 0,3 mld PLN.

#### RYNEK OTWARTYCH FUNDUSZY EMERYTALNYCH

(Na podstawie danych KNF)

Na koniec 2025 roku aktywa Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) wzrosły o 38% r/r (+80,5 mld PLN) do poziomu 294 mld PLN.

Liczba członków OFE na koniec grudnia wyniosła 14,0 mln osób, co oznacza spadek o 2,1% r/r (-294 tys. osób). Liczba prowadzonych rachunków członkowskich wyniosła 13,9 mln, z czego około 0,7% to tzw. martwe rachunki.

#### RYNEK UBEZPIECZEŃ

(Na podstawie danych KNF, obliczenia Banku)

W III kwartale 2025 roku zakłady ubezpieczeń ogółem wypracowały zysk netto na poziomie 10,6 mld PLN (27% r/r), przy jednoczesnym wzroście wyniku technicznego z ubezpieczeń o 38% r/r (do 6,5 mld PLN). Na wynik finansowy zakładów ubezpieczeń miał wpływ wzrost składki przypisanej brutto o 4,3% r/r (do 66,0 mld PLN), przy jednocześnie większym wzroście kosztów wypłaconych odszkodowań i świadczeń brutto (8,2% r/r do 39,8 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej wzrosły natomiast o 5,3% r/r w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (do 16,4 mld PLN).

W segmencie ubezpieczeń na życie składka przypisana brutto była wyższa o 3,5% r/r (17,7 mld PLN), podczas gdy koszty odszkodowań i świadczeń odnotowały wzrost o 7,4% r/r (do 13,1 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej w segmencie ubezpieczeń na życie spadły o 0,3% r/r (do 4,6 mld PLN).

Segment pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych odnotował wzrost składki przypisanej brutto o 4,6% r/r (do 47,6 mld PLN), przy wzroście kosztów wypłaconych odszkodowań i świadczeń (8,7% r/r do 26,5 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej w segmencie pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych wzrosły o 7,6% r/r (do 11,8 mld PLN).

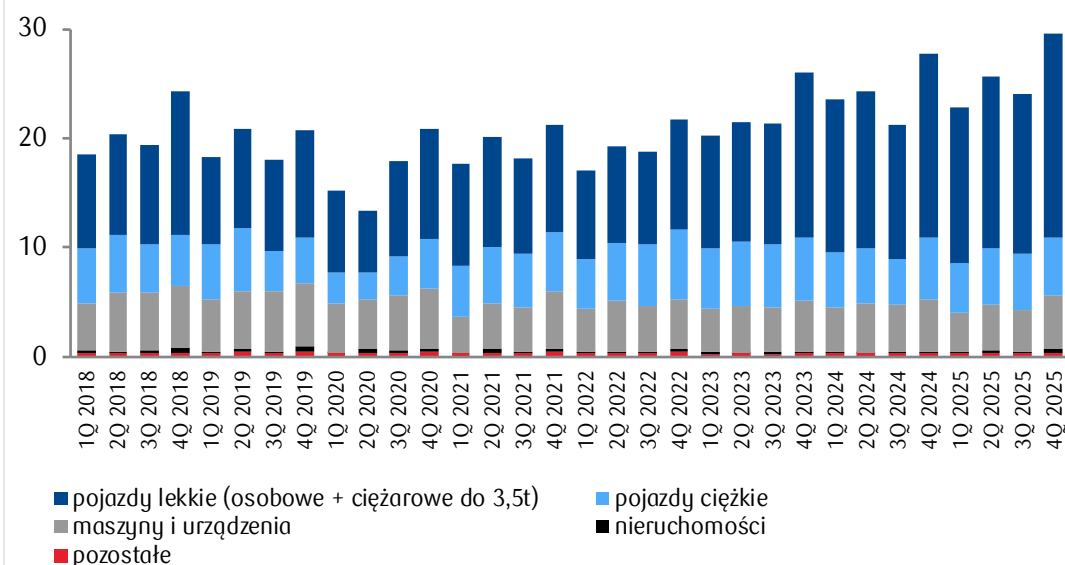
#### RYNEK LEASINGU

(Na podstawie danych Związku Polskiego Leasingu)

W 2025 roku rynek leasingu sfinansował aktywa o łącznej wartości 102,1 mld PLN, co oznacza wzrost o 5,5% r/r. Największy udział wśród sfinansowanych aktywów w analizowanym okresie miały samochody osobowe (54,1%), pojazdy ciężkie (12,0%) oraz maszyny i urządzenia (16,2%).

Na koniec grudnia 2025 roku 70,9% klientów firm leasingowych stanowiły mikro i małe firmy o obrotach poniżej 20 mln PLN (spadek o 2,2 p.p. względem analogicznego okresu roku poprzedniego). Udział klientów indywidualnych wyniósł 2,3%. Całkowita wartość aktywnego portfela leasingowego na koniec 2025 roku wyniosła 233,8 mld PLN i była o 7,4% r/r wyższa niż na koniec 2024 roku.

Struktura przedmiotowa rynku leasingu (nowa sprzedaż) w mld PLN



## RYNEK FAKTORINGU

(Na podstawie danych Polskiego Związku Faktorów)

W 2025 roku obroty firm zrzeszonych w Polskim Związku Faktoringu wzrosły o 11,6% r/r, osiągając poziom 518 mld PLN, natomiast liczba podmiotów gospodarczych korzystających z usług firm faktoringowych przekroczyła 33 tys. (+22,6% r/r).

Największym popytem ze strony przedsiębiorców nadal cieszył się faktoring pełny, którego udział w obrotach firm faktoringowych wyniósł w 2025 roku około 38%. Z usług faktoringowych nadal najczęściej korzystały przedsiębiorstwa dystrybucyjne i produkcyjne, głównie z branży spożywczej, chemicznej i handlu detalicznego.

## 2.5 RYNEK UKRAIŃSKI

### SYTUACJA GOSPODARCZA

W 2025 roku gospodarka Ukrainy wykazywała znaczną odporność na działania wojenne, jednak tempo wzrostu PKB najpewniej spowolniło względem 2024 roku. Narodowy Bank Ukrainy (NBU) w styczniu prognozował, że PKB w 2025 roku wzrósł o 1,8% wobec 2,9% w 2024 roku. W IV kwartale 2025 roku wzrost gospodarczy (wg wstępnych danych) przyspieszył do 3,0% r/r z 2,1% r/r w III kwartale i z 0,7% r/r w II kwartale. Do kwartalnego ożywienia przyczyniły się głównie wyższe wydatki publiczne. Głównym motorem wzrostu pozostaje konsumpcja napędzana relatywnie dobrymi nastrojami konsumentów i rosnącymi, choć w coraz wolniejszym tempie, realnymi płacami. Głównymi barierami wzrostu były rosyjskie ataki rakietowe skutkujące m.in. przerwami w dostawach energii i ciepła oraz niedobór siły roboczej związany z mobilizacją wojskową i emigracją. Jednocześnie wskaźniki rynku pracy sugerują, że natężenie bariery dostępu do pracowników nieco malało w drugiej połowie 2025 roku. Procesy dezinflacyjne w 2025 roku postępowały szybciej od wcześniejszych oczekiwań NBU, a inflacja CPI w grudniu 2025 roku obniżyła się do 8,0% r/r z 12,0% r/r w grudniu 2024 roku. Wolniejszy wzrost cen umożliwiły wyższe zbiory rolne, tańszy import towarów przemysłowych i niższa inflacja usługowa wynikająca z ograniczenia nierównowagi na rynku pracy. NBU od marca 2025 roku utrzymywał bez zmian stopę bazową na relatywnie wysokim poziomie 15,5% ze względu na ryzyko utrwalenia wysokiej inflacji oraz potrzebę utrzymania stabilności na rynku walutowym i finansowym. Kurs UAH był stabilny, pomimo reżimu płynnego kursu (z możliwością interwencji przez NBU).

Nierównowagi fiskalne pozostają kluczowym ryzykiem dla zachowania stabilności makroekonomicznej. Według szacunków NBU deficyt fiskalny, po wykluczeniu zagranicznych grantów, w 2025 roku wyniósł 24,8% PKB, a w 2026 roku ma obniżyć się do 19,3% PKB. Głównym źródłem finansowania deficytu pozostają zagraniczne granty i pożyczki. W 2025 roku Ukraina otrzymała 52,4 mld USD zagranicznego finansowania, z czego ponad 70% (37,9 mld USD) pochodziło z długoterminowych kredytów ERA w ramach grupy G7 (spłacanych z reinwestycji zamrożonych rosyjskich aktywów), a ponad 20% (12,1 mld USD) z unijnego Instrumentu na rzecz Ukrainy. W 2025 roku UE utrzymała pozycję najważniejszego darczyńcy finansowego. W kolejnych latach ważnym źródłem finansowania będzie unijna pożyczka o wartości 90 mld EUR na lata 2026-2027 w ramach zmienionego Instrumentu na rzecz Ukrainy oraz

Instrumentu Finansowego Rozszerzonego Wsparcia (ang. *Extended Fund Facility, EEF*) Międzynarodowego Funduszu Walutowego na lata 2026-2028 o wartości 8,1 mld USD. Istotnym źródłem niepewności pozostaje wynik toczących się rozmów pokojowych z Rosją, prowadzonych za pośrednictwem administracji prezydenta USA Donalda Trumpa.

#### UKRAIŃSKI SEKTOR BANKOWY

Według danych NBU liczba banków, które prowadziły działalność operacyjną w Ukrainie na koniec 2025 roku spadła do 60 z 61 na koniec 2024 roku, w wyniku upadłości dwóch niewielkich banków (łącznie ok. 0,5% aktywów wypłacalnych banków) i uzyskania licencji przez jeden. Wartość aktywów sektora bankowego na koniec 2025 roku wzrosła o 16,9% r/r do 4,00 bln UAH, a kapitałów własnych o 21,4% r/r do 463,4 mld UAH. Relacja kapitałów własnych do aktywów na koniec 2025 roku wyniosła 11,6%, wobec 11,2% na koniec 2024 roku i 12,8% w styczniu 2022 roku, przed rosyjską inwazją. Wzrost kapitałów własnych był wynikiem utrzymujących się wysokich zysków w sektorze bankowym. Zyski netto sektora w 2025 roku wzrosły do 126,7 mld UAH (o 39,4% r/r), dzięki stabilizacji kosztów finansowania i wzrostowi rentowności aktywów (m.in. wskutek wyższego udziału kredytów i obligacji rządowych w aktywach). Stawka podatku dochodowego od zysków sektora bankowego zmienia się: 50% w latach 2023 i 2024, 25% w 2025 roku i ponownie 50% w 2026 roku. Jakość portfela kredytowego (wskaźnik niepracujących kredytów, NPL) była rekordowo dobra, głównie dzięki restrukturyzacji zadłużenia, poprawie oceny ryzyka kredytowego i wysokiej dynamice nowych kredytów. Zwrot z aktywów (ROA) w grudniu 2025 roku wyniósł 3,58% wobec 2,94% w grudniu 2024 roku, kiedy był obciążony jednorazowymi efektami i 5,76% w styczniu 2025 roku. Zwrot z kapitału (ROE) wyniósł odpowiednio: 30,0%, 25,5% i 51,1%.

Sytuacja kapitałowa sektora bankowego pozostaje dobra. Współczynnik adekwatności kapitałowej R2 na 1 stycznia 2026 roku obniżył się do 15,8% wobec 17,3% na 1 stycznia 2025 roku oraz 21,1% na początku 2024 roku i 19,7% na początku 2023 roku (wymóg 10%, z wyjątkiem okresu styczeń-czerwiec 2025: 9,25%). Spadek wskaźnika odzwierciedla uspojnienie metodyki z metodyką europejską, restrukturyzację niepracujących kredytów oraz szybki wzrost ich wolumenu. Relacja kredytów do depozytów w listopadzie 2025 roku wzrosła do 47,7%, po czym w grudniu 2025 roku spadła do 38,7% ze względu na odpisanie dużej części starych niepracujących kredytów (m.in. w efekcie wejścia w życie od 2026 roku bardziej restrykcyjnych regulacji). Omawiana relacja pozostawała istotnie poniżej poziomu sprzed rosyjskiej inwazji - 72,2% w styczniu 2022 roku. Sektor bankowy utrzymuje wysoką płynność, współczynnik LCR znacznie przekraczał wymogi regulacyjne. Testy warunków skrajnych (ang. *stress test*), przeprowadzane po raz pierwszy od wybuchu wojny, wskazują, że większość ważnych banków utrzyma minimalny wymagany poziom kapitałów.

Depozyty ogółem wzrosły w grudniu 2025 roku o 16,7% r/r do 3,28 bln UAH. Do końca września 2025 roku dynamika depozytów hamowała, a w IV kwartale 2025 roku nastąpiło przyspieszenie. W grudniu 2025 roku najszybciej rosły depozyty gospodarstw domowych (15,8% r/r), przy wolniejszym wzroście depozytów przedsiębiorstw (12,8% r/r), odwrotnie niż w grudniu 2024 (odpowiednio 12,5% r/r vs 19,1% r/r). Wolumen kredytów ogółem w listopadzie 2025 roku wzrósł o 20,5% r/r, do 1,44 bln UAH, najsilniej od 2014-2015, po czym w grudniu 2025 roku, ze względu na odpisy utraty wartości, wolumen kredytów ogółem spadł do 1,27 bln UAH (8,2% r/r). W 2025 roku najszybciej rosły kredyty dla gospodarstw domowych (w grudniu 2025 roku o 25,1% r/r). Dynamika kredytów dla przedsiębiorstw istotnie przyspieszyła do 17,1% r/r w listopadzie 2025 roku z 6,4% r/r rok wcześniej, czemu sprzyjały m.in. preferencyjne kredyty finansowane przez państwo (program „Dostępny Kredyt 5-7-9%”), wzrost popytu ze strony firm (szczególnie z rolnictwa i sektora państwowego) oraz stabilizacja poziomu stóp procentowych. W grudniu 2025 roku, ze względu na wpływ wspomnianych wyżej odpisów, dynamika spadła do -0,8% r/r. Znaczenie programu „Dostępny Kredyt 5-7-9%” w kredytach ogółem systematycznie maleje (ok. 30% ogółu kredytów w październiku 2025 roku). Wzrost kredytów dla gospodarstw domowych opierał się głównie na kredytach konsumpcyjnych, a kredyty mieszkaniowe pozostawały uzależnione od dostępności finansowania w ramach programu eOselia.

## 2.6 OTOCZENIE REGULACYJNO-PRAWNE

Na sytuację finansową i działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. wpływ miały także rozwiązania prawne i regulacyjne oraz zalecenia nadzorcze, które weszły w życie w 2025 roku, w tym w szczególności:

### DOTYCZĄCE KREDYTÓW

5 kwietnia 2025 roku w związku z implementacją dyrektywy NPL:

- zmianie uległ art. 10 ustawy z dnia 23 marca 2017 roku o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, poprzez dodanie do niego ustępów 3-6;
- w ustawie z 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim dodano art. 30a.

W związku z tymi zmianami, kredytodawca, nie później niż na 30 dni przed zmianą postanowień umowy o kredyt przekazuje konsumentowi (w przypadku kredytu hipotecznego na trwałym nośniku):

- przejrzysty opis proponowanych zmian, w tym zmian wymagających uzyskania zgody konsumenta lub zmian wprowadzonych z mocy prawa, wraz z harmonogramem ich wdrożenia;
- informację o przysługującej konsumentowi możliwości złożenia reklamacji do kredytodawcy, a w przypadku nieuwzględnienia jego roszczeń - złożenia wniosku o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego zgodnie z ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 roku o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej, wraz ze wskazaniem adresu, na który należy złożyć ten wniosek, a także informację o możliwości skierowania roszczeń na drogę sądową lub możliwości pozasądowego rozwiązywania sporów.

Termin wskazany powyżej, nie musi być zachowany, jeżeli zmiany postanowień umowy o kredyt są wprowadzane na wniosek konsumenta lub konsument wyraził zgodę na przekazanie powyższych informacji, bez zachowania tego terminu (w takim przypadku przekazanie informacji następuje przed zmianą postanowień umowy o kredyt). Powyższego obowiązku informacyjnego nie stosuje się w przypadku informowania o zmianie wysokości oprocentowania.

TSUE w wyroku z 23 stycznia 2025 roku w sprawie C-677/23 wskazał, że umowa o kredyt nie musi bezwzględnie wskazywać w sposób wyraźny okresu jej obowiązywania, o ile warunki tej umowy pozwalają konsumentowi na ustalenie tego okresu bez trudności i z pewnością oraz, że założenia przyjęte do obliczenia rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania (RRSO) muszą być wyraźnie wskazane w umowie o kredyt i nie wystarczy w tym względzie, aby konsument mógł je sam zidentyfikować, analizując warunki tej umowy.

Wyrok TSUE w sprawie C-472/23 z 13 lutego 2025 roku, w którym Trybunał stwierdził, że banki muszą w sposób jasny i precyzyjny informować kredytobiorców o wszystkich kosztach związanych z kredytem. Brak transparentnych zapisów w umowie może stanowić naruszenie przepisów unijnych i dawać podstawę do dochodzenia roszczeń, w szczególności zastosowania „sankcji kredytu darmowego”.

TSUE w wyroku z dnia 5 czerwca 2025 roku w sprawie C-280/24 (tzw. „słowackiej”) stwierdził m.in., że banki mogą pobierać prowizje lub opłaty za udzielenie kredytu, jednakże powinny rzetelnie informować konsumentów za co pobierana jest dana prowizja lub opłata (nie wystarczy podanie samej jej nazwy), musi ona odpowiadać rzeczywistym usługom lub wydatkom kredytodawcy niezbędnym do zawarcia umowy kredytu, nie może być wygórowana w stosunku do kwoty kredytu, a konsument powinien mieć możliwość weryfikacji, czy nie zachodzi nakładanie się na siebie różnych prowizji lub opłat za tę samą usługę.

TSUE w wyroku z dnia 19 czerwca 2025 roku w sprawie C-396/24 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. Orzeczenie może spowodować ograniczenie w wysokości roszczeń restytucyjnych (w tym odsetek), których może dochodzić Bank.

TSUE w wyroku z dnia 9 października 2025 roku w sprawie C-80/24 stwierdził, że konsumenci mogą zbyć na rzecz osoby trzeciej, która nie jest konsumentem, wierzytelność opartą 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.

TSUE w wyroku z dnia 27 listopada 2025 roku w sprawie C-746/24 uznał, że przepisy art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13 stoją na przeszkodzie uregulowaniom krajowym pozwalającym na obciążenie konsumenta –

występującego w charakterze pozwanego, który przegrał sprawę w ramach powództwa o zwrot pożyczonego kapitału – kosztami postępowania, włącznie z opłatami sądowymi, które z powodu zróżnicowania wprowadzonego przez te uregulowania przy obliczaniu ich wysokości, znacznie przewyższają koszty, jakie powinien ponieść konsument, gdyby przegrał sprawę w ramach wytoczonego przez niego powództwa o stwierdzenie nieuczciwego charakteru warunków lub nieważności umowy kredytu. Orzeczenie to może spowodować ograniczenie wysokości kosztów procesu zwracanych bankom w sprawach przeciwko konsumentom.

TSUE w wyroku z dnia 11 grudnia 2025 roku w sprawie C-767/24 orzekł, że art. 7 ust. 1 dyrektywy 93/13 w związku z zasadą skuteczności w związku z nieważnością umowy kredytu na skutek wyeliminowania z niej niedozwolonych postanowień umownych, należy interpretować w ten sposób, że stoi on na przeszkodzie orzecznictwu krajowemu, zgodnie z którym złożenie przez konsumenta oświadczenia o potrąceniu jego wierzytelności z wierzytelnością banku pociąga za sobą dorozumiane zrzeczenie się zarzutu przedawnienia wierzytelności banku. Z orzeczenia wynika, że na sądzie krajowym spoczywa obowiązek ustalenia, czy konsument składając zarzut potrącenia, świadomie chciał zrzec się zarzutu przedawnienia i w konsekwencji, w ten sposób zaspokoić przedawnioną wierzytelność banku.

15 lipca 2024 roku KNF wydała rekomendację dotyczącą Wskaźnika Finansowania Długoterminowego, której celem jest ograniczenie ryzyka finansowania długoterminowych kredytów hipotecznych krótkoterminowymi depozytami na rzecz przede wszystkim długoterminowych instrumentów dłużnych, które nie mogą zostać wykupione w okresie co najmniej jednego roku. Rekomendacja nakłada na banki krajowe obowiązek utrzymywania WFD na poziomie minimum 40% począwszy od 31 grudnia 2026 roku. Banki są zobligowane do comiesięcznego raportowania wskaźnika do UKNF, który monitoruje proces wdrożenia Rekomendacji. W efekcie dyskusji sektora bankowego z UKNF, w tym w ramach ZBP, w listopadzie 2025 roku opracowany został przez UKNF projekt zmian w Rekomendacji WFD. Projekt ten obecnie znajduje się na etapie konsultacji, a główne przewidywane modyfikacje obejmują:

- zmianę ujmowania instrumentów kapitałowych (rezygnacja z nadwyżki kapitałowej i przeniesienie emisji AT1, Tier 2 do kategorii związanych z emisjami papierów wartościowych);
- obniżenie minimalnego poziomu WFD do 20% z możliwością stopniowego podwyższenia tej wartości w zależności od sytuacji;
- stałe uwzględnienie gwarantowanych terminowych depozytów detalicznych (bez zmian ich definicji) oraz dodanie produktów depozytowych dedykowanych na cele mieszkaniowe we wskaźniku (ujmowanie obydwu kategorii we wskaźniku w 50% ich wartości);
- wprowadzenie nettingu instrumentów dłużnych w celu ograniczenia ryzyka zarażania.

Wprowadzenie znowelizowanej Rekomendacji WFD przez UKNF planowane jest na II kwartał 2026 roku.

#### DOTYCZĄCE PRODUKTÓW I USŁUG

28 czerwca 2025 roku weszła w życie ustawa z dnia 26 kwietnia 2024 roku o zapewnieniu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze. Ustawa, wdrażając Europejski Akt o Dostępności (EAA), m.in. nałożyła na banki obowiązek dostosowania swoich usług bankowości detalicznej w zakresie zapewnienia równego dostępu dla osób ze szczególnymi potrzebami. W szczególności Bank musiał dostosować swoje regulaminy i komunikację do zasad prostego języka (poziom biegłości językowej B2), a także terminale samoobsługowe, takie jak bankomaty, wpłatomaty i kolejkomaty. Ustawa definiuje ponadto organy nadzoru, określa zasady składania skarg na niezapewnienie spełniania wymagań dostępności przez produkt albo usługę oraz wskazuje katalog sankcji wobec podmiotów zobowiązanych.

TSUE w wyroku z 1 sierpnia 2025 roku w sprawie C-665/23 (Veracash) m.in. uznał, że użytkownik karty płatniczej jest pozbawiony prawa do uzyskania zwrotu kwoty, na jaką opiewała nieautoryzowana transakcja płatnicza, o której się dowiedział, jeżeli umyślnie lub w sposób rażąco niedbały zwleka z powiadomieniem o niej swojego dostawcy, nawet jeżeli powiadomienie nastąpiło w terminie wskazanym ustawą, tj. 13 miesięcy.

#### DOTYCZĄCE CYBERBEZPIECZEŃSTWA

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 roku w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego, które weszło w życie 17 stycznia 2025 roku nakładające na banki zwiększone wymogi raportowe i audytowe, a także wymuszające przegląd procedur i przeprowadzanie analiz odporności.

#### DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

19 czerwca 2024 roku Parlament Europejski i Rada Unii Europejskiej opublikowały rozporządzenie (2024/1623) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr (575/2013) w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego,

ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego. Znaczna część przepisów rozporządzenia ma zastosowanie od 1 stycznia 2025 roku i skutkowałą zmianą m.in. w podejściu do kalkulacji wymogów kapitałowych.

9 stycznia 2025 roku Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB) opublikował wytyczne w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG), które obejmują standardy minimalne i metody referencyjne mające na celu identyfikację i pomiar ryzyk ESG, zarządzanie tymi ryzykami oraz ich monitorowanie, kryteria jakościowe i ilościowe na potrzeby oceny wpływu ryzyk ESG na profil ryzyka i wypłacalności instytucji. Wytyczne określają również treść planów transformacji. Wytyczne weszły w życie 11 stycznia 2026 roku.

24 września 2024 roku w Dzienniku Ustaw opublikowano Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 września 2024 roku w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego, zgodnie z którym wskaźnik ten został podniesiony we wrześniu 2025 roku z 0% do 1% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko instytucji. We wrześniu 2026 zostanie on podniesiony do 2%. Podniesienie bufora oznacza wzrost restrykcyjności wymogów kapitałowych ograniczając potencjał do ekspansji kredytowej banków.

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2025/1416 z dnia 11 lipca 2025 roku zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2023/2772 w odniesieniu do odroczenia daty rozpoczęcia stosowania wymogów dotyczących ujawniania informacji dla niektórych jednostek. Zmiana rozporządzenia przesunęła termin ujawnienia o okres dwóch lat informacji o przewidywanych skutkach finansowych wynikających z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem (brak konieczności ujawnienia ESRS E1-9).

5 listopada 2025 roku EUNB opublikował wytyczne EBA/GL/2025/04, które zobowiązują Bank do systematycznego stosowania scenariuszy środowiskowych w ocenie odporności modelu biznesowego. Wymaga to rozbudowy danych ESG, dostosowania modeli ryzyka oraz integracji wyników analiz ze strategią, ICAAP i politykami kredytowymi. Wytyczne wzmacniają także odpowiedzialność zarządu za włączenie ryzyk środowiskowych do decyzji strategicznych oraz zwiększają zakres raportowania nadzorczego. W efekcie Bank zobowiązany jest do analizy swojego modelu biznesowego w kontekście jego odporności na długoterminowe ryzyka klimatyczne i środowiskowe.

#### **DOTYCZĄCE UBEZPIECZEŃ**

19 grudnia 2024 roku Bank podpisał deklarację stosowania „Dobrych praktyk Polskiej Izby Ubezpieczeń oraz Związku Banków Polskich w zakresie ubezpieczeń spłaty kredytu lub pożyczki (CPI)” (Uchwała Zarządu obowiązująca w Banku od 1 stycznia 2025 roku). Celem przyjęcia Dobrych praktyk jest uzyskanie wysokich standardów ochrony klientów banków i zakładów ubezpieczeń korzystających z produktów CPI powiązanych z produktami bankowymi, poprzez zapewnienie:

- wartości produktów CPI dla klientów;
- transparentności działań banków i zakładów ubezpieczeń związanych z ich oferowaniem klientom;
- stałego monitoringu funkcjonowania produktów CPI i wdrażania, w razie potrzeby, niezbędnych działań naprawczych;
- efektywnej współpracy banków i zakładów ubezpieczeń na etapie tworzenia, dystrybucji oraz funkcjonowania produktów CPI, w tym czytelnego podziału ról tych partnerów;
- wysokiej jakości obsługi klientów w zakresie likwidacji szkód i obsługi roszczeń.

#### **DOTYCZĄCE PODATKÓW**

1 stycznia 2025 roku weszły w życie zmiany w przepisach dotyczących podatku od nieruchomości, w związku z którymi m. in. wprowadzono nowe, autonomiczne definicje „budynku” i „budowli”, co wiązało się z koniecznością odpowiedniego dostosowania kalkulacji podatkowych.

6 listopada Sejm uchwalił Ustawę o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych. Zgodnie ze zmianami banki komercyjne będą od 2026 roku płacić wyższą stawkę podatku CIT (z 19% podniesiona do 30%). W kolejnych latach ma ona zostać obniżona do 26% w 2028 roku i docelowo 23% w 2028 roku. Jednocześnie obniżona ma zostać stawka podatku bankowego (z 0,0366% podstawy opodatkowania do 0,0329% w 2027 roku i 0,0293% miesięcznie w 2028 roku). Podwyżka podatków ograniczy rentowność banków, ich zdolność do akumulacji kapitału, a tym samym skalę ekspansji kredytowej.

## 2.7 CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Grupa identyfikuje czynniki ryzyka wynikające ze zmian makroekonomicznych oraz regulacyjnych.

W gospodarce światowej:

- napięcia geopolityczne, z ryzykiem eskalacji konfliktów Rosja-Ukraina, na Bliskim Wschodzie, wokół Tajwanu, w Ameryce Łacińskiej i ich przełożenie na ceny surowców, apetyt na ryzyko oraz łańcuchy dostaw;
- bariery dla handlu zagranicznego, w tym związane z kształtowaniem polityki celnej;
- niepewność polityczna i postępująca polaryzacja sceny politycznej w Europie, w tym m.in. ryzyko upadku rządu we Francji, wybory lokalne w Niemczech, polityka gospodarcza i handlowa USA;
- polityka celna USA i jej wpływ na globalną koniunkturę oraz dalszy kierunek polityki pieniężnej;
- 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 roku przepisy dotyczące podniesienia stawki podatku dochodowego od osób prawnych m. in. dla banków krajowych (w 2026 roku do 30%, w 2027 roku do 26% a od 2028 roku do 23%), w tym odpowiednio dla podatkowych grup kapitałowych, w skład których wchodzi co najmniej jeden bank krajowy. Wejście w życie tych przepisów skutkuje koniecznością przeszacowania wartości aktywa i rezerwy na podatek odroczony za rok 2025. Wyższe stawki podatku są uwzględniane przy obliczaniu zaliczek na podatek w 2026 roku;
- uchwalone przepisy dotyczące obniżenia stawki podatku od niektórych instytucji finansowych m.in. dla banków krajowych, tj. w 2027 roku stawka podatku ma wynosić 0,0329%, a od 2028 roku 0,0293%;
- złożona sytuacja polityczna potencjalnie utrudniająca płynne realizowanie polityki gospodarczej;
- możliwe ograniczenia podaży 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 dokonanych i oczekiwanych obniżek stóp procentowych NBP, jak i w związku z ożywieniem inwestycji prywatnych;
- 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;
- kształt i trwałość ewentualnego porozumienia pokojowego pomiędzy Ukrainą i Rosją oraz jego wpływ na krajowy rynek pracy, zagregowany popyt oraz wycenę polskich aktywów;
- wprowadzenie Wskaźnika Finansowania Długoterminowego i jego wpływ na rynek finansowania długoterminowego;
- wzrost wymogów kapitałowych związanych z wejściem w życie podwyższonego poziomu bufora antycyklicznego (obecnie 1% oraz docelowo 2% od września 2026 roku);
- ryzyko związane z wdrożeniem nowego wskaźnika referencyjnego POLSTR® i jego wpływ na rynek finansowy;
- 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;
- 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;

- rozstrzygnięcia TSUE w sprawie wzajemnych rozliczeń stron umowy kredytu hipotecznego w CHF po jej unieważnieniu 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 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 potencjalnego dodatkowego obciążenia (w tym nowe istotne obowiązki raportowe) związanego z wdrożeniem globalnego podatku minimalnego (Pillar II), który obowiązuje od 1 stycznia 2025 roku (ustawodawca daje możliwość zdecydowania o stosowaniu ustawy także od 2024 roku);
- wdrożenie nowych obowiązków podatkowych dotyczących:
  - przesyłania właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego ksiąg rachunkowych (JPK-KR) po zakończeniu roku podatkowego (nowe przepisy obowiązują od 1 stycznia 2025 roku, a pierwszy obowiązek raportowy będzie realizowany w terminie do 31 marca 2026 roku, chyba że w ramach trwających prac legislacyjnych termin ten zostanie wydłużony);
  - wystawiania e-faktur za pomocą systemu KSeF tj. Krajowego Systemu e-Faktur (podatnicy, których obrót z VAT za rok 2024 roku przekroczył 200 mln PLN, mają obowiązek stosować nowe przepisy od lutego 2026 roku).

### 3. ORGANIZACJA GRUPY PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

#### 3.1 JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W skład Grupy Kapitałowej Banku na 31 grudnia 2025 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), wchodził PKO Bank Polski S.A. jako jednostka dominująca oraz 28 jednostek (podmiotów) zależnych bezpośrednio lub pośrednio (wszystkich szczebli). Wszystkie jednostki zależne zostały ujęte w skonsolidowanych danych finansowych zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”.



<sup>1</sup> PKO Bank Polski S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu.

W wykazie prezentowany jest udział PKO Banku Polskiego S.A. w kapitale zakładowym spółki, a w przypadku funduszy – udział posiadanych certyfikatów inwestycyjnych funduszu. Wszystkie wykazane jednostki zależne w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku (Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku za 2024 rok) ujmowane są metodą pełną. Pełny wykaz jednostek zależnych Banku oraz jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć prezentowany jest w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za 2025 rok w nocie 1 „Działalność Grupy Kapitałowej”.

### 3.2 NAJWAŻNIEJSZE ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W 2025 ROKU

W 2025 roku następujące spółki pośrednio zależne przestały wchodzić w skład Grupy Kapitałowej Banku (w okresie listopad-grudzień 2025 roku zakończono proces ich likwidacji oraz dokonano wykreślenia z Krajowego Rejestru Sądowego):

- spółki zależne z portfela NEPTUN fizan:
  - Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji;
  - Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A. w likwidacji;
  - Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A. w likwidacji;

- Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. w likwidacji;
- Sarnia Dolina sp. z o.o. w likwidacji;
- spółka zależna od PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.:
  - Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o. w likwidacji.

### 3.3 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI PODPORZĄDKOWANYMI

W 2025 roku PKO Bank Polski S.A. świadczył na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) usługi w zakresie prowadzenia rachunków bankowych, przyjmowania lokat, udzielania kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, udzielania gwarancji i bieżących operacji wymiany oraz oferowania jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy, produktów leasingowych, produktów faktoringowych i produktów ubezpieczeniowych spółek z Grupy Kapitałowej Banku, a także usługi oferowane przez Biuro Maklerskie Banku.

Bank świadczył na rzecz PKO Banku Hipotecznego S.A. usługi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób fizycznych, realizacji czynności obsługi posprzedażowej tych kredytów oraz czynności wspomagających w ramach umowy outsourcingowej. Wybranych spółkom Grupy Kapitałowej Banku, Bank udostępniał infrastrukturę i oferował usługi teleinformatyczne oraz wynajmował powierzchnię biurową. Bank wspólnie ze spółką Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o. świadczył usługi rozliczania transakcji płatniczych.

W 2025 roku Bank udzielał pożyczek podmiotom powiązanym. Zestawienie należności, zobowiązań, przychodów i kosztów z tytułu transakcji Banku z jednostkami podporządkowanymi, w tym zadłużenie kredytowe tych jednostek wobec Banku na 31 grudnia 2025 roku zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za 2025 rok w nocie 63 „Transakcje ze Skarbem Państwa i jednostkami powiązanymi”.

**INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKcji Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI SĄ ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

Usługi świadczone przez Bank na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) były świadczone na warunkach, które nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

W 2025 roku jednostki podporządkowane PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

## 4. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Dane finansowe są prezentowane są w ujęciu zarządczym.

Definicje głównych pozycji finansowych (w odniesieniu do pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej) oraz wskaźników finansowych znajdują się w rozdziale 14 (słownik).

Ewentualne różnice występujące w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrągleń kwot do milionów PLN oraz zaokrągleń udziałów procentowych w prezentowanych strukturach do jednego lub dwóch miejsc „po przecinku”.

### 4.1 PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego S.A. w 2025 roku przełożyły się na ukształtowanie się głównych wskaźników efektywności finansowej na następujących poziomach:

Tabela 4. Wskaźniki finansowe Grupy PKO Banku Polskiego S.A.

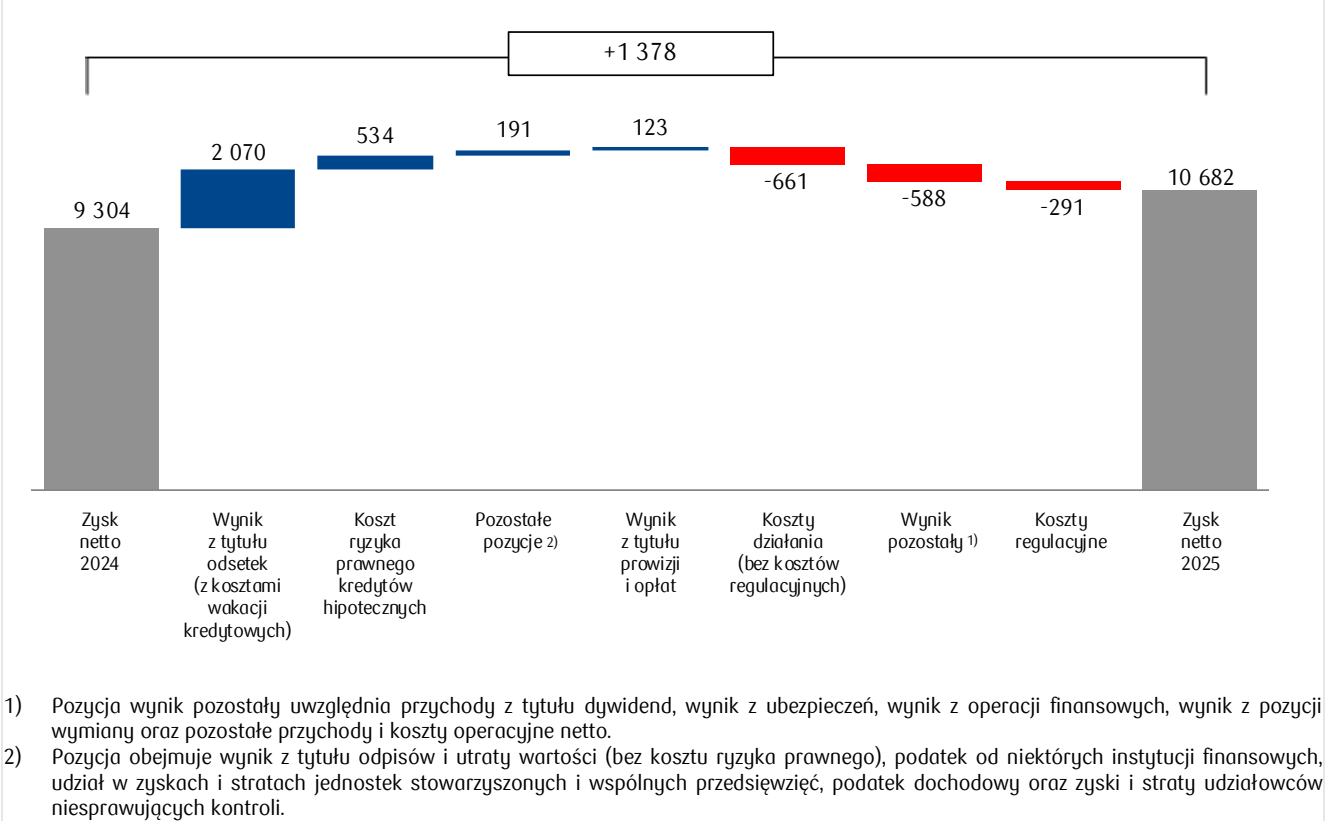
|                                                    |                                                            | 31.12.2025 | 31.12.2024 | Zmiana     |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| ROE netto                                          | (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)     | 19,5%      | 19,2%      | +0,3 p.p.  |
| ROA netto                                          | (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)                | 1,9%       | 1,8%       | +0,1 p.p.  |
| C/I                                                | (wskaźnik kosztów do dochodów)                             | 31,1%      | 29,5%      | +1,6 p.p.  |
| Marża odsetkowa <sup>1)</sup>                      | (wynik z tyt. odsetek/średni stan aktywów oprocentowanych) | 4,76%      | 4,80%      | -0,04 p.p. |
| Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości     |                                                            | 3,34%      | 3,59%      | -0,25 p.p. |
| Koszt ryzyka kredytowego                           |                                                            | 0,30%      | 0,34%      | -0,04 p.p. |
| Łączny współczynnik kapitałowy <sup>2)</sup>       | (fundusze własne/łączny wymóg kapitałowy*12,5)             | 17,10%     | 19,04%     | -1,94 p.p. |
| Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1) <sup>2)</sup> |                                                            | 15,57%     | 17,84%     | -2,27 p.p. |
| MREL TEM (poziom całkowity) <sup>2)</sup>          |                                                            | 10,76%     | 10,97%     | -0,21 p.p. |
| MREL TREA (poziom całkowity) <sup>2)</sup>         |                                                            | 17,78%     | 20,05%     | -2,27 p.p. |

- 1) Marża odsetkowa została obliczona z wyłączeniem skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. „wakacje kredytowe”) w wysokości (-) 212 mln PLN w 2024 roku.
- 2) Dane za 2024 rok są przekształcone i ujmują wsteczne zaliczenie do funduszy wyniku za 2024 rok po podziale zysku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ.).

4.2 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany zysk netto Grupy PKO Banku Polskiego S.A. uzyskany w 2025 roku wyniósł 10 682 mln PLN i był o 1 378 mln PLN wyższy niż w 2024 roku, co determinowane było poprawą wyniku z działalności biznesowej oraz spadkiem kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych przy wyższym poziomie kosztów działania.

Zmiana wyniku netto Grupy PKO Banku Polskiego S.A. (mln PLN)



Wynik na działalności biznesowej Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2025 rok wyniósł 30 370 mln PLN i był o 1 605 mln PLN, tj. o 5,6% wyższy r/r, głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek, a także wyższego wyniku z tytułu prowizji i opłat przy niższym wyniku pozostałym.

Tabela 5. Rachunek zysków i strat Grupy PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

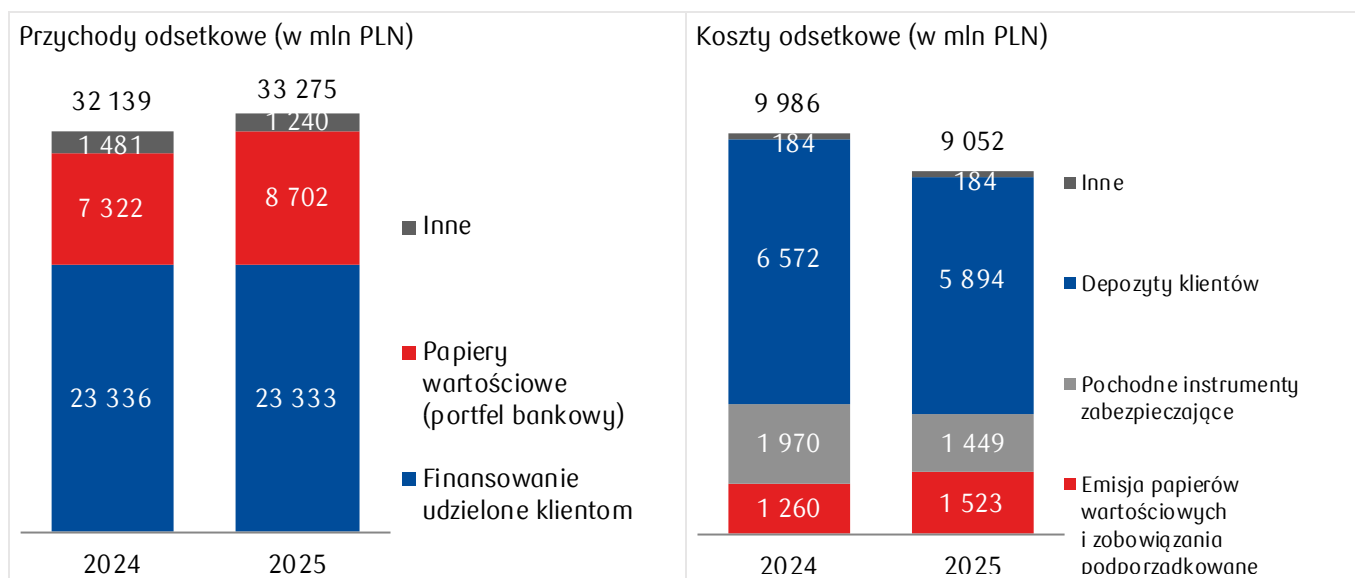
|                                                                                     | 2025          | 2024          | Zmiana<br>(w mln<br>PLN) | Zmiana<br>(w %) |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------|-----------------|
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                                                       | <b>24 223</b> | <b>22 153</b> | <b>2 070</b>             | <b>9,3%</b>     |
| <b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>                                              | <b>5 243</b>  | <b>5 120</b>  | <b>123</b>               | <b>2,4%</b>     |
| <b>Wynik pozostały</b>                                                              | <b>904</b>    | <b>1 492</b>  | <b>-588</b>              | <b>-39,4%</b>   |
| Wynik z ubezpieczeń                                                                 | 616           | 669           | -53                      | -8,0%           |
| Przychody z tytułu dywidend                                                         | 14            | 26            | -12                      | -45,7%          |
| Wynik z operacji finansowych                                                        | 320           | 415           | -95                      | -22,9%          |
| Wynik z pozycji wymiany                                                             | 267           | 209           | 58                       | 27,8%           |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto                                       | -313          | 173           | -486                     | -2,8x           |
| <b>Wynik na działalność biznesową</b>                                               | <b>30 370</b> | <b>28 765</b> | <b>1 605</b>             | <b>5,6%</b>     |
| Koszty działania                                                                    | -9 439        | -8 487        | -952                     | 11,2%           |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych                                        | -1 349        | -1 270        | -79                      | 6,2%            |
| <b>Wynik operacyjny netto</b>                                                       | <b>19 582</b> | <b>19 008</b> | <b>574</b>               | <b>3,0%</b>     |
| Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości                                            | -5 859        | -6 403        | 544                      | -8,5%           |
| Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach | 125           | 123           | 2                        | 1,8%            |
| <b>Zysk brutto</b>                                                                  | <b>13 848</b> | <b>12 728</b> | <b>1 120</b>             | <b>8,8%</b>     |
| Podatek dochodowy                                                                   | -3 166        | -3 424        | 258                      | -7,5%           |
| <b>Zysk netto<br/>(z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)</b>       | <b>10 682</b> | <b>9 304</b>  | <b>1 378</b>             | <b>14,8%</b>    |
| Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli                                 | 0             | 0             | 0                        | -               |
| <b>Zysk netto</b>                                                                   | <b>10 682</b> | <b>9 304</b>  | <b>1 378</b>             | <b>14,8%</b>    |

#### WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Wynik z tytułu odsetek za 2025 rok wyniósł 24 223 mln PLN, tj. o 2 070 mln PLN więcej niż w poprzednim roku. Wzrost wynikał m.in. ze wzrostu skali działania oraz stosowanej w Grupie polityki zabezpieczeń, co pozwoliło z nadwyżką skompensować negatywny wpływ spadku złotych stóp procentowych.

Na zmianę wyniku odsetkowego złożyły się:

- zmiana przychodów odsetkowych od finansowania udzielonego klientom wynikająca z jednej strony z pozytywnych efektów wzrostu wolumenu średniego finansowania o niemal 23 mld PLN oraz ujęcia w 2024 roku kosztu ustawowych wakacji kredytowych w wysokości 212 mln PLN, a z drugiej strony z negatywnego wpływu spadku średniego oprocentowania związanego z przeszacowaniem produktów po spadkach rynkowych stóp procentowych, zarówno złotych, jak i walutowych;
- wzrost przychodów od papierów wartościowych, w efekcie wzrostu średniego oprocentowania i wzrostu średniego wolumenu portfela;
- niższe koszty odsetkowe od depozytów klientów oraz niższe koszty związane z rachunkowością zabezpieczeń;
- spadek przychodów od lokat międzybankowych wynikający z obniżek stóp procentowych przeprowadzonych przez RPP w 2025 roku;
- wzrost kosztów finansowania zewnętrznego spowodowany wzrostem emisji papierów własnych.



Przychody odsetkowe wyniosły 33 275 mln PLN i w porównaniu z 2024 rokiem były wyższe o 1 136 mln PLN. Był to głównie efekt:

- wyższych przychodów od papierów wartościowych (+1 380 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu średniego oprocentowania wynikającego z zakupów po bieżących rentownościach oraz ze wzrostu średniego wolumenu portfela papierów o blisko 17 mld PLN;
- spadku przychodów z tytułu finansowania udzielonego klientom o 216 mln PLN r/r (bez uwzględnienia wakacji kredytowych), głównie na skutek spadku średniego oprocentowania finansowania udzielonego klientom o 0,6 p.p., wynikającego z niższych rynkowych stóp procentowych;
- ujęcia wpływu ustawowych wakacji kredytowych w 2024 roku - wpływ ten był ujemny i wyniósł -212 mln PLN (w maju 2024 roku oszacowano koszt kolejnego etapu wakacji kredytowych na poziomie -488 mln PLN, natomiast w listopadzie 2024 roku nastąpiło zmniejszenie straty z tego tytułu o 276 mln PLN).

Koszty odsetkowe wyniosły 9 052 mln PLN i w porównaniu z 2024 rokiem były niższe o 934 mln PLN ze względu na:

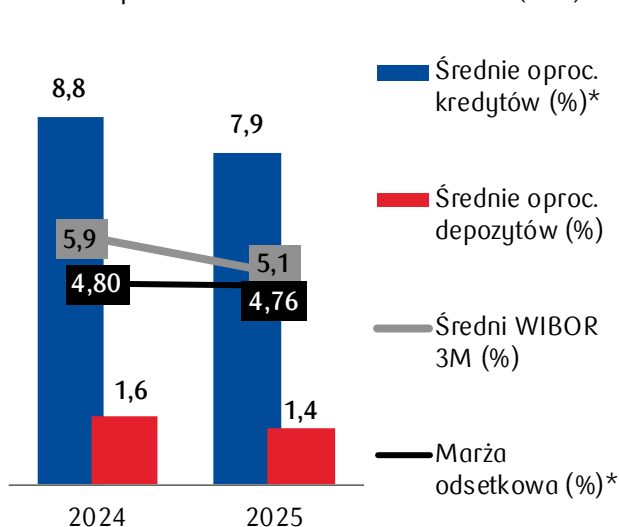
- spadek kosztów odsetkowych od depozytów o 678 mln PLN r/r, który wynikał w szczególności z niższych średniorocznych stóp procentowych w PLN i będącego ich efektem obniżenia oprocentowania depozytów oraz ze zmian w strukturze terminowej polegających na wzroście udziału niżej oprocentowanych depozytów bieżących;
- spadek kosztu z tytułu rachunkowości zabezpieczeń o 521 mln PLN r/r, głównie w efekcie obniżek stóp dla PLN, które wpłynęły na zmniejszenie marży między płaconą zmienną stopą a otrzymywaną stałą stopą na transakcjach IRS oraz w związku z zapadaniem transakcji zawartych przy niskim poziomie stóp;
- wzrost kosztów emisji obligacji własnych o 263 mln PLN, związany głównie z dodatkowymi emisjami dokonywanymi m.in. na potrzeby wymogów MREL.

Marża odsetkowa w 2025 roku (z wyłączeniem wpływu ujęcia skutków ustawowych wakacji kredytowych w 2024 roku) obniżyła się jedynie o 0,04 p.p. r/r i wyniosła 4,76%. W tym samym czasie średnia stawka WIBOR3M obniżyła się o 0,77 p.p. Spadek marży odsetkowej sprawozdawczej był znacznie mniejszy od spadków rynkowych stóp procentowych z uwagi na stosowaną w Banku politykę zabezpieczeń (zabezpieczenie naturalne oraz instrumenty finansowe).

Spadki stóp rynkowych w większym stopniu przełożyły się na obniżki kosztów odsetkowych, przy nieznacznie mniejszym spadku przychodów odsetkowych ze względu na wzrost rentowności portfela papierów wartościowych oraz wzrost wolumenów kredytowych, jednak negatywne zmiany w strukturze aktywów oprocentowanych (wzrost udziału głównie niżej oprocentowanych papierów wartościowych) negatywnie wpłynęły na zrealizowaną marżę odsetkową.

W 2025 roku średnie oprocentowanie kredytów Grupy Kapitałowej Banku wyniosło 7,9%, a średnie oprocentowanie depozytów ogółem ukształtowało się na poziomie 1,4%. W 2024 roku było to odpowiednio 8,8% i 1,6%.

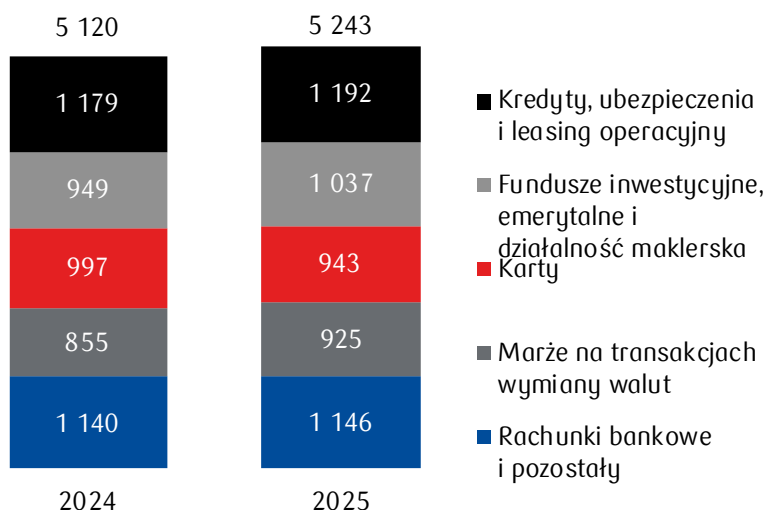
Średnie oprocentowanie i marża odsetkowa (w %)



\* Wskaźniki zostały obliczone z wyłączeniem wpływu ujęcia skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. ustawowe wakacje kredytowe).

#### WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

Wynik z tytułu prowizji i opłat (w mln PLN)



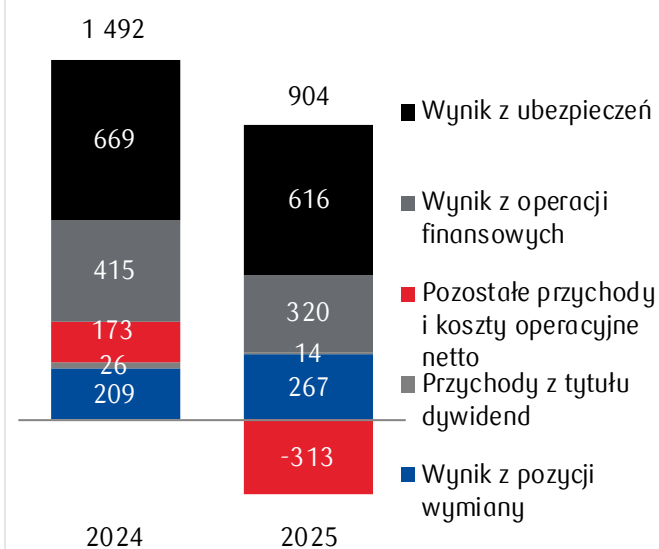
Wynik z tytułu prowizji i opłat uzyskany w 2025 roku wyniósł 5 243 mln PLN i był o 123 mln PLN wyższy niż w poprzednim roku. Na wzrost wyniku prowizyjnego wpływały m.in.:

- wyższy wynik z tytułu funduszy inwestycyjnych, emerytalnych i działalności maklerskiej (+88 mln PLN r/r), głównie w efekcie wyższych prowizji za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz prowizji maklerskich od obrotu giełdowego, przy spadku prowizji za sprzedaż obligacji Skarbu Państwa oraz prowizji z rynku pierwotnego;
- wyższy wynik z tytułu marż na transakcjach wymiany walut (+70 mln PLN r/r), w efekcie wzrostu prowizji zarówno po kursie tabelowym jak i negocjowanym;

- wyższy wynik z tytułu kredytów, ubezpieczeń i leasingu operacyjnego (+13 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu prowizji od leasingu operacyjnego, przy spadku przychodów prowizyjnych od kredytów konsumpcyjnych i należności leasingowych;
- wyższy wynik z tytułu obsługi rachunków bankowych i pozostały (+6 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu prowizji za przelewy oraz transakcje gotówkowe w walucie wymienialnej;
- niższy wynik z tytułu kart (-54 mln PLN r/r), głównie w efekcie wysokich dodatkowych jednorazowych prowizji z rozliczeń z organizacjami kartowymi w 2024 roku, przy większej liczbie kart oraz wyższej transakcyjności.

#### WYNIK POZOSTAŁY

Wynik pozostały (w mln PLN)

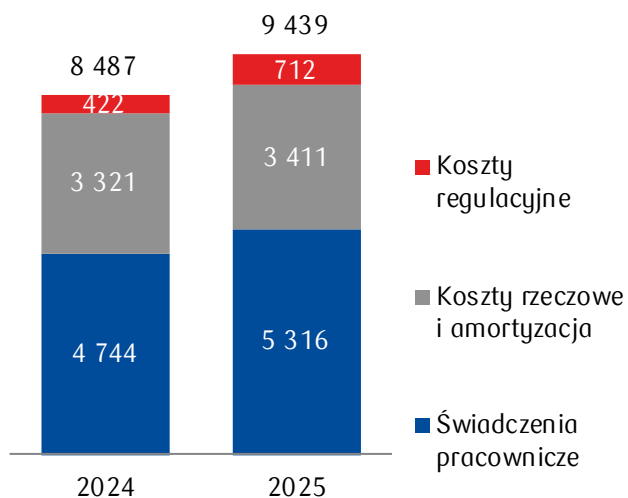


Wynik pozostały uzyskany w 2025 roku wyniósł 904 mln PLN i był o 588 mln PLN niższy niż w roku 2024, m.in. w efekcie:

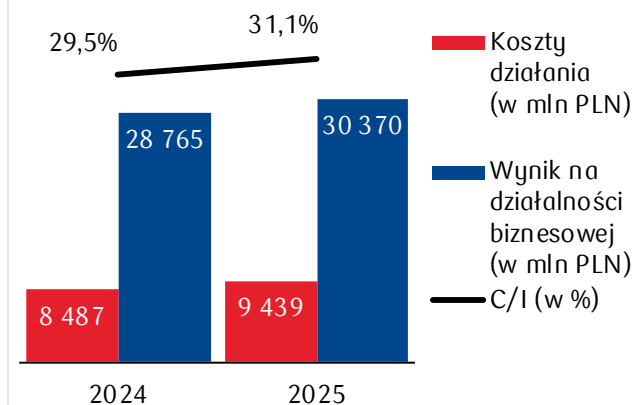
- niższych pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto (-486 mln PLN r/r), m.in. w efekcie utworzenia rezerwy na karę nałożoną przez Prezesa UOKiK z tytułu postępowania dotyczącego klauzul zmiany oprocentowania w wysokości 79 mln PLN oraz utworzenia rezerw na zagadnienia związane z ochroną konsumentów w wysokości 408 mln PLN, w tym 211 mln PLN na postępowanie dotyczące klauzul modyfikacyjnych oraz 197 mln PLN na postępowanie dotyczące nieautoryzowanych transakcji;
- niższego wyniku z operacji finansowych (-95 mln PLN r/r), m.in. na skutek spadku wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych (zarówno z tytułu sprzedaży papierów wartościowych, jak i z tytułu istotnej modyfikacji), niższego wyniku na instrumentach pochodnych, a także spadku wyniku z wyceny instrumentów dłużnych (m.in. w związku z jednorazowym ujęciem w wyniku 2024 roku efektu poprawy jakości kredytowej emitenta obligacji), przy jednoczesnym wzroście wyniku z wyceny akcji i udziałów;
- niższego wyniku z tytułu ubezpieczeń (-53 mln PLN r/r), głównie w efekcie spadku portfela ubezpieczeń powiązanych z produktem bankowym (wdrożenie rekomendacji U, wyższe zwroty) oraz spadku wyniku z ubezpieczeń przedmiotów leasingu (wzrost szkodowości), przy jednoczesnym wzroście portfela ubezpieczeń niepowiązanych charakteryzujących się niższą marżowością (ubezpieczenia nieruchomości i komunikacyjne);
- niższych przychodów z tytułu dywidend (-12 mln PLN r/r), głównie na skutek wypłaty w 2024 roku dywidendy przez spółkę znajdującą się w portfelu PKO VC;
- poprawy wyniku z pozycji wymiany (+58 mln PLN r/r), głównie wyniku na walutowych instrumentach pochodnych.

## KOSZTY DZIAŁANIA

Koszty działania (w mln PLN)



Składowe wskaźnika C/I



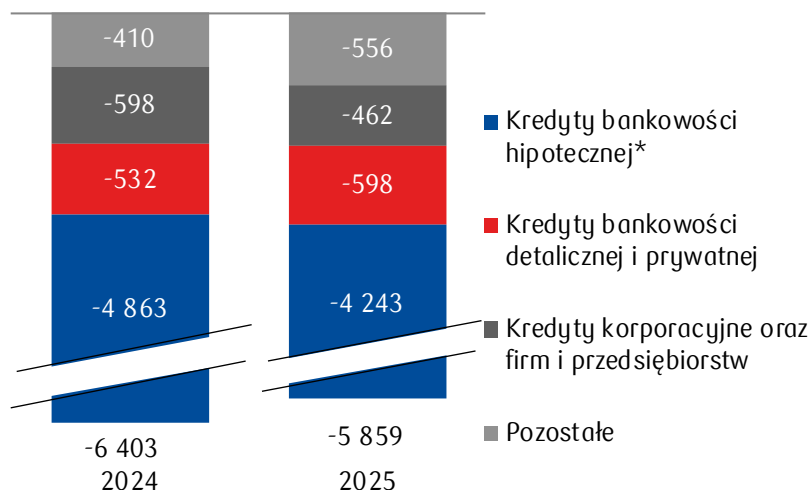
W 2025 roku koszty działania wyniosły 9 439 mln PLN i były wyższe o 11,2% r/r. Ich poziom był determinowany w głównej mierze przez:

- wzrost o 572 mln PLN, tj. o 12,1% kosztów świadczeń pracowniczych, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych;
- wzrost o 42 mln PLN, tj. o 2,0% kosztów rzeczowych, głównie w efekcie:
  - wyższych kosztów prowadzonych projektów o 111 mln PLN, tj. 174%;
  - wyższych kosztów marketingowych o 96 mln PLN, tj. 46,1%;
  - wyższych kosztów informatyki o 41 mln PLN, tj. o 8,4%;
 przy jednocześnie
  - niższych kosztach opłat sądowych w sprawach dotyczących walutowych kredytów mieszkaniowych o 223 mln PLN, tj. o 70,8%;
- wzrost o 47 mln PLN, tj. o 4,0% kosztów amortyzacji, w wyniku wzrostu amortyzacji informatycznych wartości niematerialnych;
- wzrost o 291 mln PLN, tj. o 68,8% kosztów regulacyjnych, głównie z powodu przywrócenia w 2025 roku składki na obowiązkowy system gwarantowanie depozytów.

Efektywność działania Grupy Kapitałowej Banku mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 31,1% (wzrost o 1,6 p.p. r/r).

## WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości (w mln PLN)



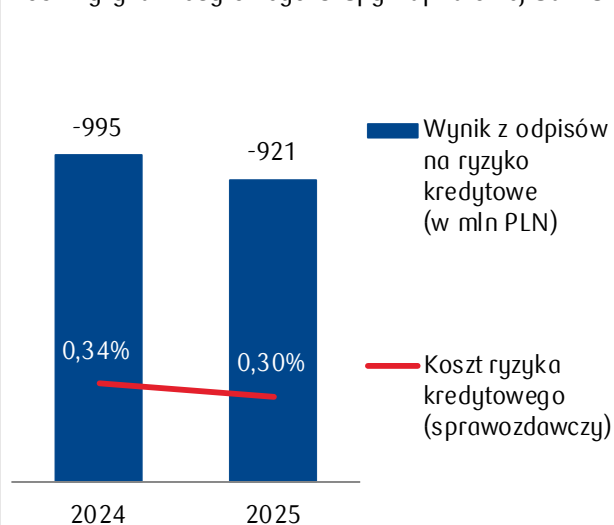
\*Obejmuje koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości -4 899 mln PLN w 2024 roku oraz -4 365 mln PLN w 2025 roku.

W 2025 roku wynik z tytułu odpisów i utraty wartości (łącznie z kosztem ryzyka prawnego) wyniósł -5 859 mln PLN i poprawił się o 544 mln PLN w stosunku do poprzedniego roku, na co główny wpływ miał spadek kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych o 534 mln PLN w efekcie uwzględnienia prognozowanej liczby ugód, podwyższenia szacowanych odsetek ustawowych w związku z obecną linią orzecniczą w sprawach spornych z klientami, a także aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego.

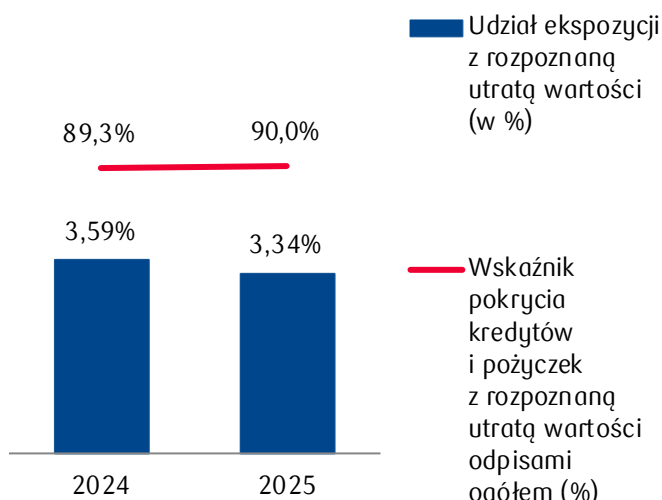
Wynik z odpisów na ryzyko kredytowe wyniósł -921 mln PLN i poprawił się o 74 mln PLN, głównie dzięki niższym odpisom na kredyty mieszkaniowe.

Wynik z odpisów na aktywa niefinansowe wyniósł -573 mln PLN i wzrósł o 64 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego, przede wszystkim na skutek utworzenia odpisów na wartości niematerialne, przy niższych odpisach na należności od klientów z tytułu wypłaconego kapitału w związku z przegranymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów frankowych.

### Koszt ryzyka kredytowego Grupy Kapitałowej Banku



### Wskaźnik jakości portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku



Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości na koniec 2025 roku wyniósł 3,34%, co oznacza spadek o 0,25 p.p. w stosunku do 2024 roku, głównie za sprawą poprawy jakości kredytów konsumpcyjnych.

Koszt ryzyka kredytowego na koniec 2025 roku wyniósł -0,30% i był niższy o 0,04 p.p. od uzyskanego w roku poprzednim.

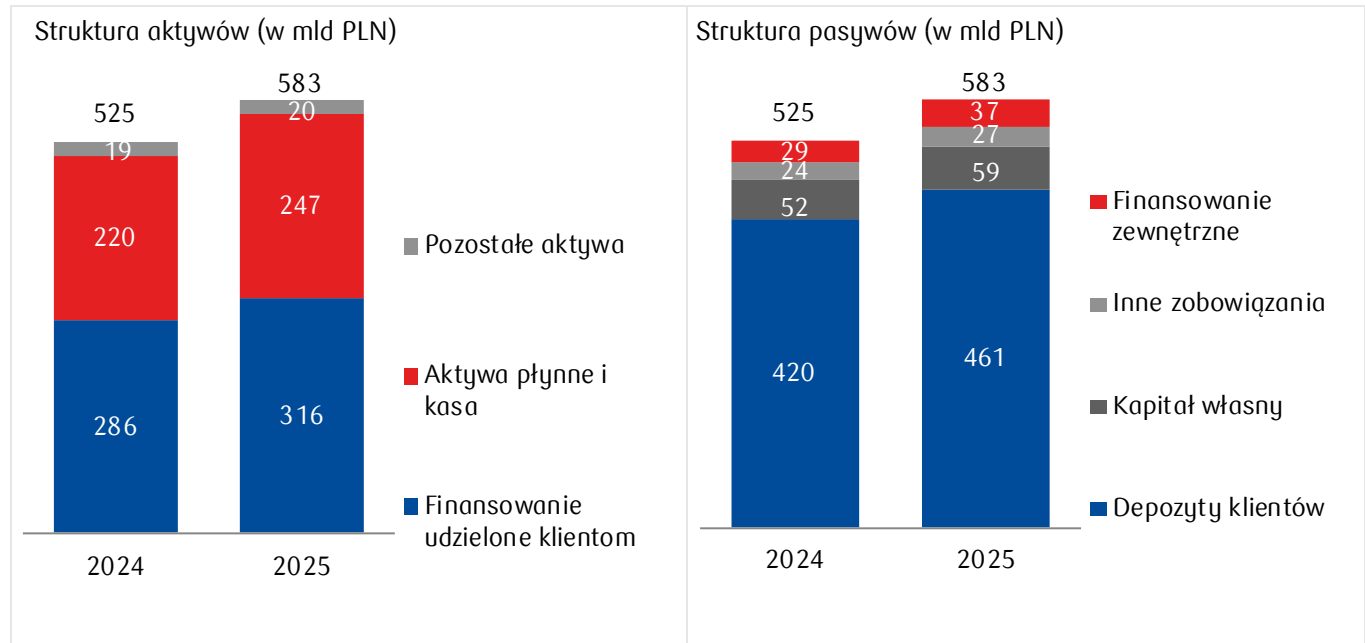
4.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku na koniec 2025 roku wyniosła 583,0 mld PLN i wzrosła w ciągu roku o 57,8 mld PLN. Tym samym Grupa Kapitałowa Banku umocniła pozycję lidera w polskim sektorze bankowym.

W zakresie źródeł finansowania nastąpiło zwiększenie depozytów klientów, kapitału własnego oraz finansowania zewnętrznego.

Po stronie aktywów wzrost dotyczył głównie finansowania udzielonego klientom (o 29,7 mld PLN r/r) oraz aktywów płynnych (o 27,5 mld PLN r/r).



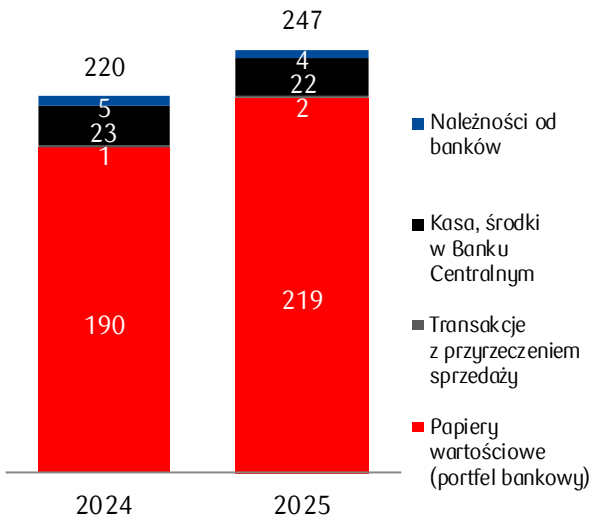
AKTYWA PŁYNNE I KASA

Na koniec 2025 roku wartość aktywów płynnych i kasy w Grupie Kapitałowej Banku wyniosła 247,4 mld PLN, co oznacza wzrost o 27,5 mld PLN w ciągu roku.

Wzrost o 28,5 mld PLN odnotowano na papierach wartościowych (portfel bankowy), w szczególności obligacji skarbowych złotych oraz bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego przy spadku obligacji korporacyjnych.

Należności od banków oraz kasa i środków w Banku Centralnym spadły łącznie o 2,2 mld PLN przy wzroście transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży (BSB) o 1,1 mld PLN.

Struktura aktywów płynnych i kasy (w mld PLN)



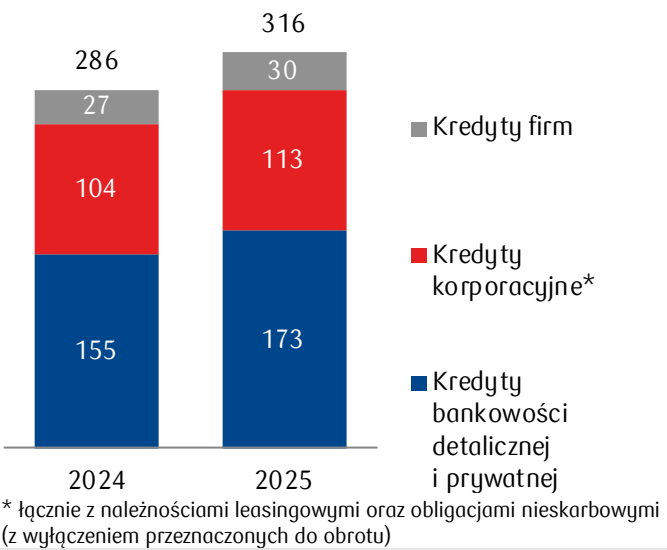
FINANSOWANIE UDZIELONE KLIENTOM

Na koniec 2025 roku wartość finansowania udzielonego klientom przez Grupę Kapitałową Banku wyniosła 316,0 mld PLN, co oznacza wzrost o 29,7 mld PLN r/r.

Wolumen kredytów korporacyjnych wzrósł o 9,1 mld PLN, natomiast kredytów bankowości detalicznej i prywatnej o 18,2 mld PLN, w tym kredytów na nieruchomości o 10,2 mld PLN oraz kredytów konsumpcyjnych o 7,9 mld PLN. Przyrost kredytów na nieruchomości nastąpił na skutek przyrostu kredytów hipotecznych złotych (+12,3 mld PLN), przy spadku kredytów hipotecznych w walutach obcych (-2,2 mld PLN) w efekcie spłacalności, zawartych uгод i dotworzenia rezerwy na ryzyko prawne.

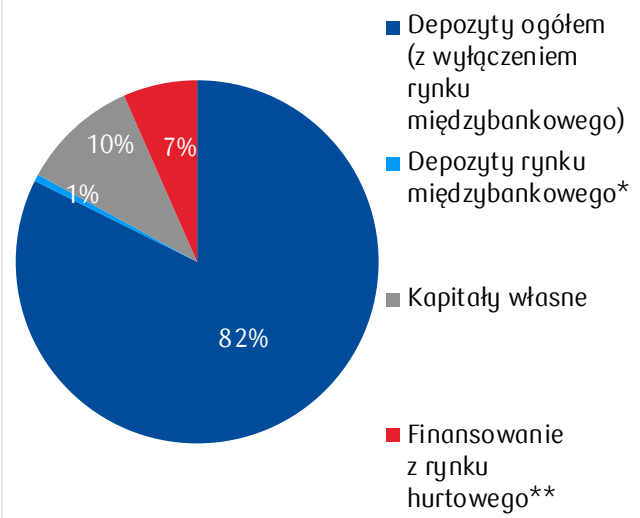
W strukturze rodzajowej finansowania udzielonego klientom netto główną pozycję stanowiły kredyty bankowości detalicznej i prywatnej z udziałem 54,9% na koniec 2025 roku.

Struktura rodzajowa finansowania udzielonego klientom netto (w mld PLN)



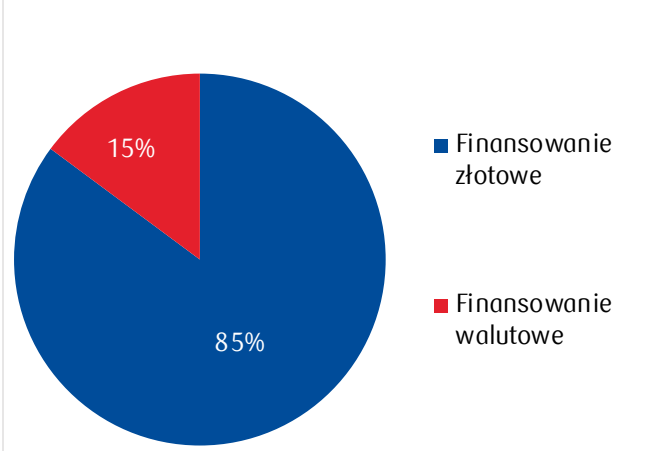
ŹRÓDŁA FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Struktura źródeł finansowania działalności Grupy Kapitałowej Banku



\* łącznie z transakcjami przyrzeczenia odkupu  
\*\* zawiera zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane, otrzymane kredyty/pożyczki

Struktura walutowa finansowania działalności Grupy Kapitałowej Banku



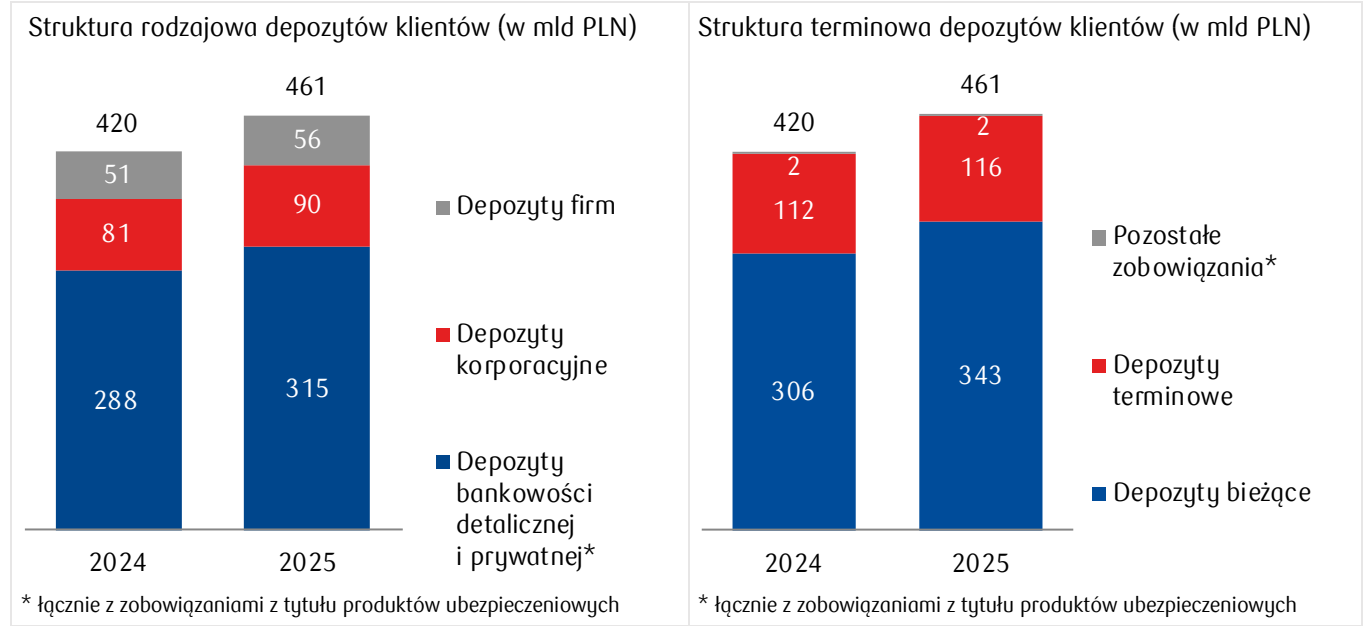
Grupa Kapitałowa Banku finansuje swoją działalność ze źródeł krajowych i zagranicznych, które pochodzą z depozytów (również z rynku międzybankowego), kapitałów własnych i finansowania z rynku hurtowego. Finansowanie z rynku hurtowego obejmuje zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych, zobowiązania podporządkowane oraz otrzymane kredyty i pożyczki od instytucji monetarnych i niemonetarnych. Głównym źródłem finansowania Grupy Kapitałowej Banku pozostają depozyty klientów, które stanowią 82% źródeł finansowania (spadek o 1 p.p. w stosunku do 2024 roku).

Grupa Kapitałowa Banku pozyskuje finansowanie z rynku hurtowego przede wszystkim w celu spełnienia wymogów regulacyjnych m.in. MREL. Grupa Kapitałowa Banku posiada pełną zdolność do finansowania wzrostu aktywów.

DEPOZyty KLIENTÓW

Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania aktywów Grupy Kapitałowej Banku. Ich poziom na koniec 2025 roku wyniósł 460,7 mld PLN, co oznacza wzrost o 40,9 mld PLN w skali roku. Do wzrostu bazy depozytowej przyczynił się wzrost depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+27,2 mld PLN), depozytów korporacyjnych (+9,1 mld PLN) oraz depozytów firm (+4,7 mld PLN).

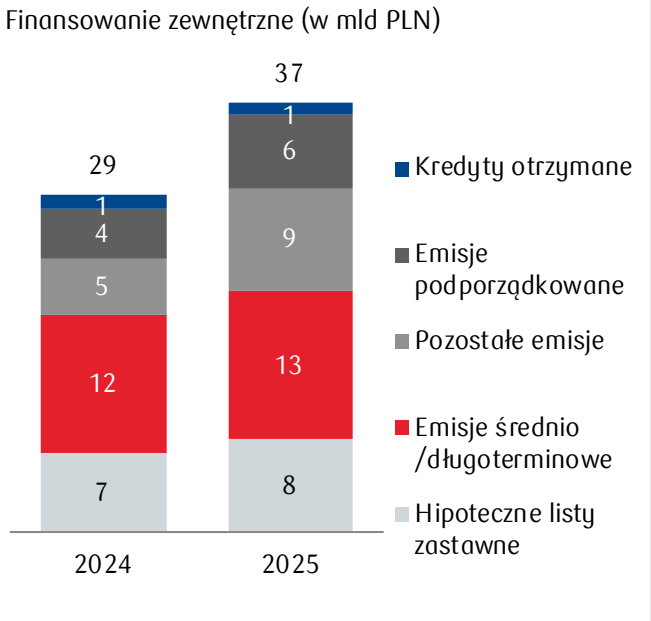
W strukturze terminowej depozytów klientów główną pozycję stanowią depozyty bieżące, których udział wyniósł 74,4%, co oznacza wzrost o 1,4 p.p. w stosunku do końca 2024 roku.



FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE

Poziom długoterminowych źródeł finansowania na koniec 2025 roku wyniósł 36,9 mld PLN i był wyższy o 7,9 mld PLN w stosunku do końca 2024 roku. Zmiana wynikała z:

- emisji obligacji nieuprzywilejowanych w formie „Senior Non-Preferred Notes” o łącznej wartości 1 000 mln EUR oraz w formie „Senior Preferred Notes” o łącznej wartości 750 mln EUR przy zapadnięciu obligacji nieuprzywilejowanych w formie „Senior Preferred Notes” o łącznej wartości 750 mln EUR;
- emisji podporządkowanych obligacji kapitałowych o wartości 2,0 mld PLN;
- wzrostu obligacji wyemitowanych przez PKO Bank Hipoteczny S.A. o 0,3 mld PLN;
- wzrostu obligacji wyemitowanych przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A. o 0,6 mld PLN;
- wyższego poziomu listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego S.A. o 1,2 mld PLN.



5. SYTUACJA FINANSOWA PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Dane finansowe są prezentowane w ujęciu zarządczym.  
Definicje głównych pozycji finansowych (w odniesieniu do pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej) oraz wskaźników finansowych znajdują się w rozdziale 14 (Słownik).  
Ewentualne różnice występujące w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrągleń kwot do milionów PLN oraz zaokrągleń udziałów procentowych w prezentowanych strukturach do jednego lub dwóch miejsc „po przecinku”.

5.1 PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Wyniki osiągnięte przez PKO Bank Polski S.A. w 2025 roku pozwoliły na ukształtowanie się głównych wskaźników efektywności finansowej na następujących poziomach:

Tabela 6. Wskaźniki finansowe PKO Banku Polskiego S.A.

|                                                    |                                                            | 31.12.2025 | 31.12.2024 | Zmiana     |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| ROE netto                                          | (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)     | 19,7%      | 19,8%      | -0,1 p.p.  |
| ROA netto                                          | (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)                | 2,0%       | 1,9%       | +0,1 p.p.  |
| C/I                                                | (wskaźnik kosztów do dochodów)                             | 29,5%      | 27,7%      | +1,8 p.p.  |
| Marża odsetkowa <sup>1)</sup>                      | (wynik z tyt. odsetek/średni stan aktywów oprocentowanych) | 4,74%      | 4,82%      | -0,08 p.p. |
| Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości     |                                                            | 3,01%      | 3,19%      | -0,18 p.p. |
| Koszt ryzyka kredytowego                           |                                                            | 0,28%      | 0,32%      | -0,04 p.p. |
| Łączny współczynnik kapitałowy <sup>2)</sup>       | (fundusze własne/łączny wymóg kapitałowy*12,5)             | 18,82%     | 21,26%     | -2,44 p.p. |
| Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1) <sup>2)</sup> |                                                            | 17,06%     | 19,86%     | -2,80 p.p. |

1) Marża odsetkowa została obliczona z wyłączeniem skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. „wakacje kredytowe”) w wysokości -180 mln PLN 2024 roku.  
2) Dane za 2024 rok są przekształcone i ujmują wsteczne zaliczenie do funduszy wyniku za 2024 rok po podziale zysku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ.).

5.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

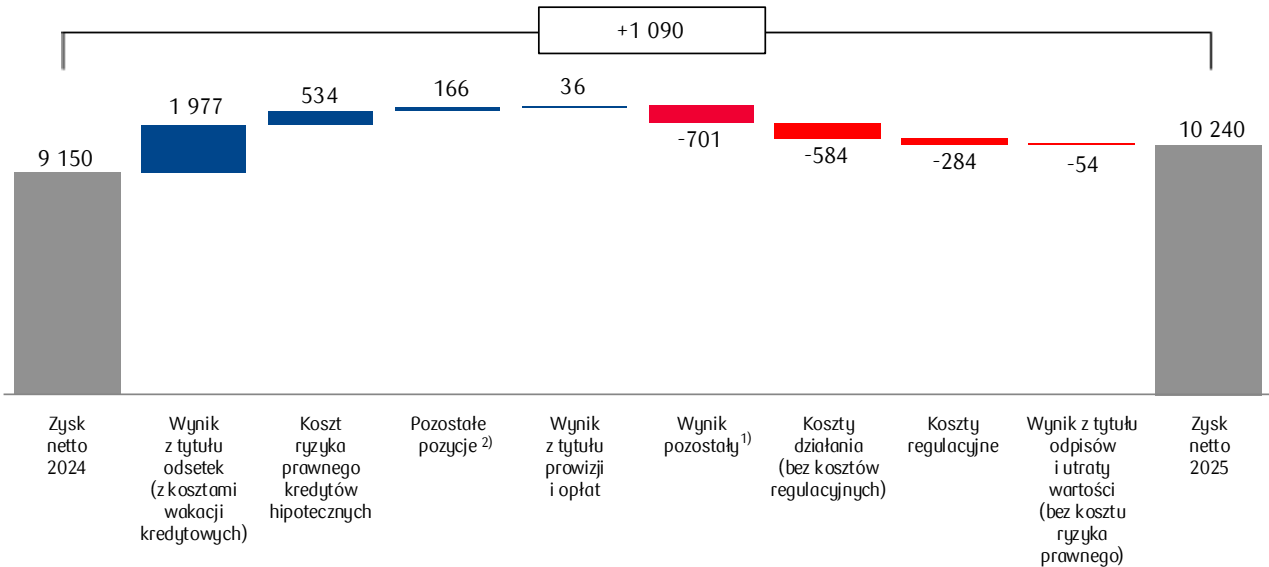
Zysk netto PKO Banku Polskiego S.A. uzyskany w 2025 roku wyniósł 10 240 mln PLN i był o 1 090 mln PLN wyższy niż w 2024 roku, co determinowane było wzrostem wyniku z działalności biznesowej oraz niższym poziomem kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymieniaalnych, przy wzroście kosztów działania.  
Wynik na działalności biznesowej w 2025 roku wyniósł 28 401 mln PLN i był o 1 312 mln PLN, tj. 4,8% wyższy od uzyskanego w 2024 roku. Był to głównie efekt wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 1 977 mln PLN r/r, a także wyniku z tytułu prowizji i opłat o 36 mln PLN r/r, przy spadku wyniku pozostałego o 701 mln PLN r/r.

Tabela 7. Rachunek zysków i strat PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

|                                               | 2025   | 2024   | Zmiana<br>(w mln PLN) | Zmiana<br>(w %) |
|-----------------------------------------------|--------|--------|-----------------------|-----------------|
| Wynik z tytułu odsetek                        | 23 062 | 21 085 | 1 977                 | 9,4%            |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat               | 4 389  | 4 353  | 36                    | 0,8%            |
| Wynik pozostały                               | 950    | 1 651  | -701                  | -42,5%          |
| Przychody z tytułu dywidend                   | 933    | 1 009  | -76                   | -7,6%           |
| Wynik z operacji finansowych                  | 251    | 390    | -139                  | -35,6%          |
| Wynik z pozycji wymiany                       | 257    | 249    | 8                     | 3,3%            |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto | -491   | 3      | -494                  | -164,6x         |
| Wynik na działalności biznesowej              | 28 401 | 27 089 | 1 312                 | 4,8%            |
| Koszty działania                              | -8 381 | -7 513 | -868                  | 11,5%           |

|                                              |               |               |              |              |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | -1 294        | -1 212        | -82          | 6,8%         |
| <b>Wynik operacyjny netto</b>                | <b>18 726</b> | <b>18 364</b> | <b>362</b>   | <b>2,0%</b>  |
| Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości     | -5 682        | -6 162        | 480          | -7,8%        |
| <b>Zysk brutto</b>                           | <b>13 044</b> | <b>12 202</b> | <b>842</b>   | <b>6,9%</b>  |
| Podatek dochodowy                            | -2 804        | -3 052        | 248          | -8,1%        |
| <b>Zysk netto</b>                            | <b>10 240</b> | <b>9 150</b>  | <b>1 090</b> | <b>11,9%</b> |

Zmiana wyniku netto PKO Banku Polskiego S.A. (mln PLN)



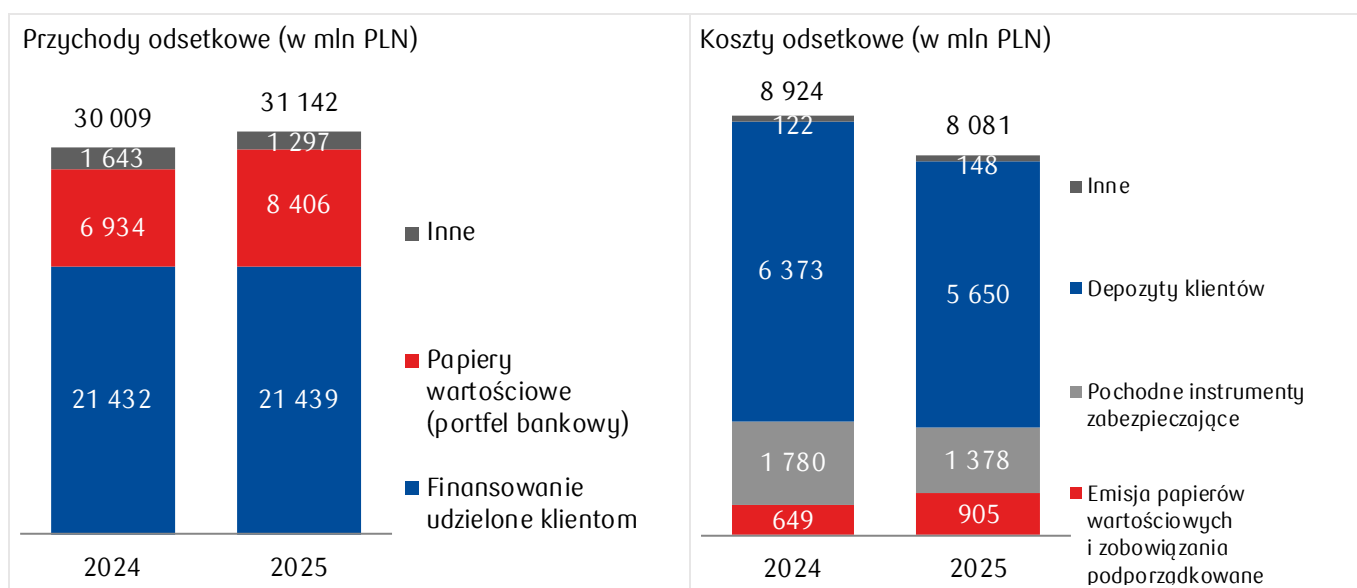
- 1) Pozycja wynik pozostały uwzględnia przychody z tytułu dywidend, wynik z ubezpieczeń, wynik z operacji finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.
- 2) Pozycja obejmuje podatek od niektórych instytucji finansowych oraz podatek dochodowy.

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Wynik z tytułu odsetek za 2025 rok wyniósł 23 062 mln PLN, tj. o 1 977 mln PLN więcej niż w poprzednim roku. Wzrost wynikał m.in. ze wzrostu skali działania oraz stosowanej w Banku polityki zabezpieczeń, co pozwoliło z nadwyżką skompensować negatywny wpływ spadku złotych stóp procentowych.

Na zmianę wyniku odsetkowego złożyły się:

- zmiana przychodów odsetkowych od finansowania udzielonego klientom wynikająca z jednej strony z pozytywnych efektów wzrostu wolumenu średniego finansowania o 23 mld PLN oraz ujęcia w 2024 roku kosztu ustawowych wakacji kredytowych w wysokości 180 mln PLN, a z drugiej strony z negatywnego wpływu spadku średniego oprocentowania związanego z przeszacowaniem produktów po spadkach rynkowych stóp procentowych, zarówno złotych, jak i walutowych;
- wzrost przychodów od papierów wartościowych, w efekcie wzrostu średniego oprocentowania i wzrostu średniego wolumenu portfela;
- niższe koszty odsetkowe od depozytów klientów oraz niższe koszty związane z rachunkowością zabezpieczeń;
- spadek przychodów odsetkowych od lokat międzybankowych i rezerwy obowiązkowej, wynikający z obniżek stóp procentowych przeprowadzonych przez RPP w 2025 roku;
- wzrost kosztów odsetkowych od emisji papierów własnych Banku związany z kolejnymi emisjami, głównie na potrzeby wymogów MREL.



Przychody odsetkowe w 2025 roku wyniosły 31 142 mln PLN i w porównaniu z 2024 rokiem były wyższe o 1 133 mln PLN, w głównej mierze w efekcie:

- wyższych przychodów od papierów wartościowych (+1 472 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu średniego oprocentowania wynikającego z zakupów po bieżących rentownościach oraz ze wzrostu średniego wolumenu portfela papierów o 16,7 mld PLN;
- niższych przychodów od lokat międzybankowych i rezerwy obowiązkowej o 346 mln PLN ze względu na przeprowadzone przez RPP obniżki oprocentowania stóp w PLN w 2025 roku;
- spadku przychodów z tytułu finansowania udzielonego klientom o 173 mln PLN r/r (bez uwzględnienia wakacji kredytowych) głównie na skutek spadku średniego oprocentowania finansowania udzielonego klientom o 0,7 p.p., wynikającego z niższych rynkowych stóp procentowych, przy pozytywnym wpływie wzrostu średniego wolumenu finansowania o 23 mld PLN i zmian w strukturze należności kredytowych (wzrost udziału kredytów mieszkaniowych złotych i konsumpcyjnych kosztem udziału kredytów mieszkaniowych walutowych oraz kredytów gospodarczych);
- ujęcia wpływu ustawowych wakacji kredytowych w 2024 roku – wpływ ten był ujemny i wyniósł -180 mln PLN (w maju 2024 roku oszacowano koszt kolejnego etapu wakacji kredytowych na poziomie -427 mln PLN, natomiast w listopadzie 2024 roku nastąpiło zmniejszenie straty z tego tytułu o 247 mln PLN).

Koszty odsetkowe wyniosły 8 081 mln PLN i w porównaniu z 2024 rokiem były niższe o 843 mln PLN, głównie ze względu na:

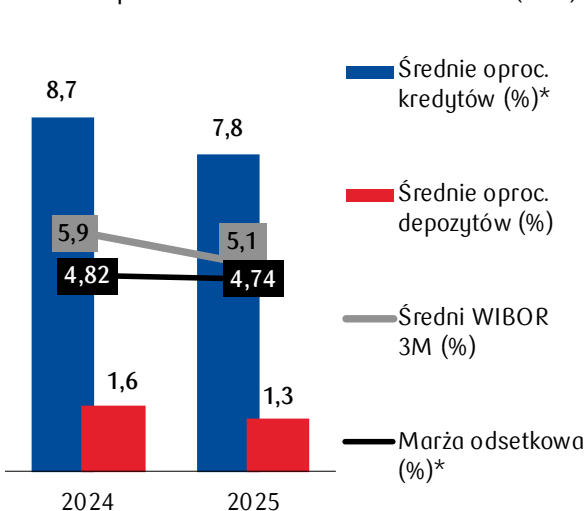
- spadek kosztów odsetkowych od depozytów o 723 mln PLN, związany głównie ze spadkiem średniego oprocentowania depozytów związanym z obniżkami stóp procentowych w PLN oraz ze zmian w strukturze terminowej polegających na wzroście udziału niżej oprocentowanych depozytów bieżących;
- spadek kosztu z tytułu rachunkowości zabezpieczeń o 402 mln PLN, głównie w efekcie obniżek stóp dla PLN, które wpłynęły na zmniejszenie marży między płaconą zmienną stopą a otrzymywaną stałą stopą na transakcjach IRS oraz ze względu na zapadanie transakcji zawartych przy niskim poziomie stóp;
- wzrost kosztów emisji obligacji własnych o 256 mln PLN, związany głównie z dodatkowymi emisjami dokonywanymi m.in. na potrzeby wymogów MREL.

Marża odsetkowa w 2025 roku, z wyłączeniem wpływu ujęcia skutków ustawowych wakacji kredytowych, obniżyła się o 0,08 p.p. r/r i wyniosła 4,74%.

Spadek marży wynikał z negatywnych zmian w strukturze aktywów oprocentowanych, mimo większego przełożenia spadku stóp rynkowych w Polsce na spadek kosztów odsetkowych niż na poziom oprocentowania aktywów, również ze względu na wzrost udziału papierów wartościowych w strukturze aktywów oprocentowanych.

W 2025 roku średnie oprocentowanie kredytów Banku wyniosło 7,8%, a średnie oprocentowanie depozytów ogółem ukształtowało się na poziomie 1,3%. W 2024 roku było to odpowiednio 8,7% i 1,6%.

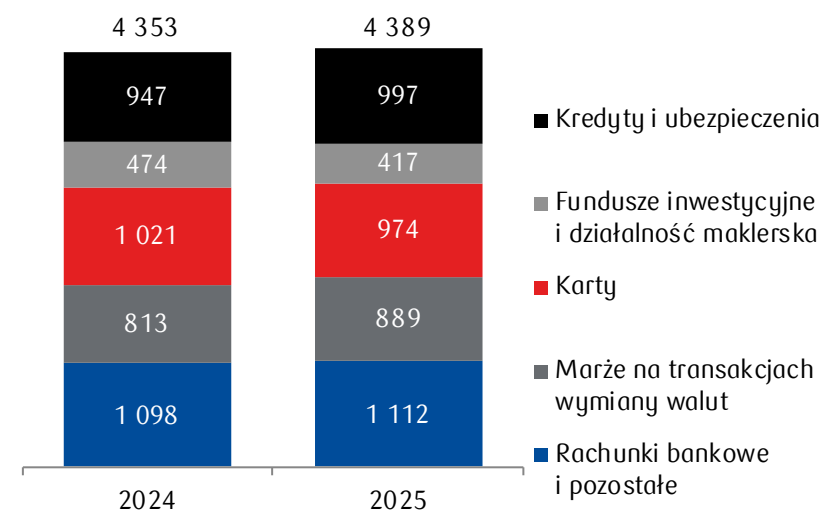
Średnie oprocentowanie i marża odsetkowa (w %)



\*Wskaźniki zostały obliczone z wyłączeniem wpływu ujęcia skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. ustawowe wakacje kredytowe).

#### WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

Wynik z tytułu prowizji i opłat (w mln PLN)

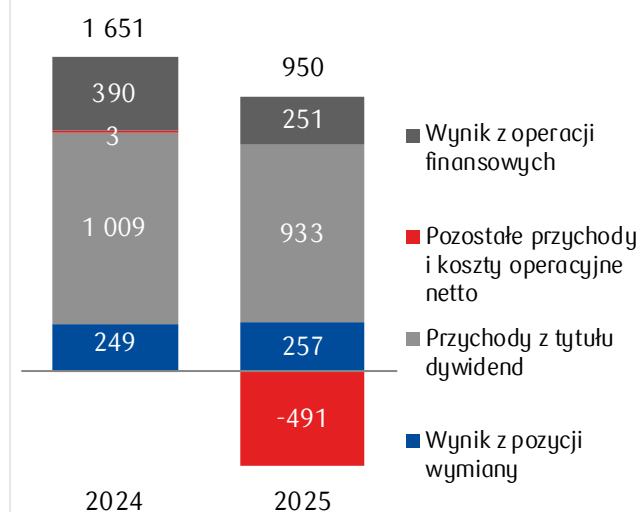


Wynik z tytułu prowizji i opłat w 2025 roku wyniósł 4 389 mln PLN i był wyższy w porównaniu do poprzedniego roku o 36 mln PLN. Wzrost wyniku determinował m.in.:

- wyższy wynik z tytułu marż na transakcjach wymiany walut (+76 mln PLN r/r), w efekcie wzrostu prowizji zarówno po kursie tabelowym jak i negocjowanym;
- wyższy wynik z tytułu kredytów i ubezpieczeń (+50 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu prowizji ze sprzedaży ubezpieczeń zdalnych i prowizji powiązanych z kredytami mieszkaniowymi, przy spadku prowizji powiązanych z kredytami konsumpcyjnymi;
- wyższy wynik z tytułu obsługi rachunków bankowych i pozostały (+14 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu prowizji za przelewy oraz transakcje gotówkowe w walucie wymienialnej;
- niższy wynik z tytułu kart (-47 mln PLN r/r), głównie w efekcie wysokich dodatkowych jednorazowych prowizji z rozliczeń z organizacjami kartowymi w 2024 roku, przy większej liczbie kart oraz wyższej transakcyjności;
- niższy wynik z tytułu funduszy inwestycyjnych, emerytalnych i działalności maklerskiej (-57 mln PLN r/r), głównie w efekcie niższych prowizji z działalności maklerskiej za sprzedaż obligacji Skarbu Państwa oraz prowizji z rynku pierwotnego, przy wzroście prowizji od obrotu giełdowego.

## WYNIK POZOSTAŁY

Wynik pozostały (w mln PLN)



Uzyskany w 2025 roku wynik pozostały wyniósł 950 mln PLN i był niższy od uzyskanego w 2024 roku o 701 mln PLN, m.in. w efekcie:

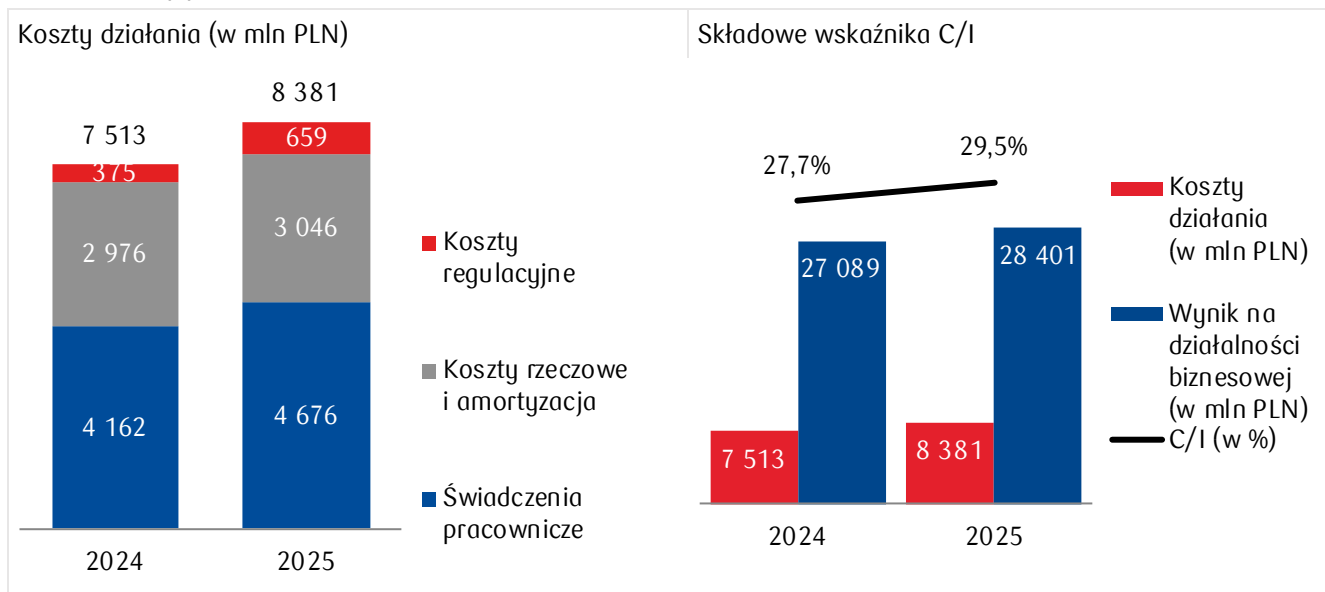
- niższych pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto (-494 mln PLN r/r), m.in. w efekcie utworzenia rezerwy na karę nałożoną przez Prezesa UOKiK z tytułu postępowania dotyczącego klauzul zmiany oprocentowania w wysokości 79 mln PLN oraz utworzenia rezerw na zagadnienia związane z ochroną konsumentów w wysokości 408 mln PLN, w tym 211 mln PLN na postępowanie dotyczące klauzul modyfikacyjnych oraz 197 mln PLN na postępowanie dotyczące nieautoryzowanych transakcji;
- niższego wyniku z operacji finansowych (-139 mln PLN r/r), m.in. na skutek spadku wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych (zarówno z tytułu sprzedaży papierów wartościowych, jak i z tytułu istotnej modyfikacji), niższego wyniku z tytułu wyceny instrumentów dłużnych (efekt wysokiej bazy odniesienia z 2024 roku w konsekwencji poprawy jakości kredytowej emitenta obligacji), a także spadku wyniku na instrumentach pochodnych, przy jednoczesnym wzroście wyniku z wyceny akcji i udziałów;
- niższych przychodów z tytułu dywidend o 76 mln PLN (m.in. w związku z niewypłaceniem w 2025 roku dywidendy przez PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.);
- wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 8 mln PLN, głównie w efekcie poprawy wyniku na walutowych instrumentach pochodnych.

## KOSZTY DZIAŁANIA

W 2025 roku koszty działania wyniosły 8 381 mln PLN i były wyższe o 11,5% r/r. Ich poziom był determinowany w głównej mierze przez:

- wzrost o 514 mln PLN, tj. o 12,4% kosztów świadczeń pracowniczych, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych;
- wzrost o 24 mln PLN, tj. o 1,3% kosztów rzeczowych, głównie w efekcie:
  - wyższych kosztów prowadzonych projektów o 112 mln PLN, tj. 225%;
  - wyższych kosztów marketingowych o 87 mln PLN, tj. 48,4%;
  - wyższych kosztów informatyki o 24 mln PLN, tj. 6,3%;
  - wyższych kosztów usług pocztowych i kurierskich o 6 mln PLN, tj. 11,6%;
 przy jednocześnie
  - niższych kosztach opłat sądowych w sprawach dotyczących walutowych kredytów mieszkaniowych o 223 mln PLN, tj. o 70,8%;
- wzrost o 45 mln PLN, tj. o 4,2% kosztów amortyzacji, w wyniku wzrostu amortyzacji informatycznych wartości niematerialnych;
- wzrost o 284 mln PLN, tj. o 75,6% kosztów regulacyjnych, głównie z powodu przywrócenia w 2025 roku składki na obowiązkowy system gwarantowanie depozytów.

Efektywność działania Banku mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 29,5% (wzrost o 1,8 p.p. r/r).

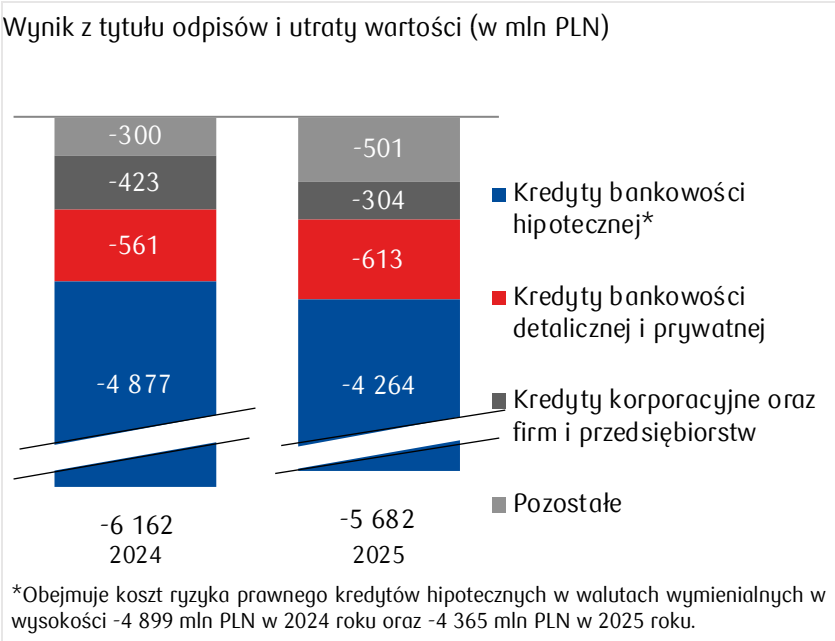


#### WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

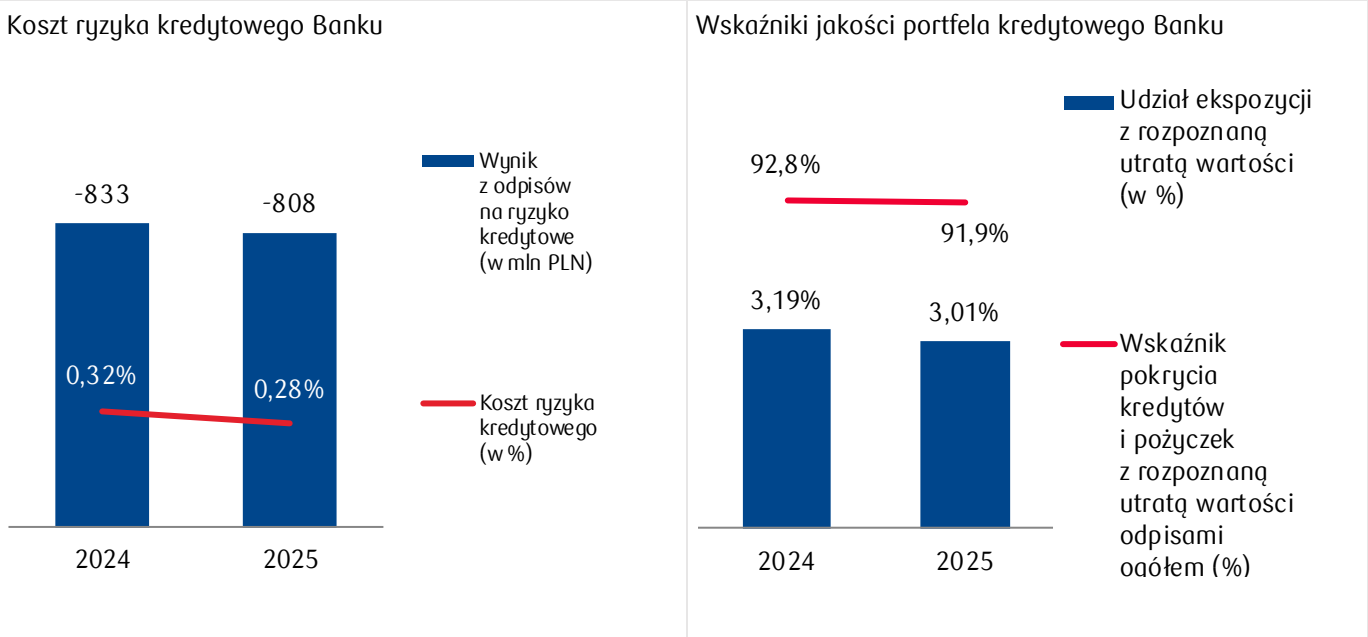
W 2025 roku wynik z tytułu odpisów i utraty wartości (łącznie z kosztem ryzyka prawnego) wyniósł -5 682 mln PLN i poprawił się w stosunku do poprzedniego roku o 480 mln PLN. Poziom wyniku determinował w głównej mierze spadek kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych o 534 mln PLN w efekcie uwzględnienia prognozowanej liczby ugód, podwyższenia szacowanych odsetek ustawowych w związku z obecną linią orzecniczą w sprawach spornych z klientami, a także aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego.

Wynik z odpisów na ryzyko kredytowe wyniósł -808 mln PLN i był o 26 mln PLN korzystniejszy od roku poprzedniego w efekcie poprawy wyniku z odpisów na ekspozycjach bilansowych częściowo skompensowanej pogorszeniem wyniku na ekspozycjach pozabilansowych.

Wynik z odpisów na aktywa niefinansowe wyniósł -509 mln PLN i wzrósł o 80 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego, głównie na skutek dotworzenia odpisów na wartości niematerialne przy jednoczesnej poprawie odpisu na należności od klientów z tytułu wypłaconego kapitału w związku z przegranymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów frankowych.



Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości na koniec 2025 roku wyniósł 3,01% co oznacza poprawę o 0,18 p.p. w stosunku do 2024 roku głównie za sprawą poprawy jakości kredytów konsumpcyjnych. Koszt ryzyka kredytowego na koniec 2025 roku wyniósł -0,28% i był niższy o 0,04 p.p. od uzyskanego w roku poprzednim.



5.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

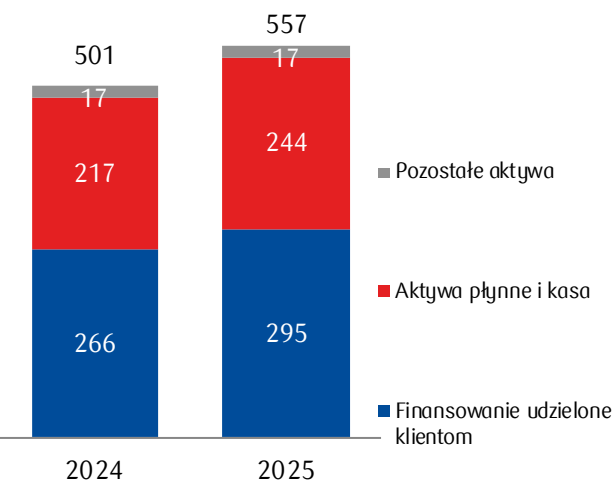
GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Suma bilansowa Banku na koniec 2025 roku wyniosła 556,7 mld PLN i wzrosła w ciągu roku o 56,0 mld PLN. Tym samym Bank umocnił pozycję największej instytucji w polskim sektorze bankowym.

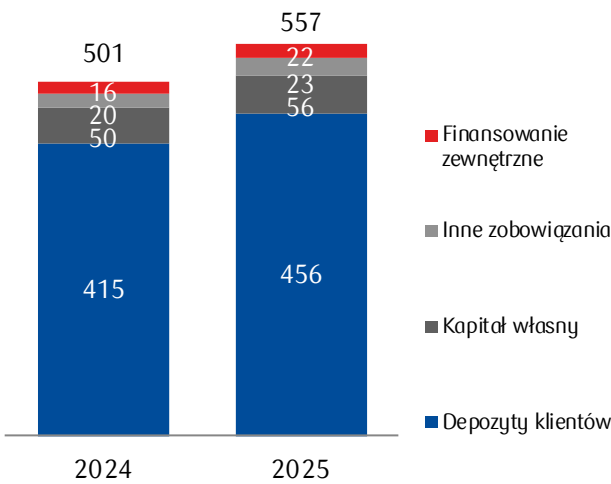
W zakresie źródeł finansowania nastąpiło zwiększenie depozytów klientów, kapitału własnego oraz finansowania zewnętrznego.

Po stronie aktywów wzrost dotyczył głównie finansowania udzielonego klientom (o 29,5 mld PLN r/r) oraz aktywów płynnych (o 26,7 mld PLN r/r).

Struktura aktywów (w mld PLN)



Struktura pasywów (w mld PLN)



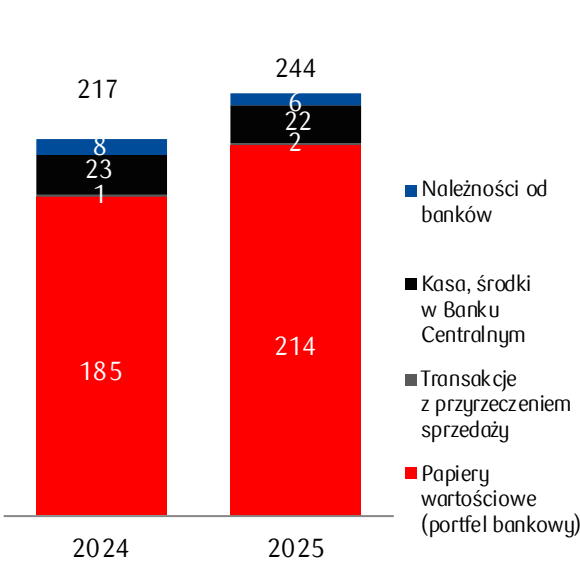
AKTYWA PŁYNNE I KASA

Na koniec 2025 roku wartość aktywów płynnych i kasy w Banku wyniosła około 244,0 mld PLN, co oznacza wzrost o 26,7 mld PLN w ciągu roku.

Największy wpływ na przyrost aktywów płynnych miał wzrost papierów wartościowych (portfel bankowy) o 29,2 mld PLN w szczególności obligacjach skarbowych złotych oraz bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego przy spadku obligacji korporacyjnych.

Nastąpił również spadek należności od banków o 2,0 mld PLN oraz kasy i środków w Banku centralnym o 1,6 mld PLN przy wzroście transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży o 1,1 mld PLN.

Struktura aktywów płynnych i kasy (w mld PLN)



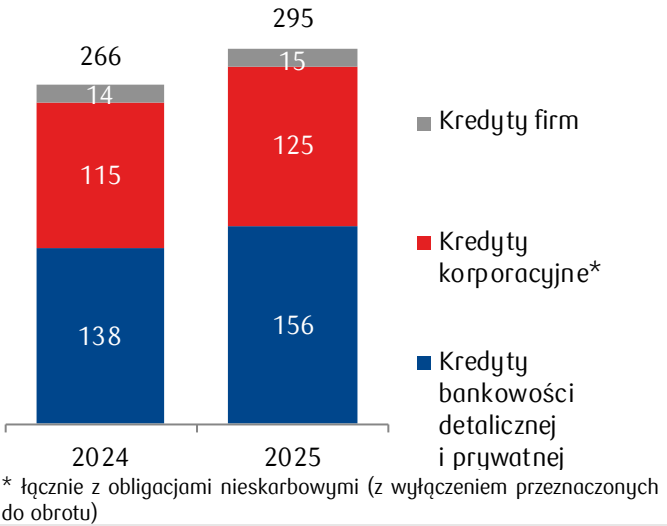
FINANSOWANIE UDZIELONE KLIENTOM

Na koniec 2025 roku finansowanie udzielone klientom Banku wyniosło 295,5 mld PLN, co oznacza wzrost o 29,5 mld PLN r/r.

W strukturze rodzajowej finansowania udzielonego klientom netto główną pozycję stanowiły kredyty bankowości detalicznej i prywatnej oraz kredyty korporacyjne z udziałem na koniec 2025 roku odpowiednio na poziomie 52,6% oraz 42,4%.

Wolumen kredytów bankowości detalicznej i prywatnej wzrósł o 18,0 mld PLN, a wolumen kredytów korporacyjnych o 10,3 mld PLN. Przyrost kredytów bankowości detalicznej i prywatnej dotyczył zarówno kredytów na nieruchomości, jak i konsumpcyjnych.

Struktura rodzajowa finansowania udzielonego klientom netto (w mld PLN)



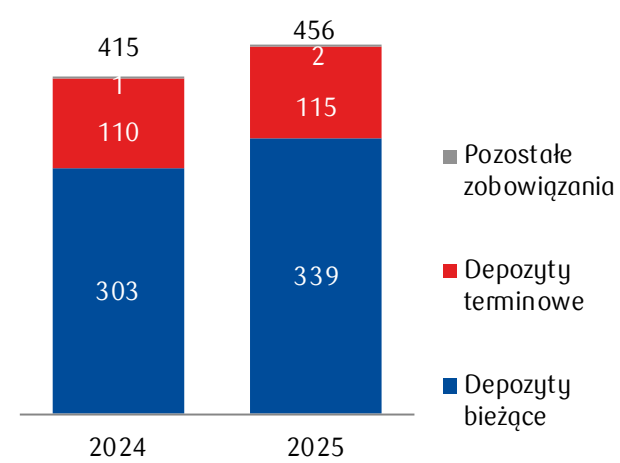
DEPOZYTY KLIENTÓW

Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania aktywów Banku. Ich poziom na koniec 2025 roku wyniósł 455,7 mld PLN, co oznacza wzrost o 40,7 mld PLN od początku roku. Do wzrostu bazy depozytowej przyczynił się wzrost depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+26,8 mld PLN), depozytów korporacyjnych (+9,2 mld PLN) oraz depozytów firm (+4,6 mld PLN).

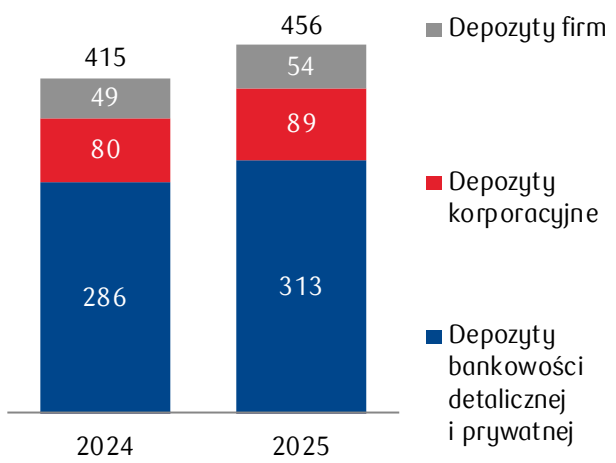
W strukturze rodzajowej depozytów klientów główną pozycję stanowią depozyty bankowości detalicznej i prywatnej (68,7% na koniec 2025 roku).

W strukturze terminowej depozytów klientów główną pozycję stanowią depozyty bieżące, których udział wyniósł 74,4%, co oznacza wzrost o 1,4 p.p. w stosunku do końca 2024 roku.

Struktura terminowa depozytów klientów (w mld PLN)



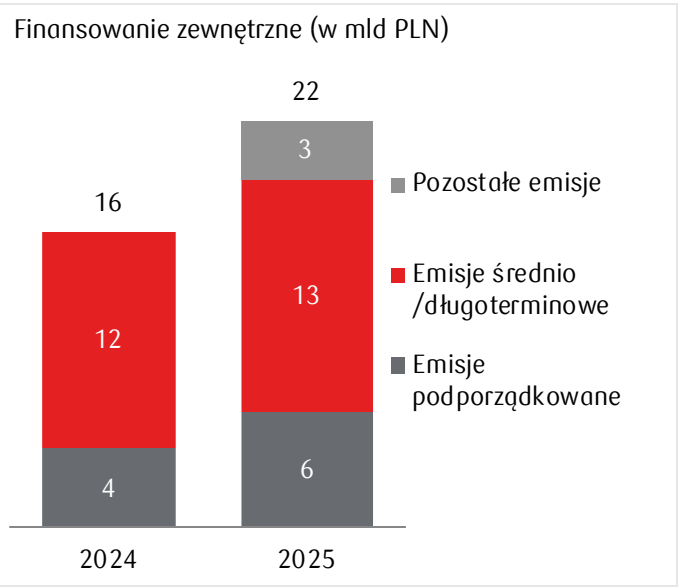
Struktura rodzajowa depozytów klientów (w mld PLN)



FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE

Bank od lat jest uczestnikiem rynku emisji dłużnych papierów wartościowych, co pozwala mu na dywersyfikację źródeł finansowania działalności oraz dostosowanie ich do wymogów regulacyjnych w zakresie długoterminowej stabilności finansowej.

Poziom długoterminowych źródeł finansowania na koniec 2025 roku wyniósł 22,3 mld PLN i był wyższy o 6,1 mld PLN w stosunku do końca 2024 roku, głównie na skutek emisji obligacji nieuprzywilejowanych w formacie „Senior Non-Preferred Notes” i „Senior Preferred Notes” oraz podporządkowanych obligacji kapitałowych.



6. SPRAWOZDANIE O WYDATKACH REPREZENTACYJNYCH, WYDATKACH NA USŁUGI PRAWNE, MARKETINGOWE, USŁUGI W ZAKRESIE STOSUNKÓW MIĘDZYLUDZKICH (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJI SPOŁECZNEJ ORAZ NA USŁUGI DORADZTWA ZWIĄZANEGO Z ZARZĄDZANIEM ORAZ SPRAWOZDANIE ZE STOSOWANIA DOBRYCH PRAKTYK, O KTÓRYCH MOWA W ART. 7 UST. 3 USTAWY Z DNIA 16 GRUDNIA 2016 R. O ZASADACH ZARZĄDZANIA MIENIEM PAŃSTWOWYM

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o postanowienia § 15 ust. 1 pkt. 10a Statutu PKO Banku Polskiego S.A. oraz zgodnie z art. 17 ust. 6 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

W 2025 roku Bank poniósł koszty w zakresie wydatków reprezentacyjnych, wydatków na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem w łącznej kwocie 484,0 mln PLN, co stanowiło 1,70% wyniku na działalności biznesowej Banku (WNDB). Analogiczne koszty poniesione przez Bank w 2024 roku wynosiły łącznie 378,8 mln PLN, co stanowiło 1,40% WNDB Banku.

Tabela 8. Wydatki reprezentacyjne PKO Banku Polskiego S.A., wydatki na usługi prawne, marketingowe, w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem.

| Rodzaj wydatku w ramach kosztów administracyjnych Banku                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2025 rok               |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | wartość<br>(w mln PLN) | Jako (%)<br>WNDB |
| <b>Usługi marketingowe</b><br>- kampanie reklamowe i działania sponsoringowe wspierające markę oraz sprzedaż oferowanych przez Bank produktów zarówno w obszarze detalicznym, jak i korporacyjnym                                                                                                                                   | 256,7                  | 0,90%            |
| <b>Usługi prawne</b><br>- świadczenie stałej obsługi prawnej, prowadzonej na rzecz Banku na podstawie zawartych z kancelariami prawnymi umów cywilno-prawnych, wydatki przeznaczone na doraźną pomoc prawną oraz wydatki związane ze sprawami kredytów mieszkaniowych CHF                                                           | 185,2                  | 0,65%            |
| <b>Koszty doradztwa związanego z zarządzaniem</b><br>- usługi doradcze związane z doradztwem biznesowym i finansowym                                                                                                                                                                                                                | 24,6                   | 0,09%            |
| <b>Usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej</b><br>- działania w zakresie komunikacji korporacyjnej i społecznej, relacji z interesariuszami zewnętrznymi i wewnętrznymi oraz inicjatyw informacyjnych i edukacyjnych, wspierających reputację i transparentność funkcjonowania Banku | 10,2                   | 0,04%            |
| <b>Koszty reprezentacyjne</b><br>- wydatki mające na celu utrzymywanie pozytywnych relacji z klientami, partnerami oraz kontrahentami                                                                                                                                                                                               | 7,2                    | 0,03%            |
| <b>Razem</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>484,0</b>           | <b>1,70%</b>     |

Od czasu opublikowania w 2025 roku przez Ministerstwo Aktywów Państwowych dokumentu „Dobre praktyki w zakresie prowadzenia sponsoringu sportu przez spółki z udziałem Skarbu Państwa (SSP)” w Banku konsekwentnie wdrażano wszystkie zawarte w nim rekomendacje oraz wytyczne. Przeprowadzono szczegółową analizę luki, biorąc pod uwagę każde z zaleceń. Tylko w dwóch przypadkach rekomendacje zostały wdrożone częściowo:

- w przypadku Rekomendacji nr 2 dot. Sprawozdania z wykonania Panu Roczno: Sprawozdanie przygotowywane przez Bank w związku z Dobrymi praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021 nie zawiera oceny spójności zrealizowanych działań z kierunkami promowania sportów publikowanych przez MSiT, gdyż w tym zakresie Bank działa spójnie ze Strategią Banku.
- w przypadku Rekomendacja 10: Nie ujawniamy informacji dotyczących wartości umowy sponsorskiej. Kwestia ta objęta jest zakresem umowy o zachowaniu poufności (NDA), która zobowiązuje również drugą stronę do nieudostępniania tych danych. Są to informacje o charakterze handlowym, podlegające ochronie i nieprzeznaczone do publicznej wiadomości.

W przypadku pozostałych rekomendacji Bank ocenia, że zostały one w pełni wdrożone.

7. KAPITAŁY WŁASNE, MIARY ADEKWATNOŚCI, DYWIDENDA

7.1 KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Grupy PKO Banku Polskiego S.A. wzrosły o 6,1 mld PLN tj. 11,7% w ujęciu rocznym. Wzrost wynika głównie z wyższego wyniku okresu bieżącego, przyrostu kapitału rezerwowego oraz wzrostu skumulowanych innych dochodów całkowitych, odzwierciedlających zmiany w wartości godziwej portfela papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń.

Tabela 9. Kapitały własne ogółem i łączny współczynnik kapitałowy Grupy PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

|                                                     | 31.12.2025    | 31.12.2024    | Zmiana<br>(w mln<br>PLN) | Zmiana<br>(w %)   |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------|-------------------|
| <b>Kapitały własne ogółem, w tym:</b>               | <b>58 503</b> | <b>52 370</b> | <b>6 133</b>             | <b>11,7%</b>      |
| Kapitał zakładowy                                   | 1 250         | 1 250         | 0                        | 0,0%              |
| Kapitał zapasowy                                    | 23 003        | 22 858        | 145                      | 0,6%              |
| Fundusz ogólnego ryzyka bankowego                   | 1 070         | 1 070         | 0                        | 0,0%              |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                        | 11 302        | 8 890         | 2 412                    | 27,1%             |
| Skumulowane inne dochody całkowite                  | -14           | -2 315        | 2 301                    | -99,4%            |
| Niepodzielony wynik finansowy                       | 11 221        | 11 324        | -103                     | -0,9%             |
| Wynik okresu bieżącego                              | 10 682        | 9 304         | 1 378                    | 14,8%             |
| Udziały niekontrolujące                             | -11           | -11           | 0                        | -3,6%             |
| <b>Fundusze własne</b>                              | <b>50 122</b> | <b>48 128</b> | <b>1 994</b>             | <b>4,1%</b>       |
| <b>Łączny współczynnik kapitałowy <sup>1)</sup></b> | <b>17,10%</b> | <b>19,04%</b> |                          | <b>-1,94 p.p.</b> |
| <b>Współczynnik kapitału Tier 1<sup>1)</sup></b>    | <b>15,57%</b> | <b>17,84%</b> |                          | <b>-2,27 p.p.</b> |

1) Dane za 2024 rok są przekształcone i ujmują wsteczne zaliczenie do funduszy wyniku za 2024 rok po podziale zysku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ.).

7.2 MIARY ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

MIARY ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ NA KONIEC 2025 ROKU

Adekwatność kapitałowa Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

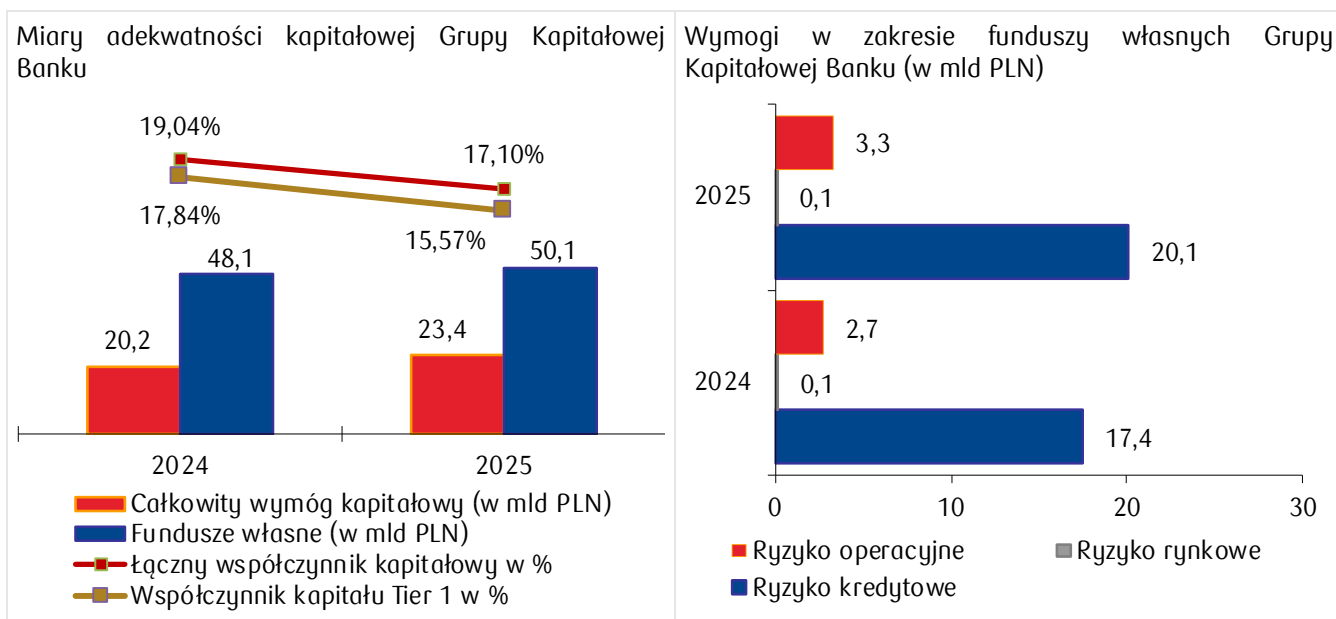
Poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku w 2025 roku utrzymywał się istotnie powyżej limitów nadzorczych.

Na koniec 2025 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku ukształtował się na poziomie 17,10% i w porównaniu do końca 2024 roku obniżył się o 1,94 p.p., a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 na poziomie 15,57% i spadł o 2,27 p.p.

Spadek współczynników kapitałowych determinowany był wzrostem wymogów kapitałowych o 3,2 mld PLN (wynikającym głównie z wyższych o 2,6 mld PLN wymogów na ryzyko kredytowe oraz wyższych o 0,6 mld PLN wymogów na ryzyko operacyjne) przy wyższych funduszach własnych o 2 mld PLN.

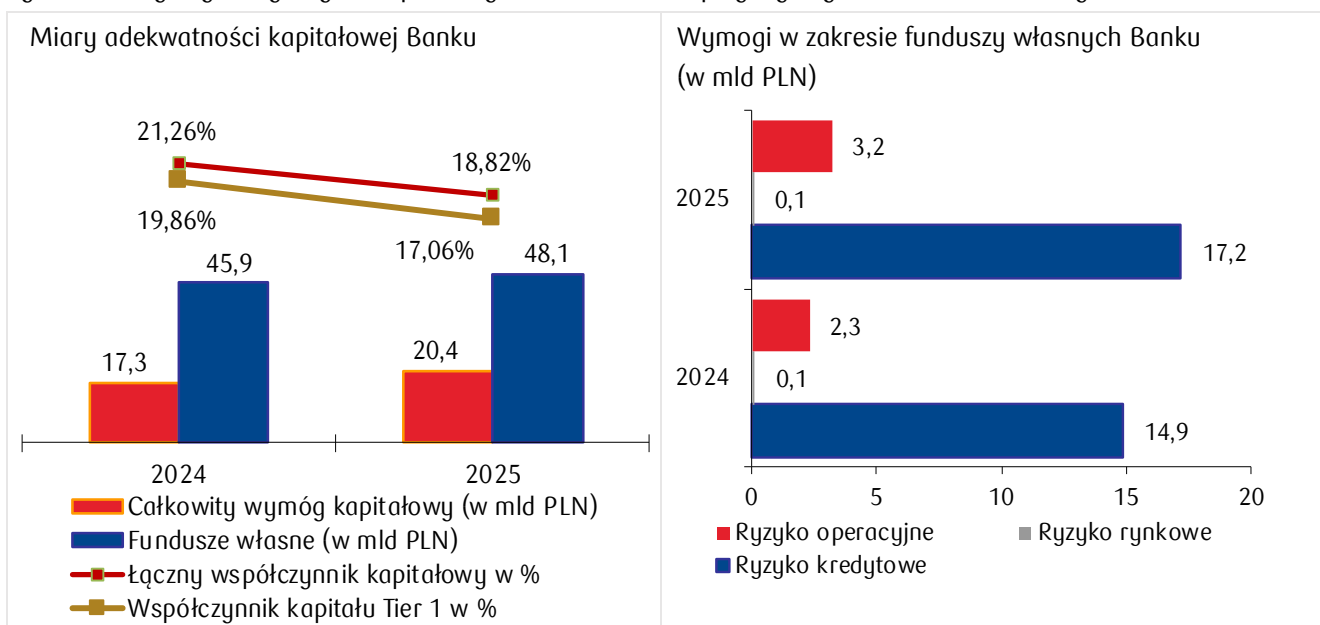
Największy wpływ na wzrost funduszy własnych miały: emisja podporządkowanych obligacji kapitałowych w wysokości 2 mld PLN (z dnia 24 września 2025 roku) oraz zaliczenie części zysku śródrocznego z I półrocza 2025 roku w wysokości 1,2 mld PLN.

Wzrost wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego determinowany był głównie przyrostem portfela kredytowego. Wzrost wymogów z tytułu ryzyka operacyjnego wynikał ze zmiany wyliczania wymogu kapitałowego na ryzyko operacyjne na metodę opartą o wybrane pozycje Rachunku Zysków i Strat oraz Bilansu, zgodnie z CRR3.



#### Adekwatność kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A.

W 2025 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku spadł o 2,44 p.p. do poziomu 18,82%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 obniżył się o 2,80 p.p. do poziomu 17,06%. Spadek współczynników kapitałowych wynika głównie z wyższych wymogów kapitałowych o 3,2 mld PLN przy wyższych funduszach własnych o 2,2 mld PLN.



#### WYZNACZENIE DOCELOWYCH POZIOMÓW MREL

BFG określił dla Banku wysokość minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (The minimum requirement for own funds and eligible liabilities - MREL).

BFG określił wymóg MREL TREA dla Banku na bazie skonsolidowanej na poziomie 15,36% TREA (łącznie kwoty ekspozycji na ryzyko), który powinien być spełniony przez fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, spełniające wymóg podporządkowania na poziomie 13,53% TREA.

Wymóg MREL TEM (miary ekspozycji całkowitej) dla Banku na bazie skonsolidowanej został określony na poziomie 5,91% TEM i powinien być spełniony przez fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, spełniające wymóg podporządkowania na poziomie 5,50% TEM.

Zgodnie z art. 97 ust. 4 Ustawy o BFG, BFG zwolnił PKO Bank Hipoteczny S.A. z obowiązku utrzymywania minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych. W związku z tą decyzją, poziomy TREA oraz TEM są korygowane o wyłączenie z konsolidacji PKO Banku Hipotecznego S.A.

Dodatkowo BFG wskazał, że KREDOBANK S.A. nie stanowi części grupy podlegającej przymusowej restrukturyzacji i również powinien być wyłączony z konsolidacji na potrzeby wyznaczania MREL.

Tabela 10. Wymagane poziomy MREL (w %)

|                             | 31.12.2025 |
|-----------------------------|------------|
| MREL (TREA)                 | 15,36      |
| MREL (TREA) podporządkowany | 13,53      |
| MREL (TEM)                  | 5,91       |
| MREL (TEM) podporządkowany  | 5,50       |

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku współczynnik MREL w odniesieniu do łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko „TREA” wyniósł 17,78% oraz MREL podporządkowany 16,68% (zgodnie z ustawą o nadzorze makroostrożnościowym, instrumenty w kapitale podstawowym Tier I utrzymywane przez podmiot na potrzeby wymogu połączonego bufora nie mogą zostać wykorzystane do spełnienia tego wymogu; bez uwzględnienia tego ograniczenia współczynnik wyniósł odpowiednio 23,38% oraz 22,28%). W odniesieniu do miary ekspozycji całkowitej „TEM” współczynnik MREL wyniósł 10,76% oraz MREL podporządkowany 10,25%.

### 7.3 DYWIDENDA I PODZIAŁ ZYSKU Z LAT UBIEGŁYCH

#### UCHWAŁY DOTYCZĄCE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2024 ROK ORAZ NIEPODZIELONEGO ZYSKU Z LAT POPRZEDNICH

13 marca 2025 roku Bank otrzymał indywidualne zalecenie KNF, w którym KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za 2024 rok, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2024 roku zaliczony już do funduszy własnych.

Bank zaliczył do funduszy własnych część zysku netto osiągniętego w pierwszym półroczu 2024 roku w kwocie 1 549 571 366 PLN na poziomie jednostkowym.

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.

13 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku osiągniętego w 2024 roku zgodnie z którą:

- z zysku netto Banku osiągniętego w 2024 roku w wysokości 9 149 777 622,72 PLN przeznacza się do podziału między akcjonariuszy 6 850 000 000 PLN, co stanowi 74,87% zysku netto Banku osiągniętego w 2024 roku. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 5,48 PLN brutto. Dniem nabycia prawa do dywidendy był 5 sierpnia 2025 roku. Dywidenda została wypłacona 14 sierpnia 2025 roku;
- pozostałą część zysku w kwocie 2 299 777 622,72 PLN przeznacza się na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej zgodnie z § 30 Statutu Banku.

Jednocześnie ZWZ podjęło uchwałę dotyczącą pozostawienia niepodzielonego zysku Banku z lat poprzednich, w kwocie 9 437 974 386,73 PLN zyskiem niepodzielonym.

#### POLITYKA DYWIDENDOWA

Polityka dywidendowa zakłada intencję stabilnego wypłacania dywidendy w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową Banku, zgodnie z wymogami przepisów prawa oraz stanowiskiem KNF w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych. Celem Polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu oraz potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem, przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej oraz spełnienia wymogu w zakresie minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL). Dodatkowym narzędziem redystrybucji kapitałów jest skup akcji własnych w celu ich umorzenia. Zgodę na nabycie przez Bank akcji własnych wyraża Walne Zgromadzenie, po uprzedniej akceptacji Rady Nadzorczej, określając warunki nabycia, w tym maksymalną liczbę akcji do nabycia, okres upoważnienia do nabycia akcji, który nie może przekraczać pięciu lat oraz maksymalną i minimalną wysokość zapłaty za nabywane akcje, jeżeli nabycie następuje odpłatnie. Nabycie akcji własnych w celu umorzenia w każdym przypadku wymaga uzyskania przez Bank uprzedniej zgody KNF.

#### ZALECENIA KNF W ZAKRESIE WYPŁATY DYWIDENDY W 2025

17 grudnia 2025 roku KNF przyjęła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej w 2026 roku instytucji nadzorowanych.

Wskazane w stanowiskach KNF kryteria wypłaty dywidendy dla banków komercyjnych są następujące:

1. kwotę do wysokości 50% zysku za 2025 rok mogą wypłacić jedynie banki spełniające jednocześnie poniższe kryteria:

- nie realizują planu naprawy;
- są pozytywnie ocenione w ramach procesu badania i oceny nadzorczej (BION) - ocena końcowa BION nie gorsza niż 2,5;
- wykazują poziom dźwigni finansowej (LR) na poziomie wyższym niż 5%;
- posiadają współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) nie niższy niż wymagane minimum:  $4,5\% + 56,25\% \times \text{wymóg P2R} + \text{wymóg połączonego bufora} + \text{P2G}$ ;
- posiadają współczynnik kapitału Tier 1 (T1) nie niższy niż wymagane minimum:  $6\% + 75\% \times \text{wymóg P2R} + \text{wymóg połączonego bufora} + \text{P2G}$ ;
- posiadają łączny współczynnik kapitałowy (TCR) nie niższy niż wymagane minimum:  $8\% + \text{wymóg P2R} + \text{wymóg połączonego bufora} + \text{P2G}$ ;

gdzie:

- P2R (Pillar II Requirement) oznacza dodatkowy regulacyjny wymóg kapitałowy – obecnie nadany na pokrycie ryzyka związanego z kredytami walutowymi;
- P2G (Pillar II Guidance) czyli dodatkowe zalecenie kapitałowe – wrażliwość Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny mierzona jest przy pomocy wyników nadzorczych testów warunków skrajnych;
- wymóg połączonego bufora uwzględnia docelowy ogłoszony poziom bufora antycyklicznego, tj. 2%.

2. Kwotę do wysokości 75% zysku z 2025 roku mogą wypłacić jedynie banki spełniające jednocześnie kryteria do wypłaty 50% oraz których portfel należności od sektora niefinansowego charakteryzuje się dobrą jakością kredytową (wskaźnik portfela kredytów niepracujących udzielonych sektorowi niefinansowemu (NPL) i z uwzględnieniem instrumentów dłużnych jest na poziomie nieprzekraczającym 5%).

3. Dodatkowo KNF wskazała, że banki posiadające istotny portfel walutowych kredytów mieszkaniowych korygują stopę wypłaty dywidendy w oparciu o dwa dodatkowe kryteria:

- Kryterium 1 – bazuje na udziale walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych udzielonych kredytobiorcom niezabezpieczonym w całym portfelu należności od sektora niefinansowego:
  - banki z udziałem powyżej 5% – korekta stopy dywidendy o 20 p.p.;
  - banki z udziałem powyżej 10% – korekta stopy dywidendy o 40 p.p.;
  - banki z udziałem powyżej 20% – korekta stopy dywidendy o 60 p.p.;
  - banki z udziałem powyżej 30% – korekta stopy dywidendy o 100 p.p.;
- Kryterium 2 – bazuje na udziale kredytów udzielonych w latach 2007 i 2008 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych gospodarstw domowych:
  - banki z udziałem powyżej 20% – korekta stopy dywidendy o 30 p.p.;
  - banki z udziałem powyżej 50% – korekta stopy dywidendy o 50 p.p.;

Łączna wartość korekty (maksymalnie 75%) jest sumą korekt wynikających z obu kryteriów.

4. Dla banków, które charakteryzują się zbyt wysoką wrażliwością wyniku odsetkowego lub ekonomicznej wartości kapitału na zmiany stóp procentowych, tj. posiadają wyższą wrażliwość wyniku odsetkowego ( $\Delta \text{NII}$ ) lub wartości ekonomicznej ( $\Delta \text{EVE}$ ) niż dopuszczalne regulacyjne poziomy (zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym), w rezultacie przekraczając odpowiednio poziomy 5% i 15% kapitału Tier 1 Banku/ Grupy Kapitałowej, stopę dywidendy należy dodatkowo obniżyć o 25 p.p.

Kryteria określone w punktach 1 i 2 bank powinien spełniać zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym. Kryteria określone w punktach 1-4 bank powinien spełniać według stanu na koniec 2025 roku oraz w dniu podjęcia decyzji przez Walne Zgromadzenie o wypłacie dywidendy. Maksymalny możliwy do wypłaty poziom dywidendy z zysku wypracowanego w 2025 roku jest ograniczony do 75%. Bezpośrednim celem polityki dywidendowej jest zapewnienie stabilności polskiego sektora finansowego poprzez dostosowywanie bazy kapitałowej

podmiotów nadzorowanych do poziomu ponoszonego przez nie ryzyka oraz ochrona odbiorców usług finansowych tych podmiotów.

KNF dodatkowo wskazała by banki nie podejmowały innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, bez uprzedniej konsultacji z KNF. Dotyczy to także ewentualnych wypłat dywidend z zysku zatrzymanego oraz wykupów akcji własnych. KNF oczekuje, że ewentualna realizacja takich operacji będzie każdorazowo poprzedzona konsultacją z KNF i uzależniona od jej wyniku.

Zgodnie ze stanowiskiem KNF każdy z sektorów finansowych otrzyma pismo Przewodniczącego KNF z zaleceniami.

Pismem z 25 listopada 2025 roku KNF (w nawiązaniu do instrukcji wyznaczania narzutu kapitałowego zalecanego w ramach filara II (P2G)) poinformowała, iż w procesie oceny nadzorczej oceniono wrażliwość Banku na ewentualną materializację scenariuszy stresowych, wpływających na poziom funduszy własnych oraz ekspozycji na ryzyko, jako niską. Tym samym nie wyznaczono dodatkowego narzutu kapitałowego P2G.

Na 31 grudnia 2025 roku współczynniki wyniosły:

- na poziomie skonsolidowanym:
  - współczynnik kapitału Tier 1 (T1) oraz kapitału podstawowego Tier 1 (CET1): 15,57%;
  - łączny współczynnik kapitałowy (TCR): 17,10%;
  - Kryterium 1: 0,54%;
  - Kryterium 2: 25,65%;
- na poziomie jednostkowym:
  - współczynnik kapitału Tier 1 (T1) oraz kapitału podstawowego Tier 1 (CET1): 17,06%;
  - łączny współczynnik kapitałowy (TCR): 18,82%;
  - Kryterium 1: 0,62%;
  - Kryterium 2: 27,16%.

Intencją Banku jest wypłata dywidendy w 2026 roku z zysku netto 2025 roku. Rekomendacja Zarządu Banku w sprawie dywidendy zostanie ustalona po otrzymaniu od KNF indywidualnego zalecenia dotyczącego polityki dywidendowej.

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych decyzja dotycząca podziału zysku pozostaje w kompetencjach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

## 8. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

### 8.1 KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH

#### 8.1.1 HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE PROGRAM UGÓD

Bank w 2025 roku kontynuował 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. Bank na szeroką skalę proponuje też ugody w odniesieniu do kredytów objętych postępowaniami sądowymi.

Do końca 2025 roku zarejestrowano ponad 68,7 tys. wniosków o mediację. Łączna liczba ugód zawartych i rozliczonych do 31 grudnia 2025 roku wyniosła 61,2 tys., z czego 44,2 tys. dotyczy ugód w postępowaniu mediacyjnym oraz 17 tys. ugód w toku postępowań sądowych.

#### 8.1.2 ZWIĘKSZENIE KOSZTU RYZYKA PRAWNEGO

W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku zwiększyła odpis na koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych (CHF i EUR) o 4 365 mln PLN. Wysokość tych kosztów wynika z aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, które dotyczą zmian poziomu zawieranych ugód i rozstrzygnięć spraw sądowych, zwiększenia spodziewanych kosztów programu ugód oraz wzrostu szacowanych kosztów dotyczących odsetek ustawowych naliczonych za czas trwania sporu z klientem.

## 8.2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

Grupa Kapitałowa Banku prowadzi działalność biznesową w ramach segmentów dopasowanych pod względem produktów i usług do poszczególnych grup klientów. Sposób podziału obszarów biznesowych jest spójny z modelem zarządzania sprzedażą i kompleksową ofertą produktową. Obecnie Grupa prowadzi swoją działalność biznesową w ramach segmentu detalicznego oraz segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego.

Należności kredytowe, leasing i oszczędności dla małych klientów korporacyjnych prezentowane w Sprawozdaniu na wykresach za lata 2020-2022 zostały doprowadzone do porównywalności na podstawie danych zarządczych.

### SEGMENT DETALICZNY

Segment detaliczny oferuje pełen zakres produktów i usług bankowych osobom prywatnym w ramach bankowości detalicznej i prywatnej oraz bankowości hipotecznej. Ponadto obejmuje transakcje z firmami, deweloperami, spółdzielniami i zarządcami nieruchomości. Do produktów i usług w tym segmencie należą m.in.: rachunki bieżące i oszczędnościowe, lokaty terminowe, usługi private banking, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjno-ubezpieczeniowe, karty kredytowe i debetowe, usługi bankowości elektronicznej i mobilnej, kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe, kredyty gospodarcze oraz leasing i faktoring.



Liczba klientów:  
12 426,9 tys.



Udzielone finansowanie:  
212,2 mld PLN



Wolumen oszczędności:  
596,7 mld PLN

### SEGMENT KORPORACYJNY I INWESTYCYJNY

Segment korporacyjny i inwestycyjny obejmuje transakcje z klientami korporacyjnymi, samorządami i instytucjami finansowymi. Produkty i usługi w tym segmencie to: bankowość transakcyjna (w tym prowadzenie rachunków), produkty depozytowe i inne produkty do zarządzania płynnością, finansowanie handlu, produkty skarbowe, produkty o charakterze kredytowym do finansowania potrzeb bieżących i inwestycyjnych (w tym leasing i faktoring). Segment obejmuje również działalność maklerską oraz działalność własną, tj. zarządzanie płynnością Banku i działalnością inwestycyjną.



Liczba klientów:  
33,4 tys.



Udzielone finansowanie:  
116,4 mld PLN



Wolumen oszczędności:  
95,3 mld PLN

W opisach segmentów działalności zaprezentowano dane zarządcze, które obejmują Bank oraz znaczące podmioty Grupy Kapitałowej Banku; ewentualne różnice w sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrągleń.

#### 8.2.1 SEGMENT DETALICZNY



Oferta Grupy Kapitałowej Banku dla osób prywatnych i firm obejmuje szeroką gamę produktów kredytowych, depozytowo-oszczędnościowych i ubezpieczeniowych oraz usług świadczonych w ramach bankowości elektronicznej.

W 2025 roku w segmencie detalicznym Grupa Kapitałowa Banku kontynuowała budowę silnych i długookresowych relacji z klientami m.in. udostępniając maksymalną liczbę procesów zdalnych. Koncentrowała się na rozwoju narzędzi i kanałów dostępu, aby klienci mogli wygodnie zarządzać finansami w każdym miejscu i czasie.

Osoby fizyczne mogą korzystać z kredytów konsumpcyjnych w formie pożyczki gotówkowej, kredytów odnawialnych i kart kredytowych, usługi odroczonej płatności „PKO Płać później” oraz kredytów mieszkaniowych. Dla firm są dostępne kredyty inwestycyjne i inwestorskie, kredyty obrotowe, leasing i faktoring.

Oferta depozytowa i inwestycyjna obejmuje m.in. produkty regularnego oszczędzania, lokaty terminowe i strukturyzowane, produkty inwestycyjne PKO TFI S.A., oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz hipoteczne listy zastawne dla inwestorów detalicznych.

Grupa Kapitałowa Banku w 2025 roku kierowała do wszystkich klientów segmentu detalicznego usługi ubezpieczeniowe zarówno powiązane jak i niepowiązane bezpośrednio z produktami bankowymi. Ubezpieczenia związane z produktami bankowymi oferowane są m.in. do kredytów konsumpcyjnych i hipotecznych, rachunków ROR oraz kart bankowych. Oferta ubezpieczeń niezależnych od produktów bankowych zawiera m.in. ubezpieczenia na życie, nieruchomości, podróże, komunikacyjne, mienia firm, Bezpieczny Plan i ubezpieczenia przedmiotów leasingu.

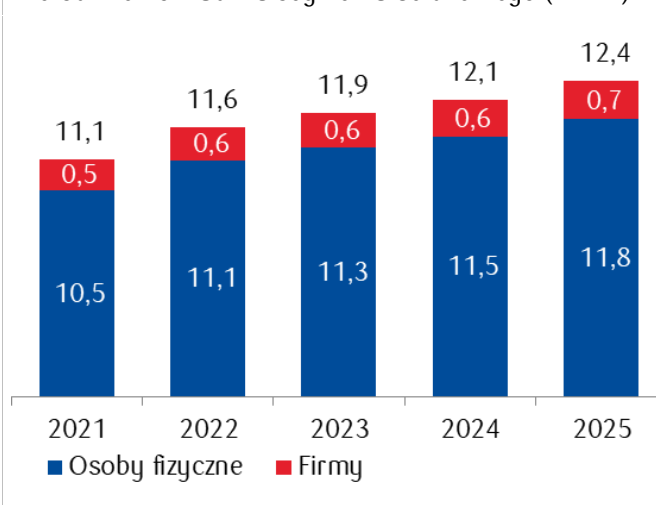
## KLIENCI

Segment Detaliczny na koniec 2025 roku obsługiwał ponad 12,4 mln klientów, w tym:

- blisko 11,8 mln osób fizycznych, w tym ponad 21,1 tys. klientów bankowości prywatnej;
- blisko 0,7 mln firm.

W 2025 roku liczba klientów obsługiwanych w segmencie detalicznym zwiększyła się o ponad 290 tysięcy.

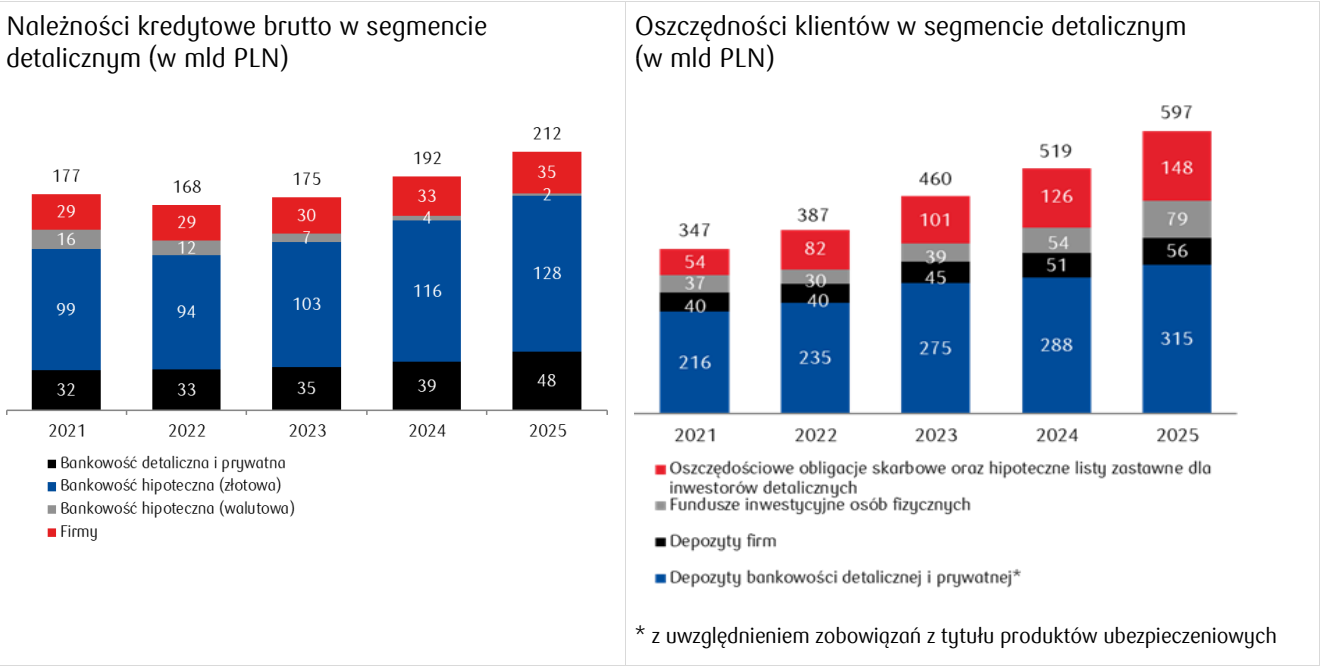
Liczba klientów Banku segmentu detalicznego (w mln)



## WOLUMENY BIZNESOWE

Na koniec 2025 roku:

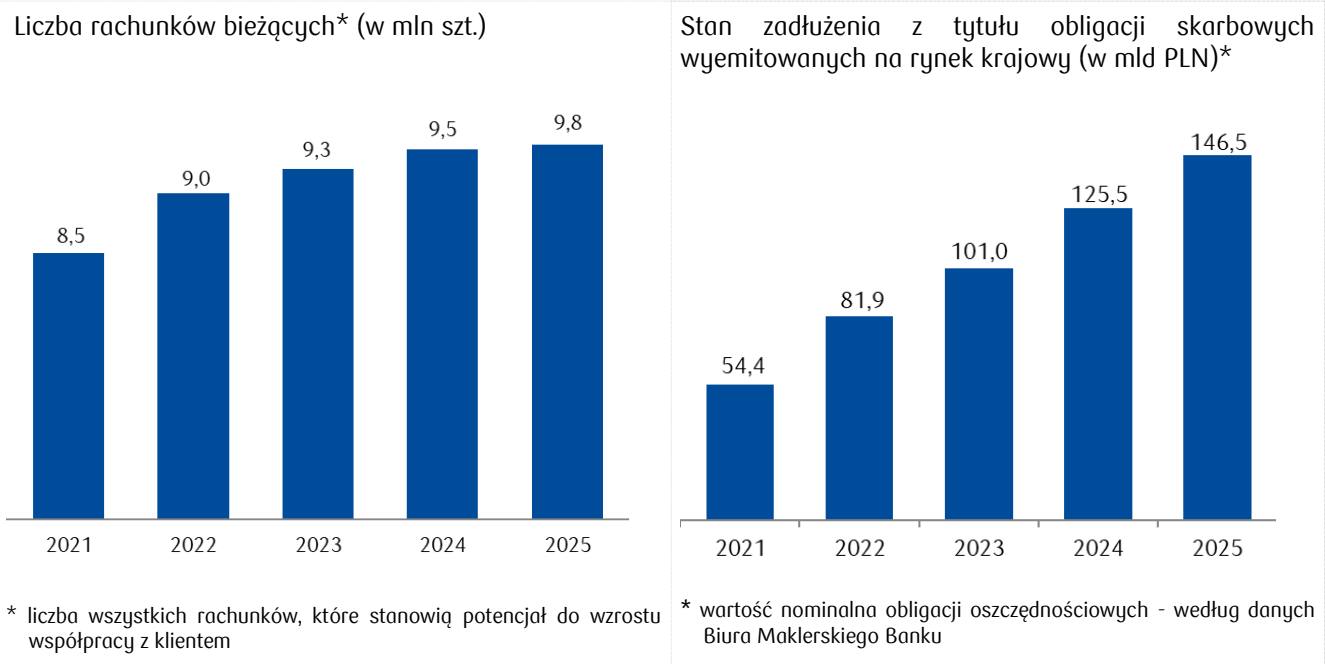
- łączne finansowanie klientów segmentu detalicznego wynosiło ponad 212 mld PLN i w 2025 roku wzrosło o ponad 20,3 mld PLN (tj. o 10,6%). Przyczynił się do tego głównie wzrost portfela kredytów bankowości hipotecznej (+12,3 mld PLN), przy negatywnym efekcie spowodowanym spłacalnością kredytów walutowych, zawartymi umowami i rezerwami związanymi z ryzykiem prawnym kredytów hipotecznych walutowych. W 2025 roku finansowanie klientów bankowości detalicznej i prywatnej wzrosło o ponad 8,2 mld PLN (tj. 20,9%) zaś finansowanie firm wzrosło o blisko 2,1 mld PLN (tj. 6,3%);
- oszczędności segmentu detalicznego wynosiły blisko 597 mld PLN i w 2025 roku zwiększyły się o ponad 78,2 mld PLN (tj. o 15,1%). Najistotniej przyczynił się do tego wzrost depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+26,9 mld PLN), środków ulokowanych w funduszach inwestycyjnych (+24,5 mld PLN) oraz skarbowych obligacjach oszczędnościowych (+21 mld PLN). Na koniec 2025 roku w wolumenie oszczędności zostały uwzględnione listy zastawne PKO Banku Hipotecznego S.A. dla inwestorów detalicznych o wartości ponad 1,1 mld PLN.



Bank umocnił się na pozycji lidera rynku pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących (ROR). Ich liczba wyniosła blisko 9,8 mln sztuk i wzrosła w skali roku o blisko 304 tys. sztuk. Obejmuje wszystkie czynne rachunki, które stanowią potencjał do wzrostu współpracy z klientem.

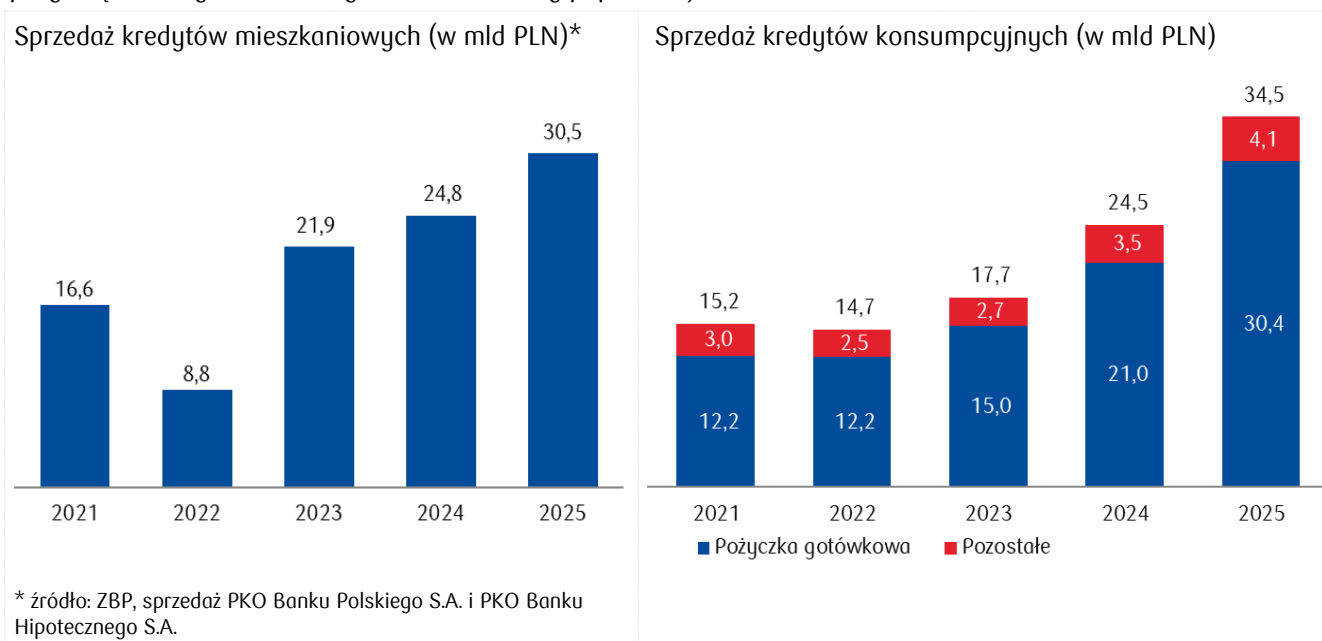
W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku sprzedała ponad 556 mln sztuk skarbowych obligacji oszczędnościowych (co stanowi spadek o 18,5% r/r), a wolumen posiadanych przez klientów Banku skarbowych obligacji oszczędnościowych wyemitowanych na rynek krajowy wyniósł (według wartości nominalnej) blisko 146 mld PLN i był o blisko 17% wyższy od stanu na koniec 2024 roku.

Wartość zarządzanych aktywów Funduszy inwestycyjnych osób fizycznych w 2025 roku osiągnęła rekordowy poziom 78,6 mld PLN i była o ponad 45% wyższa od stanu na koniec 2024 roku. Wartość sprzedaży netto na koniec 2025 roku osiągnęła rekordową wartość blisko 16,9 mld PLN i była wyższa o ponad 4,3 mld PLN od sprzedaży w 2024 roku.



W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku udzieliła osobom fizycznym kredyty mieszkaniowe o łącznej wartości blisko 30,5 mld PLN, co pozwoliło umocnić 1. pozycję na rynku z udziałem 30,1% w całym 2025 roku. Rok 2025 okazał się rekordowy pod względem nominalnej sprzedaży kredytów hipotecznych.

Sprzedaż kredytów konsumpcyjnych wyniosła łącznie ponad 34,5 mld PLN (w tym ponad 30 mld PLN pożyczki gotówkowej) i w 2025 roku wzrosła o blisko 10,1 mld PLN tj. o 41,1% (w tym sprzedaż pożyczki gotówkowej wzrosła o blisko 9,5 mld PLN tj. o 45,2%). Bank umocnił pozycję lidera w finansowaniu klientów indywidualnych kredytem gotówkowym. Co czwarta pożyczka rynku bankowego była udzielona przez PKO Bank Polski S.A. Około 90% umów o pożyczkę zawartych zostało cyfrowo – bez formy papierowej.



W 2025 roku 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 69,3%, a ich łączny udział w portfelu złotych kredytów hipotecznych na 31 grudnia 2025 roku wzrósł do 45,4% (w porównaniu z 38,3% na koniec 2024 roku).

## DZIAŁANIA PODJĘTE W 2025 ROKU

Dla klientów indywidualnych:

### OFERTA DEPOZYTOWA

Bank uwzględniając otoczenie rynkowe oraz sytuację płynnościową, stopniowo obniżał oprocentowanie depozytów – wprowadził nowe produkty, zmienił warunki produktów już istniejących oraz realizował kolejne edycje lokat w ofercie limitowanej, które cieszyły się powodzeniem wśród klientów.

W 2025 roku Bank, dla klientów indywidualnych wprowadził do oferty lokaty strukturyzowane:

- 24 miesięczne lokaty strukturyzowane oparte m.in. o koszyki akcji spółek z sektora nieruchomości, amerykańskich, z sektora cyberbezpieczeństwa, globalnych, farmaceutycznych, japońskich, energetycznych, z sektora płatności, z sektora sztucznej inteligencji, e-commerce, z sektora robotyki, z sektora rozrywki, z sektora energetyki jądrowej, oprogramowania, zarządzających funduszami private equity, z sektora gospodarki odpadami;
- 36 miesięczną lokatę strukturyzowaną opartą o koszyk akcji spółek z sektora gospodarki odpadami.

Ponadto Bank:

- wprowadził 3-cią edycję Lokaty na kody specjalne dla klientów Bankowości Osobistej. Lokata była otwierana na podstawie jednorazowego kodu specjalnego, przekazanego klientowi przez doradcę. Oferta miała za zadanie zachęcić klientów do skorzystania z oferty dla bankowości osobistej;
- oferował Lokatę negocjowaną dla segmentu Bankowości Prywatnej w kwocie powyżej 1 mln PLN, na okres do 1 roku, z oprocentowaniem ustalonym indywidualnie oraz udostępnił w jej ramach lokaty w EUR i USD;
- oferował lokatę systematycznego oszczędzania Mój Kapitał ze zmiennym oprocentowaniem, na okres 5 lat, z pierwszą wpłatą do 10 tys. PLN oraz systematycznymi wpłatami do 2 tys. PLN;
- w ofercie retencyjnej;

- wdrożył Lokatę dla Ciebie II oraz Lokatę dla Ciebie III, które oferowała 6 różnych wariantów oprocentowania w zakresie odpowiednio 2,2%-3,5% oraz 1,6%-3,0% w skali roku;
- wdrożył program produktów depozytowych, w ramach którego oferuje kolejne edycje Lokaty dla Ciebie w ramach przyspieszonej ścieżki decyzyjnej;
- zmieniał oprocentowanie lokaty Zostań z nami oraz kryteria oferty, aby udostępnić ją większej liczbie klientów;
- wdrożył indywidualizację cenową na lokacie Zostań z nami, oferując 3 różne warianty oprocentowania w zakresie 3,8-4% i zwiększył limit sztuk do 3 lokat posiadanych jednocześnie;
- wdrożył do oferty rachunek PKO Rachunek Nasza Wspólnota Start oraz rachunek pomocniczy w walutach obcych dla wspólnot mieszkaniowych;
- uruchomił 8 edycji promocji na nowe środki dla Rachunku Oszczędnościowego Plus;
- do 31 maja 2025 roku obowiązywała promocja na Pierwszym Koncie Oszczędnościowym (rachunek dla osób do 18 roku życia) z oprocentowaniem do 8% (od czerwca 7%) w skali roku przy systematycznym oszczędzaniu do 10 tys. PLN.

Średnie oprocentowanie nowych depozytów terminowych w PLN (dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw) w 2025 roku wyniosło 3,16% (wobec 3,57% w 2024 roku). Średnie oprocentowanie wszystkich depozytów terminowych w PLN ulokowanych w PKO Banku Polskim S.A. wyniosło w 2025 roku 2,95%, wobec 3,67% w 2024 roku.

#### FUNDUSZE INWESTYCYJNE

w zakresie funduszy inwestycyjnych Bank:

- udostępnił w Biurach Bankowości Prywatnej usługi doradztwa inwestycyjnego dot. jednostek uczestnictwa;
- wdrożył prezentację rejestrów w funduszach PKO TFI spoza dystrybucji Banku;
- umożliwił klientom dodawanie powiadomień inwestycyjnych typu push w aplikacji IKO.

#### OFERTA KREDYTOWA

w zakresie kredytów mieszkaniowych Bank:

- wprowadził:
  - uproszczenie procesu wcześniejszej spłaty kredytów gotówkowych zaciągniętych w Banku spłacanych kredytem hipotecznym oraz procesu spłaty kredytów mieszkaniowych w innych bankach;
  - wydłużenie terminu obowiązywania (do 30 listopada 2026 roku) obniżonej wysokości opłaty za skrócenie lub wydłużenie okresu kredytowania dla kredytów mieszkaniowych, kredytów konsolidacyjnych, pożyczki hipotecznej i limitu hipotecznego dla klientów indywidualnych, w tym dla Cyfrowego Kredytu Hipotecznego;
  - pilotaż optymalizacji zdalnego procesu aneksowania;
- dostosował przepisy wewnętrzne (w tym dokumenty) i procesy:
  - do wymogów Ustawy z dnia 18 listopada 2020 roku o doręczeniach elektronicznych;
  - do wymogów Ustawy z dnia 28 czerwca 2025 roku o zapewnieniu spełnienia wymagań dostępności niektórych podmiotów i usług przez podmioty gospodarcze;
  - do wymogów Ustawy z dnia 20 grudnia 2024 roku o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów, wprowadzającej zmiany m.in. w Ustawie z dnia 23 marca 2017 roku o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami;
  - w zakresie maksymalnego poziomu LTV dla działki rekreacyjnej z 60-80% na 80-90%;
- przygotował oferty promocyjne i specjalne, w tym:
  - ofertę specjalną kredytu Własny Kąt Hipoteczny i Cyfrowy Kredyt Hipoteczny dla służb mundurowych;
  - ofertę specjalną kredytu Własny Kąt Hipoteczny i Cyfrowy Kredyt Hipoteczny dla wybranych deweloperów;
  - ofertę kredytu Własny Kąt hipoteczny i Cyfrowy Kredyt Hipoteczny z oprocentowaniem stałym niższym o 0,4 p.p. lub 0,2 p.p. przez pierwsze 5 lat;
  - ofertę kredytu Własny Kąt hipoteczny wspierającą zrównoważony rozwój;
  - ofertę specjalną kredytu Własny Kąt hipoteczny dla klientów indywidualnych posiadających listy zastawne PKO Banku Hipotecznego S.A.;
  - ofertę retencyjną dla kredytów opartych na okresowo stałej stopie procentowej;
  - ofertę promocyjnych warunków kredytu Własny Kąt hipoteczny przeznaczonych na finansowanie nowych domów;

- ofertę dla klientów Dni Otwartych oraz imprez targowych odbywających się w poszczególnych oddziałach Banku;
- kontynuację oferty promocyjnej kredytu Własny Kąt hipoteczny z prowizją obniżoną do 0% lub 0,5% przy skorzystaniu z ubezpieczenia na życie;
- modyfikował ofertę cenową (marżę) kredytów hipotecznych;
- Cyfrowa Hipoteka:
  - została udostępniona dla 2 wnioskodawców osiągających dochody z umowy o pracę (możliwe wskazanie wielu umów o pracę), działalności gospodarczej (jednoosobowa działalność gospodarcza: ryczałt lub KPiR), umowy o dzieło, umowy zlecenie, emerytury krajowej, renty stałej, najmu, dzierżawy, świadczenia 800+;
  - z przeznaczeniem na: nabycie lokalu mieszkalnego na rynku wtórnym, remont lokalu mieszkalnego (jeśli remont jest celem samodzielnym), nabycie lokalu mieszkalnego na rynku pierwotnym z zawartą umową deweloperską lub rezerwacyjną także zobowiązującą do przeniesienia własności, nabycie wraz z wykończeniem lokalu mieszkalnego na rynku pierwotnym, zakup domu jednorodzinnego oraz działki (budowlanej, siedliskowej, rekreacyjnej, rolno-budowlanej) z rynku wtórnego, dowolny cel (jako cel dodatkowy). Możliwość zakupu mieszkania wraz z garażem lub miejscem postojowym, które mają oddzielne księgi wieczyste na rynku wtórnym;
  - możliwość wnioskowania przez doradcę o indywidualne warunki cenowe;
  - możliwość oferowania Cyfrowego Kredytu Hipotecznego poprzez sześciu największych pośredników współpracujących z Bankiem;
- Kredyt mieszkaniowy w ramach programu Mieszkanie bez wkładu własnego:
  - od początku programu z oferty skorzystało ponad 15,4 klientów Banku, a łączna wartość kredytów mieszkaniowych ze spłatą rodzinną udzielonych osobom fizycznym według stanu na 31 grudnia 2025 roku wyniosła ponad 6,2 mld PLN;
  - w 2025 roku udzielono blisko 10,8 tys. kredytów na kwotę blisko 4,5 mld PLN.

#### OFERTA DLA SŁUŻB MUNDUROWYCH:

PKO Bank Polski S.A. kontynuował rozwój oferty dla czynnych i emerytowanych funkcjonariuszy oraz rencistów i pracowników cywilnych służb mundurowych. W ramach oferty klienci mogą skorzystać przez 2 lata m.in. z darmowego PKO Konta bez Granic, preferencyjnych warunków pożyczki gotówkowej i kredytu hipotecznego oraz dodatkowej zniżki na ubezpieczenie komunikacyjne PKO Moto. Dodatkowo można otrzymać specjalne warunki zakupu lub wynajmu krótko, średnio oraz długoterminowego samochodów. Oferta specjalna dostępna jest do 2 lipca 2026 roku.

W zakresie wsparcia działalności firm:

#### OFERTA DEPOZYTOWA

- Bank uruchomił promocje dla firm:
  - rachunku firmowego za 0 PLN dla startupów;
  - rachunku firmowego dla klientów PKO Leasing z rozszerzeniem na innych klientów spółek Grupy;
  - rachunku firmowego dla wspólnot mieszkaniowych;
  - rachunku firmowego Do 750 PLN dla Twojej firmy;
  - Na dobry początek 300 PLN z terminalem POS;
  - Rozwijaj firmę z premią do 3 600 PLN;
  - Zyskaj do 3 600 PLN dla swojej firmy.

#### OFERTA KREDYTOWA

Bank:

- uruchomił pilotażowy program sprzedaży Pożyczki MSP na platformie Allegro. Firmy mogą uzyskać pożyczkę do 300 tys. PLN, decyzję w 3 minuty, a wypłatę w ciągu kolejnych 24 godzin od pozytywnej decyzji. Proces jest szybki, bez dokumentów i prowizji;
- podwyższył maksymalną kwotę Pożyczki MSP w prostych ścieżkach oceny z 0,5 do 1 mln PLN;
- udostępnił wnioskowanie o finansowanie faktur (mikrofinansowanie) dla klientów bez przypisanego prelimitu lub wnioskujących o finansowanie w kwocie wyższej niż przypisany prelimit;

- udostępnił klientom kalkulator: finansowania faktur (mikrofaktoring), leasingowy, kredytu obrotowego i pożyczki MSP;
- wdrożył oferty promocyjne:
  - EKO – 0% prowizji za udzielenie kredytu inwestorskiego Nasz Remont z grantem OZE;
  - w ramach Dni otwartych w biznesie firm – 0% prowizji za udzielenie pożyczki MSP i kredytu w rachunku firmowym;
  - na nowe finansowanie lub refinansowanie zadłużenia – 0% prowizji za udzielenie lub obniżona prowizja i marża dla kredytów obrotowych.

W zakresie wsparcia działalności i finansowania rolników i rolnictwa:

- zmianie uległy warunki gwarancji BGK FGR zabezpieczającej kredyt w rachunku firmowym i pożyczkę dla rolnika. Zwiększona została dopłata do oprocentowania do 7% i jednocześnie wydłużony maksymalny okres dopłat do 24 miesięcy.

## 8.2.2 SEGMENT KORPORACYJNY I INWESTYCYJNY



Grupa Kapitałowa Banku konsekwentnie pogłębia współpracę z małymi klientami korporacyjnymi (w poprzednich latach nazywanymi segmentem przedsiębiorstw), największymi korporacjami, jednostkami sektora samorządowego i klientami zagranicznymi oraz rozszerza jej zakres w oparciu o gamę oferowanych produktów.

Grupa Kapitałowa Banku uczestniczy w finansowaniu strategicznych przedsięwzięć inwestycyjnych, a także lokalnych inwestycji samorządowych. Finansowanie przybiera formę kredytów konsorcjalnych i bilateralnych lub emisji papierów wartościowych.

Grupa Kapitałowa Banku oferuje swoim klientom szeroki dostęp do funduszy na finansowanie przedsięwzięć inwestycyjnych oraz usługi doradców skoncentrowanych na doborze optymalnej formy finansowania i warunków spłaty.

Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych na rzecz klientów i obsługuje transakcje na rynku krajowym i zagranicznym, a także pełni funkcję depozytariusza dla funduszy emerytalnych i inwestycyjnych.

Klienci zainteresowani zdobywaniem międzynarodowych rynków mogą korzystać z szerokiego zakresu produktów i usług takich jak, m.in.: produkty bankowości transakcyjnej, w tym międzynarodowy cash pooling, bankowość elektroniczna, produkty skarbowe, trade finance oraz kredyty korporacyjne, oferowanych przez oddziały zagraniczne Banku.

W 2025 roku bankowość korporacyjna obchodziła 20 lecie swojego istnienia. Dziś jest liderem rynku i partnerem numer jeden dla biznesu – wybieranym przez 6 na 10 dużych firm w Polsce.

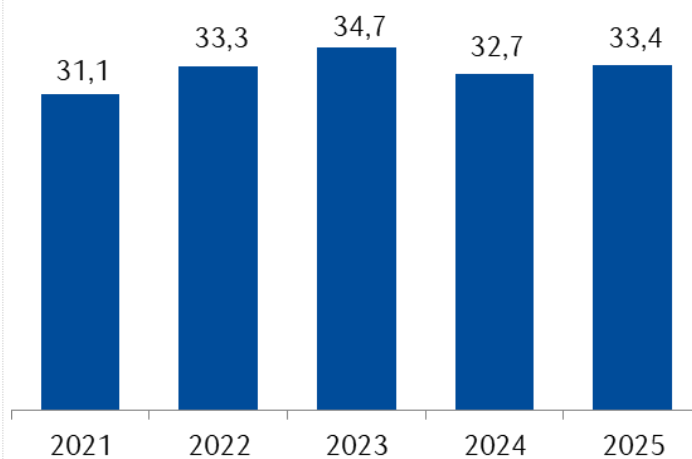
## KLIENCI SEGMENTU

Segment korporacyjny i inwestycyjny na koniec 2025 roku obsługiwał ponad 33,4 tys. klientów, w tym:

- ponad 13,4 tys. małych klientów korporacyjnych;
- ponad 9,7 tys. klientów korporacyjnych;
- ponad 1,5 tys. klientów strategicznych;
- ponad 6,1 tys. jednostek samorządowych i instytucji rządowych szczebla centralnego wraz z jednostkami ośrodkowymi i powiżanymi;
- blisko 2,3 tys. klientów zagranicznych;
- ponad 0,3 tys. klientów finansowych.

Od początku 2025 roku liczba klientów obsługiwanych w tym segmencie zwiększyła się łącznie o ponad 0,7 tysiąca.

Liczba klientów Banku segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego (w tys.)

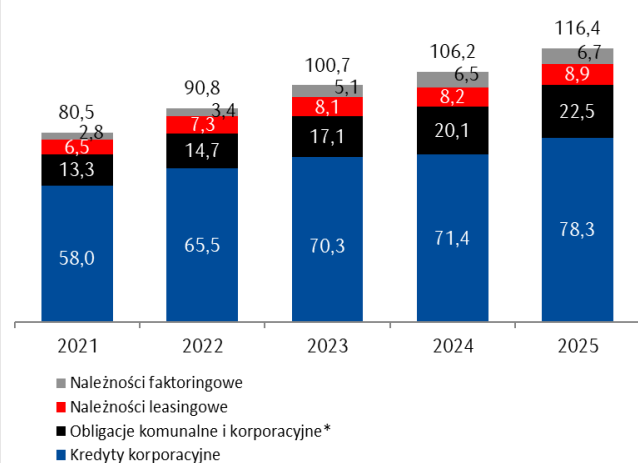


W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku utrzymała pozycję lidera na rynku obsługi największych samorządów z obsługą 7 województw oraz 23 miast na prawach powiatu, w tym 7 miast wojewódzkich. Bank od wielu lat finansuje i prowadzi obsługę bankową także pozostałych podmiotów publicznych, w tym: Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, jednostek organizacyjnych Państwowego Gospodarstwa Leśnego Lasy Państwowe, podmiotów szpitalnych, spółek komunalnych, systematycznie umacniając pozycję lidera w finansowaniu polskiej gospodarki zarówno samodzielnie, jak i jako znaczący uczestnik konsorcjów bankowych.

W ramach oferty usług świadczonych przez podmioty zależne Banku klienci segmentu korporacyjnego mogą korzystać z produktów i usług leasingowych oraz faktoringowych. W formie leasingu finansowana jest szeroka gama środków trwałych, w zależności od potrzeb klientów. Poza standardowymi produktami w ofercie znajdują się również usługi wynajmu floty samochodowej oraz współpracy z dostawcami.

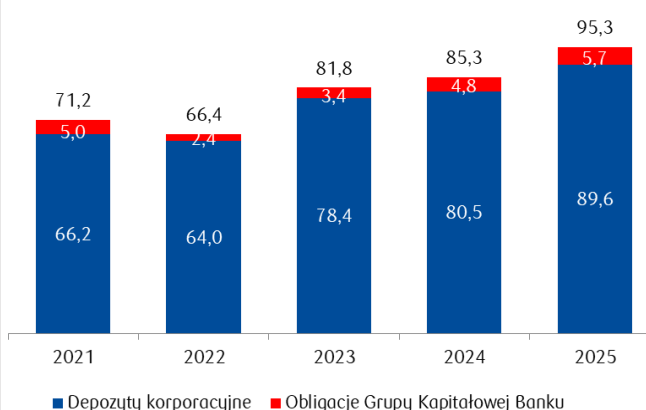
## WOLUMENY BIZNESOWE

Finansowanie brutto klientów segmentu korporacyjnego (w mld PLN)



\* pozycja nie obejmuje obligacji od międzynarodowych organizacji finansowych nabywanych do portfela bankowego

Oszczędności w segmencie korporacyjnym (w mld PLN)



Na koniec 2025 roku łączne finansowanie klientów segmentu korporacyjnego, z uwzględnieniem kredytów, wyemitowanych obligacji oraz należności leasingowych i faktoringowych wyniosło ponad 116,4 mld PLN i od

początku roku wzrosło o 10,2 mld PLN (tj. o 9,6%). Największy wzrost nastąpił w kredytach korporacyjnych o blisko 6,9 mld PLN (tj. o 9,6%) oraz obligacjach o ponad 2,4 mld PLN (tj. o 8,6%).

Poziom oszczędności klientów segmentu korporacyjnego na 31 grudnia 2025 roku wyniósł blisko 95,3 mld PLN i zwiększył się w ciągu roku o 10 mld PLN, głównie w wyniku wzrostu depozytów o blisko 9,1 mld PLN.

#### DZIAŁANIA PODJĘTE W 2025 ROKU

W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku:

- w zakresie finansowania podmiotów publicznych zawarła m.in.:
  - 17 umów kredytów i pożyczek konsorcyjnych na łączną kwotę ponad 1,6 mld PLN, w ramach których udział Banku wyniósł łącznie ponad 0,8 mld PLN;
  - 112 umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę ponad 3,0 mld PLN;
- w zakresie finansowania klientów segmentu korporacyjnego zawarła:
  - 86 umów i aneksów do umów kredytów konsorcyjnych na łączną kwotę blisko 45,3 mld PLN, ponad 23,3 mld EUR, 2 mld USD, 26,3 mld CZK, blisko 4,2 mld RON, w ramach których udział Banku wyniósł łącznie blisko 10,7 mld PLN, blisko 1,9 mld EUR, blisko 0,2 mld USD, ponad 1,3 mld CZK oraz ponad 0,2 mld RON;
  - 8 umów programów emisji obligacji, w tym w ramach konsorcjów bankowych, na łączną kwotę blisko 6,5 mld PLN oraz 750 mln EUR;
- Bank rozszerzył ofertę kredytową o wprowadzenie:
  - prostego kredytu obrotowego nieodnawialnego do 1 mln PLN, uruchamianego bez konieczności dostarczania dokumentów płatności i faktur;
  - dla wybranych grup klientów innowacyjnego procesu kredytowego bez udziału analityka do kwoty 5 mln PLN;
  - wspierającego zrównoważony rozwój kredytu ProEnergy, finansującego bieżące potrzeby mniejszych korporacji. Wysokość marży kredytu powiązana jest z poprawą wskaźnika KPI w zakresie finansowania transformacji energetycznej przedsiębiorstwa (zużycie energii finalnej). Kredyt może być udzielony na okres do 4 lat;
  - wydłużonego do 48 miesięcy okresu kredytowania dla kredytu obrotowego nieodnawialnego oraz limitu kredytowego wielocelowego;
  - kredytu ekologicznego w ramach IV naboru ogłoszonego przez bank BGK S.A. przeznaczonego na finansowanie inwestycji związanych z poprawą efektywności energetycznej. Jest to instrument finansowany z Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG) na lata 2021-2027 wspierający zieloną transformację przedsiębiorstw. Łączy klasyczne finansowanie kredytem z bezzwrotną dotacją (premią ekologiczną);
  - procesu Prostej ścieżki kredytowej Light, co znacznie skróciło czas oczekiwania na umowę kredytową;
  - promocyjnej oferty dla Małych Klientów Korporacyjnych wnioskujących o nowe finansowanie (bez podwyższeń i odnowień). W ramach tej oferty prowizja wynosiła 0% za udzielenie kredytu lub pożyczki z możliwością negocjowania marży;
- w zakresie działalności maklerskiej (prowadzonej przez Biuro Maklerskie Banku) przeprowadziła:
  - jako manager, w trybie budowania przyspieszonej księgi popytu, oferty akcji Allegro.eu o łącznej wartości ok. 5,55 mld PLN;
  - jako globalny koordynator, współprowadzący księgę popytu i agent oferujący, publiczną ofertę akcji CCC S.A. o wartości ok. 1,55 mld PLN;
  - jako globalny współkoordynator, współprowadzący księgę popytu, w trybie budowania przyspieszonej księgi popytu, publiczne oferty akcji BNP Paribas Bank Polska S.A. o łącznej wartości ok. 1,35 mld PLN;
  - jako firma inwestycyjna, emisję listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego S.A. dla inwestorów detalicznych o wartości 1,155 mld PLN;
  - jako członek konsorcjum dystrybucyjnego, emisję obligacji korporacyjnych Kruk S.A. o łącznej wartości ok. 200 mln PLN.

w ramach ofert publicznych oferowała:

- certyfikaty z ochroną kapitału typu Worst of na akcje spółek Qualcomm INC oraz Palo Alto INC;
- certyfikaty z ochroną kapitału typu Autocall na parę walutową USD/CHF emitowane przez Societe Generale Issuer;

- certyfikaty Autocall Safe na koszyk spółek DINO Polska & HF Sinclair Corp.;
- certyfikaty Winner z ochroną kapitału na indeks Solactive Robotics & AI EUR Index 3,5%;
- certyfikaty Twin Win Safe z ochroną kapitału na indeks WIG20, których emitentem jest Raiffeisen Bank International.

na koniec 2025 roku prowadziła:

- 178,9 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz 766,4 tys. rachunków rejestrowych;
- obsługę jednostek uczestnictwa w 391 funduszach i subfunduszach zarządzanych przez 10 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych.

Wartość obrotów na rynku wtórnym akcji w 2025 roku wyniosła blisko 91 mld PLN, co stanowiło 9,24% obrotów rynku i uplasowało Biuro Maklerskie Banku na 2 pozycji w rankingu biur maklerskich.

- w zakresie produktów transakcyjnych Bank wdrożył:
  - usługę odbioru natychmiastowych przelewów SEPA w walucie EUR;
  - zestaw produktów Cash Management dla klientów oddziału w Rumunii, w tym m.in. serwis iPKO biznes w języku rumuńskim, realizację przelewów lokalnych poprzez rumuńskie systemy clearingowe SENT i ReGIS.

8.3 UBEZPIECZENIA

 W 2025 roku nastąpił dalszy rozwój usług ubezpieczeniowych, którego celem jest rozwój oferty produktowej w oparciu o masowe produkty indywidualne. Działalność Grupy Kapitałowej Banku w ramach rozwoju działalności ubezpieczeniowej obejmowała także zapewnienie bieżącego wsparcia doradców poprzez dedykowany zespół menedżerów regionalnych, liczne działania w zakresie promocji marki oraz budowania świadomości oferty ubezpieczeń, a także wsparcie sprzedaży.

W 2025 roku liczba sprzedanych nowych ubezpieczeń PKO Życie, PKO Dom i PKO Moto wyniosła ponad 530 tys. polis, co oznacza wzrost o 30% w porównaniu z 2024 rokiem.

W 2025 roku liczba klientów z przynajmniej jednym ubezpieczeniem PKO Życie, PKO Dom lub PKO Moto stanowiła ponad 1,1 mln klientów co oznacza wzrost o 30% w porównaniu z 2024 rokiem.

Ubezpieczenia są oferowane zarówno w oddziałach Banku, agencjach, telefonicznie jak i elektronicznych kanałach dostępu.

Istotne działania i osiągnięcia Grupy Kapitałowej Banku w 2025 roku:

| UBEZPIECZENIA                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ubezpieczenie na życie<br>PKO Życie     | W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wartość składki przypisanej brutto wyniosła 222,2 mln PLN, a liczba sprzedanych polis wyniosła 289,8 tys. sztuk.                                                                                                                      |
|                                         | Wprowadzenie do oferty modułu leczenia zagranicznego.                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                         | W grudniu 2025 roku został wdrożony Pakiet Szpitalny po NW.                                                                                                                                                                                                                           |
|                                         | Klienci z ubezpieczeniem PKO Życie mają możliwość skorzystania z programu lojalnościowo-zniżkowego i kupić lub odnowić ubezpieczenie PKO Dom lub PKO Moto ze zniżką 10% lub 15%. Wysokość zniżki zależy od rodzaju ubezpieczenia oraz od tego czy jest to polisa nowa, czy odnawiana. |
| Ubezpieczenie mieszkaniowe<br>PKO Dom   | W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wartość składki przypisanej brutto wyniosła 244,9 mln PLN, a liczba sprzedanych polis wyniosła 575,9 tys. sztuk.                                                                                                                      |
|                                         | Wskaźnik wznowień polis wyniósł 84% (liczony liczbą polis).                                                                                                                                                                                                                           |
|                                         | W procesie sprzedaży i odnowień ubezpieczeń została wdrożona asysta sprzedażowa polegająca na przechodzeniu przez proces sprzedaży doradcy na ekranie swojego komputera oraz klienta w aplikacji IKO w czasie rzeczywistym.                                                           |
| Ubezpieczenie komunikacyjne<br>PKO Moto | W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wartość składki przypisanej brutto wyniosła 231,3 mln PLN, a liczba sprzedanych polis wyniosła 226,1 tys. sztuk.                                                                                                                      |
|                                         | Wskaźnik wznowień polis wyniósł 73% (liczony liczbą polis) i 80% (liczony poziomem składki) przy zwiększonym portfelu odnowień.                                                                                                                                                       |

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         | <p>Klient zyskał dodatkową możliwość zmiany limitów w zakresie holowania pojazdu czy wydłużenia dostępności pojazdu zastępczego.</p> <p>Rozpoczęcie sprzedaży polis dla klientów posiadających leasing na przedmiot ubezpieczenia.</p> <p>Rozpoczęcie sprzedaży polis dla podmiotów prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą.</p> <p>W procesie sprzedaży i odnowień ubezpieczeń została wdrożona asysta sprzedażowa polegająca na przechodzeniu przez proces sprzedaży doradcy na ekranie swojego komputera oraz klienta w aplikacji IKO w czasie rzeczywistym.</p> |
| Ubezpieczenie PKO Firma | PKO Firma to ubezpieczenie majątku firmy np. lokalu, wyposażenia oraz towaru, dedykowane dla jednoosobowych działalności gospodarczych. Zakres ubezpieczenia może być rozszerzony o ubezpieczenie OC, które zabezpiecza klienta na wypadek szkód wobec innych osób.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

## 8.4 LEASING I FAKTORING



Grupa Kapitałowa Banku w ramach działalności leasingowej i pożyczkowej finansuje wszystkie typy aktywów: od samochodów osobowych przez transport ciężki po maszyny produkcyjne, rolnicze, budowlane i medyczne. Specjalna linia produktów umożliwiała finansowanie sprzętu IT, AGD, RTV, rowerów, hulajnóg, wózków widłowych, koparek i drobnych maszyn z obsługą w pełni online.

Grupa Kapitałowa Banku w ramach działalności faktoringowej oferuje faktoring krajowy i eksportowy z przejęciem ryzyka i bez przejęcia ryzyka, faktoring odwrotny oraz programy faktoringowe dla dostawców.

Oferta produktowa Grupy jest cały czas rozwijana pod kątem lepszego dopasowania do potrzeb i oczekiwań klientów.

### LEASING

|                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nowa strategia Grupy PKO Leasing „Leasing numer 1 i kropka” | <p>Ogłoszenie nowej strategii Grupy PKO Leasing „Leasing numer 1 i kropka” na lata 2025-2027 wspierającej realizację nadrzędnych celów całej Grupy Kapitałowej Banku, zakładającej realizację głównych założeń:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• rozwój usług najmowych nie tylko w motoryzacji, ale również w innych klasach aktywów (transport ciężki, maszyny i urządzenia) zmieniający podejście do klienta „od posiadania do użytkowania” wraz kompleksową digitalizacją biznesu;</li> <li>• osiągnięcie wiodącej pozycji jako właściciel jednej z trzech najlepszych samochodowych platform sprzedażowych w Polsce (Automarket.pl);</li> <li>• rewolucja elektromobilności - umocnienie pozycji lidera w finansowaniu pojazdów zeroemisyjnych.</li> </ul> |
| Rozwój elektromobilności                                    | W ramach realizacji strumienia strategii - rozwoju elektromobilności - rozpoczęcie finansowania ładowarek samochodowych Charge Europa w unikalnym modelu finansowym opartym na przychodach z cyfrowej reklamy (DOOH) oraz uruchomienie finansowania dla jednego z trzech głównych operatorów stacji ładowania w Polsce – Elocity.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Zdalne umowy dla jednoosobowej działalności gospodarczej    | Uruchomienie nowego procesu dla klientów Banku prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą umożliwiającego zawnioskowanie o leasing w aplikacji iPKO i podpisanie umowy całkowicie zdalnie – za pośrednictwem infolinii Banku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Przyjazny proces ofertowania                                | Udostępnienie nowego, przyjaznego procesu ofertowania na stronie internetowej spółki <a href="http://www.pkoleasing.pl">www.pkoleasing.pl</a> , dzięki któremu klienci mogą otrzymywać ofertę na interesujący ich przedmiot leasingu za pośrednictwem intuicyjnego, interaktywnego formularza – bezpośrednio na stronie www.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Lokomotywy dla ORLEN Kolej                                                       | Rekordowa transakcja w historii polskiego leasingu. Finansowanie 40 lokomotyw dla ORLEN Kolej w ramach umowy o wartości przekraczającej 800 mln PLN.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Partnerstwo z Jameel Motors Poland                                               | Podpisanie umowy w modelu captive* z firmą Jameel Motors Poland. Nowy partner PKO Leasing S.A. należy do międzynarodowej marki Jameel Motors wiodącego dostawcy branży automotoryzacyjnej oraz bezpośredniego importera najbardziej rozpoznawalnych marek samochodów osobowych i użytkowych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Wyłączny partner finansowy marki Porsche Financial Services Polska               | Podpisanie umowy o współpracy z Porsche Financial Services Polska. Spółka została wyłącznym partnerem finansowym marki Porsche w Polsce i oferuje klientom sieci dealerskiej Porsche w Polsce dostęp do dogodnego dla siebie finansowania aut w leasingu, wynajmie długoterminowym lub pożyczce leasingowej.                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Konsorcjum z Solaris Bus&Coach                                                   | Podpisanie umów na realizację pierwszych partii dostaw w ramach konsorcjum PKO Leasing S.A. z Solaris Bus&Coach na dostarczenie Miejskiemu Przedsiębiorstwu Komunikacyjnemu w Krakowie 190 autobusów oraz Miejskiemu Przedsiębiorstwu Komunikacyjnemu w Łodzi 64 autobusów.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Finansowanie maszyn, urządzeń i transportu ciężkiego                             | Współpraca z firmami będącymi producentami, importerami, dystrybutorami i dealerami maszyn, urządzeń, transportu ciężkiego poprzez finansowanie i promowanie produktów:<br>Interhandler sp. z o.o. - generalnym importerem i dystrybutorem ciągników marki KIOTI,<br>Zoomlion - producentem maszyn inżynieryjnych i rolniczych,<br>KIESEL - oficjalnym dystrybutorem renomowanych marek sprzętu budowlanego - Hitachi i Bell,<br>Kaessbohrer Polska Sp. z o.o. - renomowanym producentem naczep i rozwiązań transportowych,<br>Powers Maszyny Sp. z o.o. - wyłącznym dealerem maszyn krusząco-sortujących Kleemann. |
| Rozwój floty aut elektrycznych w Grupie Kapitałowej PCM S.A. - brand Masterlease | Rozwój floty aut elektrycznych w ramach realizacji strategii wspierania elektromobilności. Na koniec 2025 roku ilość pojazdów elektrycznych we flocie Grupy Kapitałowej PCM S.A. wyniosła 1 923 pojazdy w stosunku do 44 309 pojazdów ogółem (4,34%) (vs. 1 303 pojazdy elektryczne w stosunku do 41 360 pojazdów ogółem (3,15%) na koniec 2024 roku).                                                                                                                                                                                                                                                              |

\*model captive oparty jest na współpracy importera nowych samochodów z wybraną instytucją finansową na zasadzie wyłączności w zakresie promowania przez importera oraz jego sieć sprzedaży wśród ich klientów oferty produktowej partnera finansowego

## 8.5 PROJEKTY INFORMATYCZNE I POZOSTAŁE USŁUGI



Grupa Kapitałowa Banku oferuje swoim klientom nowoczesne i kompleksowe usługi finansowe dostępne za pomocą cyfrowych kanałów.

Prace nad rozwojem i dostarczaniem usług realizowane są we współpracy z czołowymi dostawcami rozwiązań informatycznych jak i usług chmurowych takimi jak Google, Microsoft przy wsparciu Operatora Chmury Krajowej S.A. Bank rozwija działalność ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję oraz robotyzację i automatyzację.

Istotne działania Grupy Kapitałowej Banku w 2025 roku:

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PKO Płacę później          | W sierpniu 2025 roku uległa zwiększeniu maksymalna kwota limitu z 2 000 PLN do 4 000 PLN oraz obniżono minimalną kwotę zakupów z 50 PLN na 30 PLN. Klienci, którzy posiadają aktywną usługę, mogą podwyższyć kwotę limitu wypełniając prosty wniosek w aplikacji mobilnej IKO, serwisie internetowym iPKO, oddziale Banku lub poprzez infolinię.                                                                                                                                                                                                                                  |
|                            | We wrześniu 2025 roku, we współpracy z Polskim Standardem Płatności S.A., klientom korzystającym z usługi PKO Płacę później Bank udostępnił nową metodę płatności BLIK Płacę Później w wybranych sklepach internetowych. Klienci, którzy nie posiadają usługi, po wyborze metody płatności BLIK Płacę Później mogą w szybki i prosty sposób aktywować usługę i zapłacić za zakupy w jednym procesie.                                                                                                                                                                              |
|                            | Na koniec 2025 roku aktywną usługę posiadało 352 tys. klientów, a łączna kwota przyznanych limitów wyniosła 448 mln PLN. Klienci wykonali do tej pory blisko 14,6 mln transakcji na łączną kwotę 2,1 mld PLN. 99% transakcji zrealizowano z kodem BLIK.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Program rabatowy PKO Bonus | Program rabatowy PKO Bonus to narzędzie realizowane wraz z partnerami z obszaru e-commerce, które pozwoli klientom Banku na skorzystanie z ofert specjalnych, kodów rabatowych, voucherów oraz na uzyskanie zwrotu części kwoty zapłaconej za zakupy (cashback). W 2025 roku kontynuowane były prace nad pozyskaniem partnerów, co pozwoliło na udostępnienie m.in. promocyjnej oferty eSky.pl S.A. oraz metody płatności BLIK Płacę Później oraz szereg promocji opartych o cashback.                                                                                            |
| Let's Fintech              | Uruchomienie pilotaży 8 nowych narzędzi (m.in. Mentiway, mojafirmaAI, BrandInAi, Squirro, Ematch, Audelya).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                            | Projekty strategiczne: <ul style="list-style-type: none"> <li>wersja testowa aplikacji mobilnej dla klientów bankowości prywatnej;</li> <li>platforma energiatransformacji.pl – kalkulatory śladu węglowego, WeGrant;</li> <li>instalacja ładowarek EV przy oddziałach Banku.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|                            | W ramach projektu Green Impact - wybór 7 rozwiązań do wdrożenia (Econans, ematch.energy, Green Money, Rebench, Zonifero, GreenReporting, CeTechnology)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Metaverse / Gaming         | Uruchomienie strategicznej gry o charakterze edukacyjnym „Cash Empire Tycoon” na platformie Fortnite.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Virtual Reality            | <ul style="list-style-type: none"> <li>uruchomienie nowego modelu wirtualnej PKO Rotundy i wykorzystanie go na targach pracy;</li> <li>wdrożenie modułu „Sprzęt VR” w systemach ewidencji i zarządzania składnikami majątkowymi IT oraz wspierających obsługę procesów HelpDesk;</li> <li>kompletacja i konfiguracja sprzętu VR;</li> <li>rozpoczęcie procesu zakupu licencji na oprogramowanie umożliwiające tworzenie w pełni konfigurowalnych przestrzeni wirtualnych, wykorzystywanych do prowadzenia interaktywnych szkoleń oraz organizacji spotkań biznesowych.</li> </ul> |
| Boty                       | Na koniec 2025 roku Bank uruchomił projekt obejmujący wymianę platformy botowej oraz budowę nowych botów. Migracja na nową platformę umożliwi szybsze wytwarzanie nowych rozwiązań, a także integracje modeli GenAI w obecnych i nowych rozwiązaniach, w tym rozwój autonomicznych Agentów AI.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                            | Uruchomienie nowych botów do: <ul style="list-style-type: none"> <li>obsługi informacyjnej klienta na czacie w serwisie iPKO;</li> <li>obsługi klienta w sytuacjach kryzysowych.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                            | Rozwój obecnych botów: <ul style="list-style-type: none"> <li>ponad 250 poprawek i optymalizacji we wszystkich botach;</li> <li>ponad 50 nowych dialogów we wszystkich botach.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                             | <p>Przeprowadzenie przez boty łącznie ponad 26,8 mln rozmów w 2025 roku (wzrost o ponad 6% r/r). Do 31 grudnia 2025 roku wszystkie boty Banku przeprowadziły łącznie ponad 83 mln rozmów (wzrost o ponad 48%).</p> <p>Do 31 grudnia 2025 roku, spośród 17 botów 6 przekroczyło 1 mln rozmów:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• asystent głosowy w IKO – 34,7 mln (wzrost o 74% r/r);</li><li>• infolinia – 26,5 mln (wzrost o 29% r/r);</li><li>• miękka windykacja (przypominanie o zaległych płatnościach) – 7,6 mln (wzrost o 25% r/r);</li><li>• leadowanie pożyczki gotówkowej – 3,1 mln (wzrost o 14% r/r);</li><li>• potwierdzenie aktywacji aplikacji mObywatel – 2,3 mln (wzrost o 351% r/r);</li><li>• badania NPS (relacyjne i transakcyjne) – 1,2 mln (wzrost o 54% r/r).</li></ul> <p>W ramach innowacyjnych działań rozpoczęto pierwsze testy botów hybrydowych wspieranych przez modele genAI, które są w stanie nie tylko odpowiadać na standardowe zapytania, ale także interpretować kontekst, rozpoznawać intencje klientów i dostosowywać odpowiedzi do indywidualnych potrzeb.</p> |
| Automatyzacja i robotyzacja | <p>W 2025 roku zostało zrobotyzowanych 77 nowych procesów. Łącznie roboty obsługują 426 procesów.</p> <p>W 2025 roku bankowe roboty zrealizowały blisko 116 mln zadań, co stanowi wzrost o około 10% w porównaniu z 2024 rokiem. Do 31 grudnia 2025 roku roboty zrealizowały łącznie ponad 474 mln zadań, co stanowi wzrost o blisko 34% w porównaniu z 2024 rokiem.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Technologie chmurowe        | <p>Wdrożenie narzędzia GitHub Copilot wspierającego proces wytwarzania oprogramowania poprzez automatyzację wybranych czynności programistycznych, co przekłada się na skrócenie czasu realizowanych zadań.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Trwały Nośnik               | <ul style="list-style-type: none"><li>• uruchomienie optymalizacji architektury TN;</li><li>• wdrożenie nowych dokumentów (PAD, PKO Płacę później);</li><li>• zwiększenie wydajności wysyłki dokumentów i notyfikacji.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Inicjatywa Bank Kobiet      | <p>Bank Kobiet to oddolna inicjatywa realizowana w ramach programu #JestemUSiebie, której celem jest promowanie równości szans i rozwój kariery zawodowej kobiet w Banku. W ramach inicjatywy odbyły się warsztaty poświęcone wzmacnianiu kompetencji technicznych, analitycznych i liderek oraz uruchomiony Program Mentoringowy dla Liderów, który koncentruje się na rozwoju kompetencji przywódczych, skutecznym zarządzaniu zmianą oraz budowaniu postaw opartych na odwadze i elastyczności działania.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| PKO Dowody                  | <p>Udostępnienie rozwiązania umożliwiającego szybkie i bezpieczne pozyskiwanie informacji o kliencie na potrzeby postępowań spornych, sądowych i reklamacyjnych dotyczących produktów sprzedawanych w kanałach cyfrowych.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Nowy Standard Pracy         | <p>Projekt, którego celem jest kompleksowa modernizacja środowiska pracy w Banku, aby stało się bardziej mobilne, nowoczesne, elastyczne i bezpieczne. Realizacja projektu znacząco podnosi komfort pracy, zwiększa efektywność zespołów, wspiera rozwój współpracy w całym Banku oraz realizację strategii cyfryzacji i innowacyjności.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

8.6 KANAŁY DOSTĘPU

BANKOWOŚĆ MOBILNA IKO

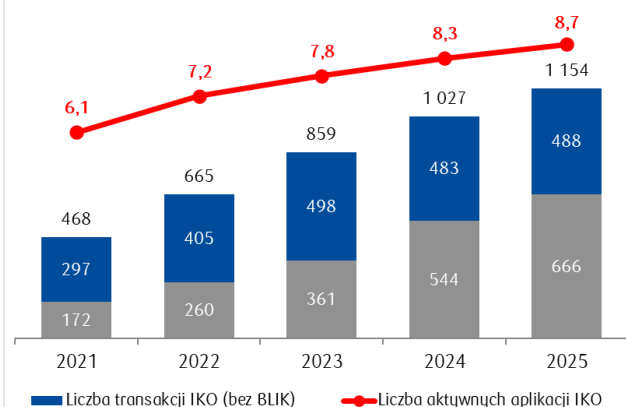


Bank dostarcza swoim klientom nowoczesne rozwiązania technologiczne, które dają pełny, prosty, funkcjonalny i jednocześnie bezpieczny dostęp do usług bankowych w telefonie. Cyfrową bankowość w Banku mocno wspiera aplikacja mobilna IKO rozwijana od 12 lat. Obecnie aplikacja zapewnia dostęp do szerokiego zakresu usług bankowych oraz pozabankowych.

Liczba aktywnych aplikacji IKO na koniec 2025 roku wyniosła, rekordowe na polskim rynku bankowym, ponad 8,7 mln. Od momentu uruchomienia, w marcu 2013 roku, użytkownicy logowali się do niej ponad 13,1 mld razy, wykonali blisko 4,8 mld transakcji na łączną kwotę ponad 1 362 mld PLN.

Liczba transakcji wykonanych do końca 2025 roku za pomocą BLIKa zbliżeniowego w aplikacji IKO wyniosła ponad 412 mln, z czego tylko w 2025 roku blisko 199 mln.

Transakcje IKO (w mln szt.)



W 2025 roku funkcjonalność aplikacji IKO została rozszerzona o nowe możliwości, m.in.:

- zmianę limitów płatności zleczanych w IKO (przelewy i płatności BLIK);
- płatności za zakupy w sklepach online w ramach usługi PKO Płacę później po wybraniu metody płatności BLIK Płacę później;
- prośbę o przelew BLIK;
- nowy zdalny wniosek o konto dla klientów indywidualnych oraz o konto firmowe;
- potwierdzenie tożsamości poprzez mObywatel - selfie w procesie zakładania rachunku ROR oraz konta firmowego;
- nową kartę do PKO Konto Dziecka z możliwością wnioskowania i zarządzania kartą przez rodzica;
- wygodniejsze zarządzanie finansami dziecka:
  - aktywację aplikacji PKO Junior poprzez kod QR;
  - zarządzanie aplikacją PKO Junior;
  - potwierdzanie i odrzucanie przelewów oraz doładowań telefonu dziecka;
  - listę spraw dziecka oraz powiadomienia o oczekujących sprawach;
- omnikałowe wnioski o pożyczkę gotówkową, kartę kredytową i limit odnawialny;
- płatności za parking w Apple Car Play;
- zapisy na detaliczne listy zastawne Banku;
- zgłaszanie szkód w ubezpieczeniach komunikacyjnych;
- powiadomienia o aktywnych biletach komunikacyjnych oraz opłatach parkingowych bezpośrednio na ekranie telefonu.

Ponadto w 2025 roku Bank wdrożył zmiany w istniejących funkcjonalnościach aplikacji IKO, w tym:

- rozszerzenie obsługi karty kredytowej dla klientów bez konta o czasową blokadę, zastrzeżenie karty, zmianę kodu PIN, zmianę limitów;
- prezentacja historii rozmów z konsultantami w czacie;
- nowa odsłona szczegółów usług dodatkowych;
- w usługach dodatkowych (dostępne również w iPKO):
  - subskrypcje: Parkiet, Rzeczpospolita.pl, Wyborcza.pl;
  - rozszerzona oferta kart подарunkowych;
  - bezpieczeństwo w Internecie++;
  - kody do Cinema City;
  - oferta eSky.pl;
  - przenoszenie wykorzystanych voucherów do archiwum;

- wzbogacone o nazwę sprzedawcy i logo opisy transakcji w historii kart kredytowych;
- możliwość pobrania umowy cyfrowego kredytu hipotecznego.

#### BANKOWOŚĆ INTERNETOWA

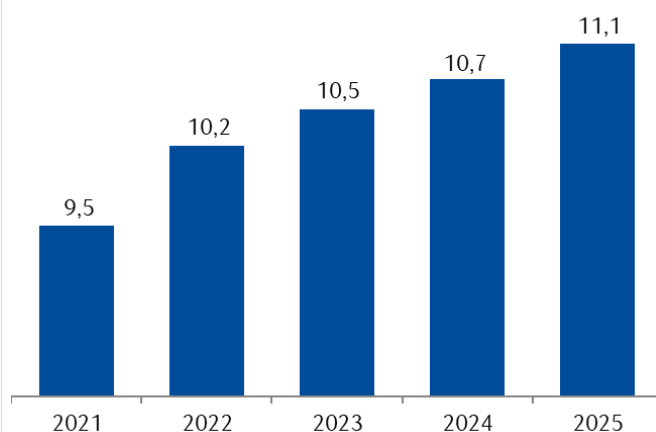


Klienci w ramach usług bankowości elektronicznej mogą korzystać z serwisów iPKO i iPKO biznes, PKO Leasing, FactorNet, oraz PKO Junior. Usługi te zapewniają klientom dostęp do informacji o rachunkach i produktach oraz wykonywanie szeregu transakcji przez Internet.

#### SERWIS iPKO

Serwis internetowy iPKO umożliwia pełne zarządzanie finansami online 24/7. Użytkownicy mogą m.in. wykonywać przelewy, zarządzać kontami, lokatami i kartami, składać wnioski o pożyczki, podpisywać dokumenty a także składać wnioski w ramach sekcji e-Urząd (m.in. wniosek 800+). Serwis umożliwia również zarządzanie wybranymi ustawieniami aplikacji mobilnej IKO oraz dostęp do serwisu rodzica i zarządzanie aplikacjami PKO Junior przeznaczonymi dla najmłodszych.

Liczba klientów Banku segmentu detalicznego z dostępem iPKO (w mln)



W 2025 roku Bank ułatwiał korzystanie z usług bankowych wprowadzając w iPKO m.in. następujące nowości, w tym:

- czat z konsultantem;
- zdalne otwieranie kont emerytalnych IKE-Obligacje i IKZE-Obligacje oferowanych przez Biuro Maklerskie;
- lokatę Mój Kapitał wraz z kalkulatorem kapitału i zysku;
- dla klientów z zaległościami spłaty nową sekcję „Problem ze spłatą” i z możliwością wejścia ze strony głównej;
- rozwiązanie zapewniające dodatkową warstwę zabezpieczenia zlecanych operacji (PKO ID);
- zapisy na detaliczne listy zastawne Banku;
- dostęp do mediacji dla kredytów w euro oraz dla eScoringu w procesie Cyfrowej Hipoteki;
- nową sekcję „Pilne sprawy”, która ma wspierać klientów w dotarciu do ważnych spraw i procesów;
- możliwość dodania adresu do e-Doręczeń;
- usługę pozwalającą wykryć nieautoryzowane przejęcie urzędnika klienta (wdrożenie jest niewidoczne dla klientów);
- nową metodę potwierdzania tożsamości we wniosku o bankowość elektroniczną bez konta – mObywatel.

Ponadto w 2025 roku Bank wdrożył zmiany w istniejących funkcjonalnościach serwisu, m.in.:

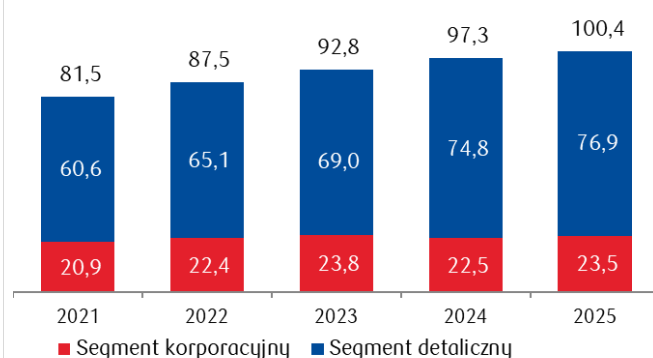
- zmiany w ustawieniach limitów IKO w iPKO oraz dostosowanie poziomu limitów domyślnych;
- obowiązkową autoryzację dla przelewów między kontami własnymi;
- informację o opłatach przed złożeniem zlecenia do funduszy inwestycyjnych;
- powiadomienia dla klientów z zaległościami w spłacie zobowiązań;

- wymuszenie aktualizacji dokumentu tożsamości po utracie ważności dokumentu;
- wygląd sekcji Pożyczki i kredyty;
- punkt wejścia do aneksowania polisy ubezpieczeniowej PKO Życie;
- rozwiązania wspierające obsługę iPKO przez osoby z dysfunkcjami wzroku (WCAG);
- wzbogacenie operacji kartowych o dane ułatwiające identyfikację transakcji przez klienta;
- alerty inwestycyjne na produktach klienta po przekroczeniu określonych progów;
- rozszerzenie zakresu produktów wyświetlanych w funduszach inwestycyjnych o obce rejestry.

#### BANKOWOŚĆ ELEKTRONICZNA iPKO BIZNES

Serwis bankowości elektronicznej iPKO biznes jest przeznaczony dla wszystkich klientów instytucjonalnych, którzy oczekują internetowego i mobilnego dostępu do standardowych produktów oraz specjalistycznych usług bankowych.

Liczba klientów Banku z dostępem iPKO biznes (w tys.)



Od 2024 roku nastąpiła zmiana zasad wyliczania.

W 2025 roku Bank udostępnił użytkownikom bankowości elektronicznej iPKO biznes wiele nowości i usprawnień, w tym:

- składanie wniosków o aktywację usługi kart przedpłaconych;
- tymczasowe blokowanie kart debetowych, kredytowych, obciążeniowych i przedpłaconych personalizowanych, z możliwością ich odblokowania w dowolnym czasie;
- składanie wniosków o zamknięcie kart wszystkich typów, w tym automatycznego wniosku o zamknięcie podczas jej zastrzegania;
- płatności BLIK z firmowych kart kredytowych i obciążeniowych Banku podczas zakupów online i w sklepach stacjonarnych;
- płatności BLIK z rachunków firmowych, podczas zakupów online, w sklepach stacjonarnych i wypłat z bankomatu. W 2025 roku funkcja była proponowana wybranym klientom, a udostępniona dla wszystkich użytkowników w styczniu 2026;
- składanie wniosków o usunięcie użytkowników jednocześnie z wielu kontekstów;
- nowe funkcjonalności w module kredytowym:
  - dyspozycja uruchomienia środków z istniejącego kredytu;
  - dyspozycja uruchomienia nowego kredytu w ramach przyznanego limitu kredytowego wielocelowego oraz zmiany kwoty lub wydłużenia okresu kredytowania;
- składanie wniosków o otwarcie rachunku oraz dodanie i usunięcie użytkownika dla klientów oddziałów zagranicznych;
- dostęp do pełnej wersji serwisu dla klientów segmentu Mały Klient Korporacyjny;
- uproszczenie kreatora nadawania uprawnień dla nowych klientów;
- w zakresie produktów gotówkowych:
  - pełna digitalizacja dyspozycji zamówienia i odwołania transportu bankowego;
  - zarządzanie użytkownikami wrzutni;

- sprawdzanie aktualnego statusu technicznego wrzutni;
- umożliwienie dokonania wpłaty do wrzutni pomimo przekroczenia limitu dziennego.

#### SERWIS PKO LEASING

PKO Leasing S.A. rozwija funkcjonalności zdalnej samoobsługi klientów przez Portal Klienta – nowoczesną platformę online do zarządzania umowami leasingowymi.

Do końca 2025 roku:

- 98% klientów PKO Leasing korzystało z Portalu Klienta;
- klienci przeprosowali ponad 770 tys. płatności online za pomocą Pay-by-link, BLIK i BLIK OneClick;
- PKO Leasing S.A. przeprosował 130 tys. wniosków online.

Dostarczono ponad 260 tys. dokumentów przez Portal Klienta.

#### SERWIS FACTORNET

PKO Faktoring S.A. rozwija serwis internetowy Factornet, służący zarządzaniu umowami faktoringowymi online przez 24/7. W 2025 roku wdrożono szereg nowych modułów oraz istotnych usprawnień istniejących funkcjonalności skoncentrowanych na automatyzacji procesów, zwiększeniu przejrzystości oraz poprawie komfortu pracy użytkowników.

Najważniejsze zmiany: import i obsługa faktur, faktury kosztowe, przelewy, raportowanie, zarządzanie umowami i kontrahentami, akceptacja i potwierdzanie faktur, rozbudowa konta finansowania i konta wierzytelności.

#### APLIKACJA PKO JUNIOR



PKO Junior jest ofertą Banku skierowaną do rodziców i dzieci do 12 roku życia. Aktualnie wiele banków kieruje oferty do tej grupy wiekowej i ważnym elementem jest aplikacja mobilna dla dzieci. Dzięki swoim funkcjom uczy dziecko zarządzania budżetem w telefonie w przyjaznej formie. Korzystanie z aplikacji jest komfortowe i bezpieczne, ponieważ rodzic kontroluje wszystkie akcje wykonane w aplikacji PKO Junior w swoim serwisie iPKO. Bank jako pierwszy zaproponował takie rozwiązanie na polskim rynku.

W 2025 roku aplikacja PKO Junior była intensywnie rozwijana i wzbogacana o nowe funkcje atrakcyjne dla młodych klientów ułatwiające płynne przejście do IKO dla użytkowników kończących 12 rok życia. Po pilotażowym wdrożeniu w grudniu 2024 płatności zbliżeniowych BLIK, w styczniu 2025 usługa została udostępniona dla wszystkich klientów powyżej 6 roku życia w telefonach z Androidem.

W 2025 roku do aplikacji PKO Junior klienci logowali ponad 5,5 mln razy, średnio w miesiącu 12 razy.

W grudniu 2025 roku 94% klientów w wieku do 12 lat korzystających z kanałów zdalnych logowało się tylko do aplikacji PKO Junior.

#### CONTACT CENTER PKO BANKU POLSKIEGO S.A.



##### JAKOŚĆ OBSŁUGI I WSPARCIE BEZPIECZEŃSTWA KLIENTÓW

W 2025 roku konsultanci Infolinii obsłużyli ponad 10 mln połączeń, z czego ponad połowę w ruchu przychodzącym. Ponad 34% klientów rozpoczęło rozmowę bez oczekiwania w kolejce, a 62% połączeń zostało odebranych w ciągu zaledwie minuty.

Klienci coraz chętniej kontaktują się też na czacie. W 2025 roku konsultanci obsłużyli dwa razy więcej czatów niż w roku poprzednim.

Wskaźnik satysfakcji klienta (NPS) na Infolinii w 2025 roku wzrósł i osiągnął wynik powyżej 84, jeden z najwyższych w branży.

Contact Center potwierdziło oferowaną klientom jakość w konkursach branżowych: w 10. edycji badania Instytucja Roku, organizowanego przez firmę Moje Bankowanie utrzymało pozycję w I lidze w kategoriach „Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych” oraz „Najlepszy bank dla firm”.

W obszarze bezpieczeństwa Contact Center rozbudowało proces weryfikacji dla transakcji inwestycyjnych, aby jeszcze skuteczniej chronić finanse klientów. Prawie 95% wszystkich połączeń z zakresu bezpieczeństwa obsłużył wyspecjalizowany zespół HelpDesku Bezpieczeństwa.

Contact Center, we współpracy z PKO Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. rozszerzyło zakres obsługi i rozpoczęło przyjmowanie dyspozycji wypłaty świadczeń, obsługę nowego ubezpieczenia PKO Firma, proces retencji dla ubezpieczenia PKO Życie.

Infolinia kontynuuje wsparcie klientów na liniach specjalistycznych:

- obsłużyła blisko 427 tys. połączeń od seniorów;
- usprawniła komunikację dotyczącą uruchomień kredytów hipotecznych;
- rozpoczęła obsługę dyspozycji dotyczących zajęć egzekucyjnych.

WYNIKI SPRZEDAŻOWE

Łączna kwota pożyczek gotówkowych uruchomionych z udziałem Contact Center osiągnęła 8,9 mld PLN, tj. o 4,6 mld więcej niż w 2024 roku. Konsultanci sprzedali też ponad 102 tys. polis ubezpieczeniowych PKO Dom, PKO Moto oraz PKO Życie (wzrost o ponad 36 tys. sztuk w porównaniu do 2024 roku.).

ROZWÓJ TECHNOLOGII, KTÓRE WSPIERAJĄ OBSŁUGĘ KLIENTÓW

Dzięki udostępnieniu 80 nowych funkcji w aplikacji konsultanta, m.in. odblokowania konta mobilnego oraz odblokowania karty czasowo zablokowanej przez bank, pracownicy infolinii jeszcze sprawniej reagują na potrzeby klientów.

8.7 SIEĆ DYSTRYBUCJI PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

SIEĆ ODDZIAŁÓW I AGENCJI



PKO Bank Polski S.A. w trosce o wygodny dostęp do produktów i usług oddaje do dyspozycji swoich klientów szeroką sieć oddziałów detalicznych i agencji, biur bankowości prywatnej, oddziałów korporacyjnych, a także oddziałów i przedstawicielstw, które mają siedziby poza granicami kraju. Modernizacja i optymalizacja sieci oddziałów odbywa się w sposób ciągły, a decyzja o funkcjonowaniu oddziału na danym mikrorynku jest podejmowana w oparciu o przesłanki ekonomiczne, z uwzględnieniem potencjału rozwoju.

W 2025 roku, dzięki podejmowanym działaniom optymalizacyjnym, powierzchnia przypisana do oddziałów detalicznych została zmniejszona o blisko 9,1 tys. m<sup>2</sup>.

Na koniec 2025 roku sieć placówek Banku obejmowała:

- 880 oddziałów detalicznych skupionych w 10 oddziałach regionalnych;
- 24 regionalne centra korporacyjne skupione w 6 makroregionach, 13 biur klienta korporacyjnego (do czerwca 2025 roku biura bankowości przedsiębiorstw) 8 biur bankowości prywatnej; oraz oddziały w Republice Federalnej Niemiec, Republice Czeskiej, Republice Słowackiej oraz Rumunii. W grudniu 2025 roku Bank uruchomił przedstawicielstwa w Sztokholmie i Wilnie.

W stosunku do stanu na koniec 2024 roku liczba placówek detalicznych ogółem zmniejszyła się o 1.

Tabela 11. Dane operacyjne segmentu detalicznego i korporacyjnego

|                                                                   | 2025         | 2024         | 2023         | 2022         | 2021         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Liczba placówek w segmencie detalicznym:</b>                   | <b>898</b>   | <b>899</b>   | <b>900</b>   | <b>923</b>   | <b>931</b>   |
| regionalne oddziały detaliczne                                    | 10           | 10           | 10           | 10           | 10           |
| oddziały detaliczne                                               | 880          | 881          | 882          | 905          | 913          |
| biura bankowości prywatnej                                        | 8            | 8            | 8            | 8            | 8            |
| <b>Liczba placówek w segmencie korporacyjnym i inwestycyjnym:</b> | <b>49</b>    | <b>45</b>    | <b>45</b>    | <b>44</b>    | <b>44</b>    |
| makroregiony                                                      | 6            | 7            | 7            | 7            | 7            |
| regionalne centra korporacyjne                                    | 24           | 23           | 23           | 23           | 23           |
| biura klienta korporacyjnego                                      | 13           | 11           | 11           | 11           | 11           |
| oddziały zagraniczne <sup>1)</sup>                                | 4            | 4            | 4            | 3            | 3            |
| przedstawicielstwa                                                | 2            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>Liczba agencji</b>                                             | <b>225</b>   | <b>249</b>   | <b>286</b>   | <b>349</b>   | <b>447</b>   |
| <b>Liczba bankomatów</b>                                          | <b>3 117</b> | <b>3 068</b> | <b>3 056</b> | <b>3 011</b> | <b>2 976</b> |

1) Dane za 2024 i 2023 rok uwzględniają oddział w Rumunii, który rozpoczął działalność operacyjną 1 stycznia 2025 roku



Sieć sprzedaży segmentu korporacyjnego obejmowała 13 biur bankowości przedsiębiorstw, od września 2025 roku przekształconych w biura klienta korporacyjnego (od stycznia 2025 roku utworzone zostały 2 nowe biura: w Warszawie i Poznaniu), 24 regionalne centra korporacyjne skupione w 6 makroregionach, oddziały w Republice Federalnej Niemiec, w Republice Czeskiej, w Republice Słowackiej, Rumunii oraz przedstawicielstwa w Szwecji i Litwie. Od połowy stycznia 2025 roku nastąpiły zmiany w strukturze sieci sprzedaży korporacyjnej polegające na likwidacji dotychczasowych i powołaniu nowych jednostek organizacyjnych. Powołano 6 nowych makroregionów korporacyjnych dzieląc Polskę na trzy strategiczne obszary działania. W każdym z tych obszarów powstały dwa typy makroregionów:

- Makroregion nr 1 – obsługujący dużych klientów korporacyjnych;
- Makroregion nr 2 – obsługujący średnich klientów korporacyjnych.

W ramach nowo powstałych makroregionów korporacyjnych powołano 21 regionalnych centrów korporacyjnych do obsługi klientów korporacyjnych. Dodatkowo w każdym z makroregionów nr 1 zostały utworzone 3 wyspecjalizowane regionalne centra korporacyjne przeznaczone wyłącznie do obsługi jednostek samorządu terytorialnego.

Nowy model sieci sprzedaży został stworzony w oparciu o różnorodność wynikającą z wielkości podmiotu oraz jego specyfikacji, co pozwala na lepsze dopasowanie obsługi i produktów bankowych na każdym etapie rozwoju klienta.

Sieć agencji stanowi uzupełnienie sieci oddziałów i bankomatów. Na koniec 2025 roku Bank współpracował z 225 agencjami. W 2025 roku Bank otworzył 18 nowych agencji a zamknął 42 agencje, głównie w związku z decyzjami osób prowadzących agencje o zakończeniu działalności (m.in. brak chęci dalszego prowadzenia biznesu, przejście na emeryturę, rezygnacja z dalszej współpracy, problemy kadrowe, problemy zdrowotne Agenta).

W lipcu 2025 roku zostało podpisane porozumienie określające zasady współpracy pomiędzy Bankiem a PKO Leasing S.A. w celu umożliwienia PKO Leasing S.A. realizacji Partnerstwa Finansowego w zakresie zapewnienia klientom kredytu samochodowego z oferty Banku. Kredyt samochodowy może być oferowany przez dealerów samochodowych oferujących sprzedaż nowych samochodów oraz podmioty współpracujące z PKO Leasing S.A. oferujące sprzedaż samochodów używanych.

W związku z uruchomieniem nowego kanału dystrybucji w ramach Biura Sieci Zewnętrznej w Banku utworzono specjalistyczny zespół odpowiedzialny za aktywizację i rozwój współpracy z siecią partnerów zewnętrznych. Zespół zapewnia partnerom kompleksowe wsparcie merytoryczne, sprzedażowe oraz organizacyjne, a jego zasadniczą rolę jest aktywne zarządzanie relacjami i inicjowanie działań zwiększających efektywność współpracy.

Bank nieustannie poprawia warunki w jakich odbywa się obsługa klientów i podnosi komfort pracy poprzez modernizację lub przenoszenie swoich oddziałów do atrakcyjniejszych lokalizacji. Celem jest zapewnienie nowoczesnych, przyjaznych oddziałów, dostosowanych do potrzeb klientów i pracowników.

W 2025 roku oddano 100 zmodernizowanych placówek własnych, w tym zrealizowano: 31 przeniesień oddziałów do nowych lokalizacji i 69 modernizacji oddziałów.

W zmodernizowanych i przenoszonych oddziałach zastosowane zostały udogodnienia dla klientów jak np. nośniki elektroniczne czy stanowiska internetowe. Jednocześnie były kontynuowane prace związane z przekształcaniem części oddziałów w oddziały bez obsługi kasowej na stanowiskach doradczych, tzw. oddziały z samoobsługą

gotówki. Gotówkę klienci mogą deponować lub wypłacać tylko za pomocą urządzeń samoobsługowych. Na koniec 2025 roku w takim modelu funkcjonowało 79 oddziałów (zmiana o 21 oddziałów r/r).

W 2025 roku, podobnie jak w latach ubiegłych, Bank dbał o odpowiednie wsparcie klientów z niepełnosprawnościami. Zgodnie z wytycznymi Ustawy z dnia 26 kwietnia 2024 roku o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze Bank od 2025 roku zapewnił klientom informację o dostępności poszczególnych placówek (oddziałów i agencji) dla osób z różnymi rodzajami niepełnosprawności – jest ona dostępna poprzez stronę internetową Banku, informację taką można otrzymać również u pracowników placówek. Pracownicy placówek byli dodatkowo zobowiązani do wykonania szkolenia z obsługi osób z różnymi rodzajami niepełnosprawności. Jednocześnie podczas modernizacji Bank zwiększa dostępność architektoniczną oddziałów.

#### CENTRUM BANKOWOŚCI PRYWATNEJ

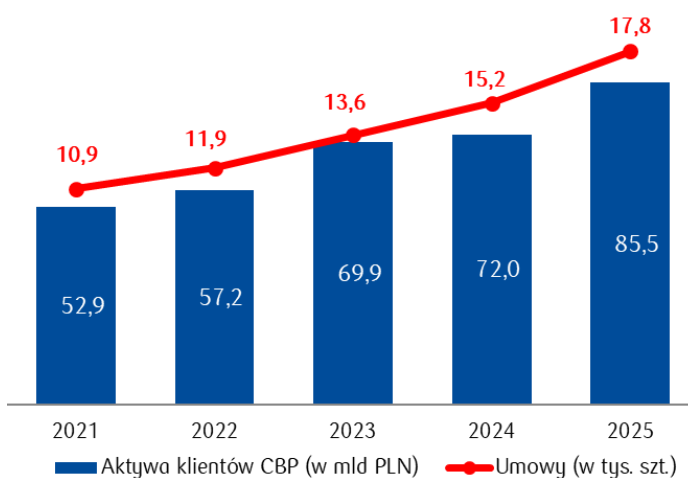


Bank od kilkunastu lat świadczy kompleksowe usługi finansowe w ramach oferty Bankowości Prywatnej i umożliwia klientom dostęp do szerokiej oferty produktów i instrumentów finansowych, od obsługiwanych zdalnie i w sposób tradycyjny kont osobistych i depozytowych przez usługi maklerskie i skarbowe, prestiżowe karty kredytowe z komfortowym pakietem ubezpieczeń, po pełne spektrum produktów inwestycyjnych. Bankowość Prywatna oferuje też wszechstronne finansowanie potrzeb bieżących oraz inwestycyjnych.

Biura Bankowości Prywatnej obsługują klientów w największych miastach w Polsce: Warszawie, Gdańsku, Krakowie, Katowicach, Poznaniu, Wrocławiu, Łodzi, Szczecinie, Bydgoszczy oraz Białymstoku i Lublinie.

Na koniec 2025 roku Centrum Bankowości Prywatnej zarządzało portfelem aktywów o wartości blisko 85,5 mld PLN (wzrost o blisko 19% r/r), a liczba obsługiwanych umów wyniosła około 17,8 tys. (wzrost o ponad 17 % r/r).

Umowy i aktywa klientów Centrum Bankowości Prywatnej



## 8.8 OBSZAR OPERACJI



2025 rok był w Obszarze operacji okresem intensywnych zmian i automatyzacji m.in. w procesach obsługi kredytów CHF oraz spraw spornych.

#### AUTOMATYZACJA I EFEKTYWNOŚĆ PROCESÓW

Łączna liczba zadań zrealizowanych przez roboty w 2025 roku wyniosła ponad 31 mln.

Obszar operacji z powodzeniem realizował uruchomienia produktów Cyfrowej Hipoteki oraz wdrożył automatyczny proces generowania umów cesji.

Zoptymalizowany został proces rozliczenia przetargu dla strategicznego klienta Banku. Była to ostatnia umowa tego typu obsługiwana ręcznie. Teraz proces jest w pełni zautomatyzowany i wspierany przez Usługę Identyfikacji Depozytów (SID).

Wdrożone zostały usprawnienia, dzięki którym klienci mogą szybciej otrzymać zaświadczenie, m.in. automatyzacja zaświadczeń depozytowych w języku angielskim. Dodatkowo robot pomaga przygotować zaświadczenia do audytu lub sprawozdania finansowego dla klientów segmentu firm.

W 2025 roku kontynuowano optymalizację obsługi spadkobrania (dziedziczenia) i zajęć egzekucyjnych. Zostały wdrożone procesy dla zamiany i cesji księżeczki mieszkaniowej.

## ROZWÓJ INFRASTRUKTURY SAMOOBŚLUGOWEJ

W 2025 roku zainstalowanych zostało 326 nowoczesnych urządzeń samoobsługowych: 318 recyklerów (bankomat/wpłatomat) i 8 standardowych bankomatów. Ponad 73% tych urządzeń zostało zainstalowanych przy oddziałach banku. Wspiera to obrót gotówkowy w tych punktach i zapewnia klientom wygodne wpłaty. Bank ma już łącznie ponad 1 650 bankomatów z funkcją wpłaty.

## 8.9 WSPÓŁPRACA MIĘDZYNARODOWA



Podmioty Grupy Kapitałowej Banku, w szczególności PKO Bank Polski S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A. i PKO Leasing S.A., od lat aktywnie korzystają z możliwości emisji instrumentów finansowych na rynkach dłużnych, zarówno na rynku polskim jak i zagranicznym.

Grupa Kapitałowa Banku pozyskuje środki z zagranicznych rynków finansowych np. poprzez kredyty od międzynarodowych banków rozwoju (m.in. Banku Rozwoju Rady Europy i Europejskiego Banku Inwestycyjnego), dzięki czemu może zaoferować preferencyjną ofertę dla małych i średnich firm.

KREDOBANK S.A. jako spółka ukraińska dodatkowo uzyskuje finansowanie ze specjalnych programów, realizowanych wcześniej we współpracy z Komisją Europejską, Europejskim Bankiem Rozwoju i Inwestycji oraz Amerykańską Międzynarodową Korporacją Finansowania Rozwoju (DFC). W 2025 roku realizowano dwa nowe instrumenty we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) i z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, które zostały opisane w [rozdziale 13.5.3 „Zdolność do życia poza konfliktem wojennym – Strategia Kredobank”](#).

Grupa Kapitałowa Banku uczestniczy także w programach gwarancji portfelowych (m.in. z Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego). Od początku 2024 roku klientom małych i średnich przedsiębiorstw oferowane są leasingi i pożyczki objęte gwarancjami w ramach programu InvestEU.

Spółki ubezpieczeniowe z Grupy Kapitałowej Banku - PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A i PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. – współpracują z reasekuratorami na rynku międzynarodowym.

Szczegółowa informacja o emisjach papierów wartościowych oraz kredytach otrzymanych w ramach współpracy międzynarodowej znajduje się w nocie 33 „Otrzymane finansowanie” sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za 2025 rok.

Grupa Kapitałowa Banku pozostaje liderem na polskim rynku w zakresie obsługi bankowych instytucji finansowych. Dzięki szerokiej i efektywnej sieci korespondenckich relacji z bankami zapewnia sprawne funkcjonowanie Banku na rynkach zagranicznych, pomimo wyzwań i obostrzeń będących następstwem wojen w Ukrainie i Strefie Gazy.

Podejmowane są działania ukierunkowane na dalsze rozszerzenie współpracy rozliczeniowej z klientami będącymi podmiotami największych zagranicznych grup bankowych, m.in. Bank wygrał przetarg na obsługę płatności w PLN znaczącego banku z USA. Wzmacniana była współpraca z bankami zagranicznymi w zakresie rozliczeń w walutach innych niż PLN m.in. zostały otwarte rachunki Loro w walutach NZD, HUF i EUR dla banków z Malty, Portugalii, Turcji i Armenii. Współpraca z bankami jest na bieżąco monitorowana i dostosowywana do aktualnej polityki sankcyjnej.

Kontynuowano działania mające na celu wsparcie banków ukraińskich w zakresie rozliczeń w ramach rachunków Loro.

W segmencie instytucji finansowych nawiązano współpracę z nowymi podmiotami, krajowymi i zagranicznymi niebankowymi instytucjami finansowymi (fundusze inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, biura maklerskie, instytucje płatnicze) w zakresie obsługi operacyjnej i rozliczeniowej ich działalności w Polsce. Bank rozpoczął również obsługę korporacyjną kilku nowoutworzonych oddziałów banków zagranicznych w Polsce.

Systematycznie zwiększany i rozwijany jest portfel zagranicznych klientów korporacyjnych. Bank koncentruje się przede wszystkim na pozyskiwaniu klientów będących spółkami-córkami wiodących podmiotów zagranicznych z obszaru Unii Europejskiej budując przez lata kompetencje pozwalające na długoterminowe relacje z klientami z innych regionów świata, w tym w szczególności z Azji. Na szczególną uwagę zasługuje unikalny w skali kraju model współpracy z klientami koreańskimi.

Dedykowany zespół doradców i analityków pracujący w międzynarodowym otoczeniu, dopasowana i konkurencyjna oferta Banku oraz silna pozycja sprawiają, że Bank cieszy się dużym zaufaniem wśród międzynarodowych klientów w Polsce.

## 8.10 DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Podmioty zależne Banku z siedzibą w Polsce oferują kredyty hipoteczne oraz świadczą usługi głównie w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń, zarządzania flotą pojazdów, agenta transferowego, dostarczania rozwiązań technologicznych i outsourcingu specjalistów IT.

### CHARAKTERYSTYKA WYBRANYCH SPÓŁEK GRUPY PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Prezentowane w opisie wyniki finansowe pochodzą ze sprawozdań finansowych poszczególnych spółek sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w przypadku spółek ubezpieczeniowych, zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania.

#### PKO BANK HIPOTECZNY S.A.

PKO Bank Hipoteczny S.A. jest liderem polskiego rynku banków hipotecznych pod względem sumy aktywów i portfela kredytów hipotecznych. Spółka jest też największym w Polsce emitentem hipotecznych listów zastawnych.

PKO Bank Hipoteczny S.A. zamknął 2025 rok zyskiem netto w wysokości 95,1 mln PLN (130,3 mln PLN zysku netto w 2024 roku). Spadek zysku netto w 2025 roku był efektem obniżających się rynkowych stóp procentowych oraz uwzględnienia wpływu zmian regulacyjnych w postaci wyższej stawki podatku CIT od 1 stycznia 2026 roku na wycenę aktywów oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

PKO Bank Hipoteczny S.A. specjalizuje się w udzielaniu mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych, jak również nabywa wierzytelności z tytułu takich kredytów od PKO Banku Polskiego S.A. Spółka emituje listy zastawne (w PLN i w walutach obcych), które stanowią jedno z głównych źródeł długoterminowego finansowania kredytów zabezpieczonych nieruchomościami w Grupie Kapitałowej Banku.

Łączna wartość portfela kredytowego brutto PKO Banku Hipotecznego S.A. według stanu na 31 grudnia 2025 roku wynosiła 17,2 mld PLN, w tym 8,1 mld PLN stanowiły kredyty mieszkaniowe zabezpieczone hipotecznie nabyte od Banku.

W 2025 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. przeprowadził trzy emisje hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 4,1 mld PLN. Łączna wartość wyemitowanych przez spółkę i pozostających w obrocie listów zastawnych (według wartości nominalnej) na koniec 2025 roku wynosiła 8,4 mld PLN, w tym 1,2 mld PLN stanowiły detaliczne listy zastawne w PLN, a 2,1 mld PLN listy zastawne wyemitowane w EUR.

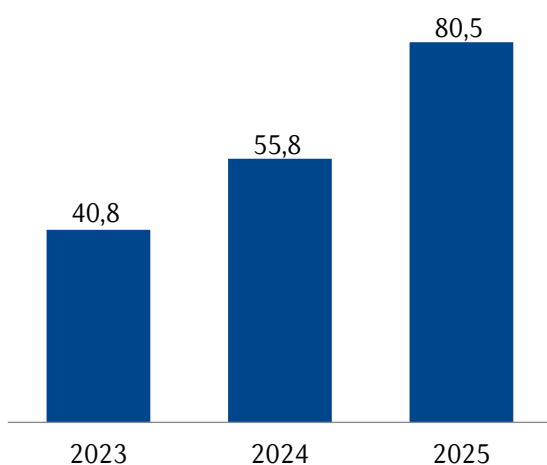
#### PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Spółka oferuje również specjalistyczne programy inwestycyjne oraz prowadzi Pracowniczy Program Emerytalny (PPE) i Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK).

W 2025 roku spółka wypracowała zysk netto w wysokości 386,2 mln PLN (276,6 mln PLN w 2024 roku).

Wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez spółkę wynosiła na koniec 2025 roku 80,5 mld PLN, co oznacza wzrost o 44% r/r.

Wartość aktywów zarządzanych funduszy inwestycyjnych (w mld PLN)



PKO TFI S.A. plasuje się na 1. miejscu z udziałem 22,9% w zarządzanych aktywach funduszy detalicznych i na 1. miejscu pod względem wartości aktywów netto z 18,5% udziałem w rynku funduszy inwestycyjnych ogółem\*.

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku spółka zarządzała 57 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi.

Spółka PKO TFI S.A. na koniec 2025 roku była liderem na polskim rynku PPK pod względem wielkości zarządzanych aktywów o wartości 13,9 mld PLN, z 30,8% udziałem w rynku.

\* Źródło: Analizy Online ze stycznia 2025 roku.

---

#### PKO BP BANKOWY PTE S.A.

Spółka zarządza PKO BP Bankowym Otwartym Funduszem Emerytalnym oraz PKO Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym, w ramach którego oferowane jest IKE i IKZE.

W 2025 roku spółka wypracowała zysk netto w wysokości 44,6 mln PLN (43,8 mln PLN w 2024 roku).

#### Wyniki dotyczące Otwartego Funduszu Emerytalnego (OFE)\*:

Na koniec 2025 roku wartość aktywów netto PKO BP Bankowego OFE zarządzanego przez PKO BP BANKOWY PTE S.A. wynosiła 13,7 mld PLN, co oznacza wzrost o 3,9 mld PLN w stosunku do stanu na koniec 2024 roku.

Do PKO Bankowy OFE na koniec grudnia 2025 roku należało 821,7 tys. członków (836,0 tys. na koniec 2024 roku).

PKO BP Bankowy OFE zajmuje na rynku funduszy emerytalnych 7. miejsce pod względem wartości aktywów netto OFE oraz 7. miejsce pod względem liczby członków OFE\*.

\* Źródło: [www.knf.gov.pl](http://www.knf.gov.pl)

---

#### GRUPA KAPITAŁOWA PKO LEASING S.A.

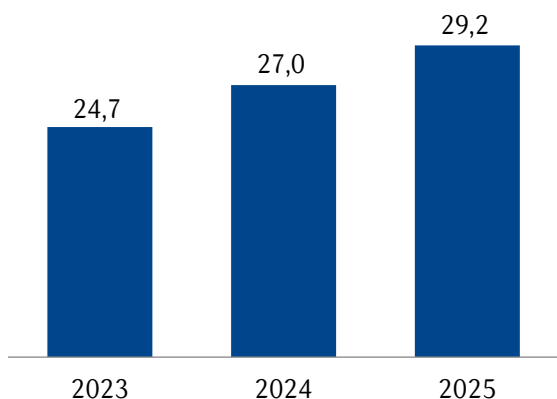
Grupa Kapitałowa PKO Leasing S.A. (tj. PKO Leasing S.A. oraz jej spółki zależne) oferuje usługi finansowe w zakresie leasingu i faktoringu oraz świadczy usługi agenta ubezpieczeniowego, zarządzania flotą i wynajmu pojazdów.

Grupa Kapitałowa PKO Leasing S.A. w 2025 roku wypracowała zysk netto w wysokości 338,6 mln PLN (324,0 mln PLN w 2024 roku).

PKO Leasing S.A. wraz z podmiotami zależnymi oferuje usługi w zakresie leasingu oraz pożyczek. Klienci mogą w ten sposób sfinansować aktywa trwałe, m.in. samochody osobowe, dostawcze, pojazdy ciężarowe, maszyny, urządzenia, linie technologiczne, sprzęt medyczny, sprzęt oraz oprogramowanie IT.

Na 31 grudnia 2025 roku wartość bilansowa należności od klientów z tytułu leasingu i pożyczek (wymagalnych i niewymagalnych) oraz wartość bilansowa środków trwałych w leasingu operacyjnym Grupy PKO Leasing S.A. wyniosła łącznie 29,2 mld PLN.

Należności od klientów z tytułu leasingu i pożyczek oraz środki trwałe w leasingu operacyjnym (w mld PLN)



W 2025 roku Grupa Kapitałowa PKO Leasing uruchomiła nową strategię rozwoju 'Leasing numer 1 i kropka', ukierunkowaną na przyspieszenie transformacji cyfrowej i wzmocnienie pozycji lidera rynku. Strategia koncentruje się na modernizacji kluczowych procesów, rozwoju innowacyjnych usług oraz pogłębieniu współpracy w ramach Grupy Kapitałowej Banku. Szczególne znaczenie w jej realizacji ma rozwój platformy Automarket.pl, która stała się jednym z kluczowych filarów cyfrowej oferty Grupy dla klientów indywidualnych i firm.

PKO Faktoring S.A. świadczy usługi faktoringu krajowego i eksportowego z przejęciem ryzyka i bez przejęcia ryzyka, faktoringu odwrotnego oraz usługę programu faktoringowego dla dostawców. Spółka w 2025 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 12,7 mln PLN (4,4 mln PLN w 2024 roku).

Wartość bilansowa należności od klientów z tytułu faktoringu według stanu na koniec 2025 roku wyniosła 6,8 mld PLN (6,6 mld PLN w 2024 roku).

W 2025 roku wartość obrotów faktoringowych wyniosła 51,6 mld PLN (46,2 mld PLN w 2024 roku).

Spółka na 31 grudnia 2025 roku zajmowała 4. miejsce (według obrotu) wśród firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów z udziałem w rynku w wysokości 9,93%.

---

#### GRUPA KAPITAŁOWA PKO ŻYCIE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ S.A.

---

Grupa Kapitałowa PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w 2025 roku wypracowała zysk netto w wysokości 156,0 mln PLN (116,4 mln PLN w 2024 roku).

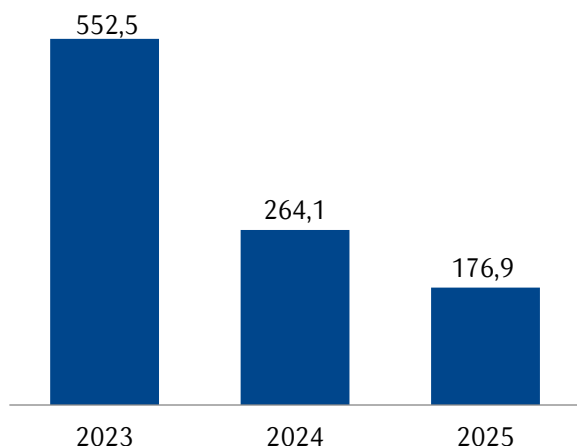
Przedmiotem działalności spółki PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie działu I ubezpieczeń – ubezpieczenia na życie. Spółka posiada w ofercie produkty samodzielne, jak również stanowiące uzupełnienie produktów bankowych oferowanych przez PKO Bank Polski SA.

Wartość składek przypisanych brutto z tytułu zawartych przez spółkę umów ubezpieczenia na koniec 2025 roku wyniosła 176,9 mln PLN (264,1 mln PLN na koniec 2024 roku). Oznacza to spadek o 33,0% r/r, co było efektem wprowadzania w połowie 2024 roku zmiany produktowej w ramach ubezpieczenia do pożyczki gotówkowej. Produkt w formie składki jednorazowej za cały okres ubezpieczenia został wycofany ze sprzedaży i zastąpiony ubezpieczeniem ze składką regularną miesięczną. Ponadto, ujemnie na wolumen składki w 2025 roku wpłynęły zwroty składek z wycofanego portfela.

Negatywna dynamika składki przypisanej została częściowo skompensowana wzrostem biznesu nowego produktu ze składką regularną, oferowanego jako ubezpieczenie samodzielne i ubezpieczenie do pożyczek gotówkowych, oraz stabilny, wysoki poziom nasycenia kredytów hipotecznych ubezpieczeniem.

Spółka na koniec 2025 roku ubezpieczała 1 179 tys. osób (1 110 tys. osób w 2024 roku).

Składka przypisana brutto (w mln PLN)



---

#### PKO TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ S.A.

---

Spółka w 2025 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 83,9 mln PLN (109,1 mln PLN w 2024 roku).

Przedmiotem działalności spółki PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie działu II ubezpieczeń – pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe.

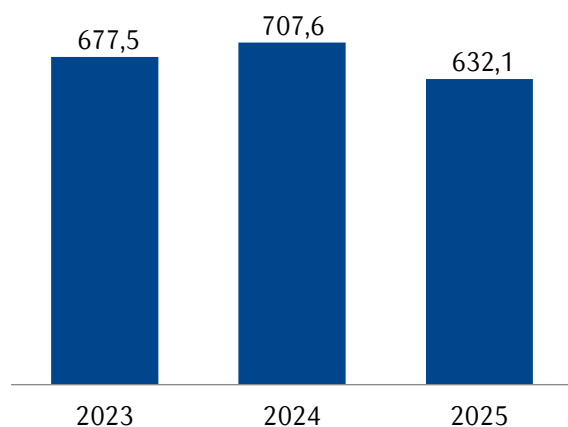
Spółka koncentruje się na budowaniu stabilnego portfela ubezpieczeń niepowiązanych z produktem bankowym: ubezpieczenia komunikacyjne, mieszkań i domów.

Wartość składek przypisanych brutto z tytułu zawartych przez spółkę umów ubezpieczenia na koniec 2025 roku wyniosła 632,1 mln PLN (707,6 mln PLN na koniec 2024 roku).

Odnotowany spadek składki przypisanej wynikał przede wszystkim z wycofania z oferty ubezpieczeń do pożyczek gotówkowych i kredytów hipotecznych ze składką jednorazową od trzeciego kwartału 2024 roku oraz wysokiego poziomu „zwrotów” składki dla tych produktów (ponad 150 mln PLN) związanego z przebudową portfela pożyczek gotówkowych i kredytów hipotecznych Banku.

Spółka na koniec 2025 roku ubezpieczała 1 343 tys. osób (1 597 tys. osób w 2024 roku).

Składka przypisana brutto (w mln PLN)



PKO BP FINAT SP. Z O.O.

Spółka w 2025 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 35,7 mln PLN (27,8 mln PLN w 2024 roku). PKO BP Finat sp. z o.o. dostarcza usługi technologiczne i operacyjne wspierające podstawową działalność spółek z Grupy Kapitałowej Banku.

PKO Finat sp. z o.o. świadczy również kompleksowe usługi firmom spoza Grupy Kapitałowej Banku, głównie z sektora finansowego, wykonując czynności wspierające ich podstawową działalność, m.in. usługi prowadzenia ewidencji PPK, usługi agenta transferowego, usługi pomocnicze dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, księgowości funduszy i spółek, obsługę ubezpieczeń grupowych do produktów oferowanych przez Bank. Specjalizuje się również w outsourcingu kompetencyjnym specjalistów IT, zespołów projektowych oraz procesów informatycznych, w tym procesów wytwórczych w zakresie systemów i aplikacji informatycznych.

Spółka świadczy także usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów niefinansowych klientom Banku. Dostarcza szeroki wachlarz usług dostępnych w ramach bankowości elektronicznej, w tym m.in. doładowania telefonów, karty podarunkowe do platform z rozrywką i innymi usługami, płatności za autostrady, e-Księgowość dla przedsiębiorców, produkty BIK, ubezpieczenia, bilety na mecze Ekstraklasy.

SPÓŁKI UKRAIŃSKIE

W Ukrainie kontynuują działalność spółki z Grupy Kapitałowej Banku, w tym KREDOBANK S.A. z siedzibą we Lwowie i jego spółka zależna „KREDOLEASING” sp. z o.o. oraz spółki windykacyjne i finansowe z siedzibą w Kijowie i we Lwowie. „KREDOLEASING” obsługuje portfel umów leasingowych nie prowadząc aktywnej działalności operacyjnej polegającej na zawieraniu nowych umów.

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 przedsiębiorstwach (SME), również w ramach programów państwowych oraz we współpracy z bankami zagranicznymi. Priorytetem KREDOBANK S.A. jest zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom, utrzymania ciągłości działania i bieżącej obsługi klientów. Spółka przestrzega ograniczeń nałożonych przez NBU w stanie wojennym.

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. Spółka prowadzi stabilną i rentowną działalność.

W 2025 roku KREDOBANK S.A. udzielił 12,82 mld UAH (1 091 mln PLN) nowych kredytów. W porównaniu z 2024 rokiem akcja kredytowa wzrosła o około 55% (4,53 mld UAH tj. 385,5 mln PLN). KREDOBANK S.A. wznowił w ograniczonym zakresie udzielanie kredytów hipotecznych i samochodowych. Bank kontynuuje finansowanie firm oraz małych i średnich przedsiębiorstw w ramach programów rządowych i przy wsparciu instytucji międzynarodowych, wykorzystując mechanizmy podziału ryzyka w celu obniżenia kosztów. Rozwija również działalność leasingową oraz faktoringową.

Grupa Kapitałowa KREDOBANK S.A. odnotowała w 2025 roku wzrost aktywów o około 20,4% i wykazała znaczący wzrost zysku netto o 76,9%, na co wpływ miało m.in. obniżenie stawki podatku dochodowego od zysków banków w Ukrainie do 25% w 2025 roku (w porównaniu z 50% w 2024 roku). W 2025 roku KREDOBANK S.A. otrzymał za swoją aktywność liczne nagrody i wyróżnienia w rankingach banków ukraińskich.

Tabela 12. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej KREDOBANK S.A.\*

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | w mln UAH   |             | w mln PLN   |             |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                    | 2025-12-31  | 2024-12-31  | 2025-12-31  | 2024-12-31  |
| Kredyty brutto                     | 17 049      | 13 762      | 1 451       | 1 343       |
| Depozyty brutto                    | 63 871      | 52 129      | 5 435       | 5 088       |
| Aktywa (suma bilansowa)            | 74 452      | 61 857      | 6 336       | 6 037       |
| Kapitały własne                    | 8405        | 6 952       | 715         | 678         |
| Wynik netto                        | za 2025 rok | za 2024 rok | za 2025 rok | za 2024 rok |
| Wynik netto                        | 1 668       | 943         | 150         | 93          |

\* dane skonsolidowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obowiązujących w Grupie Kapitałowej Banku  
Sytuacja finansowa oraz organizacyjna pozostałych spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej Banku na koniec 2025 roku pozostawała stabilna. Spółki zachowały ciągłość operacyjną oraz płynność finansową.

## 8.11 NAGRODY I WYRÓŻNIENIA PRYZNANE GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU

W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku otrzymała liczne nagrody i wyróżnienia. Poniżej prezentujemy najważniejsze z nich.

### NAGRODY OTRZYMANE PRZEZ PKO BANK POLSKI S.A.



**International Banker Awards 2025.** Bank został podwójnym laureatem prestiżowego konkursu, zdobywając nagrody w dwóch krajowych kategoriach: „Zrównoważony Bank Roku” oraz „Najlepsza Innowacja w Bankowości Detalicznej”.

(GRUDZIEŃ 2025)



**Ranking NPS – najbardziej polecanych polskich banków przez klientów indywidualnych.** Bank zajął 2. miejsce wśród banków z najwyższym wskaźnikiem NPS (Net Promoter Score) wśród klientów indywidualnych. Ranking powstał na podstawie badania lojalności, satysfakcji i doświadczeń klientów w kontaktach z bankiem realizowanego przez firmę badawczą Minds&Roses.

(LISTOPAD 2025)



W ramach **Podsumowania Roku Giełdowego 2024**, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie wyróżniła Grupę Kapitałową Banku w 3 kategoriach:

- Biuro Maklerskie Banku zostało nagrodzone w kategoriach: „Główny rynek” - za najwyższy udział lokalnego członka giełdy w obrotach sesyjnych akcjami na Głównym Rynku, „Catalyst” - za najwyższy udział w obrotach na tym rynku;
- Bank otrzymał nagrodę za największą łączną wartość emisji obligacji na Catalyst wśród spółek z sektora bankowego;
- Grupie Kapitałowej Banku przyznano nagrodę za wykorzystywanie najszerszego wachlarza produktów informacyjnych GK GPW, w zakresie danych czasu rzeczywistego oraz danych przetworzonych.

(KWIECIEŃ 2025)



**Złoty Bankier:** W rankingu ogólnym Bank utrzymał 3. miejsce za wielokanałową jakość obsługi. Bank ponownie został finalistą w rankingach, zajmując pierwsze miejsce w kategoriach: Jakość obsługi w bankowości internetowej i aplikacji, Konto dziecka i Konto premium. Bank otrzymał także wyróżnienie za działania Fundacji PKO Banku Polskiego na rzecz osób poszkodowanych w wyniku wrześniowej powodzi.

(KWIECIEŃ 2025)



W 10. edycji rankingu Instytucja Roku Bank zdobył wyróżnienia w 8 kategoriach.: Najlepsza obsługa w placówce, Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych, Najlepsza bankowość prywatna, Najlepszy bank dla firm, Najlepsza obsługa hipoteczna w placówce, Najlepsza aplikacja mobilna, Najlepsza bankowość internetowa, Głos klienta. Dodatkowo 28 placówek Banku otrzymało indywidualne wyróżnienia - tytuł Najlepszej Placówki Bankowej w Polsce.

Konkurs organizowany jest przez firmę Moje Bankowanie.

(MARZEC 2025)



**Mobile Trends Awards:** Bank zdobył 4 statuetki. Aplikacja IKO została doceniona w kategorii Bankowość mobilna oraz znalazła się na podium w głosowaniu internautów. Aplikacja PKO Junior triumfowała w kategorii Bankowość mobilna dla dzieci oraz jednogłośnie zdobyła nagrodę główną przyznaną przez kapitułę konkursu.

(MARZEC 2025)



Zespół ekonomistów Banku zdobył 1. miejsce w konkursie prognostycznym Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet” za najwyższą trafność prognoz makroekonomicznych. To już czwarte zwycięstwo w ostatnich pięciu latach.

Piotr Bujak, Główny Ekonomista Banku zdobył tytuł „Ekonomisty Roku”.

(LUTY 2025)



**Top Employer.** Bank w edycji badania z 2025 roku awansował do prestiżowego grona dziesięciu firm z najwyższym wynikiem, wyróżniających się działaniami dotyczącymi środowiska pracy i kultury organizacyjnej, budowania pozytywnych doświadczeń pracowników, rozwoju talentów i dialogu z pracownikami.

(STYCZEŃ 2025)

#### NAGRODY OTRZYMANE PRZEZ SPÓŁKI ZALĘŻNE BANKU



**WOA WOW Awards.** PKO Faktoring S.A. po raz drugi z rzędu został nagrodzony za rozwiązania AI. Nagroda to sygnał, że obrany kierunek w zakresie implementacji AI jest właściwy, a nowoczesna technologia pomaga nie tylko usprawniać procesy, ale też lepiej tłumaczyć, czym w praktyce jest faktoring.

(GRUDZIEŃ 2025)



„**Marka Godna Zaufania 2025**” w kategorii „Leasing i wynajem firm” dla PKO Leasing S.A. Wyróżnienie zostało przyznane na podstawie wyników 10. edycji badania przeprowadzonego przez ARC Rynek i Opinia na zlecenie magazynu „My Company Polska”. Podejście PKO Leasing S.A. do oferty i obsługi klientów zostało pozytywnie ocenione przez przedsiębiorców. W ankiecie, w której udział wzięli przedstawiciele biznesu, PKO Leasing S.A. uzyskał najlepszy wynik spośród firm z polskiej branży leasingowej.

(LISTOPAD 2025)



**Liderzy Finansowania Konkurencyjności Przedsiębiorców:** PKO Leasing S.A. otrzymał główną nagrodę w kategorii „Liderzy Finansowania Konkurencyjności Przedsiębiorców” przyznaną przez Krajowy Punkt Kontaktowy (KPK) ds. Instrumentów Finansowych Programów Unii Europejskiej (UE). Spółka udzielając finansowania w ramach programu Invest EU (od początku 2024 roku), została wyróżniona jako najlepszy pośrednik w dystrybucji instrumentów finansowych UE.

(LIPIEC 2025)

## 9. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

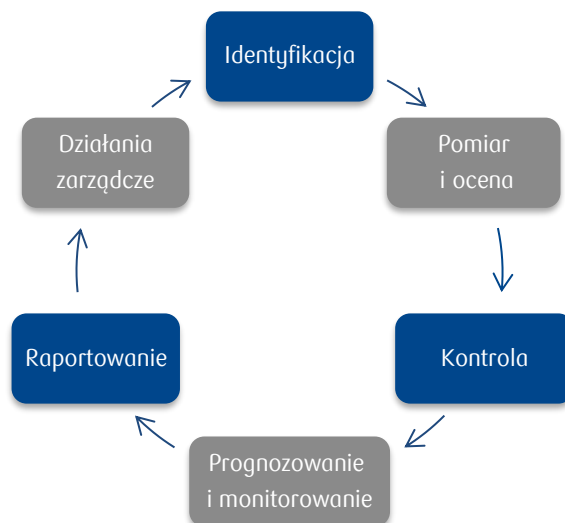
### 9.1 ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem jest jednym z kluczowych procesów wewnętrznych zarówno w Banku, jak i w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej Banku. 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 Kapitałową Banku tolerancji na ryzyko w zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym i prawnym, ochrona kapitału akcjonariuszy i ochrona depozytów klientów przy zachowaniu efektywnej działalności.

Szczegółowy opis zasad zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka, w tym technik ograniczania ryzyka, stosowanych zabezpieczeń oraz polityki w zakresie rachunkowości zabezpieczeń zawarty jest w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za 2025 rok (w części poświęconej zarządzaniu ryzykiem oraz w nocie 28 „Rachunkowość

zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne”) oraz w raporcie Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłaszaniu według stanu na 31 grudnia 2025.

Nadrzędnym priorytetem jest zapewnienie odpowiedniego zarządzania wszystkimi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością. W ramach systemu zarządzania ryzykiem Grupa Kapitałowa Banku identyfikuje, mierzy i ocenia ryzyko, kontroluje, prognozuje i monitoruje ryzyko, raportuje oraz prowadzi działania zarządcze.



Na proces zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku składają się następujące elementy:

#### IDENTYFIKACJA RYZYKA

Identyfikacja ryzyka polega na rozpoznaniu aktualnych i potencjalnych źródeł ryzyka oraz oszacowaniu istotności jego potencjalnego wpływu na sytuację finansową Banku i Grupy Kapitałowej Banku. W ramach identyfikacji ryzyka Bank i spółki Grupy Kapitałowej Banku określają te rodzaje ryzyka, które uznawane są za istotne w działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku.

#### POMIAR I OCENA RYZYKA

Pomiar i ocena ryzyka mają na celu określenie skali zagrożeń związanych z występowaniem ryzyka. Pomiar ryzyka obejmuje określanie miar ryzyka adekwatnych do rodzaju, istotności ryzyka i dostępności danych. Wyniki pomiaru o charakterze ilościowym i jakościowym stanowią podstawę oceny ryzyka, która określa poziom lub zakres ryzyka.

W ramach pomiaru ryzyka Grupa Kapitałowa Banku przeprowadza:

- specyficzne testy warunków skrajnych, przeprowadzane odrębnie dla poszczególnych rodzajów ryzyka, służące ocenie wrażliwości danego ryzyka na wystąpienie niekorzystnych sytuacji rynkowych;
- kompleksowe testy warunków skrajnych, przeprowadzane łącznie dla ryzyka koncentracji oraz rodzajów ryzyka uznanych za istotne, służące określeniu wrażliwości miar adekwatności kapitałowej i wyników Banku na realizację negatywnego scenariusza zmian w otoczeniu i funkcjonowaniu Grupy Kapitałowej Banku.

Testy warunków skrajnych Grupa Kapitałowa Banku przeprowadza na podstawie założeń zapewniających rzetelną ocenę ryzyka, w szczególności z uwzględnieniem postanowień rekomendacji KNF.

#### KONTROLA RYZYKA

Kontrola ryzyka obejmuje ustalanie dostosowanych do skali i złożoności działalności Grupy Kapitałowej Banku mechanizmów kontroli ryzyka, w szczególności w postaci strategicznych limitów tolerancji na poszczególne rodzaje ryzyka. Limity podlegają cyklicznemu monitorowaniu, a w przypadku ich przekroczenia podmioty Grupy Kapitałowej Banku podejmują działania zarządcze.

#### PROGNOZOWANIE I MONITOROWANIE RYZYKA

Prognozowanie ryzyka polega na przewidywaniu przyszłego poziomu ryzyka przy uwzględnieniu zakładanej projekcji rozwoju działalności oraz zdarzeń wewnętrznych i zewnętrznych. Prognozy poziomu ryzyka Banku i Grupy Kapitałowej Banku poddaje się ocenie (tzw. „testowanie wsteczne”) w celu weryfikacji ich dokładności.

Monitorowanie ryzyka polega na obserwowaniu odchyłeń realizacji od prognoz lub założonych punktów odniesienia (np. limitów, wartości progowych, planów, pomiarów z poprzedniego okresu, rekomendacji i zaleceń wydanych przez zewnętrzny organ nadzoru i kontroli). Monitorowanie i prognozowanie ryzyka odbywają się z częstotliwością adekwatną do istotności danego rodzaju ryzyka oraz jego zmienności.

#### RAPORTOWANIE RYZYKA

Raportowanie ryzyka obejmuje informowanie o wynikach identyfikacji, pomiaru lub oceny ryzyka, monitorowania i prognozowania ryzyka, przyczynach zmian ryzyka, podjętych działaniach i rekomendacjach działań. Bank dostosowuje zakres, częstotliwość oraz formę raportowania do szczebla zarządczego odbiorców. Rada Nadzorcza jest niezwłocznie informowana o istotnych zmianach w poziomie ryzyka, w szczególności o zagrożeniach i podejmowanych działaniach zaradczych w sytuacji potencjalnych problemów płynnościowych Banku oraz efektach tych działań i ich wpływie na poziom płynności Banku.

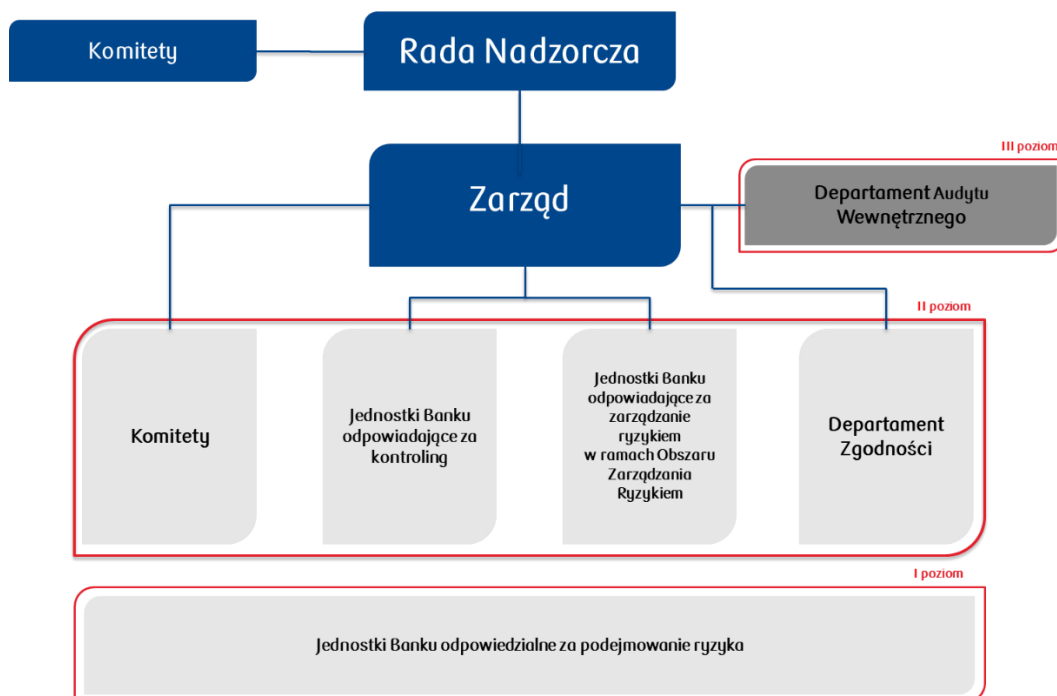
#### DZIAŁANIA ZARZĄDCZE

Działania zarządcze polegają na określaniu pożądanego poziomu ryzyka służącemu budowie struktury aktywów i pasywów. Działania zarządcze mogą skutkować w szczególności:

- akceptacją ryzyka – określeniem akceptowalnego poziomu ryzyka z uwzględnieniem potrzeb biznesowych oraz opracowaniu działań zarządczych na wypadek przekroczenia tego poziomu;
- redukcją ryzyka – łagodzeniem wpływu czynników ryzyka lub skutków jego materializacji (np. przez zmniejszenie lub dywersyfikację ekspozycji na ryzyko, ustalenie limitów, wykorzystywanie zabezpieczeń);
- transferem ryzyka – przeniesieniem odpowiedzialności za pokrycie ewentualnych strat (np. przez przeniesienie ryzyka na inny podmiot przy użyciu instrumentów prawnych takich jak umowy ubezpieczenia czy umowy o ochronę obiektu, przyjmowanie gwarancji);
- unikaniem ryzyka – rezygnacją z działalności generującej ryzyko lub wyeliminowaniem prawdopodobieństwa wystąpienia czynnika ryzyka, w tym w szczególności ustaleniem zerowej tolerancji na ryzyko.

Bank sprawuje nadzór nad funkcjonowaniem poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej Banku. Bank nadzoruje systemy zarządzania ryzykiem w spółkach oraz wspiera ich rozwój, jak również uwzględnia poziom ryzyka działalności poszczególnych spółek w ramach systemu monitorowania i raportowania ryzyka na poziomie Grupy Kapitałowej Banku. Zarządzanie ryzykiem w Banku odbywa się we wszystkich jednostkach Banku.

### Organizacja zarządzania ryzykiem bankowym



Rada Nadzorcza nadzoruje i ocenia proces zarządzania ryzykiem, w szczególności na podstawie cyklicznych raportów ryzyka uwzględniających ocenę adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz informacji o realizacji strategii zarządzania ryzykiem, w tym poziomie limitów ograniczających ryzyko oraz wniosków z testów warunków skrajnych i w razie konieczności zleca dokonanie weryfikacji tego procesu.

Radę Nadzorczą wspierają m.in. następujące komitety: Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej, Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej i Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Zarząd Banku w zakresie zarządzania ryzykiem odpowiada za strategiczne zarządzanie ryzykiem, w tym za nadzorowanie i monitorowanie działań podejmowanych przez Bank w zakresie zarządzania ryzykiem. Zarząd podejmuje najważniejsze decyzje mające wpływ na profil ryzyka Banku oraz uchwała przepisy wewnętrzne Banku dotyczące zasad zarządzania ryzykiem. Zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem, monitoruje i ocenia jego funkcjonowanie oraz przekazuje Radzie Nadzorczej informację w tym zakresie. W zarządzaniu ryzykiem Zarząd wspierają następujące komitety działające w Banku:

- Komitet Ryzyka (KR);
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAP);
- Komitet Kredytowy Banku (KKB);
- Komitet Ryzyka Operacyjnego (KRO);
- Komitet Zrównoważonego Rozwoju (KZR).

Szczegółowe informacje dotyczące zadań poszczególnych komitetów zostały opisane w [11.2.9 „Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. – skład, kompetencje i zasady działania”, podrozdział „Komitety Banku z udziałem członków zarządu”](#).

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku opiera się w szczególności na następujących zasadach:

- Grupa Kapitałowa Banku zarządza wszystkimi zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka;
- proces zarządzania ryzykiem jest odpowiedni do skali działalności oraz do istotności, skali i złożoności danego ryzyka i jest na bieżąco dostosowywany do nowych czynników i źródeł ryzyka;
- metody zarządzania ryzykiem (w szczególności modele i ich założenia) oraz systemy pomiaru lub oceny ryzyka są dostosowane do skali i złożoności ryzyka, aktualnie prowadzonej i planowanej działalności Grupy Kapitałowej Banku i otoczenia, w którym działa oraz okresowo weryfikowane i walidowane;
- zachowana jest niezależność organizacyjna obszaru zarządzania ryzykiem od działalności biznesowej;
- zarządzanie ryzykiem jest zintegrowane z systemami planistycznymi i kontrolingowymi;
- poziom ryzyka jest na bieżąco monitorowany i kontrolowany;

- proces zarządzania ryzykiem wspiera realizację strategii Banku przy zachowaniu zgodności ze strategią zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie poziomu tolerancji na ryzyko.

Regularnie, co najmniej w cyklu rocznym, Bank przeprowadza ocenę istotności wszystkich zidentyfikowanych ryzyk. Część z nich ma istotny wpływ na dochodowość i kapitał niezbędny do ich pokrycia. Na ryzyka uznane za istotne szacuje się kapitał wewnętrzny. W Grupie Kapitałowej Banku istotne są wszystkie rodzaje ryzyka, które zostały określone jako istotne w Banku.

W 2025 roku katalog rodzajów ryzyka uznanych za istotne w Banku nie został rozszerzony.

Poniżej wykaz rodzajów ryzyka uznanych w Banku za istotne.

- **RYZYSKO KREDYTOWE** - ryzyko poniesienia straty w wyniku niewywiązania się klienta ze zobowiązań wobec Grupy Kapitałowej Banku lub ryzyko spadku wartości ekonomicznej wierzytelności Grupy Kapitałowej Banku, gdy pogorszy się zdolność klienta do obsługi zobowiązań;
- **RYZYSKO WALUTOWE** - ryzyko poniesienia straty z tytułu zmian kursów walutowych, generowane przez utrzymywanie otwartych pozycji w poszczególnych walutach;
- **RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ** - ryzyko poniesienia straty na pozycjach bilansowych i pozabilansowych Grupy Kapitałowej Banku wrażliwych na zmiany stóp procentowych, przy zmianie stóp procentowych na rynku, ryzyko to dotyczy zarówno portfela bankowego jak i portfela handlowego, chyba że wskazano odrębnie;
- **RYZYSKO PŁYNNOŚCI** - ryzyko braku możliwości terminowego wywiązania się ze zobowiązań ze względu na brak płynnych środków; w ramach ryzyka płynności wyróżnia się ryzyko finansowania;
- **RYZYSKO OPERACYJNE** - ryzyko powstania straty, która wynika z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka utraty reputacji i ryzyka biznesowego, a uwzględnia ryzyko prawne oraz ryzyko cyberbezpieczeństwa:
  - **RYZYSKO PRAWNE** - ryzyko poniesienia straty w wyniku nieznanomości, niezrozumienia i niestosowania norm prawnych oraz standardów rachunkowości, niemożności wyegzekwowania postanowień umów, niekorzystnych interpretacji lub rozstrzygnięć sądów albo organów administracji publicznej;
  - **RYZYSKO CYBERBEZPIECZEŃSTWA** - stopień narażenia przez potencjalne, negatywne czynniki ryzyka cyberbezpieczeństwa, związane z technologiami teleinformatycznymi, mogące powodować szkodę finansową dla organizacji poprzez naruszenie dostępności, integralności, poufności lub rozliczalności informacji przetwarzanych w zasobach Systemu Informatycznego Banku (SIB).
- **RYZYSKO WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH** - ryzyko poniesienia straty, gdy klient nie wywiąże się z zobowiązań wobec Banku z tytułu walutowego kredytu hipotecznego;
- **RYZYSKO BIZNESOWE (STRATEGICZNE)** - ryzyko nieosiągnięcia założonych celów finansowych, w tym poniesienia strat, wynikające z niekorzystnych zmian zachodzących w otoczeniu biznesowym, podjęcia niekorzystnych decyzji, nieprawidłowego wprowadzenia podjętych decyzji lub braku podjęcia odpowiednich działań, które miałyby być odpowiedzią na zachodzące w otoczeniu biznesowym zmiany;
- **RYZYSKO ZMIAN MAKROEKONOMICZNYCH** - ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku w wyniku niekorzystnego wpływu zmiany warunków makroekonomicznych, w ramach ryzyka makroekonomicznego wyróżnia się ryzyko geopolityczne związane z makroekonomicznymi efektami uwzględniającymi negatywne skutki otoczenia geopolitycznego dla gospodarki i rynków finansowych;
- **RYZYSKO MODELI** - ryzyko poniesienia strat w wyniku podejmowania błędnych decyzji biznesowych na podstawie funkcjonujących modeli.

Bank zarządza ryzykiem ESG w ramach zarządzania innymi rodzajami ryzyka, ze względu na specyfikę ryzyka ESG, nie jest ono odrębnym rodzajem ryzyka, lecz przekrojowym, mogącym wpływać na materializację poszczególnych rodzajów ryzyka w Banku.

Ryzyko ESG zostało zdefiniowane przez Bank jako ryzyko negatywnych skutków finansowych dla Banku, będących konsekwencją obecnego lub przyszłego wpływu czynników ryzyka ESG na klientów i kontrahentów lub pozycje bilansu Banku.

W Banku uwzględniono wpływ czynników ESG, ze szczególnym uwzględnieniem czynników ryzyka klimatycznego w kartach tych rodzajów ryzyka, w których Bank zauważa ich potencjalną materializację, tj. w ryzyku kredytowym, ryzyku rynkowym (ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe), ryzyku płynności (w tym finansowania), ryzyku operacyjnym, ryzyku utraty reputacji, ryzyku braku zgodności oraz ryzyku postępowania.

## ISTOTNE DZIAŁANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU PODJĘTE W 2025 ROKU

W zakresie ryzyka stopy procentowej dokonane na przestrzeni 2025 roku obniżki stopy referencyjnej (z poziomu 5,75% do 4,00%) przełożyły się na widoczne zmiany stóp na rynku. Z tego powodu oraz ze względu na oczekiwania co do kontynuacji obniżek w 2026 roku, przy istotnym udziale kredytów hipotecznych o okresowo stałej stopie, możliwy jest wzrost przedpłat ww. kredytów.

Wyzwaniem dla Grupy Kapitałowej Banku jak i całego sektora bankowego jest równoczesne utrzymanie wyników nadzorczych scenariuszy stress-testowych w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej (SOT NII oraz SOT EVE) poniżej limitów nadzorczych. Limit na SOT NII określa maksymalny spadek dochodu odsetkowego w wyniku równoległej zmiany stóp procentowych o wartość specyficzną dla danej waluty w relacji do kapitału Tier I i wynosi 5%, podczas gdy Limit na SOT EVE określa maksymalny spadek wartości ekonomicznej kapitału w wyniku różnych (równoległych i nierównoległych) scenariuszy zmian stóp procentowych (o określone wartości dla danej waluty) w relacji do kapitału Tier I i wynosi 15%. Bank podejmuje działania w celu utrzymania przedmiotowych miar poniżej wyznaczonych limitów nadzorczych.

Grupa Kapitałowa Banku utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwia szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. Nadzorcze oraz wewnętrzne miary ryzyka płynności utrzymywane były istotnie powyżej przyjętych progów ostrzegawczych. W 2025 roku Bank odpowiednio kształtował swoje źródła finansowania poprzez dostosowywanie oferty depozytowej (w szczególności oprocentowania depozytów) do bieżących potrzeb, przy jednoczesnym odnowieniu zapadających w 2025 roku wyemitowanych listów zastawnych w wysokości ok. 4,1 mld PLN oraz emisji długoterminowych papierów wartościowych w kwocie ok. 9,4 mld PLN (w tym ok. 1,8 mld EUR i 2,0 mld PLN).

Płynność KREDO BANK S.A., pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie; spółka nie odnotowała spadku miar płynności i istotnego odpływu depozytów; KREDO BANK S.A. jest klasyfikowany przez NBU do grupy systemowych banków Ukrainy.

W związku z działaniami wojennymi w Ukrainie, Bank na bieżąco podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości działania i ograniczenie potencjalnych skutków materializacji zagrożeń cybernetycznych.

Z uwagi na to, że zgłaszane przez klientów nieautoryzowane transakcje są najczęściej rezultatem działań socjotechnicznych, Bank kontynuuje projekty edukacyjne skierowane do klientów. W zakresie przeciwdziałania oszustwom w bankowości elektronicznej, Bank stale doskonali procesy i zabezpieczenia systemów IT, w celu blokowania ww. transakcji i/lub odzyskiwania środków.

## 9.2 CHARAKTERYSTYKA POLITYKI KREDYTOWEJ BANKU

Na politykę kredytową Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku składa się zbiór zasad i wytycznych zawartych w regulacjach i procedurach kredytowych. Łącznie tworzą one proces zarządzania ryzykiem kredytowym.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym Banku uwzględnia czynniki zewnętrzne, w tym zgodność z regulacjami zewnętrznymi oraz rekomendacjami i zaleceniami organów nadzoru i kontroli oraz czynniki wewnętrzne, w tym w szczególności poziom limitów strategicznych i poziom parametrów ryzyka kredytowego.

Priorytetem zarządzania ryzykiem jest zrównoważona relacja ryzyka i założonego poziomu rentowności, w ramach określonych limitów apetytu na ryzyko. Ryzyko jest mierzone kompleksowo dzięki wykorzystaniu szerokiego wachlarza jakościowych i ilościowych metod wspomaganych przez odpowiednie systemy informatyczne oraz narzędzia analityczne.

Model zarządzania ryzykiem kredytowym jest dostosowany do aktualnej działalności biznesowej i uwarunkowań rynkowych w poszczególnych segmentach klientów.

Ocena ryzyka kredytowego ekspozycji jest oddzielona od funkcji sprzedaży dzięki właściwej strukturze organizacyjnej, niezależności budowy i walidacji narzędzi wspierających ocenę ryzyka kredytowego oraz niezależności decyzji akceptujących odstępstwa od wskazań tych narzędzi.

Warunki finansowania oferowane klientowi zależą od oceny poziomu ryzyka kredytowego danego klienta. W ocenie ryzyka uwzględniane są polityki sektorowe.

W celu ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego wynikającego ze wzrostu stopy procentowej oraz inflacji PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A. wprowadziły zmiany w parametrach wykorzystywanych przy badaniu zdolności kredytowej kredytobiorców indywidualnych, którzy ubiegają się o kredyt mieszkaniowy (zgodnie z Rekomendacją S oraz stanowiskiem UKNF z 7 marca 2022 roku przekazany bankom), w tym: podniosły minimalną wartość bufora na wzrost stopy procentowej do 5 p.p. i minimalne koszty utrzymania (z uwzględnieniem wskaźnika inflacji) oraz

zmieniły maksymalne dopuszczalne wartości wskaźnika DStI (debt service to income), który określa odsetek dochodu przeznaczony na obsługę zadłużenia.

W ocenie ratingowej klientów korporacyjnych, firm i przedsiębiorstw Bank każdorazowo ocenia i klasyfikuje wpływ czynników środowiskowych, społecznych oraz związanych z zarządzaniem (tzw. czynniki ESG) na zdolność kredytową klienta oraz identyfikuje transakcje kredytowe z podwyższoną dźwignią finansową (tzw. transakcje lewarowane).

Podmioty zależne Banku, w których występuje istotny poziom ryzyka kredytowego, zarządzają ryzykiem kredytowym indywidualnie. Ich metody oceny i pomiaru ryzyka kredytowego są dostosowane do metod stosowanych w Banku. Uwzględniają specyfikę działalności podmiotu.

10. ŚWIADCZENIA NA RZECZ OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH

10.1 ZASADY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

System wynagradzania członków Zarządu Banku reguluje:

- Polityka wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Banku, przyjęta uchwałą nr 35/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 26 sierpnia 2020 roku;
- Polityka wynagradzania pracowników Banku i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., zatwierdzona uchwałą nr 148/2024 Rady Nadzorczej Banku z 20 czerwca 2024 roku;
- Zasady zatrudnienia i wynagradzania członków Zarządu Banku, zatwierdzone uchwałą nr 149/2024 Rady Nadzorczej Banku z 20 czerwca 2024 roku.

Na ich podstawie członkom Zarządu Banku przysługują:

- wynagrodzenie stałe ustalone zgodnie z ustawą z 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami i według stanu na 31 grudnia 2025 roku wynoszące: w przypadku prezesa Zarządu: 15-krotność, a w przypadku pozostałych członków Zarządu Banku: 14,5-krotność podstawy wymiaru stanowiącej przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw, bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszone przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego;
- wynagrodzenie zmienne – wynagrodzenie dodatkowe przyznawane i wypłacane po zakończeniu okresu premiowania w szczególności z tytułu: premii, nagród za szczególne osiągnięcia w pracy, odpraw związanych z rozwiązaniem umowy (z wyłączeniem wynagrodzenia stałego i świadczeń przyznawanych na podstawie obowiązujących przepisów prawa).

W 2025 roku Zarząd Banku uchwalił zmianę Polityki wynagradzania pracowników Banku i Grupy Kapitałowej Banku przewidującą wprowadzenie corocznego przeglądu, dokonywanego przez komórkę Banku ds. zasobów ludzkich, przekroczenia wysokości wynagrodzeń członków zarządów Spółek Grupy Kapitałowej Banku w stosunku do maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego określonego dla skali działalności danej Spółki Grupy Kapitałowej Banku oraz inne techniczne korekty. Przyjęte zmiany stanowią przedmiot zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Banku w 2026 roku.

ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU PKO BANKU POLSKIEGO S.A. OTRZYMANE I NALEŻNE OD PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Tabela 13. Świadczenia dla członków Zarządu Banku wypłacone w 2025 roku przez PKO Bank Polski S.A. (w tys. PLN)

|                      | Wynagrodzenie stałe wypłacone w 2025 | Wynagrodzenie zmienne za lata 2020-2024 wypłacone w 2025 |                                                            | Inne świadczenia* | Łączna wartość wypłaconego wynagrodzenia i przekazanych świadczeń w 2025 |
|----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                      |                                      | Świadczenia w formie gotówkowej                          | Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych |                   |                                                                          |
| Szymon Midera        | 1 527                                | 281                                                      | -                                                          | 71                | 1 879                                                                    |
| Krzysztof Dresler    | 1 476                                | 249                                                      | -                                                          | 68                | 1 793                                                                    |
| Ludmiła Falak-Cyniak | 1 476                                | 213                                                      | -                                                          | 67                | 1 756                                                                    |
| Piotr Mazur          | 1 476                                | 431                                                      | 572                                                        | 94                | 2 573                                                                    |
| Tomasz Pol           | 992                                  | -                                                        | -                                                          | 4                 | 996                                                                      |
| Marek Radzikowski    | 1 476                                | 277                                                      | -                                                          | 69                | 1 822                                                                    |
| Michał Sobolewski    | 1 476                                | 182                                                      | -                                                          | 7                 | 1 665                                                                    |

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK  
sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

|                                                                                |        |       |       |     |        |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------|-------|-------|-----|--------|
| Mariusz Zarzycki                                                               | 1 476  | 231   | -     | 67  | 1 774  |
| Zarząd Banku                                                                   | 11 375 | 1 864 | 572   | 447 | 14 258 |
| Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w poprzednich latach | -      | 276   | 1 029 | 34  | 1 339  |
| Razem                                                                          | 11 375 | 2 140 | 1 601 | 481 | 15 597 |

\* Wpłaty na PPE oraz przychód z tytułu użytkowania samochodu służbowego do celów prywatnych – w 2025 roku

|                                                                                | Wynagrodzenie stałe wypłacone w 2024 | Wynagrodzenie zmienne za lata 2019-2024* wypłacone w 2024 |                                                            | Inne świadczenia** | Łączna wartość wypłaconego wynagrodzenia i przekazanych świadczeń w 2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                |                                      | Świadczenia w formie gotówkowej                           | Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych |                    |                                                                          |
| Szymon Midera                                                                  | 1 210                                | -                                                         | -                                                          | 21                 | 1 231                                                                    |
| Krzysztof Dresler                                                              | 1 035                                | -                                                         | -                                                          | 29                 | 1 064                                                                    |
| Ludmiła Falak-Cyniak                                                           | 832                                  | -                                                         | -                                                          | 8                  | 840                                                                      |
| Piotr Mazur                                                                    | 1 340                                | 391                                                       | 709                                                        | 93                 | 2 533                                                                    |
| Marek Radzikowski                                                              | 1 188                                | -                                                         | -                                                          | 21                 | 1 209                                                                    |
| Michał Sobolewski                                                              | 676                                  | -                                                         | -                                                          | 3                  | 679                                                                      |
| Mariusz Zarzycki                                                               | 935                                  | -                                                         | -                                                          | 29                 | 964                                                                      |
| Maciej Brzozowski                                                              | 151                                  | -                                                         | -                                                          | 678                | 829                                                                      |
| Maciej Cieślukowski                                                            | 254                                  | -                                                         | -                                                          | -                  | 254                                                                      |
| Marcin Eckert                                                                  | 155                                  | -                                                         | -                                                          | 678                | 833                                                                      |
| Paweł Gruza                                                                    | 155                                  | -                                                         | -                                                          | 678                | 833                                                                      |
| Wojciech Iwanicki                                                              | 155                                  | -                                                         | -                                                          | 683                | 838                                                                      |
| Andrzej Kopyrski                                                               | 155                                  | 492                                                       | -                                                          | 693                | 1 340                                                                    |
| Artur Kurcweil                                                                 | 155                                  | -                                                         | -                                                          | 683                | 838                                                                      |
| Dariusz Szwed                                                                  | 161                                  | -                                                         | -                                                          | 701                | 862                                                                      |
| Zarząd Banku                                                                   | 8 557                                | 883                                                       | 709                                                        | 4 998              | 15 147                                                                   |
| Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w poprzednich latach | -                                    | 390                                                       | 1 819                                                      | 55                 | 2 264                                                                    |
| Razem                                                                          | 8 557                                | 1 273                                                     | 2 528                                                      | 5 053              | 17 411                                                                   |

\* Do wynagrodzenia zmiennego za 2024 rok zakwalifikowane zostały odprawy przyznane i wypłacone w 2024 roku

\*\* Wpłaty na PPE, odszkodowania z tytułu przestrzegania zakazu konkurencji oraz przychód z tytułu użytkowania samochodu służbowego do celów prywatnych – w 2024 roku.

Tabela 14. Świadczenia od PKO Banku Polskiego S.A. dla członków Zarządu Banku należne i potencjalnie należne do wypłaty w kolejnych latach (w tys. PLN)

|                                                                                       | Wynagrodzenie zmienne przyznane za lata 2021-2024, zatwierdzone i niezatwierdzone do wypłaty |                                                                | Łączna kwota wynagrodzeń zmiennych należnych i potencjalnie należnych |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                                                       | Wynagrodzenie zmienne w formie gotówki                                                       | Kwota gotówki podlegająca przeliczeniu na instrument finansowy |                                                                       |
| Szymon Midera                                                                         | 264                                                                                          | 666                                                            | 930                                                                   |
| Krzysztof Dresler                                                                     | 217                                                                                          | 570                                                            | 787                                                                   |
| Ludmiła Falak-Cyniak                                                                  | 162                                                                                          | 458                                                            | 620                                                                   |
| Piotr Mazur                                                                           | 673                                                                                          | 1 229                                                          | 1 902                                                                 |
| Tomasz Pol                                                                            | -                                                                                            | -                                                              | -                                                                     |
| Marek Radzikowski                                                                     | 258                                                                                          | 654                                                            | 912                                                                   |
| Michał Sobolewski                                                                     | 122                                                                                          | 372                                                            | 494                                                                   |
| Mariusz Zarzycki                                                                      | 189                                                                                          | 514                                                            | 703                                                                   |
| <b>Zarząd Banku</b>                                                                   | <b>1 885</b>                                                                                 | <b>4 463</b>                                                   | <b>6 348</b>                                                          |
| <b>Członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje w poprzednich latach</b> | <b>589</b>                                                                                   | <b>920</b>                                                     | <b>1 509</b>                                                          |
| <b>Razem</b>                                                                          | <b>2 474</b>                                                                                 | <b>5 383</b>                                                   | <b>7 857</b>                                                          |

Tabela 15. Wynagrodzenie członków Zarządu Banku otrzymane od jednostek powiązanych (w tys. PLN)

|                   | 2025 |
|-------------------|------|
| Krzysztof Dresler | 84   |

\* Prezentowana wartość dot. wynagrodzenia brutto z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej jednostki stowarzyszonej PKO Banku Polskiego S.A.

## 10.2 ZMIENNE SKŁADNIKI WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU I KLUCZOWYCH MENEDŻERÓW O ISTOTNYM WPŁYWIE NA PROFIL RYZYKA

Bank dąży do zapewnienia aktualności zasad ustalania zmiennych składników wynagrodzeń. Robi to zgodnie z wymogami dyrektywy CRD VI i Rozporządzenia delegowanego nr 2021/923, które uzupełnia dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających kryteria służące ustaleniu obowiązków kierowniczych, funkcji kontrolnych, istotnych jednostek gospodarczych i znacznego wpływu na profil ryzyka istotnej jednostki gospodarczej oraz określających kryteria służące ustaleniu pracowników lub kategorii pracowników, których działalność zawodowa wpływa na profil ryzyka tych instytucji w sposób porównywalnie tak istotny, jak w przypadku pracowników lub kategorii pracowników o których mowa w art. 92 ust. 3 tej dyrektywy.

Podstawą przyznania zmiennych składników wynagrodzeń są przede wszystkim cele premiowe nadawane w ramach zarządzania przez cele - Management by Objectives (MbO).

Nadawane cele mają zagwarantować uwzględnienie ryzyka związanego z działalnością Banku. Ryzyko jest uwzględniane zarówno poprzez ustalenie odpowiednich, wrażliwych na ryzyko kryteriów oceny efektywności pracy, jak i redukcję lub brak wynagrodzenia zmiennego w przypadku pogorszonych wyników finansowych, straty lub pogorszenia innych wskaźników.

Zmienne składniki wynagrodzeń za dany okres premiowania (rok kalendarzowy) przyznawane są po rozliczeniu celów premiowych, zgodnie z poniższą tabelą.

Tabela 16. Formy wynagrodzenia zmiennego naliczonego w 2025 roku za 2024 rok

| Wartość wynagrodzenia zmiennego (brutto) | Nieodroczone wynagrodzenie zmienne<br>45% gotówka / 55% akcje fantomowe                   | Odroczone wynagrodzenie zmienne<br>45% gotówka / 55% akcje fantomowe                                                           |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Do 700 000 PLN (włącznie)                | 60% wartości bazowej wynagrodzenia zmiennego<br>- w pierwszym roku po okresie premiowania | 40% wartości bazowej wynagrodzenia zmiennego<br>- w równych ratach w kolejnych latach po pierwszym roku po okresie premiowania |
| Powyżej 700 000 PLN                      | 420 000 PLN plus 40% z nadwyżki ponad 700 000 PLN                                         | 280 000 PLN plus 60% z nadwyżki ponad 700 000 PLN                                                                              |

Okres odroczenia, na jaki przyznawane są akcje fantomowe, wynosi 5 lat.

Każdy z naliczonych składników wynagrodzenia zmiennego może zostać obniżony w następstwie:

- naruszenia obowiązków, które wynikają z umowy;
- uchybień w przestrzeganiu przepisów prawa lub standardów obsługi klientów;
- nieprawidłowego wykonywania wyznaczonych zadań służbowych;
- zachowań w stosunku do innych pracowników, które naruszają zasady współżycia społecznego.

Kwota premii:

- członka Zarządu (CZB) może zostać skorygowana na minus lub na plus o określony wskaźnik, w zależności od osiągniętych wyników Banku określonych w rocznej Nocie Banku (zestaw kluczowych wskaźników zarządczych określonych na dany rok kalendarzowy);
- MRT (Material Risk Takers), który nie jest członkiem Zarządu może zostać skorygowana na plus o określony wskaźnik w zależności od wyników Banku określonych w rocznej Nocie Banku.

Możliwe jest zastosowanie (odpowiednio przez Radę Nadzorczą Banku lub Zarząd Banku) rozwiązania typu malus, które obniża wielkość należnego wynagrodzenia zmiennego w kolejnych okresach rozliczeniowych. Jest to możliwe w przypadku:

- znacznego pogorszenia wyników Banku;
- spadku wskaźnika ROA poniżej poziomu inicjującego plan naprawy i spadku wskaźnika kapitału Tier I lub łącznego współczynnika kapitałowego TCR poniżej poziomu wymogu połączonego bufora;
- spadku wskaźnika NSFR poniżej poziomu inicjującego plan naprawy;
- spadku łącznego współczynnika kapitałowego TCR poniżej poziomu inicjującego plan naprawy;
- znaczącej negatywnej zmiany w kapitale własnym;
- naruszenia przez MRT przepisu prawa lub popełnienia przezeń istotnych błędów;
- korekty realizacji i stopnia realizacji wyników lub celów MRT;
- pogorszenia wyników obszarów nadzorowanych lub kierowanych przez wyżej wymienione osoby;
- przyznania wynagrodzenia zmiennego na podstawie nieprawidłowych, wprowadzających w błąd informacji lub w wyniku oszustwa MRT.

Polityka wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku nie przewiduje obowiązku zwrotu przyznanego i już wypłaconego wynagrodzenia zmiennego. Polityka ta uprawnia Radę Nadzorczą do przyjmowania dodatkowych postanowień m.in. w zakresie żądania zwrotu przez Bank wynagrodzenia zmiennego (clawback). W 2025 roku takie żądanie nie wystąpiło.

MRT (z wyłączeniem członków Zarządu Banku) mogą korzystać z finansowanej przez Bank opieki medycznej, funduszu świadczeń socjalnych. MRT (łącznie z członkami Zarządu Banku) mogą korzystać z PPE.

W przypadku przyznania odprawy związanej z odwołaniem z funkcji (innej niż wynikająca z powszechnie obowiązujących przepisów prawa), jej wysokość odzwierciedla ocenę pracy w ciągu ostatnich trzech lat zatrudnienia. Maksymalną wysokość odpraw określają wewnętrzne przepisy Banku.

Odprawa przysługuje członkowi Zarządu pod warunkiem pełnienia funkcji członka Zarządu Banku przez okres co najmniej dwunastu miesięcy przed rozwiązaniem umowy. Odprawa MRT może być przyznana pod warunkiem zatrudnienia na stanowisku MRT przez okres co najmniej dwunastu miesięcy przed rozwiązaniem umowy o pracę.

Członkowie Zarządu i MRT objęci są ponadto umowami o zakazie konkurencji, które z tytułu powstrzymywania się przed zatrudnieniem w firmie konkurencyjnej po zakończeniu zatrudnienia w Banku, przewidują wypłaty odszkodowań przez okres sześciu miesięcy, w wysokości 100% wynagrodzenia stałego wynikającego z umowy.

W „Zasadach zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu Banku” zawarto również postanowienia polegające na:

- stosowaniu powyższych Zasad w ograniczonym zakresie, o którym mowa w art. 9ca ust. 1b Prawa bankowego;
- ustaleniu maksymalnego stosunku średniego całkowitego wynagrodzenia brutto członków Zarządu Banku w okresie rocznym do średniego całkowitego wynagrodzenia brutto pozostałych pracowników Banku w okresie rocznym na poziomie 22:1;
- wdrożeniu zasad neutralności płciowej w odniesieniu do wysokości wynagrodzeń członków Zarządu Banku;
- uwzględnianiu celów związanych z ochroną środowiska naturalnego i odpowiedzialnością społeczną.

W maju 2025 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie wypłat w 2025 roku zmiennych składników wynagrodzenia przyznanych MRT w Banku. Wobec niektórych MRT stwierdzono wystąpienie przesłanek obniżenia wynagrodzenia zmiennego, w związku z czym tym osobom nadzorujący członkowie Zarządu Banku obniżyli wynagrodzenie zmienne lub nie przyznali wynagrodzenia zmiennego w całości. W 2025 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę stwierdzającą wystąpienie wobec części byłych lub obecnych członków Zarządu przesłanek częściowej redukcji lub nieprzyznania całości wynagrodzenia zmiennego za rok 2024.

### 10.3 INFORMACJA O PRZYSŁUGUJĄCYCH POSZCZEGÓLNYM CZŁONKOM ZARZĄDU BANKU I KLUCZOWYM MENEDŻEROM POZAFINANSOWYCH SKŁADNIKACH WYNAGRODZENIA

Od 1 lipca 2017 roku zasady zatrudnienia i wynagradzania członków Zarządu Banku zostały dostosowane do przepisów ustawy z 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. z 2016 poz. 1202 z późn. zm.). Po zmianie członkom Zarządu nie przysługuje prawo do pozafinansowych składników wynagrodzenia.

### 10.4 ZASADY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Banku określa uchwała nr 3/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z dnia 13 marca 2017 roku w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, zmieniona uchwałą nr 5/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z dnia 17 września 2019 roku oraz uchwałą nr 62/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej z dnia 13 czerwca 2025 roku. Ustala ona miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, w wysokości 2,75 – krotności podstawy wymiaru, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami, z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok.

Wynagrodzenie zostaje podwyższone o 10% w przypadku, gdy członek Rady Nadzorczej uczestniczy w co najmniej jednym stałym Komitecie Rady Nadzorczej.

Członkowi Rady Nadzorczej, niezależnie od wynagrodzenia, przysługuje zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonywaniem funkcji. Dotyczy to w szczególności kosztów przejazdu z miejsca zamieszkania do miejsca posiedzenia Rady Nadzorczej i z powrotem, kosztów zakwaterowania i wyżywienia.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ OTRZYMANE OD PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Tabela 17. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane od PKO Banku Polskiego S.A. (w tys. PLN)

|                                    | Wynagrodzenie stałe<br>wypłacone w 2025 roku | Wynagrodzenie stałe<br>wypłacone w 2024 roku |
|------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Maciej Cieślukowski*               | 193                                          | 131                                          |
| Jerzy Kalinowski                   | 193                                          | 86                                           |
| Hanna Kuzińska                     | 193                                          | 169                                          |
| Marek Panfil                       | 208                                          | 190                                          |
| Małgorzata Prochwicz-O'Shaughnessy | 42                                           | -                                            |
| Tomasz Siemiątkowski               | 39                                           | -                                            |
| Jerzy Śledziewski                  | 187                                          | -                                            |
| Paweł Waniowski                    | 223                                          | 212                                          |
| Anna Zabłocka-Wiercińska           | 42                                           | -                                            |
| Katarzyna Zimnicka-Jankowska       | 238                                          | 233                                          |
|                                    |                                              |                                              |
| Mariusz Andrzejewski               | -                                            | 34                                           |
| Wojciech Jasiński                  | -                                            | 42                                           |
| Dominik Kaczmarek                  | -                                            | 38                                           |
| Andrzej Kisielewicz                | -                                            | 117                                          |
| Rafał Kos                          | -                                            | 34                                           |
| Tomasz Kuczur                      | -                                            | 34                                           |
| Maciej Łopiński                    | -                                            | 31                                           |
| Krzysztof Michalski                | -                                            | 10                                           |
| Szymon Midera**                    | -                                            | 7                                            |
| Andrzej Oślizło                    | 193                                          | 169                                          |
| Robert Pietruszyn                  | -                                            | 46                                           |
| Marek Radzikowski***               | -                                            | 7                                            |
| Bogdan Szafranski                  | -                                            | 34                                           |
| Agnieszka Winnik-Kalemba           | -                                            | 117                                          |
| Razem                              | 1 751                                        | 1 741                                        |

\*od 14.02.2024 roku do 21.04.2024 roku Maciej Cieślukowski był czasowo oddelegowany do Zarządu Banku;  
\*\* od 15.02.2024 roku do 25.03.2024 roku Szymon Midera był czasowo oddelegowany do Zarządu Banku, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku z końcem dnia 25.03.2024 roku;  
\*\*\*od 14.02.2024 roku do 21.04.2024 roku Marek Radzikowski był czasowo oddelegowany do Zarządu Banku. 21.04.2024 roku zrezygnował z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

Tabela 18. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane od jednostek powiązanych (w tys. PLN)

|                                | 2025 |
|--------------------------------|------|
| Maciej Cieślukowski*           | 87   |
| Katarzyna Zimnicka-Jankowska** | 84   |

\* Prezentowana wartość dot. wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej jednostki zależnej PKO Banku Polskiego S.A.  
\*\* Prezentowana wartość dot. wynagrodzenia brutto z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej jednostki stowarzyszonej PKO Banku Polskiego S.A.

10.5 UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BANKIEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

W 2025 roku każdy z członków Zarządu Banku miał zawartą z Bankiem umowę o świadczenie usług zarządzania. Umowy określają m.in. warunki wynagradzania i zakazu konkurencji.

10.6 ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMERYTUR DLA BYŁYCH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH

W 2025 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących, albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami (w rozumieniu przepisów § 72 ust. 8 pkt. 18 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025, poz. 755 z późn. zm.).

11. ŁAD KORPORACYJNY

11.1 INFORMACJE DLA INWESTORÓW

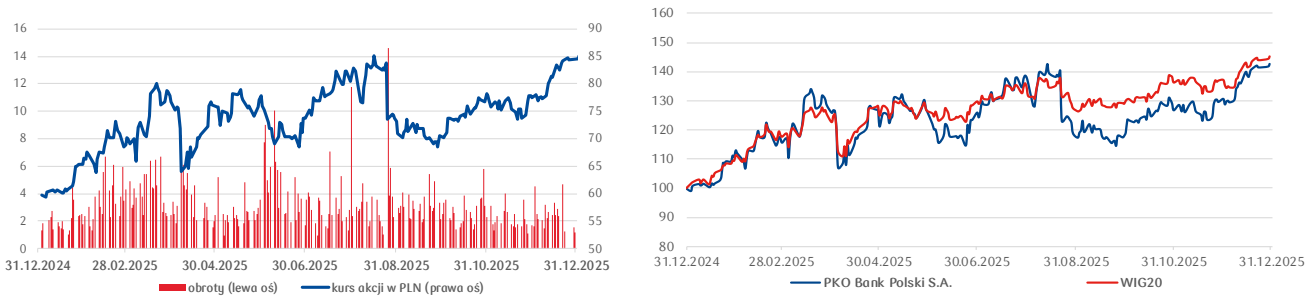
11.1.1 NOTOWANIA AKCJI PKO BANKU POLSKIEGO S.A. NA GPW W WARSZAWIE

W 2025 roku kurs akcji PKO Banku Polskiego S.A. wzrósł o 42,5% i na koniec roku wyniósł 85,16 PLN. Był to jednocześnie najwyższy kurs osiągnięty na GPW w Warszawie w ciągu roku. Po uwzględnieniu dochodów z dywidendy w wysokości 5,48 PLN na akcję, całkowity dochód akcjonariuszy Banku wyniósł 51,7%.

W 2025 roku PKO Bank Polski po raz pierwszy przekroczył pułap 100 mld złotych kapitalizacji giełdowej stając się jedną z najcenniejszych polskich spółek notowanych na warszawskiej giełdzie. Wzrost ceny akcji był wynikiem wzrostu zysku na akcję oraz podwyższenia wyceny wyrażonej jako wskaźnik C/WK spowodowanej poprawą zwrotu z kapitału oraz obniżeniem kosztu kapitału rynku polskiego.

Kurs akcji PKO Banku Polskiego S.A. w okresie  
31.12.2024-31.12.2025

Zmiana kursu akcji PKO Banku Polskiego S.A. na tle indeksu  
WIG20 w okresie 31.12.2024-31.12.2025 (31.12.2024=100%)



Na koniec 2025 roku PKO Bank Polski S.A. był największym krajowym bankiem notowanym na GPW w Warszawie. Na koniec ostatniej sesji 2025 roku, inwestorzy wyceniali jego wartość na 106,5 mld PLN.

Duża płynność i wysoka kapitalizacja powodują, że akcje Banku wchodzi w skład wielu indeksów giełdowych tj. indeksu dużych polskich spółek WIG20 i WIG30, indeksu sektora bankowego WIG-Banki, indeksu rynków wschodzących MSCI Emerging Markets oraz indeksu dużych spółek FTSE Russell i STOXX Europe 600.

Tabela 19. Podstawowe dane na temat akcji PKO Banku Polskiego S.A.

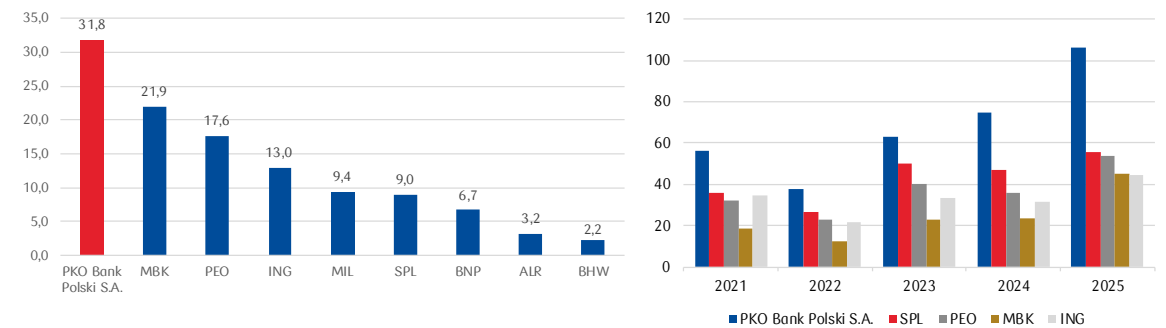
|                                        | 2025          | 2024          |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Cena akcji na koniec roku (PLN)        | 85,16         | 59,76         |
| Maksymalna cena akcji (PLN)            | 86,46         | 63,54         |
| Minimalna cena akcji (PLN)             | 58,64         | 47,77         |
| Stopa zwrotu od początku roku (%)      | 42,50         | 18,76         |
| Liczba akcji                           | 1 250 000 000 | 1 250 000 000 |
| Kapitalizacja na koniec roku (mln PLN) | 106 450,0     | 74 700,0      |
| Średni wolumen obrotu na sesję         | 3 163 836     | 2 637 687     |
| Udział w obrotach (%)                  | 12,35         | 11,21         |
| Średnia liczba transakcji na sesję     | 11 362        | 7 715         |
| Zysk na akcję (PLN)                    | 8,55          | 7,44          |
| Wartość księgowa na akcję (PLN)        | 46,8          | 41,9          |
| Wskaźnik C/Z (x)                       | 10,2          | 9,9           |
| Wskaźnik C/WK (x)                      | 1,93          | 1,48          |

Źródło: Dane na podstawie statystyk GPW w Warszawie

KURS AKCJI PKO BANKU POLSKIEGO S.A. I KAPITALIZACJA NA TLE BANKÓW KONKURENCYJNYCH

Zmiana wartości rynkowej PKO Banku Polskiego na tle banków konkurencyjnych w 2025 roku (mld PLN)

Kapitalizacja (stan na koniec okresu, mld PLN)



11.1.2 RATINGI

RATINGI PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

27 lutego 2025 roku agencja Moody's Investors Service poinformowała o podwyższeniu ratingu obligacji niezabezpieczonych (senior non preferred) z Baa3 do Baa2.

23 września 2025 roku agencja podwyższyła podstawową ocenę indywidualną (BCA) PKO Banku Polskiego S.A do baa1, długoterminową ocenę ryzyka kontrahenta do A1 oraz, po raz drugi w ciągu roku, podwyższyła rating obligacji nieuprzywilejowanych (senior non preferred) do Baa1.

Potwierdziła również ratingi depozytów długoterminowych na poziomie A2 i krótkoterminowych na poziomie P-1, a także rating niezabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych (senior preferred) na poziomie A3. Wszystkie oceny utrzymują stabilną perspektywę.

Oceny wiarygodności finansowej PKO Banku Polskiego S.A. są przyznawane przez agencję ratingową Moody's Investors Service, która nadaje Bankowi rating płatny.

Tabela 20. Oceny ratingowe PKO Banku Polskiego S.A. na 31 grudnia 2025 roku (rating płatny)

| Moody's Investors Service                                  |                           |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Ocena depozytów długoterminowa                             | A2 z perspektywą stabilną |
| Ocena depozytów krótkoterminowa                            | P-1                       |
| Ocena zobowiązań (senior preferred)                        | A3 z perspektywą stabilną |
| Ocena zobowiązań (senior preferred) Programu MTN           | (P)A3                     |
| Ocena innych zobowiązań krótkoterminowych                  | (P)P-2                    |
| Ocena ryzyka kontrahenta długoterminowa                    | A1                        |
| Ocena ryzyka kontrahenta krótkoterminowa                   | P-1                       |
| Opinia o ryzyku kontrahenta (CR) długoterminowa            | A1(cr)                    |
| Opinia o ryzyku kontrahenta (CR) krótkoterminowa           | P-1(cr)                   |
| Ocena zobowiązań (senior non preferred)                    | Baa1                      |
| Ocena zobowiązań (senior non preferred) Programu MTN       | (P)Baa1                   |
| Ocena podstawowa indywidualna (Baseline Credit Assessment) | baa1                      |

Tabela 21. Oceny ratingowe ESG PKO Banku Polskiego S.A. na 31 grudnia 2025 roku

|                |                      |
|----------------|----------------------|
| FTSE Russell   | 3,5                  |
| MSCI           | A                    |
| Sustainalytics | 19,1 (niskie ryzyko) |

W 2025 roku poprawił się rating ESG nadawany przez Sustainalytics od 23,9 do 19,1 (zmiana poziomu ryzyka ze średniego na niskie) oraz rating FTSE Russell od 3,3 do 3,5. Scoring nadawany przez CDP nie zmienił się (C).

#### RATINGI PKO BANKU HIPOTECZNEGO S.A.

Tabela 22. Oceny ratingowe PKO Banku Hipotecznego S.A. na 31 grudnia 2025 roku (rating płatny)

| Moody's Investors Service                                     |         |
|---------------------------------------------------------------|---------|
| Rating emitenta długoterminowy                                | A3      |
| Rating emitenta krótkoterminowy                               | P-2     |
| Ocena ryzyka kontrahenta długoterminowa                       | A1      |
| Ocena ryzyka kontrahenta krótkoterminowa                      | P-1     |
| Opinia o ryzyku kontrahenta długoterminowa                    | A1(cr)  |
| Opinia o ryzyku kontrahenta krótkoterminowa                   | P-1(cr) |
| Rating dla emitowanych listów zastawnych denominowanych w PLN | Aa1     |
| Rating dla emitowanych listów zastawnych denominowanych w EUR | Aa1     |

Ratingi dla emitowanych listów zastawnych są potwierdzane przy każdej emisji.

23 września 2025 roku Agencja Moody's Investors Service podwyższyła o jeden poziom długoterminową ocenę ryzyka kontrahenta PKO Banku Hipotecznego S.A. z A2 do A1 oraz długoterminową opinię ryzyka kontrahenta z A2(cr) do A1(cr).

#### RATINGI KREDOBANK S.A.

KREDOBANK S.A. posiadał na 31 grudnia 2025 roku poniższe oceny przyznane przez ukraińskie agencje ratingowe.

Tabela 23. Oceny ratingowe KREDOBANK S.A. na 31 grudnia 2025 roku (ratingi płatne)

| Agencja ratingowa „Expert-Rating”                 |                              |
|---------------------------------------------------|------------------------------|
| Rating kredytowy w skali krajowej                 | uaAAA z perspektywą stabilną |
| Agencja ratingowa „Standard-Rating”               |                              |
| Rating kredytowy długoterminowy w skali krajowej  | uaAAA z perspektywą stabilną |
| Rating kredytowy krótkoterminowy w skali krajowej | uaK1 z perspektywą stabilną  |
| Rating depozytów w skali krajowej                 | ua1 z perspektywą stabilną   |

Długoterminowy rating kredytowy KREDOBANK S.A. w skali krajowej odpowiada poziomowi inwestycyjnemu, a więc spełnia wymogi aktów ustawodawczych Ukrainy w zakresie lokowania środków rezerw ubezpieczeniowych przez firmy ubezpieczeniowe oraz aktywów funduszy emerytalnych.

### 11.1.3 SFDR

Bank dokonuje ujawnień jako doradca finansowy w zakresie doradztwa inwestycyjnego świadczonego przez Biuro Maklerskie, poza Biurem Maklerskim i poprzez PKO TFI S.A.

Bank i PKO TFI S.A. w ramach doradztwa inwestycyjnego nie biorą pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz ich ewentualnego wpływu na zwrot z inwestycji, zaś Biuro Maklerskie w odniesieniu do instrumentów uwzględnianych w usłudze doradztwa inwestycyjnego uwzględnia niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju,

Pełne ujawnienie PKO TFI S.A. dostępne jest na stronie funduszu: [Zielone inwestycje \(ESG\)](#).

#### WSKAŹNIKI PAI

Ujawnienie informacji w zakresie określonym przez Principle Adverse Impacts zgodnie z rozporządzeniem SFDR dla Grupy Kapitałowej Banku jako podmiotu, w który dokonano inwestycji (investee).

Tabela 24. Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji.

|                                                           |                                                                                                                                                                                                                 |                                 | 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2024       | 2023       | Wyjaśnienia                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE |                                                                                                                                                                                                                 |                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Emisje gazów cieplarnianych                               | Emisje gazów cieplarnianych                                                                                                                                                                                     | Zakres 1 (tCO <sub>2</sub> e)   | 13 837                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 12 572     | 13 976     | Metodologia GHG Protocol                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                           |                                                                                                                                                                                                                 | Zakres 2 (tCO <sub>2</sub> e)   | 29 086                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 26 331     | 28 950     | jw. Metoda market based                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                           |                                                                                                                                                                                                                 | Zakres 3 (tCO <sub>2</sub> e)   | 29 787 998                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 25 240 466 | 14 310 589 | jw. oraz PCAF                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                           |                                                                                                                                                                                                                 | Całkowite emisje (Zakres 1+2+3) | 29 830 921                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 25 279 369 | 14 353 516 | jw.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                                           | Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych                                                                                                                                     |                                 | Grupa Kapitałowa Banku nie prowadzi działalności w sektorze paliw kopalnych oraz nie osiąga przychodów z działalności w tym sektorze.<br>Grupa Kapitałowa Banku finansuje klientów działających w sektorach wysokoemisyjnych - udział kredytów dla klientów z tych branż wynosił 0,64% aktywów Banku w 2025 roku (0,13% w 2024 roku). |            |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                                           | Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych                                                                                                                                               |                                 | 64%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 64%        | 66%        | W rachunkach uwzględniono zużycie energii ze źródeł odnawialnych w mikroinstalacjach fotowoltaicznych zainstalowanych w obiektach Banku.                                                                                                                                                                                |
|                                                           | Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat                                                                                                                     |                                 | 203 GWh                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 197 GWh    | 204 GWh    | Grupa Kapitałowa Banku prowadzi działalność w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat, tj. wymienionych w sekcjach od A do H w Aneksie nr 1 do Rozporządzenia (WE) nr 1893/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z 20 grudnia 2006 roku w sprawie statystycznej klasyfikacji działalności gospodarczej NACE Rev. 2. |
|                                                           | Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem |                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |            |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Różnorodność biologiczna                                                                                                                               | Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności                                                            | Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty/prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w przypadku, gdy działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary. | Wyniki analizy 1365 lokalizacji Grupy Kapitałowej Banku wykazały, że 15 lokalizacji znajduje się na obszarze chronionym Natura 2000, 3 lokalizacje na obszarach o zasadniczym znaczeniu dla bioróżnorodności oraz 20 lokalizacji w obiektach światowego dziedzictwa UNESCO. Zidentyfikowano 38 lokalizacji (15+3+20) w których znajdują się oddziały, biura, mieszkania, garaże itp. Działalność prowadzona w tych lokalizacjach nie wywiera niekorzystnego wpływu na te obszary. | Wyniki analizy 1335 lokalizacji Grupy Kapitałowej Banku wykazały, że 14 lokalizacji znajduje się na obszarze chronionym Natura 2000, 2 lokalizacje na obszarach o zasadniczym znaczeniu dla bioróżnorodności oraz 22 lokalizacje w obiektach światowego dziedzictwa UNESCO. | Wyniki analizy 1342 lokalizacji Grupy Kapitałowej Banku wykazały, że 15 lokalizacji znajduje się na obszarze chronionym Natura 2000, 2 lokalizacje na obszarach o zasadniczym znaczeniu dla bioróżnorodności oraz 22 lokalizacje w obiektach światowego dziedzictwa UNESCO. | Grupa Kapitałowa Banku nie prowadzi działalności na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w ich pobliżu, która miałaby niekorzystny wpływ na te obszary. Sprawdzone, czy w użytkowaniu są nieruchomości na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności zdefiniowanych jako: obszary Natura 2000, obiekty światowego dziedzictwa UNESCO, obszary o zasadniczym znaczeniu dla bioróżnorodności oraz inne obszary chronione, o których mowa w dodatku D do załącznika II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139. |
| Woda                                                                                                                                                   | Emisje do wody                                                                                                                                   | Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona                                                                                                  | Grupa Kapitałowa Banku nie dokonywała emisji do wody rozumianych jako emisje substancji priorytetowych zdefiniowanych w art. 2 ust. 30 dyrektywy 2000/60/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz bezpośrednich emisji azotanów, fosforanów i pestycydów.                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Odpady                                                                                                                                                 | Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych                                                                                    | Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona                                                            | Grupa Kapitałowa Banku generuje znikome ilości odpadów niebezpiecznych w rozumieniu art. 3 pkt 2 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/98/WE (ok.10kg baterii zgłoszonych w 2024 roku przez KREDOBANK). Nie generuje odpadów promieniotwórczych w rozumieniu art. 3 pkt 7 dyrektywy Rady 2011/70/Euratom.                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                  | Inwestycje w spółki nierealizujące inicjatyw na rzecz redukcji emisji CO <sub>2</sub>                                                                                                                                                                 | Działania Grupy Kapitałowej Banku są opisane w rozdziale 13 (E1-3)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU |                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Kwestie społeczne i pracownicze                                                                                                                        | Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych | Udział inwestycji dokonanych w spółki, które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy Global Compact lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych                                                                                           | Brak zawiadomień dotyczących Banku i spółek bezpośrednio zależnych w sprawie naruszenia wytycznych OECD. Grupa Kapitałowa nie posiada procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact.                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

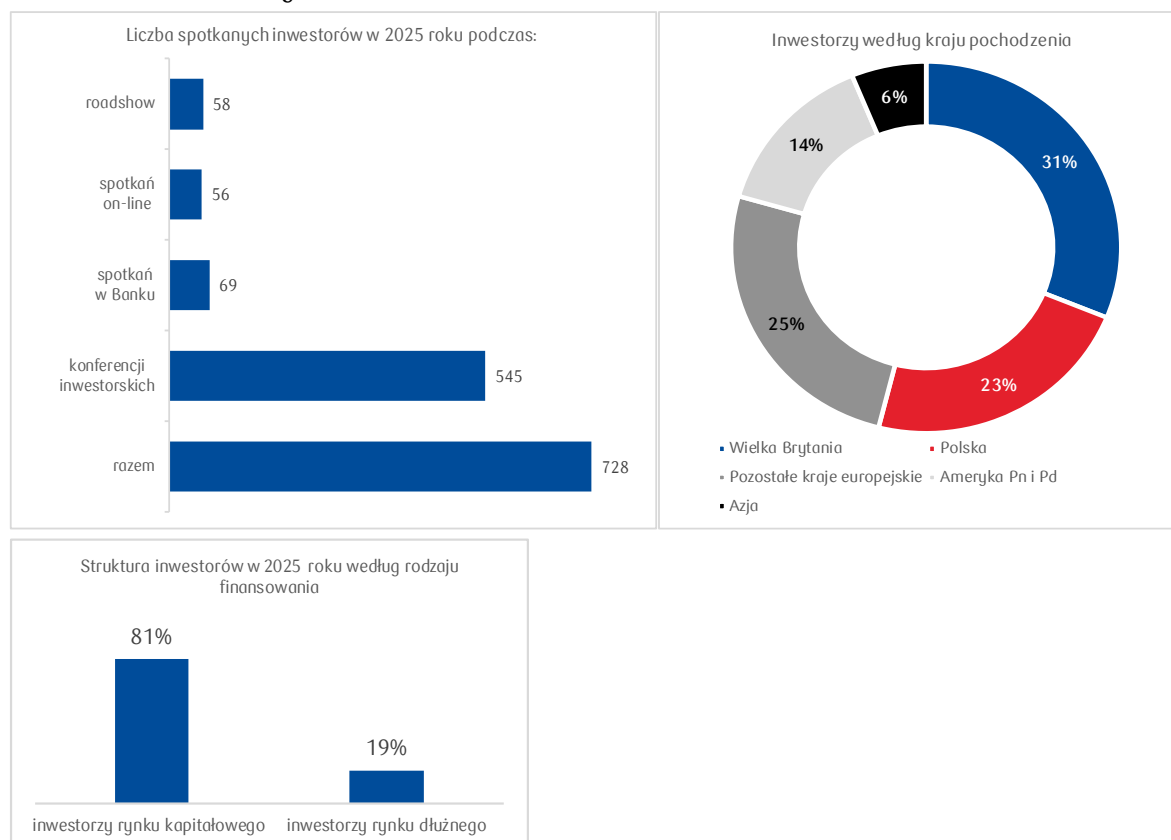
|                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |       |             |                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych | Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych | Grupa Kapitałowa nie posiada procesów i mechanizmów kontroli wprost służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact oraz Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych (dalej: Wytyczne OECD). Bank wypracował narzędzie do oceny minimalnych gwarancji w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852, obejmujące swoich zakresem również Wytyczne OECD. Bank w ramach oceny bierze pod uwagę spełnienie wymogów w 5 obszarach: przeciwdziałania korupcji, zarządzania ryzykiem podatkowym, przeciwdziałaniu nieuczciwej konkurencji, zarządzania ryzykiem związanym z bezpieczeństwem cyfrowym oraz przestrzegania praw człowieka i praw pracowniczych. Ocena dokonywana jest co najmniej raz w roku. Na podstawie dokonanej oceny wszystkie spółki (Bank i podmioty bezpośrednio zależne) spełniają minimalne gwarancje. |       |             |                                                                                                                                                   |
| Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami                                                                                                       | Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji                                                                                                                                                                                                                                    | 30,2%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 31,7% | Brak danych | Luka płacowa pomiędzy kobietami i mężczyznami liczona na podstawie średniego wynagrodzenia. Zmiana metodyki w 2025 roku (zob. rozdział 13: S1-16) |
| Zróżnicowanie członków Zarządu (i Rady Nadzorczej) ze względu na płeć                                                                                            | Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu                                                                                                                                                                                     | 27,8%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 20,0% | 5,6%        |                                                                                                                                                   |
| Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)                                | Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni                                                                                                                                                                                                                                    | Grupa Kapitałowa Banku nie uczestniczy w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni, o których mowa w: (1) Konwencji o zakazie użycia, składowania, produkcji i przekazywania min przeciwpiechotnych oraz o ich zniszczeniu z 18 września 1997 roku; (2) Konwencji o zakazie użycia amunicji kasetowej, która weszła w życie 1 sierpnia 2008 roku, oraz (3) Konwencji o zakazie broni chemicznej", która weszła w życie 29 kwietnia 1997 roku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |             |                                                                                                                                                   |
|                                                                                                                                                                  | Wskaźnik występowania wypadków                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Liczba wypadków związanych z pracą podlegających zgłoszeniu w Grupie Kapitałowej Banku: 78 w 2025 roku i 60 w 2024 roku (zob. rozdział 13 (S1-14))                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |       |             |                                                                                                                                                   |

#### 11.1.4 RELACJE INWESTORSKIE

PKO Bank Polski S.A. regularnie pozostaje w kontakcie z inwestorami i analitykami rynku finansowego dążąc do utrzymywania wysokich standardów komunikacji. Przedstawiciele Banku zapewniają przejrzysty, rzetelny i kompletny dostęp do informacji na temat funkcjonowania Banku, wyników finansowych oraz sytuacji sektora bankowego. Bank umożliwia kontakt w różnych, preferowanych przez inwestorów i analityków formach. W 2025 roku istotnie zwiększono liczbę kontaktów z inwestorami dłużnymi, uczestnicząc w szeregu konferencji oraz roadshow przeznaczonych dla tej grupy inwestorów.

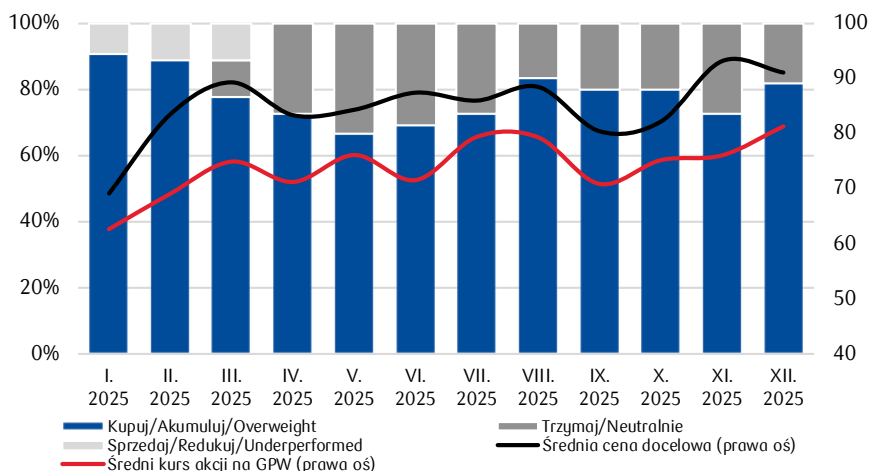
W 2025 roku odbyły się spotkania z 728 inwestorami wobec 594 inwestorów w 2024 roku:

- wyniki finansowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku prezentowane były przez Zarząd Banku po każdym kwartale. Prezentacja wyników transmitowana była w Internecie;
- Zarząd Banku uczestniczył w szeregu konferencji inwestorskich organizowanych przez firmy maklerskie. Spotkał się z 545 inwestorami z Europy, głównie z Wielkiej Brytanii i Polski oraz ze Stanów Zjednoczonych podczas 34 konferencji stacjonarnych oraz 4 konferencji on-line;
- odbyło się 125 spotkań indywidualnych, z czego 56 w formie on-line oraz 69 bezpośrednio w siedzibie Banku;
- Bank kontynuował działania mające na celu dywersyfikację bazy inwestorskiej o inwestorów z Azji i Bliskiego Wschodu;
- Bank istotnie zwiększył aktywność komunikacji z inwestorami dłużnymi wspierając przeprowadzane emisje instrumentów dłużnych.



Bank PKO Bank Polski S.A. jest spółką obserwowaną przez szerokie gremium analityków biur maklerskich, którzy na bieżąco wydają rekomendacje podmiotom notowanym na GPW w Warszawie. Na koniec 2025 roku, 17 analityków krajowych i zagranicznych publikowało raporty i rekomendacje dla akcji Banku. Średnia cena docelowa dla akcji Banku na koniec 2025 roku wyniosła 91,1 PLN.

#### Rekomendacje analityków oraz średnia cena docelowa



Na stronie internetowej Relacji Inwestorskich <https://www.pkobp.pl/relacje-inwestorskie/>, Bank niezwłocznie publikował wszystkie informacje istotne dla inwestorów i akcjonariuszy Banku.

## 11.2 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

|         |                                                                                 |     |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 11.2    | Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego                                   | 108 |
| 11.2.1  | Stosowanie zasad ładu korporacyjnego                                            | 108 |
| 11.2.2  | Systemy kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych                 | 116 |
| 11.2.3  | Kapitał zakładowy, znaczne pakiety akcji i uprawnienia kontrolne                | 119 |
| 11.2.4  | Ograniczenia dotyczące akcji PKO Banku Polskiego S.A.                           | 120 |
| 11.2.5  | Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu PKO Banku Polskiego S.A.      | 121 |
| 11.2.6  | Zasady zmiany statutu PKO Banku Polskiego S.A.                                  | 122 |
| 11.2.7  | Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. i prawa akcjonariuszy               | 122 |
| 11.2.8  | Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego S.A. - skład, kompetencje i zasady działania | 125 |
| 11.2.9  | Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. - skład, kompetencje i zasady działania         | 146 |
| 11.2.10 | Polityka różnorodności w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku               | 160 |

### 11.2.1 STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Ogólne zasady ładu korporacyjnego w PKO Banku Polskim S.A., czyli regulacje wewnętrzne w zakresie zarządzania Bankiem i kontrolowania jego działalności, z uwzględnieniem zasad i oczekiwań wszystkich interesariuszy, wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności ustawy Kodeks spółek handlowych i ustawy Prawo bankowe, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego oraz zasad wydanych przez GPW w Warszawie (dobre praktyki spółek notowanych na GPW), Komisję Nadzoru Finansowego (zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych oraz rekomendacje nadzorcze dla sektora bankowego).

Bank podlega:

- „Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW 2021” (obowiązujące Bank w związku z notowaniem akcji Banku na Głównym Rynku GPW: [https://www.gpw.pl/pub/GPW/pdf/DPSN\\_2021.pdf](https://www.gpw.pl/pub/GPW/pdf/DPSN_2021.pdf));
- „Zasadom Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” (obowiązujące Bank w związku z posiadaniem statusu instytucji nadzorowanej przez KNF: [https://www.knf.gov.pl/dla\\_rynku/regulacje\\_i\\_praktyka/zasady\\_ładu\\_korporacyjnego](https://www.knf.gov.pl/dla_rynku/regulacje_i_praktyka/zasady_ładu_korporacyjnego)).

#### ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTE W DOBRYCH PRAKTYKACH SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021

Rada Nadzorcza GPW w Warszawie S.A., uchwałą nr 13/1834/2021 z 29 marca 2021 roku przyjęła zbiór zasad ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych, będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem

pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez powyższą giełdę, tj. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (Dobre Praktyki 2021), które weszły w życie 1 lipca 2021 roku.

Adresatem zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2021 są wszystkie organy spółki. Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. (Zarząd Banku lub Zarząd), Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego S.A. (Rada Nadzorcza Banku lub Rada Nadzorcza) oraz Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. (Walne Zgromadzenie Banku lub Walne Zgromadzenie) wypowiedziały się w kwestii stosowania tych zasad - wszystkie przyjęły Dobre Praktyki 2021 bez wyłączeń.

W 2025 roku żaden z organów Banku nie zadeklarował odstąpienia od którejkolwiek z zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2021.

Na stronie internetowej Banku dostępna jest informacja (w formule przewidzianej w Regulaminie Giełdy) na temat zakresu stosowania przez Bank powyższych zasad (<https://www.pkobp.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dobre-praktyki-spolek-notowanych-na-gpw-2021/>).

Ocena Rady Nadzorczej sposobu wypełniania przez Bank obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych zawarta jest w rocznych sprawozdaniach tego organu, dostępnych na stronie internetowej Banku.

#### INCYDENTALNE NARUSZENIE DOBRZYCH PRAKTYK 2021

W 2025 roku dwukrotnie doszło do incydenalnego naruszenia zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2021.

Naruszono zasadę 4.9.1 Dobrych Praktyk 2021, zgodnie z którą kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Naruszono również zasadę 4.8 Dobrych Praktyk 2021, zgodnie z którą projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Raporty dotyczące ww. incydenalnych naruszeń zostały upublicznione i znajdują się na stronie internetowej Banku - [Dobre Praktyki Spółek z GPW 2021 - PKO Bank Polski](#).

Zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Banku, poszczególne jednostki organizacyjne w zakresie swojej właściwości przestrzegają DPSN 2021, jak również zgodnie ze swoją właściwością informują każdorazowo wyznaczoną jednostkę o spodziewanym niezastosowaniu lub trwałym niestosowaniu zasady wynikającej z DPSN 2021 w terminie umożliwiającym opublikowanie odpowiedniego raportu zgodnie z Regulaminem GPW.

#### ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH WYDANE PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO

„Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydane przez KNF 22 lipca 2014 roku (Zasady), określają relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych przez KNF, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich strukturę organizacyjną, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

W 2014 roku Bank przyjął do stosowania Zasady w zakresie, który dotyczy kompetencji i obowiązków Zarządu, tj. prowadzenia spraw Banku i jego reprezentacji, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Banku. Przyjęto, że rozdział 9 Zasad, który dotyczy zarządzania aktywami na ryzyko klienta, nie będzie stosowany, ponieważ Bank nie prowadzi działalności w tym zakresie.

Rada Nadzorcza przyjęła do stosowania Zasady od 1 stycznia 2015 roku w zakresie, który dotyczy kompetencji i obowiązków Rady Nadzorczej, tj. nadzorowania prowadzenia spraw Banku, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Banku.

Walne Zgromadzenie, w ramach przysługujących mu kompetencji, przyjęło do stosowania Zasady od 1 stycznia 2015 roku z 4 odstępstwami. W 2021 roku zrezygnowano z odstępstwa od zasady dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom udziału w posiedzeniach walnego zgromadzenia za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej, a w 2024 roku podjęto decyzję o uchyleniu pozostałych wyłączeń. Od 2025 roku Zasady stosowane są w Banku w pełnym zakresie.

Zgodnie z § 27 Zasad Rada Nadzorcza Banku dokonuje regularnej oceny stosowania Zasad, a wyniki tej oceny są udostępniane na stronie internetowej Banku oraz przekazywane pozostałym organom Banku. Dotychczas Rada Nadzorcza dziesięciokrotnie dokonywała takiej oceny - za lata 2015-2024 (we wszystkich przypadkach wydała pozytywną ocenę).

Od 1 stycznia 2022 roku w Banku stosowane są również postanowienia Rekomendacji Z, dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach, wydanej przez KNF. Rekomendacja Z jest uzupełnieniem, uszczegółowieniem i rozwinięciem zagadnień, które zostały już uregulowane m.in. w Zasadach. W przypadku, gdy zakres Rekomendacji pokrywa się z zakresem Zasad pierwszeństwo mają postanowienia Rekomendacji Z, a w zakresie nieuregulowanym w Rekomendacji Z, zastosowanie mają Zasady.

Treść Rekomendacji Z dostępna jest na stronie KNF:

[https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Rekomendacja\\_Z\\_70998.pdf](https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Rekomendacja_Z_70998.pdf)

#### INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ZAWARTYCH W DOBRZYCH PRAKTYKACH 2021 ORAZ ZASADACH ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH KNF

Poniżej przedstawiamy informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. Zgodnie z zaleceniem Komisji Europejskiej z 9 kwietnia 2014 roku w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (2014/208/UE), opis dotyczy zagadnień, które w opinii Banku mają największe znaczenie dla akcjonariuszy.

#### WALNE ZGROMADZENIE I RELACJE Z AKCJONARIUSZAMI

Bank ustalając miejsce, termin i formę walnych zgromadzeń bierze pod uwagę konieczność umożliwienia udziału w ich obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. W 2025 roku Bank nie przeprowadzał walnych zgromadzeń przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne). W związku z przyjęciem wszystkich zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2021, Bank nie wyklucza możliwości organizowania e-walnych, jeżeli będzie to uzasadnione z uwagi na zgłaszane oczekiwania akcjonariuszy. Bank jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną do ich przeprowadzenia oraz jest przygotowany proceduralnie w zakresie organizacji e-walnych (Rada Nadzorcza przyjęła regulamin przeprowadzania walnych zgromadzeń przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej). Niezależnie od powyższego, w celu zapewnienia maksymalnej jawności podejmowania decyzji, obrady Walnych Zgromadzeń są transmitowane w czasie rzeczywistym, a przedstawiciele mediów mają możliwość swobodnej obecności na takich obradach.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie 7 czerwca 2021 roku przyjęło do stosowania wszystkie zasady zawarte w Dobrych Praktykach 2021, w tym dotyczącą zachowania trzech dni przed walnym zgromadzeniem jako ostatecznego terminu składania projektów uchwał zgromadzenia oraz przedstawiania kandydatur do Rady Nadzorczej wraz z niezbędnymi oświadczeniami. W ramach organizacji Walnych Zgromadzeń w 2025 roku dwukrotnie doszło do incydentalnego naruszenia Dobrych Praktyk 2021 w tym zakresie, o czym Bank informował w raportach dotyczących naruszenia Dobrych Praktyk 2021 nr [1/2025](#) i [2/2025](#).

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej z zasady biorą udział w obradach Walnego Zgromadzenia. W 2025 roku udział ten miał charakter mieszany - w miejscu obrad oraz za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym. Organy te reprezentowane były w składzie umożliwiającym wypowiedzenie się na temat spraw będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia oraz udzielenie merytorycznej odpowiedzi na zadawane pytania. Zarząd prezentował wyniki finansowe oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także omawiał istotne zdarzenia dotyczące minionego roku obrotowego, porównując prezentowane dane z latami wcześniejszymi.

Działając zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk polityka dywidendowa Banku zakłada intencję stabilnego realizowania w długim terminie wypłat dywidendy, z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową Banku.

#### POLITYKA INFORMACYJNA I KOMUNIKACJA Z INWESTORAMI

Nadrzędnym celem Banku w zakresie działań informacyjnych jest zagwarantowanie wysokich standardów komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego, będących wyrazem poszanowania zasad powszechnego i równego dostępu do informacji. Aby zrealizować ten cel Bank prowadzi politykę informacyjną w sposób gwarantujący właściwy, rzetelny i kompletny dostęp do informacji o Banku dla wszystkich inwestorów, bez stosowania preferencji w stosunku do któregośkolwiek z nich. Powyższe zagadnienia Bank uregulował w „Zasadach polityki informacyjnej PKO Banku Polskiego S.A. w zakresie kontaktów z inwestorami i klientami”, które znajdują się na stronie internetowej Banku ([Polityka informacyjna - PKO Bank Polski \(pkobp.pl\)](#)).

Bank komunikuje się z inwestorami bezpośrednio, organizując transmitowane online spotkania wynikowe, uczestnicząc w szeregu konferencji inwestorskich oraz spotkań bilateralnych, jak również aktywnie wykorzystuje korporacyjną stronę internetową, w której wyodrębnił część poświęconą relacjom inwestorskim. Na stronie

zamieszczone są kluczowe informacje dotyczące Banku i wyemitowanych papierów wartościowych, w tym informacje o strategii Banku, sprawozdania finansowe, prezentacje, podstawowe dane finansowe w formacie umożliwiającym ich bezpośrednie wykorzystanie, dane kontaktowe oraz inne informacje zazwyczaj zamieszczane przez spółki, zgodnie ze stosownymi rekomendacjami.

W sekcji relacji inwestorskich pod adresem [Ład korporacyjny - PKO Bank Polski \(pkobp.pl\)](https://lad.korporacyjny-pko.pl) znajdują się informacje dotyczące zasad Ładu korporacyjnego, podstawowe dokumenty korporacyjne, polityki i sprawozdania, jak również informacje dotyczące stosowania Dobrych Praktyk 2021 oraz „Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” KNF.

W związku z przyjęciem Strategii na lata 2025-2027 oraz w celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, Bank zamieścił na stronie internetowej informacje na temat jej założeń, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych oraz planowanych działań w ramach jej realizacji. Informacje te znajdują się w sekcji relacji inwestorskich [Strategia 2025-2027 - PKO Bank Polski](#).

Obszar ESG jest jednym z filarów strategii PKO Banku Polskiego S.A. na lata 2025-2027. Strategia Banku w obszarze ESG zawiera zestaw mierników w trzech obszarach zrównoważonego rozwoju: środowiskowym, społecznym oraz Ładu korporacyjnego. Informacja na temat celów ESG zawartych w Strategii na lata 2025-2027 znajduje się na stronie internetowej Banku: [Strategia 2025-2027 - PKO Bank Polski](#).

Niezależnie od cyklicznych spotkań związanych z publikacją wyników, na bieżąco prowadzony jest dialog z akcjonariuszami. Odpowiedzi na pytania inwestorów udzielane są niezwłocznie po ich otrzymaniu, nie później jednak niż w terminie 14 dni, a w szczególnie uzasadnionych przypadkach po upływie 14-dniowego terminu, po uprzednim poinformowaniu inwestora o planowanym terminie udzielenia odpowiedzi. Bank nie zawęży kręgu osób uprawnionych do informacji jedynie do akcjonariuszy. Odpowiadając na poszczególne pytania, Bank ocenia możliwość udzielenia odpowiedzi na konkretne pytanie pod względem ochrony tajemnic spółki, braku konfliktu z obowiązującymi przepisami prawa, a także ocenia wagę pytania i do niej dostosowuje szybkość i szczegółowość wyjaśnień.

Bank posiada również rekomendowane przepisy wewnętrzne dotyczące udzielania wyjaśnień i sprostowań dotyczących nieprawdziwych, nieścisłych lub szkodliwych doniesień medialnych.

---

#### ZARZĄD I RADA NADZORCZA BANKU

---

Powoływanie członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej dokonywane jest w sposób umożliwiający wybór osób reprezentujących wysokie kompetencje, umiejętności i doświadczenie adekwatne do powierzanego stanowiska oraz gwarantujący wydawanie przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej - indywidualnie i jako organ - niezależnych opinii i decyzji w całym zakresie działalności Banku.

Powyższe znajduje odzwierciedlenie w obowiązujących w Banku:

- Polityce dotyczącej oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. (przyjętej przez Walne Zgromadzenie);
- Polityce dotyczącej odpowiedniości członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku oraz oceny odpowiedniości w spółkach Grupy Kapitałowej Banku (przyjętej przez Radę Nadzorczą Banku).

Polityka różnorodności składu Zarządu i Rady Nadzorczej stanowi element polityki odpowiedniości.

Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności wskazując m.in., że organy podejmujące decyzje w sprawie doboru członków Zarządu i Rady Nadzorczej dążą do zapewnienia w składzie organu szerokiego zakresu kompetencji, wiedzy i umiejętności adekwatnych do stanowiska oraz dodatkowo zróżnicowania ze względu na wiek i płeć. Właściwe organy podejmując decyzje o obsadzie stanowiska, uwzględniając wynik oceny odpowiedniości, dążą do osiągnięcia równowagi w zakresie reprezentacji płci, a co najmniej do spełnienia jednego z celów minimalnego poziomu różnorodności płci - osiągnięcia minimalnego udziału mniejszości w każdym organie ze względu na płeć na poziomie najbardziej zbliżonym do 33%, lub osiągnięcia udziału mniejszości ze względu na płeć w Radzie Nadzorczej Banku i Zarządzie Banku na poziomie i w sposób wymagany powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Wyżej wymienione polityki oceny odpowiedniości określają także termin osiągnięcia celów różnorodności oraz monitorowania ich realizacji.

Statutowym zobowiązaniem Banku w zakresie utrzymywania składu Rady Nadzorczej jest konieczność zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w przypadku, gdy liczba członków tego organu zmniejszy się poniżej 5.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza, w ramach zarządzania sukcesją, podejmują decyzje w zakresie doboru nowych członków odpowiednio: Rady Nadzorczej i Zarządu, mając na uwadze cel, jakim jest zapewnienie ciągłości podejmowania decyzji organów, jak również indywidualnie przez członków Zarządu w nadzorowanym przez nich obszarze, konieczność zapewnienia realizacji celów strategicznych Banku, zasadę zróżnicowania składu organów oraz zapewnienia odpowiedniości zbiorowej organów.

Mając na uwadze oświadczenia złożone przez członków Rady Nadzorczej, dziewięcioro z dziesięciorga członków Rady Nadzorczej w składzie na 31 grudnia 2025 roku posiadało status członków niezależnych. Przewodniczący Rady Nadzorczej nie łączy swojej funkcji z kierowaniem pracami komitetu audytu działającego w ramach Rady. Więcej informacji o Radzie Nadzorczej znajduje się w rozdziale [11.2.8](#).

Regulaminowo członkowie Rady Nadzorczej głosujący przeciw uchwale mogą zgłosić do protokołu zdanie odrębne, a uchwały tego organu podejmowane są w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego członka Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej Banku poświęcają niezbędny czas na zapewnienie funkcjonowania Rady Nadzorczej Banku jako organu i jej Komitetów.

Frekwencja na obradach jest bardzo wysoka, a nieobecności usprawiedliwione.

Rada Nadzorcza może korzystać z usług doradców, ekspertów lub konsultantów zewnętrznych, a koszty świadczenia takich usług ponosi Bank.

W związku z przyjęciem przez Bank wszystkich zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2021 coroczne sprawozdania Rady Nadzorczej zawierają elementy przypisane temu dokumentowi przez Dobre Praktyki 2021.

Pełnienie funkcji w Zarządzie stanowi główny obszar aktywności zawodowej członków tego organu, którzy nie podejmują dodatkowej aktywności zawodowej, jeżeli czas poświęcony na taką aktywność uniemożliwia im rzetelne wykonywanie obowiązków.

Powołanie członka Zarządu do organów nadzoru spółki spoza Grupy Kapitałowej Banku wymaga zgody Rady Nadzorczej.

---

#### SYSTEMY I FUNKCJE WEWNĘTRZNE

---

W PKO Banku Polskim S.A. funkcjonuje system zarządzania, na który składa się system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem. Za zaprojektowanie i wdrożenie tych systemów odpowiada Zarząd. Systemy te są zaprojektowane odpowiednio do wielkości Banku oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności. Bank wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w wyżej wymienionych systemach.

System kontroli wewnętrznej wspomaga zarządzanie Bankiem poprzez zapewnianie skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku oraz zgodności działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, przepisami wewnętrznymi, rekomendacjami nadzorczymi oraz przyjętymi standardami rynkowymi. System kontroli wewnętrznej jest zorganizowany w Banku na trzech niezależnych od siebie poziomach.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank wyodrębnia:

- funkcję kontroli, która zapewnia przestrzeganie mechanizmów kontrolnych dotyczących w szczególności zarządzania ryzykiem w Banku i obejmuje wszystkie jednostki Banku oraz usytuowane w nich stanowiska organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań przypisanych tej funkcji;
- komórkę do spraw zgodności – Departament Zgodności (DZG), który jest wyodrębnioną organizacyjnie, niezależną komórką, pełniącą kluczową rolę w zakresie zapewnienia zgodności i zarządzania ryzykiem braku zgodności;
- komórkę audytu wewnętrznego – Departament Audytu Wewnętrznego (DAW), który jest niezależną i obiektywną komórką realizującą działania o charakterze zapewniającym i doradczym, mającą na celu ocenę adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej.

Kierujący DAW działa zgodnie z przepisami prawa, regulacjami nadzorczymi KNF, a także dobrymi praktykami i Globalnymi Standardami Audytu Wewnętrznego opublikowanymi przez Instytut Auditorów Wewnętrznych.

Kierujący DAW oraz DZG podlegają bezpośrednio prezesowi Zarządu oraz powoływani są na stanowiska po uprzedniej zgodzie Rady Nadzorczej. Działalność DAW podlega niezależnej ocenie zewnętrznej nie rzadziej niż raz na 5 lat.

Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz jego elementów na podstawie informacji i raportów przekazywanych przez Zarząd, Komitet Audytu Rady Nadzorczej, DAW i DZG oraz ustaleń dokonanych przez biegłego rewidenta i wynikających z czynności nadzorczych uprawnionych instytucji. Radę Nadzorczą w powyższych działaniach wspiera Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

W pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej Banku funkcjonują systemy kontroli wewnętrznej dostosowane do specyfiki i charakteru działalności tych podmiotów. Sposób funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej uzależniony jest od wielkości podmiotu i przedmiotu jego działalności.

Główne elementy procesu zarządzania ryzykiem tworzą: strategia zarządzania ryzykiem przyjęta przez Zarząd i zaakceptowana przez Radę Nadzorczą, procesy zarządzania poszczególnymi rodzajami zidentyfikowanych ryzyk oraz cykliczne przeglądy wyżej wymienionej strategii i procesów. Kierujący strukturami odpowiedzialnymi za zarządzanie pozostałymi rodzajami ryzyka podlegają organizacyjnie członkowi Zarządu nadzorującemu Obszar Zarządzania Ryzykiem.

---

#### KONFLIKT INTERESÓW I TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Bank przyjął zasady zarządzania konfliktami interesów określające politykę zapobiegania, identyfikacji i ujawniania konfliktów interesów lub potencjalnych konfliktów interesów oraz podejmowania działań w celu kontroli tych konfliktów, jak również minimalizacji ich wystąpienia oraz ograniczania ich negatywnego wpływu na funkcjonowanie Banku oraz jego relacje z klientami i innymi podmiotami.

Zasady regulują m.in. obowiązki członków organów Banku w zakresie zgłaszania potencjalnego lub powstałego konfliktu oraz ograniczenia w udziale rozpatrywania spraw, w których w stosunku do danej osoby może wystąpić konflikt interesów. Zgodnie z regulaminami Zarządu oraz Rady Nadzorczej członkowie tych organów mają prawo zgłaszać zdanie odrębne zamieszczane w protokole posiedzenia danego organu.

Zasady zarządzania konfliktami interesów odnoszą się również do zapobiegania uprzywilejowaniu akcjonariuszy - transakcje lub umowy muszą być zawierane na zasadach rynkowych obowiązujących w relacjach pomiędzy niezależnymi stronami, w zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i przepisami wewnętrznymi Banku.

---

#### WYNAGRODZENIA

Kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro PKO Banku Polskiego S.A. i interes akcjonariuszy oraz mając na względzie regulacje zewnętrzne z obszaru wynagrodzeń, Bank wprowadził adekwatne przepisy wewnętrzne regulujące kwestię zasad wynagradzania, dotyczące między innymi osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym członków organów Banku. Wprowadzone przepisy z zakresu wynagrodzeń mają na celu wspieranie realizacji strategii oraz długoterminowych interesów Banku, a także przyczyniać się do prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem.

W Banku obowiązuje polityka wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu przyjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w 2020 roku.

Zgodnie z treścią tej polityki wynagrodzenie całkowite członka Zarządu składa się z części stałej oraz części zmiennej. Wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od poziomu realizacji celów zarządczych takich jak: osiągnięcie wyniku finansowego netto Banku i Grupy Kapitałowej Banku, osiągnięcie wskazanych wskaźników ekonomiczno-finansowych oraz jakościowych, realizacja strategii Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku oraz utrzymanie pozycji rynkowej Banku. Rada Nadzorcza ustala cele dla poszczególnych członków Zarządu, przy czym powinny one uwzględniać również kryteria takie, jak dbałość Banku o uwzględnienie interesu społecznego oraz przyczynianie się Banku do ochrony środowiska i zapobiegania ewentualnym negatywnym skutkom społecznym działalności Banku. Łączna wysokość wynagrodzenia stałego i zmiennego każdego z członków Zarządu Banku jest zgodna z zasadą neutralności pod względem płci.

W PKO Banku Polskim S.A. przyjęte są również zasady wynagradzania pracowników, których działalność ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku (Material Risk Takers (MRT)). Wynagrodzenia zmienne MRT są uzależnione od poziomu realizacji celów premiowych, które w zależności od powierzanych zadań, mogą uwzględniać sytuację finansową Banku oraz wzrost jego wartości oraz obejmować m.in. wskaźnik zadowolenia klientów czy stopień realizacji działań służących wykonaniu strategii Banku.

Kierujący komórką audytu wewnętrznego, komórką do spraw zgodności, komórką prawną, komórkami organizacyjnymi odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem na drugim poziomie oraz za sprawy kadrowe, są

wynagradzani w zakresie wynagrodzenia zmiennego za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nich funkcji, a ich wynagrodzenie nie może być uzależnione od wyników finansowych uzyskiwanych w kontrolowanych przez nich obszarach działalności Banku.

Wypłata wynagrodzeń zmiennych zarówno dla członków Zarządu Banku, jak i pozostałych MRT jest poprzedzana każdorazowo oceną sytuacji ekonomicznej Banku, jak i długookresową oceną tych osób w aspekcie prawidłowego wywiązywania się z powierzonych obowiązków.

Maksymalny stosunek średniego całkowitego wynagrodzenia brutto członków Zarządu Banku w ujęciu rocznym do średniego całkowitego wynagrodzenia brutto pozostałych pracowników Banku w ujęciu rocznym został ustalony na poziomie 22:1.

Poziom wynagrodzeń członków organów Banku i MRT jest adekwatny do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań. Praca w komitetach Rady Nadzorczej Banku uwzględniana jest w wysokości wynagrodzenia członków tych komitetów. Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej nie jest uzależniona od krótkoterminowych wyników Banku.

#### INNE DOBRE PRAKTYKI

17 marca 2025 roku Zarząd Banku przyjął uchwałę w sprawie wprowadzenia „Polityki różnorodności, równego traktowania i wzajemnego szacunku w Banku i Grupie Kapitałowej Banku” (Polityka).

Polityka jest deklaracją zaangażowania Banku w tworzenie miejsca pracy, w którym wszyscy pracownicy czują się potrzebni, wysłuchani i równoprawni. Zapisy Polityki stanowią przewodnik po zasadach, które mają na celu wspieranie szacunku dla odmienności oraz eliminację wszelkich przejawów dyskryminacji.

Polityka wskazuje w szczególności na poniższe kwestie istotne z perspektywy budowania kultury różnorodności, szacunku i równego traktowania:

- współpraca w atmosferze otwartości, szacunku i inkluzywności przekłada się na wartościowe doświadczenia zawodowe, które są podstawą rozwoju potencjału, zaufania i poczucia satysfakcji zawodowej i pozwalają na wypracowywanie najlepszych rozwiązań dla klientów, kontrahentów i innych interesariuszy;
- opieranie działań o ustalone w Banku wartości pozwala łączyć współpracę w duchu wzajemnego poszanowania, dbania o relacje z braniem odpowiedzialności za efekty pracy;
- każda osoba zatrudniona w Grupie Kapitałowej Banku korzysta z uprawnień gwarantowanych odpowiednimi przepisami prawa w szczególności w zakresie niedyskryminacji, przeciwdziałania mobbingowi i poszanowania dóbr osobistych;
- równe traktowanie oraz różnorodność jako wartości, ale też jako praktyka, są obecne w kulturze organizacyjnej, podejmowanych inicjatywach oraz przyjmowanych przepisach wewnętrznych, politykach i procesach;
- kreowanie miejsca pracy wolnego od konfliktów i jakichkolwiek naruszeń prawa jest realizowane poprzez budowanie świadomości oraz kompetencji liderów i pracowników pozwalające tworzyć dobrą atmosferę w pracy oraz reagować w przypadkach nieprawidłowości.

12 sierpnia 2025 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła znowelizowany Kodeks Etyki PKO Banku Polskiego S.A., w którym: zostały zaktualizowane wartości Banku na następujące:

- działamy razem - wspólnie dbamy o najlepsze doświadczenia klientów i pracowników, budujemy partnerskie relacje oparte na wzajemnym szacunku, otwartości i zaufaniu;
- kreujemy zmiany - wspieramy klientów w rozwoju w dynamicznie cyfryzującym się świecie, wychodzimy naprzeciw zmianom i podejmujemy ambitne wyzwania, dbamy o własny rozwój i wspieramy w tym innych;
- osiągamy efekty - działamy efektywnie, odpowiadamy na potrzeby klientów i wdrażamy zmiany, które przynoszą realną wartość, cenimy sprawczość, odpowiedzialność i zaangażowanie.

Nowe wartości bardziej zaakcentowały kwestie związane z zaangażowaniem i odpowiedzialnością, odważnym i ambitnym wyznaczaniem celów oraz sprawczością, a ich modyfikacja była odpowiedzią na wyzwania płynące ze „Strategii Banku na lata 2025 – 2027”.

Dodatkowo w zmodyfikowanym Kodeksie Etyki została wprowadzona preambuła, która podkreśliła wagę zagadnień ESG tj. związanych z odpowiedzialnością społeczną, ładem korporacyjnym i troską o środowisko naturalne. Wprowadzono także przepisy podkreślające zaangażowanie Banku w takie obszary jak wspieranie zielonej

transformacji, działania prospołeczne, wdrażanie odpowiedzialnych praktyk inwestycyjnych i mechanizmów zarządzania ryzykiem.

Kodeks Etyki określa sposób kształtowania wzajemnych relacji pomiędzy osobami świadczącymi pracę na rzecz Banku, pomiędzy pracownikami Banku i osobami wykonującymi czynności na rzecz Banku, jak również pomiędzy osobami wykonującymi czynności na rzecz Banku. Kodeks Etyki Banku określa również wartości, zasady, normy postępowania i postawy etyczne w relacjach z klientami oraz w działalności biznesowej Banku i w relacjach Banku z otoczeniem. Pozostaje w bezpośrednim związku z obowiązującą w Banku kulturą organizacyjną, jest jej uzupełnieniem i narzędziem wspierającym upowszechnianie oraz wdrażanie wartości w Banku.

Wartości, zasady, normy postępowania i postawy etyczne zawarte w Kodeksie Etyki Banku obowiązują wszystkich pracowników Banku, jak również osoby wykonujące czynności na rzecz Banku, w tym wykonujące czynności bankowe i faktyczne powiązane z działalnością bankową oraz osoby pośredniczące w ich wykonywaniu, w tym w szczególności osoby reprezentujące Bank i działające w jego imieniu.

Bank umożliwia pracownikom zgłaszanie naruszeń dotyczących m.in. kwestii etycznych stosując wewnętrzne procedury zgodne z wymogami przepisów prawa, w tym ustawy o ochronie sygnalistów.

Weryfikacja przestrzegania zasad etyki w Banku jest przedmiotem corocznej oceny dokonywanej przez Zarząd Banku. Informacja o wynikach dokonanej przez Zarząd oceny przekazywana jest nie rzadziej niż raz w roku Radzie Nadzorczej Banku.

Kwestie identyfikowania nieprzestrzegania wartości, zachowań i postaw określonych w Kodeksie Etyki PKO Banku Polskiego S.A. realizowane są wieloaspektowo przez różne jednostki Banku, a także przez przełożonych w ramach bieżącego zarządzania pracownikami.

W Banku stworzono szereg mechanizmów i procesów zapewniających identyfikowanie działań niepożądanych, w tym:

- procedury dotyczące przeciwdziałania naruszeniom uprawnień pracowniczych zawierające także sposób zgłaszania i rozpatrywanie skarg na dowolne naruszenie uprawnień pracowniczych zdefiniowanych w przepisach prawa powszechnie obowiązującego oraz przepisach wewnętrznych;
- narzędzia zapewniające i wspierające analizę sposobu wywiązywania się z powierzanych obowiązków przez pracowników (coroczna ocena odpowiedniości osób z kluczowej kadry menedżerskiej, mechanizmy kontrolne wbudowane wpisane w zasady przyznawania wynagrodzeń zmiennych, czas na feedback, wymiana informacji pomiędzy HR, a jednostkami „kontrolnymi”);
- system zgłoszeń w ramach procedury sygnalistów;
- procedury zgłaszania przypadków braku zgodności i konfliktów interesów oraz zdarzeń operacyjnych rozumianych jako generujących straty operacyjne o skutku powyżej kwoty granicznej, tj.: większym niż 0 zł dla oszustw wewnętrznych i oszustw zewnętrznych albo równym bądź większym niż 5.000 zł dla pozostałych zdarzeń;
- sposób zarządzania incydentami bezpieczeństwa (wszystkie naruszenia bezpieczeństwa Banku, bez względu na ich skutki finansowe) i identyfikowania ich przyczyn;
- usystematyzowany, dwupoziomowy system rozpatrywania reklamacji i wniosków oraz odwołań Klientów, w ramach którego współpracują w szczególności Biuro Rzecznika Klienta, Centrum Obsługi i Operacji w Pionie Transformacji Usług oraz Centrum Obsługi Klienta Korporacyjnego w Pionie Transformacji Bankowości Korporacyjnej;
- działania prewencyjne i detekcyjne realizowane przez Biuro Walidacji i Kontroli Postępowań Zakupowych (BWZ) wspierające jednostki Banku w przestrzeganiu zasad Kodeksu Etyki głównie w obszarze realizacji procesów zakupowych;
- BWZ na bieżąco reagowało w sytuacji zidentyfikowania negatywnych informacji na temat kontrahenta lub nieprawidłowości w obserwowanym procesie zakupowym, jak również rekomendowało optymalizacje zadań realizowanych przez jednostki Banku w ramach postępowań zakupowych.

## 11.2.2 SYSTEMY KONTROLI W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

System kontroli wewnętrznej w PKO Banku Polskim S.A. obejmuje m.in. proces sporządzania sprawozdań finansowych, w celu zapewnienia skutecznych i rzetelnych działań, wiarygodności prezentowanych ujawnień oraz przestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz dobrych praktyk i standardów rynkowych. Na wszystkich poziomach systemu kontroli wewnętrznej pracownicy Banku stosują mechanizmy kontrolne wbudowane w procesy i systemy oraz aplikacje informatyczne wspierające realizację tych procesów. Mechanizmy podlegają niezależnemu monitorowaniu na wszystkich poziomach systemu kontroli wewnętrznej, które obejmuje testowanie lub weryfikację bieżącą.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych, który jest procesem istotnym z punktu widzenia realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej i celów biznesowych Banku, funkcjonują mechanizmy kontrolne, których przestrzeganie jest niezależnie monitorowane z częstotliwością i w zakresie określonym w matrycy funkcji kontroli dla tego procesu.

Za przygotowanie i sporządzanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku odpowiedzialny jest Departament Rachunkowości i Sprawozdawczości (DRP) w Pionie Rachunkowości, który podlega Wiceprezesowi nadzorującemu Obszar Finansów i Rachunkowości.

Sporządzając sprawozdania finansowe ERP współpracuje z wieloma jednostkami Banku w tym m.in. z pozostałymi jednostkami Pionu Rachunkowości: Departamentem Podatków i Centrum Rozliczeniowo Księgowym, Pionem Ryzyka Bankowego, Pionem Finansów oraz spółkami z Grupy Kapitałowej Banku.

Podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego są księgi rachunkowe Banku. Wykorzystywane są również dane źródłowe z hurtowni danych oraz dodatkowe informacje o charakterze jakościowym i ilościowym.

Na prawidłową realizację procesu pozwalają:

- przyjęte przez Zarząd zasady (polityka) rachunkowości;
- plan kont wraz z komentarzem;
- inne szczegółowe akty wewnętrzne określające główne zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych Banku, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego;
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych;
- systemy sprawozdawcze.

Proces przygotowania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości jest w dużej części zautomatyzowany poprzez wykorzystanie aplikacji sprawozdawczej, a przygotowanie danych podlega procedurom operacyjnym i akceptacyjnym.

Proces realizują wykwalifikowani pracownicy dysponujący stosowną wiedzą i doświadczeniem.

DRP na bieżąco:

- monitoruje zmiany w przepisach zewnętrznych dotyczących m.in. zasad (polityk) rachunkowości i sprawozdawczości banków i grup kapitałowych (m.in. podmioty leasingowe i faktoringowe, ubezpieczyciele, towarzystwa funduszy inwestycyjnych i emerytalnych);
- analizuje standardy rynkowe i stosuje dobre praktyki;
- aktualizuje przepisy wewnętrzne oraz implementuje zmiany w systemach wspomagających proces sprawozdawczy.

Departament kontroluje również spójność i kompletność ksiąg Banku oraz administruje i zarządza planem kont.

Proces zamykania ksiąg i sporządzania sprawozdań finansowych wyznaczają harmonogramy, które obejmują kluczowe czynności i punkty kontrolne wraz z przypisaniem odpowiedzialności za terminowe i poprawne wykonanie.

Mechanizmy kontrolne funkcjonujące w procesie sporządzania sprawozdania finansowego obejmują:

- weryfikację i rekonyliację danych sprawozdawczych z księgami rachunkowymi oraz innymi dokumentami, które są podstawą sporządzenia sprawozdania, a także z obowiązującymi przepisami w zakresie polityk rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych;
- wbudowane w aplikację sprawozdawczą mechanizmy kontrolne, które obejmują weryfikację poprawności i rzetelności prezentowanych danych. Szczególną weryfikacją objęte są korekty manualne, w tym również wynikające z decyzji zarządczych;

- przegląd formalny sprawozdań finansowych dla potwierdzenia zgodności z obowiązującymi regulacjami prawnymi i praktyką rynkową w zakresie wymaganych ujawnień. Proces sporządzania sprawozdania finansowego jest cyklicznie poddawany wielostopniowej weryfikacji (w szczególności w zakresie poprawności uzgodnień rachunkowych, analizy merytorycznej i rzetelności informacji), a sprawozdanie – wielostopniowemu zatwierdzeniu.

Za proces skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej i regulacyjnej jest również odpowiedzialny Departament Rachunkowości i Sprawozdawczości.

Proces skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej jest regulowany szeregiem aktów wewnętrznych, które określają zasady (polityki) rachunkowości przyjęte w Grupie Kapitałowej Banku i standardy sprawozdawcze (tzw. instrukcje grupowe). Proces podlega ponadto szczegółowym harmonogramom obejmującym kluczowe czynności i punkty kontrolne wraz z przypisaniem odpowiedzialności za ich terminowe i poprawne wykonanie.

Podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku są:

- sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego - PKO Banku Polskiego S.A.;
- informacje finansowe ze spółek kapitałowych i funduszy inwestycyjnych objętych konsolidacją (tzw. pakiety konsolidacyjne);
- informacje o transakcjach wzajemnych pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej Banku i korekty konsolidacyjne;
- dodatkowe ujawnienia niezbędne w procesie konsolidacji, przekazywane przez te spółki i fundusze oraz jednostki Banku biorące udział w procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

DRP sprawuje nadzór nad prawidłowością, kompletnością i spójnością danych zawartych w pakietach konsolidacyjnych sporządzanych przez podmioty (spółki i fundusze) objęte konsolidacją. Bank sprawuje też funkcje kontrolne w stosunku do konsolidowanych podmiotów zależnych za pośrednictwem swoich przedstawicieli w organach nadzorczych poszczególnych podmiotów.

W procesie przygotowania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz regulacyjnych DRP wykorzystuje aplikację sprawozdawczą, która zapewnia dużą automatyzację procesu sprawozdawczego poprzez:

- generowanie danych źródłowych (ekstrakty sprawozdawcze, księgi) oraz pakietów konsolidacyjnych;
- przeprowadzanie niezbędnych wyliczeń, w tym w procesie konsolidacji;
- agregację i konwersję danych w wymagane ujawnienia sprawozdawcze jednostkowe i skonsolidowane;
- eksport danych liczbowych do projektów sprawozdań finansowych;
- konwersję rocznych sprawozdań finansowych do wymaganego formatu, o którym mowa w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (ESEF).

Dla sprawnej realizacji procesu sprawozdawczego DRP udostępnia aplikację podmiotom Grupy Kapitałowej Banku w celu przygotowania i przekazania pakietów konsolidacyjnych oraz transakcji wzajemnych. Dla zapewnienia kompletności ujawnień wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w rocznych sprawozdaniach finansowych Banku oraz Grupy, DRP przygotowuje listę kontrolną sporządzoną w oparciu o obowiązujące standardy. Dodatkowo Bank wprowadził „Politykę ujawniania informacji o instrumentach finansowych w sprawozdaniach finansowych PKO Banku Polskiego S.A.” spełniając tym samym wymogi Rekomendacji R dotyczącej zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych, szacowania i ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zarządzania ryzykiem kredytowym. Zgodnie z pkt. 36.6 Rekomendacji Zarząd Banku dokonuje corocznych przeglądów stosowanych polityk ujawniania informacji o instrumentach finansowych. Przegląd Polityki dokonywany jest w celu zapewnienia jej zgodności z profilem ryzyka Banku, bieżącymi warunkami rynkowymi, standardami rachunkowości oraz wymogami nadzoru.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe oraz kwartalne raporty okresowe (składające się z komentarza Zarządu oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. wraz ze skróconym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Polskiego S.A.):

- są przedkładane Zarządowi PKO Banku Polskiego S.A., który po wstępnej akceptacji przekazuje je Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej i Radzie Nadzorczej;
- podlegają przeglądowi przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej i Radę Nadzorczą (w przypadku rocznego sprawozdania finansowego Banku i Grupy opinia Rady Nadzorczej jest wydawana w formie uchwały);

- są ostatecznie akceptowane do publikacji przez Zarząd Banku.

Sprawozdania opatrzone są kwalifikowanym podpisem elektronicznym przez wszystkich członków Zarządu oraz osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, podlegają odpowiednio badaniu i przeglądowi przez niezależną firmę audytorską.

Rada Nadzorcza dokonuje oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku, rocznego sprawozdania finansowego Banku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku, sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Banku, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Bank dąży do zapewnienia najwyższych standardów sprawozdawczych. Corocznie jest uczestnikiem konkursu The Best Annual Report, w którym kilkakrotnie otrzymał nagrodę specjalną „The Best of the Best” dla najlepszego raportu rocznego w kategorii instytucji finansowych.

#### FIRMA AUDYTORSKA

15 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza, na podstawie § 15 ust. 1 pkt 2 Statutu Banku, dokonała wyboru KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (KPMG) jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku za lata 2024-2026. KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflanckiej 4A, jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3546. 14 lutego 2024 roku Bank i KPMG zawarły umowę na przeprowadzenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za lata 2024-2026.

Ponadto 15 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza, na podstawie § 15 ust. 1 pkt 2 Statutu Banku, dokonała wyboru KPMG jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku za lata 2027-2031.

W 2025 roku poza usługami badania i przeglądu sprawozdań finansowych KPMG świadczyła na rzecz Banku usługi atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, usługi wydania listów poświadczających na potrzeby aktualizacji programu EMTN oraz przeprowadzenia emisji, usługi atestacyjne polegające na ocenie wypełniania przez Bank wymogów w zakresie przechowywania aktywów klientów, usługi oceny sporządzonego przez Radę Nadzorczą sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku oraz usługi atestacyjne polegające na przeprowadzeniu zewnętrznych audytów danych wejściowych w zakresie wymaganym przez Kodeks Postępowania Uczestników Fixingu WIBID i WIBOR oraz Kodeks Postępowania Rodziny Transakcyjnych Wskaźników Referencyjnych.

Tabela 25. Łączna wartość należnego wynagrodzenia netto firmy audytorskiej (w tys. PLN)

| Łączna wartość należnego wynagrodzenia netto firmy audytorskiej badającej sprawozdanie finansowe za usługi na rzecz Banku | 2025         | 2024         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| z tytułu badania sprawozdania finansowego Banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku       | 2 164        | 2 089        |
| z tytułu usług atestacyjnych, w tym przeglądu sprawozdań finansowych                                                      | 2 502        | 1 963        |
| <b>Razem</b>                                                                                                              | <b>4 666</b> | <b>4 052</b> |

- 1) Dodatkowo, KPMG świadczyła na rzecz spółek Grupy Kapitałowej Banku m.in. usługi badania statutowych sprawozdań finansowych, przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych oraz badania i przeglądu pakietów konsolidacyjnych na potrzeby badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

11.2.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY, ZNACZNE PAKIETY AKCJI I UPRAWNIENIA KONTROLNE

Na 31 grudnia 2025 roku kapitał zakładowy PKO Banku Polskiego S.A. wynosił 1 250 000 000 PLN i składał się z 1 250 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje są w pełni opłacone. W 2025 roku nie było zmian w wysokości kapitału zakładowego Banku.

Tabela 26. Struktura kapitału zakładowego PKO Banku Polskiego S.A.

| Seria   | Rodzaj akcji               | Liczba akcji  | Wartość nominalna 1 akcji | Wartość nominalna serii |
|---------|----------------------------|---------------|---------------------------|-------------------------|
| Seria A | akcje zwykłe imienne       | 312 500 000   | 1 PLN                     | 312 500 000 PLN         |
| Seria A | akcje zwykłe na okaziciela | 197 500 000   | 1 PLN                     | 197 500 000 PLN         |
| Seria B | akcje zwykłe na okaziciela | 105 000 000   | 1 PLN                     | 105 000 000 PLN         |
| Seria C | akcje zwykłe na okaziciela | 385 000 000   | 1 PLN                     | 385 000 000 PLN         |
| Seria D | akcje zwykłe na okaziciela | 250 000 000   | 1 PLN                     | 250 000 000 PLN         |
| Razem   |                            | 1 250 000 000 |                           | 1 250 000 000 PLN       |

Zgodnie z wiedzą Banku akcjonariuszami, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) na 31 grudnia 2025 roku były trzy podmioty: Skarb Państwa, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny.

Tabela 27. Struktura akcjonariatu PKO Banku Polskiego S.A.

|                                                                | Stan na 31.12.2025 |                                                       | Stan na 31.12.2024 |                                                       | Zmiana udziału w liczbie głosów na WZ |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                | Liczba akcji       | Udział w liczbie głosów na WZ i w kapitale zakładowym | Liczba akcji       | Udział w liczbie głosów na WZ i w kapitale zakładowym |                                       |
| Skarb Państwa                                                  | 367 918 980        | 29,43%                                                | 367 918 980        | 29,43%                                                | 0,00%                                 |
| Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>1)</sup> | 91 532 147         | 7,32%                                                 | 98 669 361         | 7,89%                                                 | -0,57%                                |
| Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>1)</sup>        | 75 052 392         | 6,01%                                                 | 83 713 383         | 6,70%                                                 | -0,69%                                |
| Pozostali akcjonariusze <sup>2)</sup>                          | 715 496 481        | 57,24%                                                | 699 698 276        | 55,98%                                                | 1,26%                                 |
| Ogółem                                                         | 1 250 000 000      | 100%                                                  | 1 250 000 000      | 100%                                                  | 0,00%                                 |

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 Bloombergu.  
2) W tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 31 grudnia 2025 roku i na 31 grudnia 2024 roku posiadał 24 487 297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Z akcji Banku oraz innych wyemitowanych przez Bank papierów wartościowych nie wynikają specyficzne uprawnienia kontrolne.

Nie są Bankowi znane umowy zawarte w 2025 roku, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Tabela 28. Zaangażowanie Otwartych Funduszy Emerytalnych w akcje PKO Banku Polskiego S.A.

| Nazwa akcjonariusza       | Liczba akcji       |       | Udział w liczbie głosów na WZ i w kapitale zakładowym |       |
|---------------------------|--------------------|-------|-------------------------------------------------------|-------|
|                           | Stan na 31.12.2025 |       | Stan na 31.12.2024                                    |       |
| Nationale-Nederlanden OFE | 91 532 147         | 7,32% | 98 669 361                                            | 7,89% |
| Allianz Polska OFE        | 75 052 392         | 6,00% | 83 713 383                                            | 6,70% |
| PZU OFE                   | 43 546 526         | 3,48% | 48 511 344                                            | 3,88% |
| Generali OFE              | 41 273 396         | 3,30% | 45 997 735                                            | 3,68% |
| Vienna OFE                | 27 507 101         | 2,20% | 29 287 101                                            | 2,34% |
| Uniqa OFE                 | 18 338 297         | 1,47% | 21 280 874                                            | 1,70% |
| Pocztynlion OFE           | 5 253 630          | 0,42% | 5 853 630                                             | 0,47% |

#### 11.2.4 OGRANICZENIA DOTYCZĄCE AKCJI PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Ze wszystkich akcji Banku wynikają te same prawa i obowiązki. Żadna z akcji nie jest uprzywilejowana, w szczególności w zakresie prawa głosu (z 1 akcji wynika 1 głos) czy dywidendy.

Statut PKO Banku Polskiego S.A. ogranicza prawa głosu, które przysługują akcjonariuszom dysponującym powyżej 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu i zakazuje wykonywania więcej niż 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przez takich akcjonariuszy. Powyższe ograniczenie nie dotyczy:

- akcjonariuszy, którzy w dniu powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej ograniczenie prawa głosu byli uprawnieni z akcji reprezentujących więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w PKO Banku Polskim S.A. (tj. Skarb Państwa i BGK);
- akcjonariuszy, którzy są uprawnieni z akcji imiennych serii A (Skarb Państwa);
- akcjonariuszy działających wspólnie z akcjonariuszami, o których mowa w tiret drugie na podstawie zawartych porozumień, które dotyczą wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji.

Ograniczenia prawa głosowania akcjonariuszy wygasają od momentu, w którym udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Banku spadnie poniżej 5%.

Jednocześnie zgodnie z:

- § 6 ust. 2 Statutu PKO Banku Polskiego S.A. zamiana akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela oraz przeniesienie tych akcji wymaga zgody wyrażonej w uchwale Rady Ministrów; zamiana na akcje na okaziciela lub przeniesienie akcji imiennych serii A po uzyskaniu takiej zgody powoduje wygaśnięcie ograniczeń w stosunku do akcji będących przedmiotem zamiany na akcje na okaziciela lub przeniesienia i w zakresie w jakim zgoda została udzielona;
- § 9 ust. 1 pkt 6 Statutu PKO Banku Polskiego S.A. do kompetencji Walnego Zgromadzenia, należy m.in. podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje oraz emisji obligacji kapitałowych podlegających zamianie na akcje Banku w przypadku wystąpienia zdarzenia inicjującego i podwyższenia kapitału zakładowego w drodze zamiany obligacji kapitałowych na akcje Banku;
- § 20 ust. 1 Statutu PKO Banku Polskiego S.A. wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Banku niezastrzeżone powszechnie obowiązującymi przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu, w tym przyznanie akcji Banku w zamian za obligacje kapitałowe w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze zamiany obligacji kapitałowych na akcje Banku w przypadku wystąpienia zdarzenia inicjującego;
- § 28 ust. 3 Statutu PKO Banku Polskiego S.A. Bank może emitować obligacje kapitałowe oraz inne instrumenty finansowe, na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w celu zakwalifikowania ich do funduszy własnych;
- art. 13 ust. 1 pkt 26 ustawy z 16 grudnia 2016 roku o zasadach zarządzania mieniem państwowym akcje należące do Skarbu Państwa lub prawa z tych akcji (poza ustawowo przewidzianymi wyjątkami) nie mogą być zbyte;
- art. 77 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie

(UE) nr 648/2012 każde obniżenie, wykup lub odkup instrumentów w kapitale podstawowym Tier 1 emitowanych przez Bank możliwe jest wyłącznie po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia KNF.

Bank nie identyfikuje innych niż wyżej opisane ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności z papierów wartościowych Banku.

### 11.2.5 ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. składa się z 3 do 9 członków. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu, w tym prezesa i wiceprezesów. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną trzyletnią kadencję.

Rada Nadzorcza posiada także kompetencje do zawieszania, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowania członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

Członkowie Zarządu powinni m.in. spełniać wymogi art. 22aa ustawy Prawo bankowe, posiadać wykształcenie wyższe, co najmniej 5-letni okres zatrudnienia lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek i co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowisku kierowniczym lub samodzielnym albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek.

Zgodnie z „Polityką dotyczącą odpowiedzialności członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku oraz oceną odpowiedzialności w spółkach Grupy Kapitałowej Banku” (Polityka odpowiedzialności Zarządu):

- członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego;
- dobór członków Zarządu odbywa się w sposób zapewniający wybór kompetentnych osób dających gwarancję ich odpowiedzialności i należytego wywiązywania się z nałożonych obowiązków, z uwzględnieniem zasady różnicowania składu Zarządu Banku.

Weryfikacja odpowiedzialności kandydatów i członków Zarządu odbywa się w formie oceny odpowiedzialności indywidualnej i zbiorowej członków Zarządu. Ocena odpowiedzialności dokonywana jest przez Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej każdorazowo w związku z powołaniem nowego członka Zarządu oraz raz do roku w ramach oceny okresowej. Ocenę odpowiedzialności akceptuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może przeprowadzić także dodatkową ocenę odpowiedzialności w innych, uzasadnionych przypadkach, które mają wpływ na wymogi stawione Zarządowi lub jego poszczególnym członkom.

Wśród określonych w Polityce odpowiedzialności Zarządu kryteriów odpowiedzialności jest ocena posiadanych kwalifikacji, rozumianych jako wiedza, doświadczenie i umiejętności w zakresie ich adekwatności do pełnionych funkcji i powierzonych obowiązków, a także w zakresie zasad zarządzania Bankiem, struktury Grupy Kapitałowej Banku.

Dodatkowo wśród kryteriów oceny uwzględnia się m.in. potencjalne konflikty interesów, które mogą się wiązać z pełnioną funkcją i powierzonymi obowiązkami, ocenę reputacji, uczciwości i etyczności działania, umiejętność formułowania niezależnego osądu oraz możliwości poświęcania niezbędnego czasu na wykonywanie powierzanych obowiązków.

W ramach procesu oceny odpowiedzialności członków organów Banku w zakresie posiadanych kompetencji brana jest pod uwagę znajomość ryzyk związanych z ESG. Jednocześnie członkom organów Banku w ramach realizacji polityki szkoleniowej udostępniane i organizowane są szkolenia i inne formy pogłębiania wiedzy w tematyce ESG.

Żaden z obecnych członków Zarządu nie pełnił w ciągu ostatnich 2 lat przed datą powołania funkcji w administracji publicznej.

W wyniku corocznego przeglądu Polityki odpowiedzialności Zarządu, Rada Nadzorcza Banku w grudniu 2025 roku przyjęła zmiany:

- dostosowujące jej postanowienia do Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23 listopada 2022 roku dot. poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków (Dyrektywa), projektu ustawy implementującej Dyrektywę do polskiego porządku prawnego oraz celów strategicznych Banku dotyczących różnorodności płci w organach Banku poprzez dodanie, że osiągnięcie celów różnorodności powinno nastąpić w terminie wynikającym z powszechnie obowiązujących przepisów prawa (najpóźniej począwszy od powołania Zarządu na kolejną wspólną kadencję po 31 grudnia 2025 roku), oraz określenie celów różnorodności polegających na spełnieniu co najmniej jednego z dwóch poniższych celów:

- osiągnięcie minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć w Zarządzie na poziomie najbardziej zbliżonym do 33%; lub
- osiągnięcie minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć w Zarządzie i Radzie Nadzorczej na poziomie i w sposób wymagany powszechnie obowiązującymi przepisami prawa;
- dookreślające źródła pozyskiwania kandydatów do postępowania kwalifikacyjnego na członka Zarządu Banku uwzględnienie w nich programów rozwojowych i sukcesyjnych opracowanych przez Bank, zgłoszeń dokonanych w odpowiedzi na otwarte konkursy kwalifikacyjne lub rynkowych ekspertyz typu executive search;
- dookreślające potrzebę uwzględniania celów różnorodności płci w procesie zgłaszania kandydatów/wyznaczania członków organu nadzoru w Spółkach Grupy Kapitałowej Banku przez Bank.

Powołanie członka Zarządu na kolejną kadencję odbywa się z uwzględnieniem wyniku oceny dotyczącej jego działalności z poprzednich kadencji, w tym poprzednich ocen odpowiedniości.

KNF wyraża zgodę na powołanie prezesa Zarządu Banku i członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Wygaśnięcie mandatu członka Zarządu następuje również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania ze składu Zarządu. W przypadku członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji jego mandat wygasa z upływem kadencji, na którą został powołany.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, prawo odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu przysługuje również Walnemu Zgromadzeniu.

Uprawnienia członków Zarządu, w tym dotyczące decyzji o emisji lub wykupie akcji, są opisane w rozdziale 11.2.9.

### 11.2.6 ZASADY ZMIANY STATUTU PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Zmiana Statutu PKO Banku Polskiego S.A. (Statut Banku) wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A., zgody KNF oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Banku wymagają uzyskania kwalifikowanej większości trzech czwartych głosów, przy czym uchwały dotyczące zmiany Statutu Banku, które zwiększają świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplają prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy których dotyczą.

#### ZMIANY WPROWADZONE DO STATUTU BANKU W 2025 ROKU

W 2025 roku Bank nie dokonywał zmian w Statucie Banku.

### 11.2.7 WALNE ZGROMADZENIE PKO BANKU POLSKIEGO S.A. I PRAWA AKCJONARIUSZY

Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. jest najwyższym organem Banku. Uprawnienia Walnego Zgromadzenia, sposób zwoływania oraz zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu określają: Kodeks spółek Handlowych, Statut Banku (w szczególności § 9-10) oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Treść Statutu Banku oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej Banku w sekcji Relacji Inwestorskich pod następującym adresem [Zasady ładu korporacyjnego - PKO Bank Polski \(pkobp.pl\)](https://pkobp.pl).

Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Banku i Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, która podejmowana jest w głosowaniu jawnym bezwzględną większością głosów. Wprowadzone zmiany stosuje się począwszy od obrad Walnego Zgromadzenia zwołanego po Walnym Zgromadzeniu, które uchwaliło jego zmiany lub w innym terminie wskazanym w uchwale.

Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd, w tym w trybie zwyczajnym – raz w roku, w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu roku. Rada Nadzorcza może zwołać Walne Zgromadzenie, w tym w trybie zwyczajnym, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie ustawowym oraz w trybie nadzwyczajnym, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. W przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądania jego zwołania przysługuje również akcjonariuszom.

#### ZASADY DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO UPRAWNIENIA

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, należy podejmowanie uchwał dotyczących:

- powoływania oraz odwoływania członków Rady Nadzorczej;
- zatwierdzania Regulaminu Rady Nadzorczej;
- nabycia akcji Banku w celu ich umorzenia oraz ustalania wysokości wynagrodzenia za umarzone akcje;
- tworzenia i likwidacji funduszy specjalnych tworzonych z zysku netto;
- zbycia przez Bank nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości, o ile wartość nieruchomości lub prawa będącego przedmiotem takiej czynności przekracza 25% kapitału zakładowego; zgoda taka nie jest wymagana, jeżeli nabycie tak zbywanej nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nastąpiło w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub innego porozumienia z dłużnikiem Banku;
- emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych;
- ustalania zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- zatwierdzania: sprawozdań finansowych (Banku i Grupy Kapitałowej Banku), sprawozdań Zarządu z działalności (Grupy Kapitałowej Banku, w tym Banku) oraz sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej;
- udzielania członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków;
- podziału zysku lub pokrycia straty;
- określania dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy;
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- zmian Statutu Banku;
- podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku.

Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

Sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia powinny być, zgodnie ze Statutem Banku oraz w zakresie wskazanym w Regulaminie Rady Nadzorczej, zaopiniowane przez Radę Nadzorczą w czasie umożliwiającym zapoznanie się przez akcjonariuszy z tą opinią.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile powszechnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia Statutu Banku nie stanowią inaczej.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Banku:

- zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy, którzy wnosili o umieszczenie w porządku obrad tej sprawy;
- uchwały Walnego Zgromadzenia mające za przedmiot uprzywilejowanie akcji oraz w sprawach połączenia się Banku poprzez przeniesienie całego jego majątku na inną spółkę, jego likwidacji, obniżenia kapitału zakładowego w drodze umorzenia części akcji bez równoczesnego jego podwyższenia lub zmianę przedmiotu działalności Banku prowadzącą do zaprzestania prowadzenia przez Bank działalności bankowej wymagają większości 90% głosów oddanych.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwami w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym z zastrzeżeniem, że głosowanie tajne zarządza się:

- przy wyborach członków organów Banku;
- nad wnioskami o odwołanie lub pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Banku lub likwidatorów;
- w sprawach osobowych;
- na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy, obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu;
- w innych przypadkach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne. Ogłoszenie wraz z materiałami prezentowanymi akcjonariuszom udostępniane jest od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Banku w sekcji Relacje Inwestorskie pod następującym adresem [Walne Zgromadzenie - PKO Bank Polski \(pkobp.pl\)](https://www.pkobp.pl/walne-zgromadzenie).

Walne Zgromadzanie odbywa się w siedzibie PKO Banku Polskiego S.A. lub w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, wskazanym w ogłoszeniu o jego zwołaniu i jest transmitowane w czasie rzeczywistym w internecie. W Walnym Zgromadzeniu mogą brać udział przedstawiciele mediów.

Przebieg obrad Walnego Zgromadzenia może być utrwalany przy pomocy urządzeń rejestrujących dźwięk lub dźwięk i obraz. Dane osobowe przetwarzane są zgodnie z zasadami określonymi w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Utrwalone nagrania z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia są upubliczniane przez Bank na jego stronie internetowej w sekcji Relacje Inwestorskie pod następującym adresem [Wideo i telekonferencje - PKO Bank Polski \(pkobp.pl\)](https://www.pkobp.pl/wideo-i-telekonferencje).

W 2025 roku miały miejsce dwa Walne Zgromadzenia: jedno Zwyczajne oraz jedno Nadzwyczajne.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane było z inicjatywy akcjonariusza (Skarbu Państwa), a przedmiotem obrad były zasadniczo zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zajmowało się sprawami przypisanymi tego typu zgromadzeniom. Przedmiotem obrad były również propozycje w zakresie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu oraz zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie zatwierdzenia Polityki dotyczącej oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A.

#### PRAWA AKCJONARIUSZY

Najważniejszymi uprawnieniami akcjonariuszy PKO Banku Polskiego S.A. są:

- udział w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym Banku (zbadanym przez biegłego rewidenta) i przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom;
- możliwość uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Banku, w tym głosowania, stawiania wniosków, zgłaszania sprzeciwów i zadawania pytań.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą ogólnej liczby głosów lub ogólnej liczby akcji mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia, jak również mogą przed terminem zwołanego Walnego Zgromadzenia zgłaszać Bankowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał, które dotyczą spraw wprowadzonych lub które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Ponadto akcjonariusze podczas obrad Walnego Zgromadzenia mają prawo zgłaszania projektów uchwał oraz wnoszenia propozycji zmian lub uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

Prawo głosowania akcjonariuszy jest ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Banku w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia. Wyłączenia tego ograniczenia oraz jego zasady opisane są w § 10 Statutu Banku.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają osoby będące akcjonariuszami Banku na szesnaście dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawa głosu osobiście (w tym, w przypadku akcjonariuszy niebędących osobą fizyczną - przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w imieniu akcjonariusza) lub przez pełnomocników.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator i pracownik Banku lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od Banku mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu PKO Banku Polskiego S.A.

Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować nad uchwałami, które dotyczą jego odpowiedzialności wobec Banku z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Banku oraz sporu pomiędzy nim, a PKO Bankiem Polskim S.A.

Członkowie Zarządu Banku oraz kluczowy biegły rewident Banku, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, obowiązani są do udzielenia uczestnikowi takiego zgromadzenia odpowiedzi na pytanie dotyczące informacji o Banku, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad.

Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd Banku może udzielić uczestnikowi Walnego Zgromadzenia informacji na piśmie, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

### 11.2.8 RADA NADZORCZA PKO BANKU POLSKIEGO S.A. - SKŁAD, KOMPETENCJE I ZASADY DZIAŁANIA

Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego S.A. składa się z 5 do 13 członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję.

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Uprawniony Akcjonariusz (zgodnie z definicją poniżej), w tym w przypadku zgłoszenia wniosku o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Skarb Państwa, jako Uprawniony Akcjonariusz, na podstawie § 11 ust. 1 Statutu Banku, ustalił liczbę członków Rady Nadzorczej na 11 osób.

Kandydatów na członków Rady Nadzorczej w liczbie określonej zgodnie ze wzorem opisanym poniżej ma prawo zgłaszać jedynie akcjonariusz, który samodzielnie i we własnym imieniu jest uprawniony na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członków Rady Nadzorczej do wykonywania prawa głosu z największej liczby akcji w kapitale zakładowym Banku, zwany dalej „Uprawnionym Akcjonariuszem”. Kandydatów na pozostałych członków Rady Nadzorczej mają prawo zgłaszać wszyscy akcjonariusze, w tym Uprawniony Akcjonariusz.

Liczba członków Rady Nadzorczej, których kandydatury ma prawo zgłaszać Uprawniony Akcjonariusz obliczana jest zgodnie z następującym wzorem:

$$L = 13 * U, \text{ gdzie:}$$

L - oznacza liczbę członków Rady Nadzorczej, których kandydatury ma prawo zgłosić Uprawniony Akcjonariusz, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy L nie jest liczbą całkowitą, liczba członków Rady Nadzorczej jest równa L zaokrąglonemu w górę do najbliższej liczby całkowitej, przy czym łączna liczba członków Rady Nadzorczej, których kandydatury ma prawo zgłosić Uprawniony Akcjonariusz nie może być większa od 8 (ośmiu);

U - oznacza udział Uprawnionego Akcjonariusza w kapitale zakładowym Banku obliczony jako iloraz liczby akcji, z których Uprawniony Akcjonariusz ma prawo wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członków Rady Nadzorczej oraz wszystkich akcji w kapitale zakładowym Banku istniejących w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia.

W przypadku powołania przez Walne Zgromadzenie mniejszej liczby członków Rady Nadzorczej niż wynika ze wzoru określonego powyżej, Uprawniony Akcjonariusz ma prawo zgłosić oraz żądać poddania na tym samym Walnym Zgromadzeniu pod kolejne głosowania kandydatów w liczbie nie większej niż dwukrotność różnicy liczby członków Rady Nadzorczej, obliczonej zgodnie z tym wzorem oraz liczby członków Rady Nadzorczej powołanych spośród kandydatów zgłoszonych uprzednio przez Uprawnionego Akcjonariusza.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Dobór członków Rady Nadzorczej odbywa się w sposób zapewniający wybór kompetentnych osób, dających gwarancje ich odpowiedzialności i należytego wywiązywania się z nałożonych obowiązków. Dobór członków Rady Nadzorczej odbywa się z uwzględnieniem wymogów oceny odpowiedzialności indywidualnej i zbiorowej opisanych w „Polityce dotyczącej oceny odpowiedzialności kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A.” (Polityka odpowiedzialności Rady Nadzorczej) oraz z uwzględnieniem zasady zróżnicowania składu Rady Nadzorczej.

Ocena odpowiedniości kandydatów i członków Rady Nadzorczej dokonywana jest przede wszystkim z uwzględnieniem wymogów wynikających z art. 22aa Prawa bankowego.

Walne Zgromadzenie dokonuje oceny odpowiedniości poszczególnych członków Rady Nadzorczej i zbiorowej całej Rady Nadzorczej każdorazowo w związku z powołaniem nowego członka Rady Nadzorczej oraz raz do roku w ramach oceny okresowej. Walne Zgromadzenie może przeprowadzić także dodatkową ocenę odpowiedniości w innych, uzasadnionych przypadkach, które mają wpływ na wymogi stawiane Radzie Nadzorczej lub jej poszczególnym członkom. Dodatkową ocenę inicjuje Bank.

Wśród określonych w Polityce odpowiedniości Rady Nadzorczej kryteriów odpowiedniości jest ocena posiadanych kwalifikacji, rozumianych jako wiedza, doświadczenie i umiejętności w zakresie ich adekwatności do pełnionych funkcji i powierzonych obowiązków, a także w zakresie zasad nadzorowania działalności Banku.

Dodatkowo wśród kryteriów oceny uwzględnia się m.in. potencjalne konflikty interesów, które mogą wiązać się z pełnioną funkcją i powierzonymi obowiązkami, oraz ocena reputacji, uczciwości i etyczności działania, umiejętność formułowania niezależnego osądu oraz możliwości poświęcania odpowiedniej ilości czasu na wykonywanie powierzanych obowiązków.

Żaden z obecnych członków Rady Nadzorczej nie pełnił w ciągu ostatnich 2 lat przed datą powołania funkcji w administracji publicznej.

W wyniku corocznego przeglądu Polityki odpowiedniości Rady Nadzorczej w 2025 roku wprowadzono zmiany:

- dostosowujące jej postanowienia do Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23 listopada 2022 roku dot. poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków (Dyrektywa), w sposób analogiczny do zmian do Polityki odpowiedniości Zarządu opisanych w rozdziale [11.2.5](#);
- doprecyzowujące, celem podkreślenia spójności postanowień Polityki odpowiedniości Rady Nadzorczej z zasadami ogólnymi zawartymi w Dyrektywie, w zakresie dotyczącym potwierdzenia stosowania obiektywnych kryteriów doboru i podkreślenia potrzeby zapewnienia różnorodności płci w organie.

Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Uprawniony Akcjonariusz spośród powołanych członków Rady Nadzorczej, w tym także w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami.

Kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się 28 czerwca 2024 roku.

#### ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ W 2025 ROKU

1 stycznia 2025 roku skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

1. Katarzyna Zimnicka-Jankowska – przewodnicząca;
2. Paweł Waniowski – wiceprzewodniczący;
3. Marek Panfil – sekretarz;
4. Maciej Cieślukowski – członek;
5. Jerzy Kalinowski – członek;
6. Hanna Kuzińska – członek;
7. Andrzej Oślizło – członek;
8. Jerzy Śledziwski – członek.

ZWZ 13 czerwca 2025 roku w ramach okresowej oceny odpowiedniości potwierdziło odpowiedniość indywidualną członków Rady Nadzorczej, jak i zbiorową całego organu.

25 sierpnia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku (NWZ) powołało w skład Rady Nadzorczej:

1. Małgorzatę Prochwicz-O'Shaughnessy;
2. Tomasza Siemiątkowskiego;
3. Annę Zabłocką-Wiercińską.

NWZ 25 sierpnia 2025 roku potwierdziło odpowiedniość indywidualną nowo powołanych członków Rady Nadzorczej Banku oraz odpowiedniość zbiorową całego organu w jego nowym składzie.

1 września 2025 roku Skarb Państwa jako Uprawniony Akcjonariusz na podstawie Statutu Banku wyznaczył:

- Tomasza Siemiątkowskiego – na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku;
- Katarzynę Zimnicką-Jankowską – na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej Banku.

11 grudnia 2025 roku Pan Andrzej Ośliżło złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

W związku z ww. zmianami na 31 grudnia 2025 roku skład Rady Nadzorczej Banku 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. Małgorzata Prochwicz-O'Shaughnessy – członek;
8. Jerzy Śledziwski – członek;
9. Paweł Waniowski – członek;
10. Anna Zabłocka-Wiercińska – członek.

Zgodnie z punktem 2.3 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

W związku z przyjęciem przez Bank wyżej wymienionej zasady, w ramach oceny odpowiedniości indywidualnej, każdy z członków Rady Nadzorczej Banku złożył oświadczenie wskazujące na spełnienie bądź niespełnienie tak zdefiniowanych kryteriów niezależności. Zgodnie z tymi oświadczeniami, w składzie Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2025 roku dziewięcioro z dziesięciorga członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności wskazane w Dobrych Praktykach 2021.

Na 31 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza składała się z 10 osób.

#### SKŁAD RADY NADZORCZEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

##### TOMASZ SIEMIĄTKOWSKI – PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

W składzie Rady Nadzorczej  
od 25 sierpnia 2025 roku



prof. nadzw. dr hab. Tomasz Siemiątkowski, adwokat – absolwent (1994 rok) Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego, od 1999 roku adwokat Izby Adwokackiej w Warszawie. Doktor nauk ekonomicznych, doktor habilitowany nauk prawnych, profesor Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (kierownik Katedry Prawa Gospodarczego). W latach 2000–2021 pracownik naukowo – dydaktyczny na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie (od 2010 roku na stanowisku profesora nadzwyczajnego). Członek Komisji Kodyfikacyjnej Prawa Cywilnego (w kadencji 2015–2019, rozwiązanej w grudniu 2015 roku). Stworzył w SGH Podyplomowe Studia Akademia Spółek, którymi kieruje od początku ich istnienia.

W latach 1999–2011 wykładał corporate governance (w ujęciu prawa polskiego i amerykańskiego) w Programie MBA prowadzonym łącznie przez SGH i University of Minnesota (w roku 2007 otrzymał wyróżnienie WEMBA Outstanding Instructor First Prize, a w latach 2008 i 2010 wyróżnienie WEMBA Outstanding Instructor Second Prize). W 2012 roku został doceniony również przez krajowych studentów, otrzymując nagrodę „Inspiracja roku”, przyznaną przez Niezależny Miesięcznik Studentów SGH „Magiel”.

Kompetencje prof. Siemiątkowskiego w praktyce adwokackiej – prowadzonej, od 2009 roku w kancelarii Głuchowski Siemiątkowski Zwara, a wcześniej w Kancelarii Adwokackiej dr Tomasza Siemiątkowskiego, dwóch amerykańskich kancelariach prawnych oraz Kancelarii dr hab. T. Siemiątkowski, Adwokaci i Doradcy – koncentrują się w obszarach prawa korporacyjnego, corporate governance, fuzji,

przejąć i restrukturyzacji, prawa rynku kapitałowego, arbitrażu, sądowych postępowań gospodarczych oraz prawa ochrony zdrowia. Uczestniczył m.in. w przygotowaniu prospektu emisyjnego pierwszej spółki utworzonej na prawie obcym, której akcje zostały dopuszczone do obrotu publicznego w Polsce, reprezentował w postępowaniu przed Trybunałem Konstytucyjnym Polską Konfederację Pracodawców Prywatnych „Lewiatan” w sprawie wprowadzenia obowiązku stosowania marż urzędowych oraz zasad stosowania cen w obrocie lekami importowanymi, uzyskując korzystne dla swego klienta orzeczenie, a także uczestniczył w opracowaniu i realizacji, pierwszej na polskim rynku publicznym, koncepcji wypłaty dywidendy w akcjach „gratisowych”.

Pełnił funkcję członka rady nadzorczej m.in. PKO BP S.A. (oraz przewodniczącego komitetu audytu tej rady), PLL LOT S.A. oraz Polbank S.A. W latach 2013–2017 przewodniczący rady nadzorczej Polskiej Grupy Zbrojeniowej S.A. Ponadto członek rady nadzorczej Royal Bank of Scotland Polska S.A. (2016–2019). W latach 2022–2024 członek rady nadzorczej SPR Wisła Płock S.A. (z ramienia właściciela – Gminy Miasta Płock). Obecnie przewodniczący Rady Fundacji Energia dla Europy (FEDE), przewodniczący Piłkarskiego Sądu Polubownego PZPN oraz wiceprzewodniczący Rady Fundacji Piłkarstwa Polskiego PZPN. Od lutego 2024 roku do sierpnia 2025 roku ponownie członek rady nadzorczej Polskiej Grupy Zbrojeniowej S.A. (jej wiceprzewodniczący). Obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A.

Od października 2024 roku do czerwca 2025 roku członek Zespołu doradczego przy Ministrze Sprawiedliwości do spraw Prawa Unii Europejskiej (w związku z przygotowaniem do drugiej prezydencji Polski w Radzie Unii Europejskiej oraz w trakcie jej trwania). Od października 2025 roku członek Zespołu Ekspertów Ministra Aktywów Państwowych.

Prof. Siemiątkowski jest arbitrem Sądu Arbitrażowego przy KIG w Warszawie i Sądu Arbitrażowego przy PKPP „Lewiatan”, a także członkiem American Law & Economics Association.

W 2016 roku został umieszczony przez Dziennik Gazetę Prawną w „Rankingu 50 najbardziej wpływowych prawników w Polsce” oraz nagrodzony „Złotym Paragrafem” – nagrodą przyznaną za wybitne osiągnięcia w dziedzinie prawa (za działania na rzecz prawa i gospodarki).

W roku 2022 otrzymał od dziennika Rzeczpospolita „Nagrodę za działalność pro bono na rzecz wolności mediów w Polsce” (z laudacji: „za zaangażowanie w obronę wolności słowa, działania służące wykazaniu niebezpieczeństw, jakie wiążą się z wejściem w życie tzw. LEX TVN”).

W latach 2018, 2020, 2021 i 2022 lider Rankingu Kancelarii Prawniczych „Rzeczpospolitej” w dziedzinie „prawo spółek i prawo handlowe”. W latach 2023, 2024 i 2025 lider w dziedzinie „prawo handlowe, korporacyjne, fuzje i przejęcia” tego rankingu.

Poza tym miłośnik Legii Warszawa, historii piłki nożnej, historii polityki oraz tenisa i biegania. Przede wszystkim mąż Renaty oraz ojciec Ewy i Adama.

Niezależny członek Rady Nadzorczej.

Rok urodzenia: 1970

---

---

**KATARZYNA ZIMNICKA-JANKOWSKA - WICEPRZEWODNICZĄCA RADY NADZORCZEJ**

---

W składzie Rady Nadzorczej  
od 2 lutego 2024 roku



Rok urodzenia: 1974

Katarzyna Zimnicka-Jankowska jest Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. oraz niezależną Członkinią Rady Nadzorczej spółki cyber\_Folks S.A.

Jest ekspertką w zakresie finansów korporacyjnych, doradztwa strategicznego i finansowego, z bogatym doświadczeniem w projektach fuzji i przejęć, pozyskiwaniu finansowania, wycenach przedsiębiorstw oraz analizach efektywności inwestycji. Swoje doświadczenie zdobywała w KPMG Advisory, Pekao Access, a także prowadząc własną działalność doradczą. W latach 2010-2012 była Członkinią Zarządu PKP Intercity S.A. Posiada także szeroką praktykę w nadzorze korporacyjnym. Jest członkinią Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych.

Katarzyna Zimnicka-Jankowska jest absolwentką Wydziału Organizacji i Zarządzania Politechniki Łódzkiej, posiada tytuł Chartered Financial Analyst (CFA) oraz certyfikat CFA Certificate in ESG Investing.

Niezależna Członkini Rady Nadzorczej.

---

**MAREK PANFIL - SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ**

---

W składzie Rady Nadzorczej  
od 2 lutego 2024 roku



Rok urodzenia: 1972

Dr Marek Panfil to absolwent SGH w Warszawie, obecnie starszy wykładowca w Katedrze Finansów Akademii Leona Koźmińskiego.

Doświadczony biegły w zakresie wyceny przedsiębiorstw i aktywów niematerialnych. Doradca strategiczny w zakresie budowy wartości spółki dla akcjonariuszy. Starszy wykładowca potrafiący z sukcesem łączyć świat akademicki i świat biznesu. Autor/współautor 11 książek i 45 artykułów z obszaru finansów przedsiębiorstwa i wycen.

Ponad 25-letnie doświadczenie zawodowe zdobywał w Kanadzie (KGHM International – jako Internal Audit Manager i w EY jako manager w Transaction Advisory Service Valuation and Business Modeling), w Polsce w firmach konsultingowych czy jako niezależny członek rad nadzorczych w KGHM Polska Miedź S.A., Interferie S.A., NDM S.A., a także jako wykładowca, mentor, kierownik studiów podyplomowych z zakresu wyceny przedsiębiorstw.

Od wielu lat szkoli kadrę menedżerską na studiach podyplomowych obecnie w Akademii Leona Koźmińskiego, a wcześniej także w SGH. Współpracuje jako instruktor z EY Academy of Business i Francuskim Instytutem Gospodarczym, prowadząc szkolenia z zarządzania płynnością finansową i kapitałem obrotowym, wyceną przedsiębiorstw, oceną opłacalności projektów inwestycyjnych.

Członek Zarządu Polskiego Stowarzyszenia Biegłych Wyceny Przedsiębiorstw w Polsce.

Więcej informacji na stronie prywatnej: [marekpanfil.com](http://marekpanfil.com)

Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

---

#### MACIEJ CIEŚLUKOWSKI - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

---

W składzie Rady Nadzorczej  
od 2 lutego 2024 roku



Maciej Cieślukowski, doktor habilitowany nauk ekonomicznych w zakresie finansów, profesor Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu. Członek Zarządu Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego (Oddział w Poznaniu). Absolwent Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, kierunku Finanse i Bankowość, specjalności Finanse i polityka pieniężna (1997 rok). W latach 2016 - 2020 pełnił funkcję Kierownika Katedry Finansów Publicznych UEP.

Obszar zainteresowania naukowego stanowią finanse ze szczególnym uwzględnieniem finansów publicznych, finansów UE, systemów podatkowych, opodatkowania przedsiębiorstw i banków oraz finansów w ekonomii zrównoważonego rozwoju. Autor ponad 60 publikacji naukowych, wykładowca na kilkunastu uniwersytetach zagranicznych.

Od wielu lat współpracuje z wybranymi urzędami marszałkowskimi oraz Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w roli eksperta oceniającego wnioski o dofinansowanie z funduszy UE. Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu projektami badawczymi, szkoleniowymi i inwestycyjnymi. Autor ekspertyz dla Senatu RP.

Zależny Członek Rady Nadzorczej.

Rok urodzenia: 1973

---

#### JERZY KALINOWSKI - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

---

W składzie Rady Nadzorczej  
od 28 czerwca 2024 roku



Jerzy Kalinowski posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania, strategii biznesowych, budowy wartości przedsiębiorstw, zarządzania talentem, marketingiem, sprzedażą i zarządzania doświadczeniami klientów, transformacji cyfrowej, oraz innowacji i wykorzystania cyfrowych technologii w gospodarce.

Jest doświadczonym członkiem rad nadzorczych (zasiadał wcześniej m.in. w Radzie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Optimus S.A., AMG.net S.A., Onet.pl S.A., Optimus Lockheed Martin ITG S.A., Optimus Real Estate S.A., PAGI S.A.). Obecnie jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej GPW DAI S.A. (spółka z Grupy Kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.), oraz członkiem Rady Nadzorczej Demoboost Sp. z o.o.

Jerzy Kalinowski przez kilkanaście lat był partnerem w dziale Management Consulting w międzynarodowej firmie doradczej KPMG, gdzie pełnił też rolę szefa doradztwa strategiczno-operacyjnego w regionie Europy Wschodniej i Centralnej. W latach 90-tych był dyrektorem w PricewaterhouseCoopers w dziale Management Consulting Services. Ma kilkuletnie doświadczenie jako prezes zarządu: w AMG.net SA (obecnie ATOS Polska S.A.), i-start.pl sp. z o.o. (jedna z pierwszych firm inwestujących w cyfrowe startupy w Polsce), oraz firmy doradczej Price Waterhouse Business Information Technologies (obecnie PWC Polska sp. z o.o.). Swoją karierę zaczynał jako adiunkt na Wydziale Elektroniki Politechniki Warszawskiej. Odbił też 2 letni staż naukowy w USA.

Jerzy Kalinowski jest absolwentem Politechniki Warszawskiej (posiada tytuł doktora nauk technicznych przyznany przez Wydział Elektroniki i Technik Informacyjnych oraz mgr inż. telekomunikacji) oraz University of Rochester w USA (M. Sc. in Electrical Engineering). Ukończył również Management Development Program na IMD w Lozannie.

Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Rok urodzenia: 1954

---

#### HANNA KUZIŃSKA - CZŁONKINI RADY NADZORCZEJ

---

W składzie Rady Nadzorczej  
od 2 lutego 2024 roku



Hanna Kuźńska ukończyła studia z ekonomiki handlu wewnętrznego na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym Uniwersytetu Łódzkiego w 1973 roku. Od 1974 do 1982 roku pracowała kolejno w handlu, budownictwie, ośrodku informatycznym i turystyce. Pracę naukową rozpoczęła w 1982 roku w Instytucie Finansów, gdzie uzyskała dyplom doktora w dziedzinie finansów.

W 2007 roku została doktorem habilitowanym nauk ekonomicznych po obronie rozprawy pt. Rola podatków pośrednich w Polsce na Wydziale Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego.

Od 1997 roku jest zatrudniona w Katedrze Finansów Akademii Leona Koźmińskiego, od 2007 roku jako profesor nadzwyczajny. W latach 2006-2007 pracowała także na Wydziale Zarządzania UW i w latach 2007-2009 w Wyższej Szkole Bankowości i Finansów w Bielsku Białej.

Jako ekspert pracowała w Biurze Studiów i Ekspertyz Kancelarii Sejmu oraz w Kancelarii Senatu. W latach 2006-2007 była wiceprezesem spółki międzybankowej: System Pozagiełdowego Obrotu Instrumentami Finansowymi.

W latach 2002-2005 pełniła funkcję podsekretarza stanu w Ministerstwie Edukacji Narodowej i Sportu. W latach 2008-2011 była doradcą Ministra Obrony Narodowej.

Autorka wielu publikacji naukowych z zakresu finansów i ekonomii.

Niezależna Członkini Rady Nadzorczej.

Rok urodzenia: 1951

---

#### MAŁGORZATA PROCHWICZ-O'SHAUGHNESSY - CZŁONKINI RADY NADZORCZEJ

---

W składzie Rady Nadzorczej  
od 25 sierpnia 2025 roku



Absolwentka wydziału Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Planowania i Statystyki (obecnie Szkoła Główna Handlowa).

W 1990 roku rozpoczęła pracę w organizacji Visa w centrali w Londynie, która wtedy zatrudniała mniej niż 100 osób w całej Europie. Zatrudniono ją do nowotworzonego zespołu Europy Wschodniej z zadaniem rozwoju płatności bezgotówkowych na rynku rosyjskim.

Podczas 30 letniej pracy w Visa była odpowiedzialna za rozwój płatności bezgotówkowych praktycznie od „0” w wielu krajach Europy Środkowo-Wschodniej, w tym w Rosji, Ukrainie, Białorusi, krajach nadbałtyckich, w Czechach i Słowacji, a przede wszystkim w Polsce, która pod jej kierownictwem, przeistoczyła się z kraju w pełni gotówkowego w jeden z najbardziej innowacyjnych rynków pod względem technologii płatniczych na świecie. Pod jej przywództwem wdrożona została pierwsza międzynarodowa karta płatnicza w Polsce, pierwsza karta zbliżeniowa, pierwsza płatność mobilna i pierwszy na świecie ogólnosektorowy program rozwoju sieci akceptacji płatności elektronicznych, protoplasta programu „Polska Bezgotówkowa”. Na przełomie lat 2015 i 2016 pracowała w centrali Visa Europe w Londynie, gdzie jako członek ścisłego kierownictwa tej organizacji (regional president), odpowiadała za przepływ informacji między centralą a dyrektorami zarządzającymi wszystkimi regionami Visa Europe.

Od lat aktywnie wspiera polskich studentów; uczestniczyła w konferencjach organizowanych m.in. przez Polish Student Society w Cambridge oraz LSE w Londynie. Zasiadała w panelach dotyczących innowacji w finansach podczas licznych konferencji. Jest także laureatką wielu nagród i wyróżnień, m.in. rankingu najbardziej wpływowych kobiet w Polsce (Forbes, 2008), najbardziej wpływowych kobiet w branży finansowej (Instytut Innowacyjna Gospodarka, 2015), nagrody im. Prof.

---

Remigiusza Kaszubskiego (Związek Banków Polskich, 2017). Uzyskała również tytuł Osobowości Gospodarki Elektronicznej (Kongres Gospodarki Elektronicznej, 2018).

Obecnie zajmuje się wolontariatem i mentoringiem, jako że dla niej nadszedł czas podzielenia się wiedzą, doświadczeniem i daniem innym wsparcia, które sama w młodości dostała. Zasiada w Radzie Honorowej Fundacji ABCXXI Cała Polska Czyta Dzieciom i aktywnie wspiera programy fundacji. Przewodniczy jury Akademii EFC (European Financial Congress) oraz zasiada w Radzie Programowej Europejskiego Kongresu Finansowego, jak również w Radzie Fundacji Sieci Przedsiębiorczych Kobiet (SPK). Jest mentorką w programach SPK oraz Fundacji Liderów Biznesu.

Niezależna Członkini Rady Nadzorczej.

Rok urodzenia: 1960

---

---

**JERZY ŚLEDZIEWSKI - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ**

---

W składzie Rady Nadzorczej  
od 9 grudnia 2024 roku



Od ponad 25 lat związany z bankowością i finansami. Jako Senior Advisor od grudnia 2021 roku współpracuje z Boston Consulting Group. Od 3 lat jest przedsiębiorcą działającym w branży zielonych źródeł energii, a od 2022 roku jest też udziałowcem oraz członkiem Rady Nadzorczej HPI GMA S.A.

W latach 2016-2021 pełnił funkcję v-ce Prezesa Zarządu BNP Paribas Bank Polska odpowiedzialnego za Obszar Bankowości Korporacyjnej, a od kwietnia 2018 odpowiadał również za Obszar Bankowości MŚP. W tym czasie był przewodniczącym rad nadzorczych BNP Paribas Leasing Services sp. z o.o. i BNP Paribas Faktoring sp. z o.o. oraz członkiem rady nadzorczej Arval Services Lease Polska sp. z o.o. Ponad 20 lat pełnił role zarządcze w silnych lokalnie bankach, będących częścią dużych grup międzynarodowych: BNP Paribas, Kredyt Bank (Grupa KBC)/BZ WBK (Grupa Santander), Bank Handlowy w Warszawie (Grupa Citi).

Ukończył IESE Advance Management Program, HARVARD & IESE - VCE Board Program, studia menadżerskie w Szkole Głównej Handlowej oraz studia magisterskie na Politechnice Warszawskiej.

Karierę zawodową w bankowości rozpoczął w Citibank Poland S.A. w 1998 roku w obszarze Bankowości Przedsiębiorstw. Po połączeniu Citibank z Bankiem Handlowym w latach 2001-2003 sprawował wysokie stanowiska menadżerskie w Banku Handlowym S.A., a następnie od 2003 do stycznia 2005 roku funkcję dyrektora Departamentu Sprzedaży w Pionie Bankowości Przedsiębiorstw. Od 2002 roku do stycznia 2005 roku członek Rady Nadzorczej Handlowy Leasing S.A. Od lutego 2005 roku do grudnia 2008 roku prezes Zarządu Handlowy Leasing oraz dyrektor Zarządzający Departamentu Finansowania Aktywów w Banku Handlowym S.A.

Od stycznia 2009 roku pracował w Kredyt Banku S.A. na stanowisku dyrektora Zarządzającego Departamentu Bankowości Przedsiębiorstw. Od maja 2011 roku do początku 2013 roku (do momentu połączenia Banku Zachodniego WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.) był wiceprezesem Zarządu odpowiedzialnym za obszar Bankowości Przedsiębiorstw obsługujący klientów MŚP i Korporacyjnych w Kredyt Banku. W okresie pracy w Kredyt Banku S.A. był członkiem (a później przewodniczącym) Rady Nadzorczej Kredyt Lease, członkiem Rady Nadzorczej KBC Autolease Polska.

Od 2013 po połączeniu Kredyt Bank z BZ WBK do lutego 2014 roku był dyrektorem w Banku Zachodnim WBK S.A., a od marca 2014 roku do lipca 2016 roku pełnił funkcję dyrektora Obszaru Strategii Sprzedażowej i Sprzedaży Produktów w Pionie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w BZ WBK S.A. Ponadto, był członkiem Rady Nadzorczej BZ WBK Lease S.A. i BZ WBK Leasing S.A., Rady Nadzorczej BZ WBK Faktor.

Od sierpnia 2016 do 2021 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Banku BNP Paribas S.A. odpowiedzialnego za obszar Bankowości Korporacyjnej, a od kwietnia 2018 odpowiadał również za Obszar Bankowości MŚP. Także w tych latach był członkiem: Rady Nadzorczej BNP Paribas Faktoring sp. z o.o., Rady Nadzorczej BNP Paribas Leasing Services sp. z o.o. oraz Rady Nadzorczej Arval Service Lease sp. z o.o.

Członek Rady Nadzorczej Banku powołany przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Banku zwołane na żądanie działających w porozumieniu akcjonariuszy: Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Generali Otwarty Fundusz Emerytalny.

Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Rok urodzenia: 1968

---

---

**PAWEŁ WANIOWSKI - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ**

---

W składzie Rady Nadzorczej  
od 2 lutego 2024 roku.



Profesor na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, doktor habilitowany nauk ekonomicznych w dyscyplinie nauki o zarządzaniu. Obecnie pełni funkcję kierownika Katedry Badań Marketingowych. Jego zainteresowania koncentrują się wokół marketingu, public relations, zarządzania cenami i komunikacji z klientami. Oprócz pracy na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu wykładał również na innych uczelniach, prowadził szkolenia lub był konsultantem i ekspertem różnych instytucji publicznych (m.in. Państwowej Inspekcji Pracy i Komendy Wojewódzkiej Policji we Wrocławiu) oraz przedsiębiorstw w zakresie strategii marketingowych, badań marketingowych i procesu kreowania wizerunku. Prowadził różne projekty badawcze i edukacyjne, był pomysłodawcą i kierownikiem studiów podyplomowych oraz wykładowcą na studiach MBA. Uczestnik ponad 100 konferencji naukowych, przewodniczący i uczestnik licznych sesji naukowych i popularyzujących naukę. Rzeczoznawca MEN w zakresie opiniowania programów nauczania oraz ekspert Narodowego Centrum Nauki.

Autor lub współautor około 120 publikacji naukowych i popularnonaukowych, w tym 12 książek (m.in. popularnych opracowań z zakresu marketingu „Marketing. Jak to się robi?” i „Marketing. Teoria i przykłady”), promotor ponad 650 prac magisterskich i dyplomowych oraz licznych opracowań, ekspertyz i recenzji.

Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Rok urodzenia: 1963

---

**ANNA ZABŁOCKA WIERCIŃSKA - CZŁONKINI RADY NADZORCZEJ**

---

W składzie Rady Nadzorczej  
od 25 sierpnia 2025 roku



Jest absolwentką Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego (kierunek Ekonomia) oraz Wydziału Dziennikarstwa i Nauk Politycznych Uniwersytetu Warszawskiego (kierunek Stosunki Międzynarodowe). Ukończyła także studia Executive Master of Business Administration organizowane przez Szkołę Biznesu Politechniki Warszawskiej we współpracy z uczelniami London Business School, HEC Paris i NHH (Bergen).

Posiada ponad 20 letnie doświadczenie zawodowe, zdobyte w branżach transportu, logistyki oraz energetyki, w obszarze planowania i controllingu, finansów i rachunkowości. Specjalizuje się w projekcjach finansowych oraz analizach efektywności inwestycji. Wśród swoich osiągnięć wskazuje czynny udział w projekcie IPO PKP CARGO S.A. – pierwszej z sukcesem uplasowanej ofercie akcji narodowego kolejowego przewoźnika towarowego w UE. Pełniąc funkcję Członka Zarządu poza sferą finansową nadzorowała także obszary zamówień publicznych, zakupy i gospodarkę magazynową, ochronę środowiska, IT, administrację oraz wynajem powierzchni handlowych i reklamowych.

Posiada także doświadczenie w nadzorze korporacyjnym, zdobyte podczas pełnienia funkcji w radach nadzorczych spółek z grup kapitałowych PKP i PGE.

Uważa, że największą siłą firm są ludzie, dlatego właśnie z pracy z ludźmi czerpie największą satysfakcję.

Niezależna Członkini Rady Nadzorczej.

Rok urodzenia: 1976

---

## NOTKI BIOGRAFICZNE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ, KTÓRZY W 2025 ROKU ZŁOŻYLI REZYGNACJĘ Z PEŁNIENIA FUNKCJI

### ANDRZEJ OŚLIZŁO

W składzie Rady Nadzorczej  
od 2 lutego 2024 roku do 11  
grudnia 2025 roku



Rok urodzenia: 1970

Andrzej Oślizło jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Katowicach (kierunek Ekonomia) oraz Politechniki Śląskiej w Gliwicach (kierunek Informatyka). Ukończył także studia MBA na European University w Montreux w Szwajcarii.

Od ponad 25 lat zarządza przedsięwzięciami biznesowymi w Polsce i na rynkach zagranicznych. Specjalizuje się w zarządzaniu przedsiębiorstwem, inwestycjach, fuzjach i przejęciach nakierowanych na budowę wartości Spółek. W swojej karierze z sukcesem pełnił funkcję prezesa i członka zarządu spółek z branż: ICT, TSL, lotniczej, finansów i ubezpieczeń (m.in. Schenker Sp. z o.o., LOT S.A., Aviva S.A., Expander Advisors Sp. z o.o., Burietta Sp. z o.o. – Grupa Inelo). Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu grupy Develia czołowego developera notowanego na GPW. Jego doświadczenie zawodowe obejmuje także współpracę z funduszami Private Equity, m.in. Trinity Management i Innova Capital, z ramienia których pełnił funkcje nadzorcze i zarządcze w organach spółek portfelowych, a także odpowiadał za wzrost ich wartości i wyjścia kapitałowe.

## ZASADY DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Banku oraz regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegalnie.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków, w tym przewodniczącego lub wiceprzewodniczącego. Wyjątkiem są uchwały w sprawach wskazanych w Statucie Banku, dla podjęcia których (oprócz wskazanego kworum) wymagana jest większość kwalifikowana, która wynosi 2/3 głosów. W głosowaniu nie uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej, których dotyczy sprawa poddana pod głosowanie.

Pracę Rady Nadzorczej kieruje jej przewodniczący, a w razie jego nieobecności wiceprzewodniczący. Przewodniczący reprezentuje Radę Nadzorczą wobec pozostałych organów Banku, organów nadzoru oraz innych osób.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej przewodniczący, a w razie jego nieobecności wiceprzewodniczący, z własnej inicjatywy albo na wniosek członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwołane z możliwością zdalnego udziału w posiedzeniu, w tym podejmowania uchwał, zgodnie z przyjętym przez Radę Nadzorczą „Regulaminem uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość” (Regulamin e-posiedzenia).

Z wyjątkiem spraw wskazanych w Statucie Banku, Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały poza posiedzeniem w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności poczty elektronicznej.

W 2025 roku Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń, podjęła łącznie 136 uchwał.

Udział członków Rady Nadzorczej w posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2025 roku przedstawia poniższa tabela.

Tabela 29. Frekwencja członków Rady Nadzorczej Banku w 2025 roku

| Imię i nazwisko                    | Frekwencja* |
|------------------------------------|-------------|
| Maciej Cieślukowski                | 11/11       |
| Jerzy Kalinowski                   | 11/11       |
| Hanna Kuzińska                     | 11/11       |
| Andrzej Oślizło                    | 9/10**      |
| Marek Panfil                       | 10/11       |
| Małgorzata Prochwicz-O'Shaughnessy | 3/3         |
| Tomasz Siemiątkowski               | 3/3         |
| Jerzy Śledziewski                  | 11/11       |
| Paweł Waniowski                    | 11/11       |
| Anna Zabłocka-Wiercińska           | 3/3         |
| Katarzyna Zimnicka-Jankowska       | 11/11       |

\* Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania mandatu.

\*\* Członek Rady Nadzorczej do 11 grudnia 2025 roku.

Wszystkie nieobecności zostały, uchwałami Rady Nadzorczej uznane za usprawiedliwione.

#### KOMPETENCJE I ODPOWIEDZIALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich obszarach jego działalności.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych uprawnień i obowiązków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa i postanowieniach Statutu PKO Banku Polskiego S.A., należy podejmowanie uchwał, które dotyczą w szczególności:

- zatwierdzania przyjętych przez Zarząd strategii, polityk, zasad i regulaminów, m.in.: Strategii Banku, Strategii zarządzania ryzykiem, Strategii zarządzania Bankiem, Polityki dywidendowej, Polityki wynagrodzeń, Polityki w zakresie szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego oraz dokonywania przeglądów strategii i procedur szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego, Polityki zgodności Banku, Zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, Regulaminu Zarządu, Regulaminu gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto, Regulaminu Organizacyjnego Banku, Regulaminu funkcjonowania komórki do spraw zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego;
- zatwierdzania uchwalonego przez Zarząd rocznego planu finansowego;
- zatwierdzania określonego przez Zarząd akceptowalnego ogólnego poziomu ryzyka;
- wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- uchwalania Regulaminu:
  - Rady Nadzorczej;
  - udzielania kredytów, pożyczek, gwarancji bankowych lub poręczeń członkowi Zarządu Banku, Rady Nadzorczej oraz osobom, które zajmują stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotom powiązanym z nimi kapitałowo lub organizacyjnie;
- powołania i odwołania w głosowaniu tajnym prezesa Zarządu, wiceprezesów oraz członków Zarządu;
- zawieszania, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowania członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
- wyrażania uprzedniej zgody na czynności spełniające określone statutowo kryteria, w tym m.in. na rozporządzenie składnikami aktywów trwałych (wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe, inwestycje długoterminowe), objęcie, nabycie lub zbycie udziałów lub akcji innej spółki, objęcie lub nabycie obligacji zamiennych na akcje, zawarcie przez PKO Bank Polski S.A. istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym

co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Banku lub z podmiotem powiązany, zawarcie przez Bank umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, umowy darowizny i inne o podobnym skutku oraz umowy zwolnienia z długu oraz inne umowy o podobnym skutku przekraczającym wartość wskazaną w Statucie Banku;

- występowania do KNF z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie prezesa Zarządu oraz członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, a także na powierzenie funkcji członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku dotychczasowemu członkowi Zarządu, który nie nadzorował zarządzania tym ryzykiem;
- oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń w Banku oraz przedstawiania raportu w tym zakresie Walnemu Zgromadzeniu;
- opinii o stosowaniu przez Bank „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”;
- wyrażania zgody na otwarcie lub zamknięcie oddziału za granicą;
- opiniowania spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia przez Zarząd, przy czym Rada Nadzorcza może nie opiniować spraw, które dotyczą wyłącznie Rady Nadzorczej lub Członków Rady Nadzorczej;
- rozpatrywania otrzymywanych od Zarządu informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Banku oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem;
- przygotowania corocznych raportów przedstawianych Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zgodnie z Dobrymi Praktykami lub Zasadami Ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza przedstawia także Walnemu Zgromadzeniu coroczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, które zawiera m.in. ocenę sprawozdania Zarządu z działalności (Grupy Kapitałowej Banku, w tym Banku) oraz sprawozdań finansowych (Banku i Grupy Kapitałowej Banku) za ubiegły rok w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym oraz ocenę wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty.

W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza w szczególności może badać wszystkie dokumenty Banku, dokonywać rewizji stanu majątku Banku oraz żądać od Banku sporządzenia lub przekazania wszelkich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Banku (w szczególności jego działalności lub majątku) oraz informacji, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących spółek zależnych lub powiązanych. Zarząd nie może ograniczyć członkom Rady Nadzorczej dostępu do żądanych przez nich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.

Rada Nadzorcza może korzystać, na koszt Banku, z usług doradców, ekspertów lub konsultantów zewnętrznych.

Członkowie Rady Nadzorczej powinni przy wykonywaniu swoich obowiązków dołożyć staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności oraz dochować lojalności wobec Banku.

Członkowie Rady Nadzorczej nie naruszają obowiązku dołożenia staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności, jeżeli postępując w sposób lojalny wobec spółki, działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, w tym na podstawie informacji, analiz i opinii, które powinny być w danych okolicznościach uwzględnione przy dokonywaniu starannej oceny.

#### KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Zgodnie ze Statutem Banku Rada Nadzorcza powołuje ze swego grona komitety, których obowiązek powołania wynika z obowiązujących przepisów. Rada Nadzorcza może także powoływać ze swojego grona inne komitety. Komitety Rady Nadzorczej działają na podstawie regulaminów uchwalonych przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza, zgodnie z jej regulaminem, powołuje w szczególności komitet do spraw nominacji i wynagrodzeń, komitet do spraw ryzyka, komitet audytu oraz komitet do spraw strategii.

Funkcjonowanie powołanego w ramach Rady Nadzorczej Banku Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń odpowiada warunkom opisanym w Załączniku nr I do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Komitety powołane przez Radę Nadzorczą:

---

**KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ**

---

**ZADANIA**

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w tym przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz przegląd rocznych sprawozdań zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku;
- monitorowanie adekwatności, skuteczności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w tym w zakresie jej sporządzania i znakowania zgodnie z art. 63 *z.c.* ustawy o rachunkowości, oraz jakości pracy audytu wewnętrznego w zakresie oceny adekwatności systemu kontroli wewnętrznej;
- monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w tym w zakresie jej sporządzania i znakowania zgodnie z art. 63 *z.c.* ustawy o rachunkowości, w szczególności poprzez analizowanie informacji otrzymanych od Komitetu ds. Ryzyka;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, o której mowa w ustawie o biegłych rewidentach, wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, która przeprowadza badanie sprawozdań finansowych oraz firmy audytorskiej przeprowadzającej atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku, w szczególności w przypadku, gdy firma audytorska świadczy na rzecz Banku i Grupy Kapitałowej Banku inne usługi niż badanie;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Banku i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez firmę audytorską, która przeprowadza badanie, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług, które nie są badaniem na rzecz Banku oraz spółek z Grupy Kapitałowej Banku, zgodnie z polityką;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych oraz polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie przyjęcia tych polityk;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską, która przeprowadza badanie lub atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie przyjęcia tej polityki;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie przyjęcia tych procedur;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych oraz do przeprowadzenia atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku;
- przedkładanie Radzie Nadzorczej zaleceń, które mają na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Banku oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie oświadczenia dotyczącego firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku;
- opracowywanie zasad postępowania w zakresie procesu ujawniania i wymiany danych i informacji pomiędzy KNF, firmą audytorską, kluczowym biegłym rewidentem a Bankiem i rekomendowanie ich przyjęcia Radzie Nadzorczej;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej, co najmniej raz w roku, zagadnień, które mogą mieć istotny wpływ na wynik finansowy przyszłych okresów lub sytuację Banku i Grupy Kapitałowej Banku;

Czynności wykonywane w 2025 roku przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej obejmowały zadania opisane powyżej.

#### SKŁAD KOMITETU AUDYTU NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

|                     |                              | data powołania do Komitetu*                                         |
|---------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Przewodniczący:     | Marek Panfil                 | 11 lipca 2024 roku                                                  |
| Wiceprzewodniczący: | Maciej Cieślukowski          | 11 lipca 2024 roku członek<br>11 marca 2025 roku wiceprzewodniczący |
| Członkowie:         | Jerzy Kalinowski             | 11 lipca 2024 roku                                                  |
|                     | Paweł Waniowski              | 6 listopada 2024 roku                                               |
|                     | Anna Zabłocka-Wiercińska     | 25 września 2025 roku                                               |
|                     | Katarzyna Zimnicka-Jankowska | 11 lipca 2024 roku                                                  |

\* W obecnej kadencji Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu w 2025 roku wchodził także:

- Hanna Kuzińska do 24 kwietnia 2025 roku;
- Andrzej Ośliżko do 19 lutego 2025 roku.

#### KRYTERIUM NIEZALEŻNOŚCI I POSIADANE KOMPETENCJE

W 2025 roku, w ramach przeprowadzonych w czerwcu okresowych ocen odpowiedniości członków Rady Nadzorczej, oceniono, czy członkowie Rady Nadzorczej spełniają wymogi niezbędne do udziału w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Zgodnie z powyższymi ocenami członkowie Komitetu Audytu łącznie spełniają warunki niezależności i kwalifikacji, zgodnie z przepisami ustawy z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W tym, na 31 grudnia 2025 roku:

- przewodniczący Komitetu Audytu oraz czworo z pięciorga pozostałych członków Komitetu Audytu (Jerzy Kalinowski, Paweł Waniowski, Anna Zabłocka-Wiercińska, Katarzyna Zimnicka-Jankowska) jest niezależnych, a tym samym większość członków Komitetu Audytu jest niezależna;
- najbardziej adekwatną wiedzę i doświadczenie w zakresie przedmiotu działalności Komitetu Audytu, w tym kompetencje z zakresu rachunkowości i badania sprawozdań finansowych posiadają:
  - Marek Panfil – kompetencje wynikające z wiedzy i umiejętności nabytych w ramach pracy akademickiej i naukowej w zakresie ekonomii i zarządzania, związanej z uzyskaniem tytułu doktora nauk ekonomicznych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie; kierownik studiów podyplomowych z zakresu wyceny przedsiębiorstw oraz studiów magisterskich na kierunku Finanse i Rachunkowość, starszy wykładowca w Katedrze Finansów Akademii Leona Koźmińskiego; posiada doświadczenie zawodowe związane z pełnieniem funkcji doradczych, nadzorczych – w tym w charakterze Przewodniczącego Komitetu Audytu spółki giełdowej; Członek Zarządu Polskiego Stowarzyszenia Biegłych Wyceny Przedsiębiorstw w Polsce;
  - Katarzyna Zimnicka-Jankowska – wiedza i umiejętności potwierdzone uzyskaniem tytułu Chartered Financial Analyst (CFA), potwierdzone również ukończonymi szkoleniami specjalistycznymi w zakresie zadań i obowiązków członków Komitetów Audytu rad nadzorczych, audytu wewnętrznego oraz doradztwa inwestycyjnego; posiada doświadczenie zawodowe związane z pełnieniem funkcji nadzorczych oraz zarządczych, w tym praktyczne doświadczenie nabyte w ramach członkostwa w Komitecie Audytu spółki giełdowej, a także w zakresie doradztwa strategicznego i finansowego i doradztwa typu corporate finance, w tym w zakresie bankowości;
  - Anna Zabłocka-Wiercińska – kompetencje wynikające z wiedzy i umiejętności nabytych w ramach studiów ekonomicznych, eMBA oraz ukończonego szkolenia w zakresie rachunkowości; posiada doświadczenie zawodowe związane z pełnieniem funkcji zarządczych oraz nadzorczych w spółkach kapitałowych z branż transportowej i kolejowej;

- wszyscy członkowie Komitetu Audytu łącznie posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie bankowości, które wynikają m.in. z wykształcenia, doświadczenia zawodowego i sprawowania funkcji (szerzej opisane w notkach biograficznych w tym rozdziale).

---

**LICZBA POSIEDZEŃ** W 2025 roku odbyło się 10 posiedzeń Komitetu Audytu.

**UDZIAŁ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ W POSIEDZENIACH KOMITETU W 2025 ROKU.**

| Imię i nazwisko              | Frekwencja* |
|------------------------------|-------------|
| Maciej Cieślukowski          | 10/10       |
| Jerzy Kalinowski             | 10/10       |
| Hanna Kuzińska               | 4/4         |
| Andrzej Oślizło**            | 0/2         |
| Marek Panfil                 | 9/10        |
| Paweł Waniowski              | 10/10       |
| Anna Zabłocka-Wiercińska     | 2/2         |
| Katarzyna Zimnicka-Jankowska | 10/10       |

\*Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania funkcji w Komitecie

\*\* Członek Rady Nadzorczej do 11 grudnia 2025 roku.

---

**POLITYKA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ ORAZ POLITYKA ŚWIADCZENIA USŁUG**

Głównym założeniem Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku (Polityka wyboru) oraz Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie i atestację, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem i atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju na rzecz Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku (Polityka świadczenia usług), przyjętych przez Radę Nadzorczą Banku po rekomendacji Komitetu Audytu, jest zapewnienie zgodności procesu wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia przez nią usług na rzecz Banku i Grupy Kapitałowej Banku z obowiązującymi przepisami prawa oraz rekomendacją L KNF, ze szczególnym uwzględnieniem zapewnienia niezależności i bezstronności firmy audytorskiej oraz spełnienia wymogów w zakresie obowiązkowej rotacji oraz karencji.

W Polityce wyboru określono niżej opisane zasady obowiązkowej rotacji i karencji firmy audytorskiej oraz kluczowego biegłego rewidenta:

- maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej na terenie Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, wynosi 10 lat obrotowych objętych badaniem. Może on ulec przedłużeniu o dwa lata, do maksymalnie 12 lat obrotowych objętym badaniem, na podstawie zgody KNF w przypadku równoczesnego zatrudnienia więcej niż jednej firmy audytorskiej w formule audytu wspólnego, pod warunkiem, że wynikiem badania ustawowego jest wspólne sprawozdanie z badania;
- umowę na badanie sprawozdań finansowych i umowę na atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zawiera się na okres objęty badaniem nie krótszy niż 2 lata obrotowe, a maksymalnie na okres 5 lat obrotowych, z możliwością przedłużenia na kolejny okres objęty badaniem, wynoszący co najmniej dwa lata obrotowe;
- po upływie maksymalnego czasu nieprzerwanego trwania zleceń, o którym mowa w punkcie pierwszym, firma audytorska może ponownie wykonywać czynności badania ustawowego sprawozdań finansowych po upływie co najmniej 4 lat od zakończenia poprzedniego badania sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku;
- kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego sprawozdań finansowych za okres dłuższy niż 5 lat obrotowych objętych badaniem;

- kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe sprawozdań finansowych po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku.

Zgodnie z Polityką wyboru Rada Nadzorcza Banku przeprowadza postępowanie dotyczące zlecenia badania sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku w trybie przetargu nieograniczonego. W następstwie zorganizowanej przez Bank procedury wyboru, Komitet Audytu przekazuje Radzie Nadzorczej rekomendację w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rekomendacja, o ile nie dotyczy to odnowienia zlecenia badania, zawiera nie mniej niż dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji wobec jednej z nich. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru firmy audytorskiej na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. W ocenie ofert złożonych przez firmy audytorskie stosowane są przejrzyste i niedyskryminujące kryteria wyboru obejmujące w szczególności:

- podejście do prowadzonej działalności, rozwiązania wewnętrzne zapewniające zachowanie niezależności oraz przestrzeganie innych obowiązujących przepisów prawa, standardów wykonywania zawodu, standardów kontroli jakości i zasad etyki zawodowej oraz reputację firmy audytorskiej;
- podejście do badania i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku, w tym proponowaną metodykę badania i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku, obszary o szczególnym znaczeniu, ogólny plan badania i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku, strategię komunikacji, stosowane narzędzia informatyczne;
- doświadczenie zawodowe w branży, w której działa Bank i Grupa Kapitałowa Banku, doświadczenie we współpracy z Bankiem i spółkami Grupy Kapitałowej Banku oraz zasięg geograficzny uwzględniający zakres działalności Grupy Kapitałowej Banku;
- ocenę poszczególnych biegłych rewidentów i kluczowych biegłych rewidentów, posiadane kwalifikacje i szkolenia, zarządzanie zespołem, zarządzanie relacjami z klientem i umiejętności interpersonalne;
- wysokość oczekiwanego wynagrodzenia oraz szacowaną pracochłonność;
- ubezpieczenie biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz zakres odpowiedzialności.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2024-2026 i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku za lata 2025-2026 spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Bank procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku za rok 2024 została sporządzona na podstawie Art.16 Ust. 2 Ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw z dnia 6 grudnia 2024 roku. Przejściowy przepis umożliwił zawarcie umowy o atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku z firmą audytorską wybraną do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za ten rok obrotowy.

Polityka świadczenia usług zakłada, że świadczenie usług dozwolonych niebędących badaniem i atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie i atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej na rzecz Banku, wymaga wyrażenia zgody przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Banku. Ponadto Komitet Audytu Rady Nadzorczej Banku wyraża zgodę na świadczenie usług dozwolonych, niebędących badaniem i atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju na rzecz spółki Grupy Kapitałowej Banku na podstawie wniosku spółki. Niezbędnym elementem takiego wniosku jest zgoda komitetu audytu lub rady nadzorczej spółki Grupy Kapitałowej Banku wnioskującej o wyrażenie zgody.

W 2025 roku firma audytorska KPMG świadczyła na rzecz Banku dozwolone usługi niebędące badaniem i atestacją. Przed zawarciem umowy na świadczenie usług dozwolonych niebędących badaniem i atestacją, Komitet Audytu Rady Nadzorczej Banku dokonał oceny niezależności firmy audytorskiej oraz wyraził zgodę na świadczenie tych usług. Wynagrodzenie firmy audytorskiej zostało zaprezentowane w punkcie [11.2.2](#) niniejszego sprawozdania.

---

## KOMITET DS. NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ

---

### ZADANIA

Opiniowanie i bieżące monitorowanie zasad wynagradzania w ramach przyjętej w Banku Polityki Wynagradzania oraz wspieranie organów Banku w zakresie kształtowania i realizacji Polityki Wynagradzania.

Komiteta odpowiada w szczególności za:

- opiniowanie, podlegających zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą, ogólnych zasad polityki wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku;
- dokonywanie okresowego przeglądu Polityki Wynagradzania oraz przedstawianie wyników z przeglądu Radzie Nadzorczej;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji zasad zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu;
- przedstawianie lub opiniowanie decyzji dotyczących wynagradzania, które mają być podjęte przez Radę Nadzorczą – w szczególności dotyczących wynagradzania członków Zarządu, w tym odpraw dla członków Zarządu;
- dokonywanie oceny celów MbO stawianych członkom Zarządu i przez nich realizowanych, ich wartości oraz wagi i przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii w tym zakresie;
- dokonywanie oceny narzędzi i systemów przyjętych w celu zagwarantowania, by system wynagrodzeń w Grupie Kapitałowej Banku należał do uwzględniającego wszystkie rodzaje ryzyka, poziomu płynności i kapitału oraz aby Polityka Wynagradzania była zgodna z zasadami należytego i skutecznego zarządzania ryzykiem oraz wspierała takie zarządzanie i była zbieżna ze strategią biznesową, celami, kulturą i wartościami korporacyjnymi oraz długofalowymi interesami Grupy Kapitałowej Banku;
- nadzorowanie wynagrodzenia stałego kierujących komórkami wykonującymi niezależne funkcje kontrolne, w tym komórkami ds.: zgodności, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem;
- opiniowanie i monitorowanie zmiennych składników wynagrodzeń kierujących komórkami ds.: zgodności, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii w przedmiocie zatwierdzanego przez Radę Nadzorczą rozliczenia celów MbO dla członków Zarządu za dany okres oceny;
- zapoznawanie się z raportem z prowadzonego przez komórkę do spraw audytu wewnętrznego przeglądu wdrożenia polityki wynagrodzeń;
- przygotowywanie projektu raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń w Banku, który jest przedstawiany Walnemu Zgromadzeniu przez Radę Nadzorczą.

Ponadto do zadań Komitetu należy:

- opiniowanie polityki różnorodności w składzie Zarządu;
- dokonywanie oceny odpowiedniości i rekomendowanie Radzie Nadzorczej kandydatów do Zarządu, w tym z uwzględnieniem niezbędnej wiedzy, kompetencji i doświadczenia Zarządu jako całości, koniecznych do zarządzania Bankiem oraz z uwzględnieniem różnorodności w składzie Zarządu;
- określanie zatwierdzanego przez Radę Nadzorczą, zakresu obowiązków dla kandydata do Zarządu, a także określanie wymagań m.in. w zakresie wiedzy i kompetencji oraz przewidywanego zaangażowania pod względem poświęcanego czasu, niezbędnych do pełnienia funkcji członka Zarządu;
- określanie zatwierdzanej przez Radę Nadzorczą, wartości docelowej reprezentacji niedostatecznie reprezentowanej płci w Zarządzie;
- dokonywanie okresowej oceny, co najmniej raz w roku, struktury, wielkości, składu i skuteczności działania Zarządu oraz rekomendowanie Radzie Nadzorczej zmian w tym zakresie;
- dokonywanie, co najmniej raz w roku, okresowej oceny odpowiedniości, w tym oceny wiedzy, kompetencji i doświadczenia Zarządu jako całości i poszczególnych członków Zarządu oraz informowanie Zarządu o wynikach tej oceny;
- dokonywanie okresowego przeglądu polityki Zarządu w odniesieniu do doboru i powoływania osób, które zajmują stanowiska kierownicze w Banku mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku i przedstawianie Zarządowi zaleceń w tym zakresie;

- opiniowanie, w tym dokonywanie corocznego przeglądu polityki dotyczącej odpowiedniości członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku oraz oceny odpowiedniości w spółkach Grupy Kapitałowej Banku oraz rekomendowanie Radzie Nadzorczej zmian w tej polityce;
- opiniowanie polityki dotyczącej oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Banku w ramach jej przeglądu dokonywanego przez Radę Nadzorczą.

#### SKŁAD KOMITETU DS. NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

|                     |                                    | data powołania do Komitetu* |
|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Przewodniczący:     | Katarzyna Zimnicka-Jankowska       | 11 lipca 2024 roku          |
| Wiceprzewodniczący: | Hanna Kuzińska                     | 11 lipca 2024 roku          |
| Członkowie:         | Jerzy Kalinowski                   | 11 lipca 2024 roku          |
|                     | Małgorzata Prochwicz-O'Shaughnessy | 25 września 2025 roku       |

\* W obecnej kadencji Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej w 2025 roku wchodził także:

- Maciej Cieślukowski do 24 kwietnia 2025 roku;
- Andrzej Oślizło do 11 grudnia 2025 roku;
- Marek Panfil do 24 kwietnia 2025 roku;
- Jerzy Śledziwski do 24 kwietnia 2025 roku;
- Paweł Waniowski do 24 kwietnia 2025 roku.

**LICZBA POSIEDZEŃ** W 2025 roku odbyło się 10 posiedzeń Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

#### UDZIAŁ CZŁONKÓW KOMITETU DS. NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ W POSIEDZENIACH KOMITETU W 2025 ROKU.

| Imię i nazwisko                    | Frekwencja* |
|------------------------------------|-------------|
| Maciej Cieślukowski                | 4/4         |
| Jerzy Kalinowski                   | 10/10       |
| Hanna Kuzińska                     | 10/10       |
| Andrzej Oślizło**                  | 7/9         |
| Marek Panfil                       | 4/4         |
| Małgorzata Prochwicz-O'Shaughnessy | 2/2         |
| Paweł Waniowski                    | 4/4         |
| Jerzy Śledziwski                   | 4/4         |
| Katarzyna Zimnicka-Jankowska       | 10/10       |

\*Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania funkcji w Komitecie

\*\* Członek Rady Nadzorczej do 11 grudnia 2025 roku.

#### KOMITET DS. RYZYKA RADY NADZORCZEJ

##### ZADANIA

- opiniowanie całościowej, bieżącej i przyszłej, gotowości Banku do podejmowania ryzyka, z uwzględnieniem profilu ryzyka Grupy Kapitałowej Banku, w tym w szczególności opiniowanych uchwalonych przez Zarząd strategicznych limitów tolerancji na poszczególne rodzaje ryzyka dla Banku i Grupy Kapitałowej Banku;
- opiniowanie uchwalonej przez Zarząd strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku oraz przedkładanych przez Zarząd informacji dotyczących realizacji tej strategii oraz innych okresowych raportów w zakresie zarządzania ryzykiem oraz adekwatności kapitałowej, uwzględniających roczną ocenę adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem, informację o realizacji strategii zarządzania ryzykiem, przegląd scenariuszy, w tym scenariuszy warunków skrajnych (w celu określenia reakcji profilu ryzyka Banku na wydarzenia zewnętrzne i wewnętrzne) oraz wnioski z testów warunków skrajnych;
- opiniowanie uchwalonej przez Zarząd polityki zatwierdzania nowych produktów i rekomendowanie Radzie Nadzorczej jej zatwierdzenia;
- opiniowanie uchwalonej przez Zarząd polityki informacyjnej obejmującej ujawnienia i rekomendowanie Radzie Nadzorczej jej zatwierdzenia;

- opiniowanie innych uchwał Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem oraz adekwatności kapitałowej, których zatwierdzanie należy do kompetencji Rady Nadzorczej;
- wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu wdrażania strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku;
- przeglądanie czy ceny pasywów i aktywów oferowanych Klientom w pełni uwzględniają model biznesowy Banku i jego strategię w zakresie ryzyka oraz wskazywanie Zarządowi kierunków działań korygujących;
- ocenianie ryzyka związanego z oferowanymi produktami oraz usługami finansowymi;
- opiniowanie rozwiązań, które dotyczą ograniczania ryzyka prowadzonej działalności przy wykorzystaniu ubezpieczeń majątkowych Banku oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków organów Banku i prokurentów;
- bieżące monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem i przekazywanie Radzie Nadzorczej informacji na temat wyników monitorowania tego systemu;
- opiniowanie informacji, które Bank podaje do publicznej wiadomości w zakresie strategii zarządzania ryzykiem oraz systemu zarządzania ryzykiem;
- dokonywanie corocznego przeglądu polityki wynagradzania pracowników Banku i Grupy Kapitałowej Banku, a w szczególności ocena czy zachęty, jakie stwarza ta polityka i praktyka w zakresie wynagrodzeń uwzględniają ryzyko, kapitał i płynność oraz prawdopodobieństwo i perspektywę czasową uzyskania przez spółkę z Grupy Kapitałowej Banku zysków oraz przyjmowanie raportu z tego przeglądu, przekazywanego do wiadomości Rady Nadzorczej;
- bieżące monitorowanie wdrażania strategii zarządzania ryzykiem i przekazywanie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących niezbędnych korekt strategii w zakresie ryzyka, wynikających m.in. ze zmian w modelu biznesowym Banku, wydarzeń rynkowych lub rekomendacji wydanych przez komórkę ds. zarządzania ryzykiem;
- doradzanie w procesie wyboru doradców, ekspertów lub konsultantów zewnętrznych, w przypadku zgłoszenia przez Radę Nadzorczą woli skorzystania z ich usług;
- ocenianie zaleceń audytorów zewnętrznych lub wewnętrznych oraz podejmowanie działań następczych związanych z wdrożeniem odpowiednich środków;
- współpraca z Komitetem ds. Nominacji i Wynagrodzeń w związku z opiniowaniem przez ten Komitet polityki odpowiedzialności dotyczącej członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku oraz oceny odpowiedzialności w spółkach Grupy Kapitałowej Banku, w celu utrzymywania tejże polityki w zgodzie ze skutecznym i należytym zarządzaniem ryzykiem;
- wykonywanie innych powierzonych przez Radę Nadzorczą zadań w zakresie zarządzania ryzykiem w Banku.

#### SKŁAD KOMITETU DS. RYZYKA NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

|                     |                                  | Data powołania do Komitetu*                                                                                                                                                          |
|---------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Przewodniczący:     | Jerzy Śledziwski                 | 17 stycznia 2025 roku członek<br>12 marca 2025 roku<br>przewodniczący                                                                                                                |
| Wiceprzewodniczący: | Marek Panfil                     | 11 lipca 2024 roku członek,<br>21 sierpnia 2024 roku wiceprzewodniczący                                                                                                              |
| Członkowie:         | Maciej Cieślukowski              | 11 lipca 2024 roku członek, a następnie przewodniczący,<br>12 marca 2025 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji<br>przewodniczącego Komitetu z końcem dnia złożenia rezygnacji** |
|                     | Katarzyna Żimnicka-<br>Jankowska | 11 lipca 2024 roku                                                                                                                                                                   |

\* W obecnej kadencji Rady Nadzorczej.

\*\* Rezygnacja z pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu nie oznacza rezygnacji z członkostwa w Komitecie.

W skład Komitetu ds. Ryzyka Rady Nadzorczej w 2025 roku wchodził także:

- Hanna Kuzińska do 24 kwietnia 2025 roku;
- Andrzej Ośliżko do 19 lutego 2025 roku.

**LICZBA POSIEDZEŃ** W 2025 roku odbyło się 10 posiedzeń Komitetu ds. Ryzyka.

**UDZIAŁ CZŁONKÓW KOMITETU DS. RYZYKA W POSIEDZENIACH KOMITETU W 2025 ROKU.**

| Imię i nazwisko              | Frekwencja* |
|------------------------------|-------------|
| Maciej Cieślukowski          | 10/10       |
| Hanna Kuzińska               | 4/4         |
| Andrzej Oślizło**            | 1/2         |
| Marek Panfil                 | 9/10        |
| Jerzy Śledziewski            | 10/10       |
| Katarzyna Zimnicka-Jankowska | 10/10       |

\*Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania funkcji w Komitecie

\*\* Członek Rady Nadzorczej do 11 grudnia 2025 roku.

## KOMITET DS. STRATEGII I TECHNOLOGII INFORMACYJNEJ RADY NADZORCZEJ

### ZADANIA

- opiniowanie uchwalonej przez Zarząd strategii Banku, której zatwierdzenie należy do kompetencji Rady Nadzorczej, w tym w części dotyczącej technologii informacyjnej;
- wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu wdrażania strategii, w tym w szczególności poprzez analizowanie przedstawianych przez Zarząd okresowych informacji o jej realizacji;
- opiniowanie strategicznych czynności Banku, które wymagają uprzedniej zgody Rady Nadzorczej, w szczególności w zakresie ich spójności z obowiązującą strategią Banku;
- wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu zarządzania ryzykiem związanym z technologią informacyjną, w tym w szczególności poprzez analizowanie przedstawianych przez Zarząd okresowych informacji dotyczących stanu i planów w zakresie wykorzystania technologii informacyjnej w Banku;
- opiniowanie strategicznych czynności Banku w zakresie technologii informacyjnej, które wymagają uprzedniej zgody Rady Nadzorczej;
- spotkanie, co najmniej raz w roku, z zewnętrznym ekspertem i omówienie nowych rozwiązań technologii informacyjnej stosowanych w światowej bankowości oraz pozycji Banku na tym tle;
- zapoznawanie się z wynikami okresowego audytu w zakresie technologii informacyjnej w Banku, pod kątem ryzyk i zagrożeń, a także planów rozwojowych;
- wykonywanie innych zadań powierzonych przez Radę Nadzorczą w zakresie realizacji celów strategicznych i kluczowych projektów Banku.

### SKŁAD KOMITETU DS. STRATEGII I TECHNOLOGII INFORMACYJNEJ RADY NADZORCZEJ NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

|                     |                                    | data powołania do Komitetu*                                            |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Przewodniczący:     | Paweł Waniowski                    | 11 lipca 2024 roku                                                     |
| Wiceprzewodniczący: | Jerzy Kalinowski                   | 11 lipca 2024 roku członek<br>21 sierpnia 2024 roku wiceprzewodniczący |
| Członkowie:         | Hanna Kuzińska                     | 11 lipca 2024 roku                                                     |
|                     | Marek Panfil                       | 11 lipca 2024 roku                                                     |
|                     | Małgorzata Prochwicz-O'Shaughnessy | 25 września 2025 roku                                                  |
|                     | Jerzy Śledziewski                  | 17 stycznia 2025 roku                                                  |

\* W obecnej kadencji Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu ds. Strategii i Technologii Informacyjnej Rady Nadzorczej w 2025 roku wchodził także:

- Maciej Cieślukowski do 24 kwietnia 2025 roku;
- Andrzej Oślizło do 19 lutego 2025 roku;
- Katarzyna Zimnicka-Jankowska do 24 kwietnia 2025 roku.

**LICZBA POSIEDZEŃ** W 2025 roku odbyło się 7 posiedzeń Komitetu ds. Strategii i Technologii Informacyjnej.

UDZIAŁ CZŁONKÓW KOMITETU DS. STRATEGII W POSIEDZENIACH KOMITETU W 2025 ROKU.

| Imię i nazwisko              | Frekwencja* |
|------------------------------|-------------|
| Maciej Cieślukowski          | 4/4         |
| Jerzy Kalinowski             | 7/7         |
| Hanna Kuzińska               | 7/7         |
| Andrzej Ośliżło**            | 1/1         |
| Marek Panfil                 | 6/7         |
| Jerzy Śledziewski            | 6/7         |
| Paweł Waniowski              | 7/7         |
| Katarzyna Zimnicka-Jankowska | 4/4         |

\*Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania funkcji w Komitecie

\*\* Członek Rady Nadzorczej do 11 grudnia 2025 roku.

11.2.9 ZARZĄD PKO BANKU POLSKIEGO S.A. - SKŁAD, KOMPETENCJE I ZASADY DZIAŁANIA

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. składa się z 3 do 9 członków. Członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą na wspólną trzyletnią kadencję. Powołanie prezesa Zarządu oraz członka Zarządu, który nadzoruje zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku wymaga zgody KNF.

Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się 26 marca 2024 roku.

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

Na 1 stycznia 2025 roku Zarząd składał się z 7 osób:

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

1 maja 2025 roku, po powołaniu na to stanowisko przez Radę Nadzorczą w dniu 10 października 2024 roku, Pan Tomasz Pol objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, któremu powierzono nadzór nad Obszarem Bankowości Detalicznej i Firm.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej przeprowadził w 2025 roku okresową ocenę odpowiedniości indywidualną i zbiorową. Oceny odpowiedniości zostały przeprowadzone zgodnie z obowiązującą w Banku „Polityką dotyczącą odpowiedniości członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku oraz oceny odpowiedniości w spółkach Grupy Kapitałowej Banku”.

W wyniku powyższych ocen Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej potwierdził odpowiedność indywidualną członków Zarządu, a także odpowiedność zbiorową Zarządu Banku.

Powyższe oceny odpowiedniości zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

Na 31 grudnia 2025 roku Zarząd Banku składał się z 8 osób i kształtował się następująco:

1. Szymon Midera - Prezes Zarządu nadzorujący Obszar Prezesa Zarządu;
2. Krzysztof Dresler - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Finansów i Rachunkowości;
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. Marek Radzikowski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Operacji i Bankowości Międzynarodowej;

- 7. Michał Sobolewski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Administracji;
- 8. Mariusz Zarzycki - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Technologii.

SKŁAD ZARZĄDU PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Skład Zarządu według stanu na 31 grudnia 2025 roku.

SYMON MIDERA - PREZES ZARZĄDU BANKU NADZORUJĄCY OBSZAR PREZESA ZARZĄDU

W składzie Zarządu  
od 26 marca 2024 roku



Rada Nadzorcza Banku z dniem 26 marca 2024 roku powołała Pana Szymona Midere w skład Zarządu Banku, a pod warunkiem wyrażenia zgody na powołanie przez KNF oraz z dniem wydania takiej zgody na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. 14 czerwca 2024 roku KNF wyraziła jednogłośnie zgodę na powołanie Pana Szymona Midery na stanowisko Prezesa Zarządu Banku.

Rok urodzenia: 1975

Pełnione funkcje  
w komitetach stałych Banku w 2025 roku

Menedżer z ponad 20-letnim doświadczeniem w sektorze bankowym, ekspert rynku e-commerce. Od marca 2024 roku stoi na czele PKO Banku Polskiego S.A.

Karierę w bankowości rozpoczął w mBanku, gdzie odpowiadał za rozwój biznesu, sprzedaż online i marketing. Jako wiceprezes, a następnie prezes Banku Pocztowego przeprowadził jego transformację.

Stworzył platformę Shumee, wspierającą przedsiębiorców w sprzedaży online w modelu transgranicznym.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Polskiego Standardu Płatności oraz Członek Rady Nadzorczej Krajowej Izby Rozliczeniowej.

Absolwent Międzynarodowych Stosunków Gospodarczych i Politycznych Uniwersytetu Łódzkiego oraz Advanced Management Programme w INSEAD w Fontainebleau. Ukończył Executive MBA Program na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Łódzkiego.

Prywatnie ojciec czterech córek, biegacz długodystansowy i pasjonat muzyki.

Komitet Ryzyka (przewodniczący);  
Komitet Strategii (przewodniczący);  
Komitet Transformacji (przewodniczący);  
Komitet ds. Bezpieczeństwa Informatycznego (zastępca przewodniczącego).

KRZYSZTOF DRESLER - WICEPREZES ZARZĄDU BANKU NADZORUJĄCY OBSZAR FINANSÓW I RACHUNKOWOŚCI

W składzie Zarządu  
od 26 marca 2024 roku



Doświadczony menedżer w sektorze finansów i energetyki z niemalże 30-letnim stażem zawodowym. Posiada wysokie kompetencje w zakresie planowania finansowego i strategicznego, raportowania finansowego i ESG oraz optymalizacji procesów finansowych i ALM.

W trakcie kariery pełnił kluczowe role w zarządzaniu dużymi korporacjami finansowymi (CFO oraz CRO w PKO Banku Polskim S.A., Managing Director w PEKAO S.A. oraz Sekretarz Rady Nadzorczej PZU S.A.).

Z PKO Bankiem Polskim S.A. związany jest z przerwami 25 lat nadzorując obszary ryzyka finansowego, planowania i kontrolingu, a także obszar ryzyka i windykacji w latach 2008-2011. Od marca 2024 roku pełni funkcję CFO - Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za obszar finansów i rachunkowości.

W 2012 roku został odznaczony odznaką honorową Prezesa Narodowego Banku Polskiego „Za zasługi dla Bankowości Rzeczypospolitej Polskiej”.

Wiele miejsca poświęca transformacji energetycznej. Przewodniczy pracom Komitetu ds. Technologii Wodorowych i Magazynowania Energii Polskiego Stowarzyszenia Nowej Mobilności.

W 1998 roku odbył staż m.in. w Depository Trust Company (Nowy Jork), ukończył kurs dla kandydatów na doradców inwestycyjnych oraz Chartered Financial Analyst (CFA). W 2023 roku zdał egzamin na certyfikat EFPA ESG Advisor.

Ukończył finanse i bankowość w SGH oraz podyplomowe studia filozoficzne w Collegium Civitas, a także:

- Erasmus University Rotterdam – Principles of Sustainable Finance;
- University of Pennsylvania. ESG Risks and Opportunities;
- Wharton School. Global Trends for Business and Society.

Jest mężem Łucji i ojcem Niny i Gai. Czynnie uprawia triathlon i wspiera rozwój tej dyscypliny sportowej jako członek zarządu Stowarzyszenia TRICLUB (funkcja społeczna). Jest także zaangażowany w rozwój edukacji jako członek zarządu 2 Społecznego Liceum Ogólnokształcącego (funkcja społeczna) oraz członek Rady Fundacji EFPA (funkcja społeczna), w którym propaguje wysokie standardy etyczno-zawodowe w segmencie doradztwa finansowego.

Rok urodzenia: 1973

Pełnione funkcje  
w komitetach stałych Banku w 2025 roku

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (przewodniczący);  
Komitet Zrównoważonego Rozwoju (przewodniczący);  
Komitet Jakości Danych (zastępca przewodniczącego);  
Komitet Ryzyka (członek);  
Komitet Ryzyka Operacyjnego (członek);  
Komitet Strategii (członek);  
Komitet Transformacji (członek).

LUDMIŁA FALAK-CYNIAK - WICEPREZES ZARZĄDU BANKU NADZORUJĄCA OBSZAR BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ I INWESTYCYJNEJ

W składzie Zarządu  
od 20 maja 2024 roku



Liderka z ponad 25-letnim doświadczeniem w sektorze finansowym, w tym 18-letnim na stanowiskach zarządczych. Specjalizuje się w finansach, inwestycjach, zarządzaniu organizacją oraz budowaniu i efektywnym prowadzeniu zespołów. Swoją karierę rozwijała zarówno w polskich, jak i międzynarodowych instytucjach finansowych, z powodzeniem realizując projekty obejmujące budowę struktur startupowych, restrukturyzację oraz fuzje. Wśród organizacji, w których pełniła kluczowe role, znajdują się m.in. AEGON, AMUNDI, SKARBIEC, KBC oraz WARTA.

Jest absolwentką Uniwersytetu Łódzkiego na kierunku Finanse i Bankowość, Podyplomowego Studium Inwestycji oraz studiów doktoranckich w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Ukończyła także prestiżowy program zarządzania globalnego INSEAD Global Management Program. Posiada licencje doradcy inwestycyjnego oraz maklera papierów wartościowych, a także międzynarodowe kwalifikacje Chartered Financial Analyst (CFA) i Professional Risk Manager (PRM).

W ostatnich latach intensywnie rozwijała kompetencje w zakresie zarządzania IT, nowoczesnych metod prowadzenia projektów (AGILE, SCRUM, DevOps) oraz technologii takich jak chmura obliczeniowa (AWS, Google Cloud) i sztuczna inteligencja. Jej zaangażowanie w rozwój osobisty i ciągłe doskonalenie odzwierciedlają zdolność do skutecznego wdrażania rozwiązań wyznaczających przyszłe kierunki rozwoju w branży finansowej.

Aktywnie angażuje się w działalność organizacji eksperckich i non-profit, takich jak Izba Gospodarcza Towarzystw Emerytalnych, Zarząd CFA oraz Komitet Finansowy Fundacji Auschwitz-Birkenau. Ceni różnorodność i inkluzywność postrzegając je jako fundament budowania zaangażowanych zespołów, w których każdy członek ma przestrzeń do rozwoju i wniesienia unikalnego wkładu. Jej podejście do zarządzania opiera się na strategicznym myśleniu, adaptacji do zmian oraz tworzeniu kultury organizacyjnej wspierającej osiąganie wysokich wyników. To wszystko w połączeniu z otwartością na innowacje i międzynarodową współpracę, czyni ją liderką doskonale przygotowaną do efektywnego przewodzenia organizacjom w dynamicznie zmieniającym się środowisku biznesowym.

Rok urodzenia: 1974

Pełnione funkcje  
w komitetach stałych Banku  
w 2025 roku

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (członek);  
Komitet Kredytowy Banku (członek);  
Komitet Ryzyka (członek);  
Komitet Strategii (członek).

---

**PIOTR MAZUR - WICEPREZES ZARZĄDU BANKU NADZORUJĄCY OBSZAR ZARZĄDZANIA RYZYKIEM**

---

W składzie Zarządu  
od 8 stycznia 2013 roku



Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu PKO Banku Polskiego S.A. odpowiedzialnego za Obszar Zarządzania Ryzykiem, po uzyskaniu zgody KNF od 8 stycznia 2013 roku.

Absolwent Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu (kierunek Organizacja i Zarządzanie).

Posiada ponad trzydziestoletnie doświadczenie w pracy w bankowości – głównie w obszarach ryzyka, restrukturyzacji i kredytów oraz w międzynarodowych grupach finansowych działających w Europie, USA i Ameryce Południowej. Członek rad nadzorczych, rad wierzycieli, członek i przewodniczący kluczowych komitetów zarządzania ryzykiem. Brał udział w tworzeniu strategii Banku Zachodniego WBK S.A., bezpośrednio odpowiadał za zarządzanie ryzykiem, optymalizację procesów windykacji i restrukturyzacji, współpracował z regulatorami w Polsce i za granicą.

Karierę zawodową rozpoczął w 1991 roku w Banku BPH S.A., w obszarze kredytów. Od 1992 roku związany z Bankiem Zachodnim S.A., a następnie po połączeniu z Wielkopolskim Bankiem Kredytowym S.A. z BZ WBK S.A., gdzie w latach 1992-2000 pracował w Departamencie Inwestycji Kapitałowych, a w latach 2000-2005 zajmował stanowisko dyrektora Departamentu Kontroli Jakości Kredytów. W latach 2005-2008 był dyrektorem Obszaru Business Intelligence i Zarządzania Ryzykiem, a w latach 2008-2010 był zastępcą głównego oficera ds. ryzyka. Od stycznia 2011 roku pełnił funkcję głównego oficera kredytowego, a od marca 2012 roku także zastępcy głównego oficera ds. ryzyka. Ponadto był przewodniczącym Komitetu Kredytowego BZ WBK S.A., zastępcą przewodniczącego Forum Ryzyka Kredytowego oraz zastępcą przewodniczącego Forum Modeli Ryzyka.

Był członkiem Rad Nadzorczych spółek z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.: PKO Bank Hipoteczny S.A., PKO Leasing S.A. oraz PKO Faktoring S.A.

Jest członkiem Rady Nadzorczej Biura Informacji Kredytowej S.A. oraz Systemu Ochrony Banków Komercyjnych S.A.

Rok urodzenia: 1966

Pełnione funkcje  
w komitetach stałych Banku w 2025 roku

Komitet Kredytowy Banku (przewodniczący);  
Komitet Ryzyka Operacyjnego (przewodniczący);  
Komitet Zrównoważonego Rozwoju (wiceprzewodniczący) - do 29 kwietnia;  
Komitet Ryzyka (zastępca przewodniczącego);  
Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (zastępca przewodniczącego);  
Komitet ds. Bezpieczeństwa Informatycznego (członek);  
Komitet Jakości Danych (członek);  
Komitet Strategii (członek).

---

---

**TOMASZ POL - WICEPREZES ZARZĄDU BANKU NADZORUJĄCY OBSZAR BANKOWOŚCI DETALICZNEJ I FIRM**

---

W składzie Zarządu  
od 1 maja 2025 roku



Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Bankowość, Wydziału Prawa Uniwersytetu Warszawskiego oraz programu Business Administration przy Uniwersytecie Lund w Szwecji.

Ma szerokie doświadczenie w bankowości detalicznej, korporacyjnej oraz doradztwie strategicznym, zdobywane w międzynarodowych instytucjach finansowych i doradczych, takich jak Citigroup, Roland Berger czy Bank Millennium.

Pełni funkcję wiceprezesa zarządu PKO Banku Polskiego S.A. odpowiedzialnego za Obszar Bankowości Detalicznej i Firm.

Bezpośrednio przed dołączeniem do Banku przez 7 lat odpowiadał za bankowość detaliczną i firm w Banku Millennium, zarządzając liniami biznesowymi klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw oraz wybranymi obszarami dystrybucji. Pracował także kilkanaście lat w Banku Citi Handlowy, rozwijając usługi transakcyjne dla klientów instytucjonalnych i korporacyjnych w ramach Global Transactional Services, a jako dyrektor bankowości detalicznej w zakresie produktów, usług maklerskich, segmentów klientów, dystrybucji, a także analityki biznesowej i platformy CRM. Prowadził liczne projekty w regionie Europy Środkowo-Wschodniej o charakterze rozwoju strategii i optymalizacji biznesów jako senior manager w praktyce Financial Services w Roland Berger Strategy Consultants.

Był członkiem Rad Nadzorczych Handlowy Leasing sp z o.o. oraz Europa Millennium Financial Services sp. z o.o., a także członkiem Prezydium Rady Wydawców Kart Bankowych przy Związku Banków Polskich.

Rok urodzenia: 1977

Pełnione funkcje  
w komitetach stałych Banku w 2025 roku

Komitet Kredytowy Banku (członek) – od 1 maja;  
Komitet Ryzyka (członek) – od 1 maja;  
Komitet Strategii (członek) – od 1 maja;  
Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (członek) – od 1 maja.

---

---

**MAREK RADZIKOWSKI - WICEPREZES ZARZĄDU BANKU NADZORUJĄCY OBSZAR OPERACJI I BANKOWOŚCI MIĘDZYNARODOWEJ**

---

W składzie Zarządu  
od 22 kwietnia 2024 roku



Doktor ekonomii. Z wyróżnieniem ukończył studia magisterskie w Szkole Głównej Handlowej na kierunku finanse i bankowość, a następnie studia MBA w ramach programu The Community of European Management Schools (CEMS). Studiował także w Department of Economics Massachusetts Institute of Technology (MIT) w Cambridge i na Uniwersytecie Erazma w Rotterdam School of Management. Jest stypendystą Fulbrighta, programu Socrates-Erasmus, Ministra Edukacji Narodowej, a także laureatem nagród i wyróżnień m.in. Prezydenta Warszawy, Top Ten, PwC i Europrimus.

Kariere zawodową zaczynał jako lider projektów usprawniających procesy zarządzania w międzynarodowych korporacjach, a później jako starszy ekonomista i sekretarz Rady Makroekonomicznej w Narodowym Banku Polskim. Współtworzył Forum Obywatelskiego Rozwoju (FOR) jako wicedyrektor działu analitycznego i zastępca głównego ekonomisty, a następnie pracował jako szef gabinetu (szef doradców) Ministra Finansów. Był także doradcą zarządu Związku Banków Polskich, prezesem Warszawskiego Instytutu Bankowości, a w ostatnich latach zajmował stanowisko Vice President w J.P. Morgan.

Pracę zawodową łączy z karierą naukową jako kierownik Zakładu Badań nad Wzrostem Gospodarczym SGH, wykładowca przedmiotów data science i autor wielu publikacji ekonomicznych, w tym dwóch książek.

Rok urodzenia: 1979

Pełnione funkcje  
w komitetach stałych Banku w 2025 roku

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (członek) – do 30 kwietnia;  
Komitet Kredytowy Banku (członek) – do 30 kwietnia;  
Komitet Ryzyka (członek);  
Komitet Ryzyka Operacyjnego (członek);  
Komitet Strategii (członek).

---

**MICHAŁ SOBOLEWSKI - WICEPREZES ZARZĄDU BANKU NADZORUJĄCY OBSZAR ADMINISTRACJI**

---

W składzie Zarządu  
od 1 lipca 2024 roku



Menedżer z 23-letnim doświadczeniem w instytucjach finansowych zarówno w bankach jak i w firmach leasingowych. Od października 2018 roku do czerwca 2024 roku związany z CA Auto Bank oddział w Polsce (wcześniej FCA Bank), gdzie pełnił funkcję Dyrektora Sprzedaży i Marketingu. W tym czasie był odpowiedzialny za wdrożenie na polskim rynku m.in. firm zależnych od CA Auto Bank: Leasys oraz Drivalia Lease, nowego innowacyjnego kanału sprzedaży e-commerce, wielu partnerstw strategicznych oraz rebrandingu banku, które miało miejsce w kwietniu 2023 roku.

Wcześniej przez 11 lat pracował w departamencie sprzedaży w Banque PSA oraz PSA Finance.

Od grudnia 2022 roku do czerwca 2024 roku członek Zarządu Drivalia Lease nadzorujący obszary: marketing i sprzedaż, operacyjna obsługa leasingu, polityka leasingowa.

W 2004 roku ukończył Wyższą Szkołę Handlu i Prawa im. R. Łazarskiego w Warszawie na Wydziale Handlu Zagranicznego i Gospodarki Światowej na kierunku Ekonomia.

Rok urodzenia: 1980

|                                                            |                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pełnione funkcje<br>w komitetach stałych Banku w 2025 roku | Komitet Zrównoważonego Rozwoju (wiceprzewodniczący) – od 29 kwietnia;<br>Komitet Ryzyka (członek);<br>Komitet Strategii (członek). |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

MARIUSZ ZARZYCKI - WICEPREZES ZARZĄDU BANKU NADZORUJĄCY OBSZAR TECHNOLOGII

W składzie Zarządu  
od 22 kwietnia 2024 roku



Doświadczony menedżer, związany głównie z bankami, specjalizujący się w technologii i transformacji cyfrowej w szerokim biznesowym ujęciu.

W trakcie swojej kariery zawodowej pełnił między innymi rolę członka zarządu odpowiedzialnego za technologię, zakupy i administrację w PKO Banku Polskim S.A. oraz w Poczcie Polskiej.

Przez 10 lat pracował w mBanku jako dyrektor departamentów informatycznych, a następnie CIO. Był też dyrektorem IT w banku PBG S.A. oraz w Banku Przemysłowym oraz COI.

Pełnił rolę COO w projekcie uruchomienia Global Digital Bank oraz Executive Director w dziale IT Advisory w EY.

Kilkakrotnie odpowiadał za bardzo złożone i zakończone powodzeniem wdrożenia podstawowych systemów informatycznych w bankach. Oprócz technologii, która jest jego głównym obszarem zainteresowania i kompetencji, zarządzał także innymi obszarami działalności korporacji w których pracował, w tym: strategią, operacjami, logistyką, zakupami, administracją, nieruchomościami i inwestycjami oraz bezpieczeństwem.

Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego i University of Stockholm. Ukończył także programy szkoleniowe dla kadry zarządczej w czołowych szkołach biznesu: International Executive Programme w INSEAD i Advanced Management Programme w IESE.

Rok urodzenia: 1967

|                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pełnione funkcje<br>w komitetach stałych Banku w 2025 roku | Komitet Jakości Danych (przewodniczący);<br>Komitet ds. Architektury IT (przewodniczący);<br>Komitet ds. Bezpieczeństwa Informatycznego (przewodniczący);<br>Komitet Ryzyka (członek);<br>Komitet Ryzyka Operacyjnego (członek);<br>Komitet Strategii (członek);<br>Komitet Transformacji (członek). |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

ZASADY DZIAŁANIA ZARZĄDU

Zarząd Banku działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Banku oraz Regulaminu Zarządu przyjętego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Zarząd prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Banku.

Zarząd wykonuje swoje czynności na posiedzeniach Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz w tygodniu.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu, w tym m.in. zwołuje posiedzenia Zarządu i przewodniczy obradom oraz prezentuje stanowisko Zarządu wobec organów Banku oraz w stosunkach zewnętrznych.

Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniu albo poza posiedzeniem w trybie obiegowym (pisemnym). Zarząd może podejmować decyzje przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności przy użyciu poczty elektronicznej.

Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy, które przekraczają zakres zwykłych czynności Banku. Uchwały w przedmiocie związanym z zarządzaniem ryzykiem mogą być podejmowane pod nieobecność członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku wyłącznie w przypadkach, w których brak uchwały w przedmiocie decyzji kredytowej uniemożliwiłby realizację transakcji kredytowej (np. zawarcie umowy, złożenie oferty, złożenie deklaracji udziału Banku w konsorcjum), pod warunkiem, że są spełnione następujące warunki: (i) rekomendacja Komitetu Kredytowego Banku dotycząca transakcji kredytowej jest pozytywna, (ii) żaden członek Komitetu Kredytowego Banku uczestniczący w głosowaniu nie zgłosił zdania odrębnego do rekomendacji, (iii) żaden członek Komitetu Kredytowego Banku z Obszaru Zarządzania Ryzykiem, w tym przewodniczący Komitetu, o ile uczestniczył w głosowaniu, nie głosował przeciw wydaniu rekomendacji. W przypadku, gdy w zakresie podejmowanych przez Zarząd uchwał związanych z zarządzaniem ryzykiem, członek Zarządu nadzorujący zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku zgłasza inaczej niż większość członków Zarządu lub w sposób odmienny niż wstępnie zostało to zaproponowane w projekcie uchwały, uzasadnia on swoją decyzję na piśmie. Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Radę Nadzorczą wraz z pisemnym uzasadnieniem sposobu głosowania Zarządu oraz członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

Tryb działania Zarządu oraz sprawy, które wymagają podjęcia uchwały przez Zarząd określa Regulamin Zarządu.

Oświadczenia w imieniu Banku mogą składać:

- prezes Zarządu samodzielnie;
- dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem;
- dwóch prokurentów działających łącznie;
- pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

Na 31 grudnia 2025 roku w Banku było 2 prokurentów.

W 2025 roku Zarząd odbył 47 posiedzeń, podjął 677 uchwał.

Udział członków Zarządu Banku w posiedzeniach Zarządu w 2025 roku przedstawia poniższa tabela.

Tabela 30. Frekwencja członków Zarządu w posiedzeniach Zarządu w 2025 roku

| Imię i nazwisko      | Frekwencja*                               |
|----------------------|-------------------------------------------|
| Szymon Midera        | 42/47 (1 nieobecność z powodu delegacji)  |
| Krzysztof Dresler    | 42/47 (2 nieobecności z powodu delegacji) |
| Ludmiła Falak-Cyniak | 42/47 (1 nieobecność z powodu delegacji)  |
| Piotr Mazur          | 38/47 (2 nieobecności z powodu delegacji) |
| Tomasz Pol           | 28/31 (1 nieobecność z powodu delegacji)  |
| Marek Radzikowski    | 44/47 (1 nieobecność z powodu delegacji)  |
| Michał Sobolewski    | 41/47                                     |
| Mariusz Zarzycki     | 41/47 (1 nieobecność z powodu delegacji)  |

\* Obecność na posiedzeniach / liczba posiedzeń w trakcie sprawowania mandatu.

#### KOMPETENCJE I ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZARZĄDU

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw PKO Banku Polskiego S.A., niezastrzeżone powszechnie obowiązującymi przepisami prawa lub postanowieniami Statutu Banku dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, w tym nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego, które nie wymagają zgody Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej oraz przyznanie akcji Banku w zamian za obligacje kapitałowe w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze zamiany obligacji kapitałowych na akcje Banku w przypadku wystąpienia zdarzenia inicjującego.

Do kompetencji Zarządu Banku, zgodnie z Regulaminem Zarządu w szczególności należy:

- określanie Strategii Banku i Strategii zarządzania Bankiem, która uwzględnia ryzyko prowadzonej działalności oraz zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem;
- określanie strategii zarządzania ryzykiem oraz ogólnego poziomu tolerancji na ryzyko;
- tworzenie i likwidacja stałych komitetów Banku oraz określanie ich właściwości;
- tworzenie, przekształcanie i likwidacja jednostek Banku w kraju i za granicą;
- określanie Regulaminu gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto, Regulaminu Organizacyjnego Banku oraz Regulaminu Zarządu;
- ustanawianie prokurentów oraz określanie zasad ustanawiania pełnomocników w Banku;
- określanie zasad funkcjonowania systemu zarządzania, w tym w szczególności: zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, założeń polityki w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności, zasad polityki informacyjnej w zakresie adekwatności kapitałowej, zasad zarządzania adekwatnością kapitałową i kapitałem własnym, które dotyczą procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego, planowania kapitałowego oraz polityki dywidendowej;
- określanie rocznego planu finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku;
- określanie zasad identyfikacji modeli biznesowych i przeprowadzania testów charakterystyki umownych przepływów pieniężnych;
- określanie zasad (polityki) rachunkowości;
- przyjmowanie rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych Banku, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku oraz kwartalnych raportów Grupy Kapitałowej Banku;
- określanie polityki w zakresie bancassurance;
- określanie polityki wynagrodzeń, która obejmuje także podmioty zależne od Banku;
- określanie produktów bankowych oraz innych usług bankowych i finansowych;
- określanie zasad uczestnictwa Banku w spółkach i innych organizacjach;
- podejmowanie decyzji w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

Decyzje w sprawie nabycia akcji Banku w celu ich umorzenia oraz ustalania wysokości wynagrodzenia za umarzone akcje oraz w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku nie leżą w kompetencjach Zarządu – podejmowane są przez Walne Zgromadzenie.

Członkowie Zarządu sprawują nadzór nad podporządkowanymi im obszarami oraz podejmują decyzje w sprawach zwykłego zarządu w zakresie nadzorowanych obszarów.

Zgodnie z § 20 ust. 1 Statutu Banku, do kompetencji Zarządu należy przyznanie akcji Banku w zamian za obligacje kapitałowe w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze zamiany obligacji kapitałowych na akcje Banku w przypadku wystąpienia zdarzenia inicjującego.

Aktualny schemat organizacyjny Banku uwzględniający obszary odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu dostępny jest na stronie internetowej Banku w sekcji Relacji Inwestorskich pod adresem [Zasady ładu korporacyjnego - PKO Bank Polski \(pkobp.pl\)](https://www.pkobp.pl/zasady-ladu-korporacyjnego).

Członkowie Zarządu powinni przy wykonywaniu swoich obowiązków dołożyć staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności oraz dochować lojalności wobec Banku.

Członkowie Zarządu nie naruszają obowiązku dołożenia staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności, jeżeli postępując w sposób lojalny wobec spółki, działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, w tym na podstawie informacji, analiz i opinii, które powinny być w danych okolicznościach uwzględnione przy dokonywaniu starannej oceny.

#### KOMITETY BANKU Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU

Na koniec 2025 roku działały poniższe komitety stałe, w których uczestniczyli członkowie Zarządu.

#### KOMITET ZARZĄDZANIA AKTYWAMI I PASYWAMI

|            |                                                                                                                                                                          |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>CEL</b> | Zarządzanie aktywami i pasywami, poprzez wpływanie na strukturę bilansu Banku i pozycji pozabilansowych w sposób sprzyjający osiągnięciu optymalnego wyniku finansowego. |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ZADANIA | <p>Wsparcie Zarządu w działaniach Banku i Grupy Kapitałowej Banku dotyczących:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• kształtowania struktury bilansu Banku;</li><li>• zarządzania adekwatnością kapitałową;</li><li>• zarządzania rentownością z uwzględnieniem specyfiki poszczególnych działalności oraz generowanego ryzyka;</li><li>• zarządzania ryzykiem finansowym, w tym ryzykiem rynkowym i płynności, ryzykiem biznesowym oraz ryzykiem kredytowym (rozliczeniowym i przedrozliczeniowym) transakcji na rynku hurtowym.</li></ul> |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

#### KOMITET RYZYKA

---

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CEL | Projektowanie strategicznych kierunków i zadań w zakresie ryzyka bankowego z uwzględnieniem strategii Banku, sytuacji makroekonomicznej oraz otoczenia regulacyjnego, analizowanie okresowych raportów związanych z ryzykiem bankowym i opracowywanie na ich bazie odpowiednich wytycznych, a także przygotowywanie strategii zarządzania ryzykiem bankowym i jej okresowe weryfikowanie. |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ZADANIA | <p>Monitorowanie integralności, adekwatności i efektywności systemu zarządzania ryzykiem bankowym, adekwatności kapitałowej oraz alokacji kapitału wewnętrznego do poszczególnych linii biznesowych, a także wdrażanie polityki w zakresie zarządzania ryzykami, realizowanej w ramach Strategii Banku.</p> <p>Analiza i ocena wykorzystania strategicznych limitów ryzyka określonych w Strategii zarządzania ryzykiem bankowym.</p> <p>Opiniowanie cyklicznych raportów ryzyka, przedkładanych do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej i uwzględnianie informacji z tych raportów przy wydawaniu opinii.</p> |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

#### KOMITET KREDYTOWY BANKU

---

|     |                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CEL | Kształtowanie polityki kredytowej Banku i struktury portfela kredytowego Banku. Zarządzanie ryzykiem modeli w celu minimalizacji wystąpienia strat w wyniku podjęcia błędnych decyzji biznesowych na podstawie modeli ryzyka kredytowego. |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ZADANIA | <p>Podejmowanie decyzji lub wydawanie rekomendacji dla Zarządu Banku w sprawach dotyczących:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• największych zaangażowań kredytowych Banku;</li><li>• wierzytelności restrukturyzowanych;</li><li>• ustalenia list klientów lub grup klientów powiązanych i kwot limitów dla tych klientów;</li><li>• wartości progowych dotyczących wewnętrznych limitów określających poziom tolerancji na ryzyko kredytowe i na ryzyko koncentracji (branżowe, określające apetyt na portfelowe ryzyko kredytowe i na ryzyko koncentracji zaangażowań);</li><li>• polityk kredytowych określanych w odniesieniu do wybranych branż, grup lub segmentu klientów oraz produktów;</li><li>• modeli ryzyka kredytowego oraz wartości parametrów tych modeli;</li><li>• modeli antyfraudowych (EFM) wykorzystywanych w procesie kredytowym oraz wartości parametrów w tych modelach;</li><li>• modeli i parametrów portfelowych wykorzystywanych do ustalania odpisów na oczekiwane straty kredytowe z aktywów finansowych oraz decyzji dotyczące wartości odpisów na oczekiwaną stratę;</li><li>• akceptacji wyników oceny wiarygodności Centralnej Bazy Nieruchomości;</li><li>• usunięcia lub przywrócenia rzeczoznawców majątkowych akceptowanych przez Bank.</li></ul> <p>Akceptowanie raportów dotyczących wyników:</p> |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

- walidacji istotnych modeli ryzyka kredytowego i modeli EFM oraz zalecenia zmian w modelach;
- monitoringu stanu realizacji zaleceń z walidacji;
- przeglądu lub monitorowania modeli ryzyka kredytowego i EFM.

Akceptowanie okresowych raportów ryzyka kredytowego uwzględniających wycenę portfela oraz klasyfikację rachunkową, a także innych raportów dotyczących portfeli kredytowych, w tym stanu portfela kredytowego w wyniku decyzji kredytowych z zastosowaniem odstępstw, raporty w przekrojach branżowych, klientów lub produktowych.

#### KOMITET RYZYKA OPERACYJNEGO

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CEL     | Skuteczne zarządzanie ryzykiem operacyjnym, które zwiększa bezpieczeństwo działalności Banku.                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ZADANIA | <p>Wyznaczanie kierunków rozwoju zarządzania ryzykiem operacyjnym.</p> <p>Nadzór nad funkcjonowaniem zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym nad zadaniami dotyczącymi zapewnienia ciągłości działania Banku.</p> <p>Koordinacja zarządzania ryzykiem operacyjnym.</p> <p>Wyznaczanie działań w sytuacji awaryjnej, która naraża wizerunek Banku i powoduje straty operacyjne.</p> |

#### KOMITET TRANSFORMACJI

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CEL     | Zapewnienie efektywnej transformacji Banku zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju, w tym zapewnienie spójności celów biznesowych oraz maksymalizacji wartości biznesowej zmian w Banku (m.in. w ramach formacji i projektów).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| ZADANIA | <p>Operacyjne zarządzanie wdrażaniem Strategii Banku.</p> <p>Realizowanie kluczowych ról w Nowym Modelu Zarządczym (NMZ), zgodnie z przepisami wewnętrznymi Banku dotyczącymi Nowego Modelu Pracy oraz Nowego Modelu Zarządczego.</p> <p>Podejmowanie decyzji o realizacji projektów i ich zmianach oraz decyzji dotyczących kosztów rzeczowych i pozostałych kosztów działania.</p> <p>Przyznawanie środków na realizację interwencyjnych, pilnych zakupów, związanych z działaniami wynikającymi z planu ciągłości działania w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowej.</p> <p>Nadzorowanie projektów i inicjatyw rozwojowych, w szczególności postępu prac, budżetów projektów, korzyści finansowych i pozafinansowych.</p> <p>Inicjowanie działań zwiększających efektywność Banku.</p> <p>Zarządzanie rocznym limitem finansowym na realizację projektów i inicjatyw rozwojowych.</p> <p>Rozstrzyganie sporów na niższych szczeblach decyzyjnych w zakresie działania Komitetu.</p> |

#### KOMITET STRATEGII

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CEL     | Sprawowanie nadzoru nad procesem planowania strategicznego oraz zarządzania strategią Banku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| ZADANIA | <p>Zarządzanie działaniami związanymi z opracowaniem i wdrożeniem Strategii.</p> <p>Podejmowanie decyzji, wydawanie rekomendacji, zaleceń lub opinii dotyczących planowania strategicznego i zarządzania Strategią.</p> <p>Nadzór nad wdrożeniem Strategii i realizacją celów strategicznych.</p> <p>Rozstrzyganie ewentualnych sporów powstających w trakcie opracowania i wdrożenia Strategii.</p> |

---

#### KOMITET DS. ARCHITEKTURY IT

---

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CEL     | Kształtowanie architektury informatycznej zapewniającej realizację Strategii Banku oraz nadzór nad funkcjonowaniem jednostek Obszaru Technologii (OTE) w zakresie zarządzania architekturą IT, w tym w szczególności ustalanie pryncypiów architektury, przyjmowanie i zatwierdzanie wizji architektury docelowej, z uwzględnieniem architektury istniejącej oraz akceptacja i nadzór nad realizacją ładu architektonicznego.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| ZADANIA | <p>Podjęmowanie decyzji lub wydawanie zaleceń w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• kierunków rozwoju architektury IT;</li><li>• zarządzania architekturą korporacyjną IT w Banku, ze szczególnym uwzględnieniem modelu funkcjonowania, procesów i produktów architektonicznych;</li><li>• zasad architektonicznych i standardów technologicznych funkcjonujących w Banku;</li><li>• oceny wpływu inicjatyw na architekturę SIB na etapie planowania, zarządzania zmianą oraz ich rozliczania;</li><li>• oceny architektury SIB;</li><li>• kształtowania modeli architektury docelowej oraz architektury referencyjnej.</li></ul> <p>Wydawanie rekomendacji w zakresie oceny zgodności inicjatyw z architekturą.</p> <p>Przyjmowanie raportów i sprawozdań dotyczących funkcjonowania jednostek OTE w zakresie zarządzania architekturą IT.</p> |

---

#### KOMITET DS. BEZPIECZEŃSTWA INFORMATYCZNEGO

---

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CEL     | Zwiększenie skuteczności nadzoru i kontroli nad obszarem bezpieczeństwa SIB.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| ZADANIA | <p>Wydawanie rekomendacji w zakresie bezpieczeństwa SIB, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• koordynowania i monitorowania prac związanych z bezpieczeństwem SIB;</li><li>• wyznaczania kierunków działania Banku w zakresie bezpieczeństwa SIB;</li><li>• określania działań, które należy podjąć w przypadku sytuacji awaryjnych, które narażają wizerunek Banku i powodują straty operacyjne bądź finansowe w obszarze bezpieczeństwa SIB;</li><li>• monitorowania ryzyka związanego z bezpieczeństwem SIB.</li></ul> |

---

#### KOMITET JAKOŚCI DANYCH

---

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CEL     | Określanie strategicznych kierunków działań dotyczących zarządzania jakością danych oraz architekturą danych w Banku w zakresie Systemu Zarządzania Danymi (SZD), nadzór nad funkcjonowaniem SZD oraz ocena jego efektywności i działań poszczególnych jednostek Banku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| ZADANIA | <p>Podjęmowanie decyzji w zakresie zarządzania danymi w Banku, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• kierunków rozwoju SZD;</li><li>• określania warunków niestosowania się do wymagań związanych z jakością danych, w szczególności w przypadkach uzasadnionych ciągłością działania Banku.</li></ul> <p>Wydawanie zaleceń dla jednostek Banku dotyczących zarządzania danymi, w szczególności w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• działań wykonywanych przez jednostki Banku;</li><li>• wprowadzania nowych lub zmiany istniejących rozwiązań służących do zarządzania danymi;</li><li>• przygotowywania projektów nowych lub nowelizacji obowiązujących przepisów wewnętrznych Banku;</li><li>• ustalania priorytetów działań w ramach SZD oraz priorytetów planów działań.</li></ul> |

---

Wydawanie rekomendacji dla Zarządu Banku dotyczących zarządzania danymi, w szczególności:

- w zakresie strategicznych kierunków rozwoju SZD;
- podjęcia uchwał Zarządu, które mają wpływ na jakość danych.

Przyjmowanie raportów i sprawozdań dotyczących działania SZD oraz innych raportów okresowych dotyczących jakości danych w Banku.

---

#### KOMITET ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

---

##### CEL

Podejmowanie lub wypracowywanie decyzji potrzebnych do realizacji celów strategicznych Banku i Grupy Kapitałowej Banku w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz nadzór nad funkcjonowaniem zintegrowanego systemu zarządzania wpływem czynników ESG (ang. Environmental, Social, Governance) na Bank i Grupę Kapitałową Banku (ESG Governance),

##### ZADANIA

Nadzór nad wdrażaniem w Banku i Grupie Kapitałowej Banku polityk, strategii, regulacji i standardów ESG zapewniających zgodność z regulacjami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju, w tym w szczególności:

- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje (Taksonomia);
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR);
- Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE zmieniającej dyrektywę 2013/34/UE w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych i informacji dotyczących różnorodności przez niektóre duże jednostki oraz grupy (NFRD);
- Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD).

Nadzór nad wdrożeniem w Banku i Grupie Kapitałowej Banku infrastruktury danych i rozwiązań informatycznych potrzebnych do zarządzania ESG, w tym agregowania i systematyzacji danych w oparciu o zasady wynikające z regulacji wskazanych powyżej.

Określenie celów klimatycznych i celów związanych z oddziaływaniem na środowisko naturalne Banku i Grupy Kapitałowej Banku oraz nadzór nad ich realizacją.

Nadzór nad klasyfikacją aktywów pod kątem Taksonomii (*eligible assets*).

Monitorowanie strategii ESG, w tym kosztów i nakładów związanych z jej realizacją.

Nadzór nad Planem Transformacji na podstawie odrębnych przepisów wewnętrznych Banku.

Nadzór nad istotnymi wpływami, ryzykami i szansami w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Wydawanie rekomendacji w zakresie uwzględniania celów ESG w systemach wynagradzania.

Ponadto członkowie Zarządu uczestniczyli w 2025 roku w innych komitetach, w tym w komitetach sterujących powołanych w ramach projektów. W Banku funkcjonuje również Komitet Inwestycyjny, Komitet ds. produktów zagrożonych ryzykiem prawnym oraz Komitet ds. Sponsoringu. W ich składzie nie zasiadają członkowie Zarządu.

## 11.2.10 POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU

### WDROŻONA POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI

Polityka różnorodności członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku jest istotną częścią funkcjonujących w Banku polityk oceny odpowiedzialności:

- Polityki dotyczącej odpowiedzialności członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku oraz oceny odpowiedzialności w spółkach Grupy Kapitałowej Banku;
- Polityki dotyczącej oceny odpowiedzialności kandydatów na członków Rady Nadzorczej i członków Rady Nadzorczej Banku.

Wprowadzone w Banku przepisy określają kierunki doboru, wyznaczania i planowania sukcesji, w tym zaplecza kadrowego oraz oceny odpowiedzialności członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku. Osoby te są oceniane pod względem kompetencji, wiedzy i umiejętności, doświadczenia adekwatnego do stanowiska, a także reputacji, rozumianej jako wystarczająco nieposzlakowana opinia, uczciwość i etyka działania. Na podstawie wprowadzonych przepisów Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w zakresie doboru i oceny odpowiedzialności kandydatów i członków Rady Nadzorczej Banku, Rada Nadzorcza Banku podejmuje decyzje w zakresie doboru i oceny odpowiedzialności członków Zarządu Banku, natomiast członkowie Zarządu Banku podejmują decyzje w zakresie doboru i oceny odpowiedzialności MRT (Material Risk Takers). Rada Nadzorcza Banku monitoruje skuteczność stosowanej polityki, a w stosownych przypadkach, dokonuje zmian z uwzględnieniem rekomendacji Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

W wyniku corocznego przeglądu polityk odpowiedzialności:

- w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie w czerwcu 2025 roku w zakresie polityki różnorodności przyjęło zmiany dotyczące dostosowania jej postanowień do Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23 listopada 2022 roku dot. poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków (Dyrektywa), projektu ustawy implementującej Dyrektywę do polskiego porządku prawnego oraz celów strategicznych Banku dotyczących różnorodności płci w organach Banku poprzez dodanie, że osiągnięcie celów różnorodności powinno nastąpić w terminie wynikającym z powszechnie obowiązujących przepisów prawa (nie później, niż począwszy od powołania Rady Nadzorczej na kolejną wspólną kadencję po 31 grudnia 2025 roku), oraz określenie celów różnorodności polegających na spełnieniu co najmniej jednego z dwóch poniższych celów:
  - osiągnięcie minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć w Radzie Nadzorczej na poziomie najbardziej zbliżonym do 33%, lub
  - osiągnięcie minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć w Zarządzie i Radzie Nadzorczej na poziomie i w sposób wymagany powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.
- w odniesieniu do członków Zarządu, Rada Nadzorcza Banku w grudniu 2025 roku, w zakresie postanowień polityki różnorodności przyjęła zmiany analogiczne do ww. zmian wprowadzonych do polityki dotyczącej członków Rady Nadzorczej.

### ZAŁOŻENIA POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI

- polityki oceny odpowiedzialności kandydatów i członków Zarządu Banku oraz kandydatów i członków Rady Nadzorczej Banku zawierają zobowiązanie Rady Nadzorczej/Walnego Zgromadzenia do uwzględniania zasad różnicowania przy wyborze kandydatów na członków wyżej wymienionych organów;
- zasada zróżnicowania doboru członków Rady Nadzorczej Banku i Zarządu Banku opiera się o obiektywne kryteria merytoryczne w zakresie wykształcenia, umiejętności i doświadczenia zawodowego. Dodatkowymi kryteriami wspierającymi różnorodność składu organów są wiek oraz płeć. Jednocześnie dobór członków organów dokonywany jest mając na uwadze zapewnienie zasady równości szans (w tym poprzez przeciwdziałanie dyskryminacji);
- zasada zróżnicowania ma zapewnić odpowiedni dobór członków Rady w sposób umożliwiający dotarcie do szerokiego zakresu kompetencji, wiedzy i umiejętności, adekwatnych do stanowiska, gwarantujących wydawanie przez członków organów - indywidualnie i łącznie jako organ - niezależnych opinii i decyzji w całym zakresie działalności Banku. Zróżnicowanie składu organów ma zapewnić możliwość uwzględnienia różnych perspektyw,

doświadczeń i wiedzy w procesie decyzyjnym w celu zapewnienia kompleksowego podejścia do wyzwań zarządczych i nadzorczych;

- Rada Nadzorcza Banku/Walne Zgromadzenie, dokonując zmian w składzie Zarządu Banku/Rady Nadzorczej Banku, w tym wyboru członków organów na nową kadencję, dokonuje każdorazowo analizy możliwości uwzględnienia celów różnorodności w aspekcie płci. Polityki zawierają zobowiązanie do monitoringu skuteczności ich stosowania, w tym także w aspekcie celów różnorodności;
- realizacja celów różnorodności w aspekcie płci w Zarządzie i Radzie Nadzorczej następuje poprzez realizację zasady równości szans w doborze członków organów oraz kształtowanie w organizacji kultury różnorodności;
- polityka oceny odpowiedniości zawiera zobowiązanie dla podmiotów zależnych Banku do wprowadzenia regulacji dotyczących zasad odpowiedniości – odpowiednie regulacje obowiązują w podmiotach Grupy Kapitałowej Banku.

#### STRUKTURA SKŁADU ORGANÓW ZARZĄDCZEGO I NADZORCZEGO ORAZ MRT (MATERIAL RISK TAKERS)

Tabela 31. Różnorodność według płci, wieku i doświadczenia - statystyka według stanu na 31 grudnia 2025 roku

| Płeć                       | Kobiety | Mężczyźni |
|----------------------------|---------|-----------|
| Rada Nadzorcza             | 4       | 6         |
| Zarząd                     | 1       | 7         |
| MRT (Material Risk Takers) | 23      | 59        |

| Wiek                       | Poniżej 30 lat | 30-50 lat | Powyżej 50 lat |
|----------------------------|----------------|-----------|----------------|
| Rada Nadzorcza             | -              | 1         | 9              |
| Zarząd                     | -              | 5         | 3              |
| MRT (Material Risk Takers) | -              | 47        | 35             |

| Staż w Banku               | Poniżej 1 roku | 1-5 lat | 5-10 lat | 10-20 lat | Powyżej 20 lat |
|----------------------------|----------------|---------|----------|-----------|----------------|
| Rada Nadzorcza             | 3              | 7       | -        | -         | -              |
| Zarząd                     | 1              | 6       | -        | 1         | -              |
| MRT (Material Risk Takers) | 6              | 18      | 10       | 29        | 19             |

Staż w Banku: dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej jest to staż na stanowisku w Zarządzie i Radzie Nadzorczej

| Staż pracy ogółem          | Poniżej 1 roku | 1-5 lat | 5-10 lat | 10-20 lat | Powyżej 20 lat |
|----------------------------|----------------|---------|----------|-----------|----------------|
| Rada Nadzorcza             | -              | -       | -        | -         | 10             |
| Zarząd                     | -              | -       | -        | -         | 8              |
| MRT (Material Risk Takers) | -              | 1       | 2        | 9         | 70             |

#### CELE DOTYCZĄCE ZRÓŻNICOWANIA SKŁADU ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

- stosowanie zasady różnorodności ma zapewnić odpowiedni dobór członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku w sposób, który umożliwia dotarcie do szerokiego zakresu kompetencji, wiedzy i umiejętności adekwatnych do stanowiska oraz gwarantuje wydawanie przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej (indywidualnie i jako organ) najwyższej jakości niezależnych opinii i decyzji w całym zakresie działalności Banku;
- Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza Banku, uwzględniając wynik oceny odpowiedniości, przy doborze członków organów każdorazowo dążą do osiągnięcia równowagi w zakresie reprezentowania płci odpowiednio w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Banku, a co najmniej do spełnienia jednego z poniższych celów:
  - osiągnięcia minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć w danym organie na poziomie najbardziej zbliżonym do 33 %; lub
  - osiągnięcia udziału mniejszości ze względu na płeć w Radzie i Zarządzie Banku na poziomie i w sposób wymagany powszechnie obowiązującymi przepisami prawa;
- docelowe osiągnięcie co najmniej minimalnego poziomu różnorodności płci w składzie każdego Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku powinno nastąpić w terminie zgodnym z powszechnie obowiązującymi przepisami

- prawa, a najpóźniej poczynwszy od powołania danego organu na nową wspólną kadencję po 31 grudnia 2025 roku;
- cele dotyczące zróżnicowania składu Rady Nadzorczej i Zarządu Banku w zakresie płci i wieku są uwzględniane przy doborze członków organów, tylko w takim zakresie, w jakim nie wpłynie to negatywnie na funkcjonowanie i odpowiedniość tych organów.

11.3 AKCJE PKO BANKU POLSKIEGO S.A. I PODMIOTÓW POWIĄZANYCH BĘDĄCE  
W POSIADANIU WŁADZ BANKU

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego S.A. przez członków Zarządu Banku na dzień publikacji sprawozdań Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku za 2025 rok.

Tabela 32. Stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego S.A. przez członków Zarządu Banku (skład osobowy na dzień publikacji sprawozdania za 2025 rok)

| Imię i nazwisko      | Stan posiadania akcji na dzień publikacji sprawozdania za: |                                                  |              |                                                  |
|----------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------|
|                      | 2025 rok                                                   |                                                  | 2024 rok     |                                                  |
|                      | Liczba akcji                                               | łączna wartość nominalna posiadanych akcji w PLN | Liczba akcji | łączna wartość nominalna posiadanych akcji w PLN |
| Szymon Midera        | 0                                                          | 0                                                | 0            | 0                                                |
| Krzysztof Dresler    | 0                                                          | 0                                                | 0            | 0                                                |
| Ludmiła Falak-Cyniak | 0                                                          | 0                                                | 0            | 0                                                |
| Piotr Mazur          | 8 000                                                      | 8 000                                            | 8 000        | 8 000                                            |
| Tomasz Pol           | 12 787                                                     | 12 787                                           | -            | -                                                |
| Marek Radzikowski    | 0                                                          | 0                                                | 0            | 0                                                |
| Michał Sobolewski    | 0                                                          | 0                                                | 0            | 0                                                |
| Mariusz Zarzycki     | 0                                                          | 0                                                | 0            | 0                                                |

Na dzień publikacji sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku za 2025 rok Pan Grzegorz Mazurek, Członek Rady Nadzorczej (powołany do składu Rady Nadzorczej 20 stycznia 2026 roku), posiadał 13 akcji Banku. Pozostali członkowie nie posiadali akcji Banku.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osoby blisko z nimi związane są zobowiązane powiadomić Bank oraz KNF o transakcji zawieranej na ich własny rachunek dotyczącej akcji Banku, instrumentów dłużnych Banku lub instrumentów pochodnych oraz innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych Banku.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są także objęci zakazem dokonywania transakcji na własny rachunek lub na rachunek osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji Banku, instrumentów dłużnych Banku lub instrumentów pochodnych oraz innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych w ciągu 30 dni przed terminem publikacji przez Bank raportu okresowego (okres zamknięty).

Według stanu na 31 grudnia 2025 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji, udziałów i certyfikatów inwestycyjnych podmiotów powiązanych z PKO Bankiem Polskim S.A. rozumianych jako podmioty zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone.

## 12. POZOSTAŁE INFORMACJE

### NABYCIE I ZBYCIE AKCJI WŁASNYCH

W terminie objętym raportem PKO Bank Polski S.A. nie nabywał akcji własnych na własny rachunek oraz nie zbywał takich akcji.

### INFORMACJE WYMAGANE NA PODSTAWIE ART. 111A USTAWY PRAWO BANKOWE

Tabela 33. Działalność Grupy Kapitałowej Banku w podziale na poszczególne państwa członkowskie i państwa trzecie

| w mln PLN                            | Obroty (przychody)* | Zysk/strata przed opodatkowaniem | Podatek dochodowy | Zysk/strata po opodatkowaniu | Liczba pracowników w etatach** |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>W państwach członkowskich UE:</b> |                     |                                  |                   |                              |                                |
| - Polska                             | 42 358              | 14 197                           | 3 028             | 11 169                       | 24 124                         |
| - Czechy                             | 50                  | 36                               | 9                 | 27                           | 11                             |
| - Niemcy                             | 111                 | 75                               | 20                | 55                           | 9                              |
| - Słowacja                           | 17                  | 10                               | 2                 | 7                            | 7                              |
| - Szwecja                            | 0                   | 0                                | 0                 | 0                            | 1                              |
| - Irlandia                           | 0                   | 0                                | 0                 | 0                            | 0                              |
| - Litwa                              | 0                   | 0                                | 0                 | 0                            | 1                              |
| - Rumunia                            | 19                  | -5                               | 0                 | -5                           | 12                             |
| <b>W państwach trzecich:</b>         |                     |                                  |                   |                              |                                |
| - Ukraina                            | 736                 | 189                              | 40                | 148                          | 1 536                          |

\* Obroty (przychody) definiowane jako suma przychodów z tytułu odsetek, przychodów z tytułu prowizji i opłat oraz pozostałych przychodów operacyjnych.

\*\*Informacja dotycząca stanu zatrudnienia podana jest zgodnie z opublikowanymi przez GUS w 2018 roku wytycznymi zawartymi w „Zasadach metodycznych statystyki rynku pracy i wynagrodzeń”. Zatrudnienie jest liczone w oparciu o umowy o pracę, po wyłączeniu pracowników korzystających z urlopów wychowawczych oraz urlopów bezpłatnych udzielonych na okres dłuższy niż 3 miesiące nieprzerwanie.

Powyższe zestawienie zawiera dane PKO Banku Polskiego S.A. oraz podmiotów zależnych, które są uwzględnione w konsolidacji w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 48 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 (tj. w konsolidacji ostrożnościowej). Konsolidacja ostrożnościowa, w odróżnieniu od konsolidacji zgodnej z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmuje tylko podmioty zależne spełniające definicję instytucji, instytucji finansowej lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych.

PKO Bank Polski S.A. oraz podmioty zależne Banku, które są uwzględnione w konsolidacji ostrożnościowej mają siedzibę na terenie Polski (gdzie prowadzą głównie działalność: bankową, zarządzania aktywami, funduszami inwestycyjnym i emerytalnymi, leasingową i faktoringową oraz świadczą usługi maklerskie, agenta transferowego i dostarczania rozwiązań technologicznych), Ukrainy (działalność bankowa i windykacyjna), Szwecji (działalność leasingowa oraz pozyskanie środków w drodze emisji obligacji) oraz Irlandii (sekurytyzacja wierzytelności leasingowych). Bank świadczy także usługi poprzez swoje oddziały na terenie Czech, Niemiec, Rumunii oraz Słowacji. Prezentowane wartości są sumą pozycji z jednostkowych sprawozdań finansowych podmiotów (według danych dostępnych na dzień sporządzenia zestawienia).

W 2025 roku PKO Bank Polski S.A. otrzymał finansowe wsparcie pochodzące ze środków publicznych:

- na podstawie umowy zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027 - dotacja w wysokości 774,1 tys. PLN, w formie refundacji części poniesionych kosztów, dotyczyła realizacji projektu badawczo-rozwojowego: „Budowa innowacyjnych dużych modeli językowych i platformy usługowej do serwowania modeli wielozadaniowych wewnątrz Banku”;
- pomoc de minimis (zgodna z rozporządzeniem KE 2023/2831) w wysokości 4,9 tys. PLN - wykup prawa wieczystego użytkowania gruntu od Skarbu Państwa na warunkach korzystniejszych niż warunki oferowane na rynku.

Spółki Grupy Kapitałowej otrzymały finansowe wsparcie pochodzące ze środków publicznych o łącznej wartości 33,6 tys. PLN tj. dotację z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, z przeznaczeniem na zakup samochodów elektrycznych w wysokości 27 tys. PLN i dotację z Urzędu Pracy, z przeznaczeniem na szkolenia pracownicze w wysokości 6,6 tys. PLN.

W 2025 roku PKO Bank Polski S.A. nie zawarł umów, o których mowa w art. 141t ust. 1 ustawy Prawo bankowe, tj. umów wsparcia finansowego z podmiotami podlegającymi nadzorowi skonsolidowanemu, które działają w tym samym holdingu lub podmiotami blisko powiązanymi.

Stopa zwrotu z aktywów Grupy Kapitałowej Banku i Banku jest prezentowana odpowiednio w tabelach 1 i 6.

#### PUBLIKOWANE PROGNOZY DOTYCZĄCE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 2025 ROK

Bank nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych za 2025 rok. W raportach bieżących Bank przekazywał informacje o istotnych zdarzeniach, które miały wpływ na wyniki Banku i Grupy Kapitałowej Banku.

#### PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH

W Banku nie jest realizowany program akcji pracowniczych.

#### ZNACZĄCE UMOWY ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU

Bank ma obowiązek informować w raportach o wszystkich umowach spełniających warunki definicji informacji poufnej, określonej w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku.

30 stycznia 2025 roku, po uzyskaniu niezbędnych zgód korporacyjnych, Bank zawarł z kontrahentem aneks do umowy gwarancji zapewniającej niezachwianą 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 Banku objętego Gwarancją wynosi 16 886 mln PLN, a portfel składa się z portfela obligacji o wartości 2 365 mln PLN („Portfel A”) oraz portfela pozostałych wierzytelności o wartości 14 521 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 ([Raport Bieżący nr 6/2025](#)).

W 2025 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. ustanowił Krajowy Program Emisji Hipotecznych Listów i wyemitował listy w ramach pionierskiej, pierwszej od niemal 100 lat emisji hipotecznych listów zastawnych dla inwestorów indywidualnych, która została opisana w rozdziale [1.3.3. „Papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty Grupy Kapitałowej Banku – Emisja hipotecznych listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego S.A.”](#)

Jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły istotnych umów z Bankiem Centralnym lub organami nadzoru.

#### EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PKO BANKU POLSKIEGO S.A. W 2025 ROKU

Emisje obligacji Banku dokonane w 2025 roku zostały opisane w rozdziale [1.3.3. „Papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty Grupy Kapitałowej Banku”](#).

Bank przeznaczy równowartość kwoty wpływów netto z emisji obligacji z 30 czerwca 2025 roku oraz z 20 listopada 2025 roku w kredyty hipoteczne spełniające kryteria wskazane w opublikowanym na stronie Banku Green Bond Framework ([Green Bonds](#)). Środki z pozostałych emisji z 2025 roku będą wykorzystywane na bieżącą działalność i potrzeby Banku.

#### UMOWY O SUBEMISJE ORAZ GWARANCJE UDZIELONE PODMIOTOM ZALEŻNYM

30 sierpnia 2017 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. zawarł z PKO Bankiem Polskim S.A. umowę zmieniającą do umowy z 2015 roku, która dotyczyła Krajowego Programu Emisji Listów Zastawnych. Zgodnie z umową zmieniającą, Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego (Biuro Maklerskie Banku) pełniło funkcję subemitenta usługowego (do sierpnia 2017 roku listy zastawne były oferowane w trybie emisji zwykłej). W 2025 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. nie wyemitował listów zastawnych w ramach wskazanej powyżej umowy. Łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych na 31 grudnia 2025 roku listów zastawnych w ramach subemisji usługowej wyniosła 60 mln PLN. W dniu 29 sierpnia 2025 roku została podpisana nowa umowa programowa, która nie przewiduje subemisji. Według stanu na 31 grudnia 2025 roku emisje obligacji PKO Banku Hipotecznego S.A. emitowane w ramach Programu Emisji Obligacji regulowała Umowa Programu Emisji Obligacji z 30 września 2015 roku z późniejszymi aneksami, podpisana z PKO Bankiem Polskim S.A., zgodnie z którą maksymalna wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji na podstawie programu wynosi 6 mld PLN oraz Umowa Zobowiązująca z 30 września 2015 roku z późniejszymi aneksami, zgodnie z którą PKO Bank Polski S.A. zobowiązuje się do obejmowania obligacji w ramach gwarancji

do łącznej wartości 1 mld PLN. Jednocześnie, na podstawie odrębnych umów, PKO Bank Hipoteczny S.A. upoważnił Biuro Maklerskie Banku do pełnienia roli agenta emisji oraz PKO Bank Polski S.A. do pełnienia roli dealera.

Zobowiązanie PKO Banku Hipotecznego S.A. z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach powyższego programu na koniec grudnia 2025 roku, w wartości nominalnej, wynosiło 2,96 mld PLN. Według stanu na 31 grudnia 2025 roku PKO Bank Polski S.A. nie posiadał obligacji wyemitowanych przez spółkę.

W 2025 roku PKO Bank Polski S.A. wystawił w zakresie działalności podmiotów zależnych:

- osiem gwarancji bankowych zapłaty czynszu dotyczące spłaty zobowiązań z tytułu najmu powierzchni biurowych i miejsc parkingowych o łącznej wartości 362,8 tys. PLN i 175,2 tys. EUR (maksymalnie na okres do września 2030 roku),
- dwie gwarancje dotyczące postępowania przetargowego i zapłaty należności o łącznej wartości 300 tys. PLN (maksymalnie na okres do sierpnia 2026 roku).
- dwie kontrgwarancje dotyczące udzielenia gwarancji beneficjentowi przez spółkę zależną o łącznej wartości 5,8 tys. USD (maksymalnie na okres do kwietnia 2026 roku).

Bank wystawił również dwie gwarancje o łącznej wartości 900 tys. PLN w zakresie działalności Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o., spółki będącej wspólnym przedsięwzięciem (maksymalnie na okres do września 2030).

#### WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Bank za istotne uznał (biorąc pod uwagę wartość i przyrost liczby postępowań) postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych. Na 31 grudnia 2025 roku przeciwko Bankowi toczyło się 31 997 postępowań sądowych (36 004 na 31 grudnia 2024 roku) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 13 343 mln PLN (14 764 mln PLN na 31 grudnia 2024 roku), w tym jedno postępowanie grupowe, w którym liczba umów kredytowych wynosi 25. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności umowy lub o zapłatę kwot zapłaconych przez klienta Bankowi w wykonaniu 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.

Informacja dotycząca wartości wszystkich postępowań sądowych Banku oraz opis głównych spraw spornych, w tym dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych zostały przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku – odpowiednio w nocie 42 „Sprawy sporne”.

#### ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I UMOWY POŻYCZEK, GWARANCJI I PORĘCZEŃ

W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku nie zaciągała kredytów i pożyczek, a także nie otrzymała gwarancji i poręczeń, które nie dotyczyły działalności operacyjnej.

#### UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

Na 31 grudnia 2025 roku zobowiązania finansowe i gwarancyjne Grupy Kapitałowej Banku (wartość netto) wyniosły 109,5 mld PLN, z czego 87,7% stanowiły zobowiązania o charakterze finansowym. Ogółem dynamika udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych ukształtowała się na poziomie 6,8% r/r, głównie w efekcie wzrostu zobowiązań finansowych z tytułu linii i limitów kredytowych na nieruchomości, konsumpcyjnych oraz z tytułu faktoringu, a także spadku zobowiązań finansowych z tytułu linii i limitów kredytowych z tytułu leasingu finansowego.

Tabela 34. Udzielone zobowiązania pozabilansowe (w mln PLN)

|                                                        | 31.12.2025     | 31.12.2024     | Zmiana<br>(w mln PLN) | Zmiana<br>(%) |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|---------------|
| <b>Udzielone zobowiązania finansowe:</b>               | <b>96 102</b>  | <b>90 493</b>  | <b>5 609</b>          | <b>6,2%</b>   |
| linie i limity kredytowe na nieruchomości              | 8 266          | 6 786          | 1 480                 | 21,8%         |
| linie i limity kredytowe gospodarcze                   | 63 634         | 62 229         | 1 405                 | 2,3%          |
| linie i limity kredytowe konsumpcyjne                  | 12 918         | 11 678         | 1 240                 | 10,6%         |
| linie i limity kredytowe z tytułu faktoringu           | 7 028          | 5 116          | 1 912                 | 37,4%         |
| linie i limity kredytowe z tytułu leasingu finansowego | 669            | 744            | -75                   | -10,1%        |
| pozostałe                                              | 3 587          | 3 940          | -353                  | -9,0%         |
| <b>Udzielone zobowiązania gwarancyjne:</b>             | <b>13 420</b>  | <b>12 018</b>  | <b>1 402</b>          | <b>11,7%</b>  |
| podmioty finansowe                                     | 3 517          | 2 655          | 862                   | 32,5%         |
| podmioty niefinansowe                                  | 9 739          | 9 195          | 544                   | 5,9%          |
| podmioty budżetowe                                     | 164            | 168            | -4                    | -2,4%         |
| <b>Razem</b>                                           | <b>109 522</b> | <b>102 511</b> | <b>7 011</b>          | <b>6,8%</b>   |

#### OPIS GWARANCJI I PORĘCZEŃ UDZIELANYCH PRZEZ BANK

Bank, w tym oddziały zagraniczne Banku udzielają gwarancji, które zabezpieczają zobowiązania wynikające z bieżącej działalności klientów. Są to przede wszystkim gwarancje: zapłaty, należytego wykonania kontraktu, rękojmi, przetargowe (wadialne), zwrotu zaliczki, spłaty kredytu oraz gwarancje celne. Bank otwiera akredytywy stand-by, wystawia regwarancje oraz wystawia gwarancje zabezpieczone regwarancjami innych banków. Gwarancje wystawiane są w formie papierowej, w formie elektronicznej oraz w formie komunikatów SWIFT.

Gwarancje udzielane są w oparciu o przepisy prawa polskiego i międzynarodowego. Do gwarancji wydawanych w obrocie międzynarodowym zastosowanie mają przepisy International Chamber of Commerce (ICC) w tym m.in. Uniform Rules for Demand Guarantees (jeśli strony tak postanowią) lub przepisy prawa obcego (jeśli gwarancja została poddana właściwości takiego prawa).

Przy udzielaniu gwarancji proces oceny klienta oraz zakres wymaganych informacji jest analogiczny do tego, jaki obowiązuje w odniesieniu do kredytów. Bank stosuje to samo podejście do oceny ryzyka kredytowego jak w przypadku ekspozycji bilansowych.

#### WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA RACHUNKACH LUB AKTYWACH KREDYTOBIORCÓW

Na koniec 2025 roku wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców w ramach Grupy Kapitałowej Banku wyniosła 637 mld PLN. Powyższa wartość dotyczy umów kredytowych, leasingowych i pożyczek.

#### SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Bank jest bankiem uniwersalnym, który działa na terenie całego kraju i jego działalność podlega takim samym wahaniom sezonowym, jak cała polska gospodarka. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku również nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

#### ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 20 stycznia 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych powołało do składu Rady Nadzorczej Banku Pana Grzegorza Mazurka. Walne Zgromadzenie potwierdziło odpowiedniość indywidualną nowego członka Rady Nadzorczej oraz odpowiedniość zbiorową całego organu.
- 3 lutego 2026 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia maksymalnej kwoty programu emisji obligacji własnych Banku na rynku krajowym z 5 mld PLN do 9 mld PLN lub równowartości tej kwoty w innych walutach.
- 27 lutego 2026 roku dokonano wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym o połączeniu spółek Masterlease sp. z o.o. z Prime Car Management S.A. (spółki zależne od PKO Leasing S.A.). Zmianie uległa firma spółki z Prime Car Management S.A. na PKO Masterlease S.A.

4. 3 marca 2026 roku Bank otrzymał indywidualne zalecenie KNF, w którym KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za 2025 rok, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2025 roku zaliczony już do funduszy własnych. Bank zaliczył do funduszy własnych część zysku netto osiągniętego w pierwszym półroczu 2025 roku w kwocie 1 322 271 645 PLN na poziomie jednostkowym.

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.

## 13. SPRAWOZDANIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK

### 13.1 INFORMACJE OGÓLNE

#### PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU [BP-1, BP-2]

Informacje, dane oraz wskaźniki i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu odnoszą się do Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., czyli do spółki dominującej PKO Bank Polski S.A. wraz z podmiotami zależnymi objętymi konsolidacją, chyba, że wskazano inaczej. W skład Grupy Kapitałowej Banku na dzień 31 grudnia 2025 roku wchodził PKO Bank Polski S.A. jako jednostka dominująca, oraz 28 jednostek (podmiotów) zależnych bezpośrednio lub pośrednio (wszystkich szczebli). Zakres konsolidacji w niniejszym sprawozdaniu jest taki sam, jak w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2025. W Grupie Kapitałowej Banku tylko Bank podlega pod obowiązek raportowania zrównoważonego rozwoju za 2025 rok. Sprawozdanie ma zastosowanie do łańcucha wartości na wyższym i niższym szczeblu (*upstream* i *downstream*) w przypadku opisu łańcucha wartości Grupy Kapitałowej Banku, danych dotyczących emisji gazów cieplarnianych w zakresie 3 oraz w odniesieniu do kwestii związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi. Grupa Kapitałowa Banku skorzystała z opcji pominięcia informacji dotyczących własności intelektualnej, know-how lub efektów innowacji w zakresie celów dot. własnych zasobów pracowniczych (ESRS S1) oraz klientów detalicznych (ESRS S4) oraz z opcji nieujawniania informacji o zbliżających się wydarzeniach lub sprawach będących w trakcie negocjacji.

Grupa Kapitałowa Banku prezentuje swoje polityki w ujęciu skonsolidowanym. W przypadku braku polityk dla Grupy, prezentowane są polityki Banku, które powinny stanowić punkt wyjścia dla powstania w przyszłości regulacji na poziomie Grupy, lub które zostały przekazane spółkom zależnym do wdrożenia. Polityki spółek zależnych przy braku polityki Grupy nie są opisywane, ponieważ żadna ze spółek nie zgłosiła wpływu, ryzyka lub szansy (IRO) specyficznego dla swojej jednostki, ani też żadna z nich nie podlega pod obowiązek raportowania zrównoważonego rozwoju za 2025 rok, który realizowałyby poprzez ujawnienie na poziomie podmiotu dominującego. Cele są raportowane dla polityk na poziomie Grupy, pod warunkiem, że zostały zdefiniowane.

Polityki przyjmowane Uchwałą Zarządu zakładają jego odpowiedzialność za ich wdrożenie. W przypadku Trybu, Zasad i Decyzji wskazany jest poziom, na którym zostały podjęte, co oznacza wskazanie na szczebel w organizacji odpowiedzialny za ich wdrożenie. Polityki i regulacje wewnętrzne nie stosują wyłączeń, chyba że wskazano inaczej.

Niniejsze sprawozdanie sporządzane jest w cyklu rocznym i obejmuje informacje oraz dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku. W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku zdecydowała o skorzystaniu z okresów przejściowych przewidzianych w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2025/1416. Pomimo że w 2024 roku Grupa ujawniła informacje dotyczące liczby zgłoszonych przypadków złego stanu zdrowia związanego z pracą oraz liczby dni straconych z powodu urazów lub chorób związanych z pracą (miernik S1-14), w bieżącym okresie sprawozdawczym podjęto decyzję o skorzystaniu z okresu przejściowego. Decyzja ta odzwierciedla potrzebę dalszego uspołnienia procesu gromadzenia danych w tym obszarze.

Ujawnienia w raporcie opierają się na danych rzeczywistych w zakresie ich dostępności. W obszarach o ograniczonej dostępności lub jakości danych pierwotnych Bank stosuje szacunki i założenia zgodne z praktyką rynkową, szczególnie dla wskaźników emisji, w tym emisji finansowanych. Zastosowane metody podlegają nieodłącznym

ograniczeniom, a zastępowanie szacunków danymi rzeczywistymi może powodować zmiany wartości wskaźników między okresami. Szczegóły dotyczące źródeł danych i metod szacowania przedstawiono w odpowiednich częściach raportu. Bank konsekwentnie doskonali jakość danych, jednak tempo postępu zależy także od zakresu informacji przekazywanych przez podmioty z łańcucha wartości.

Ujawniane wskaźniki nie zostały poddane procesom atestacji innym niż atestacja sprawozdania zrównoważonego rozwoju.

Grupa nie identyfikuje informacji włączonych przez odniesienie do innych części Sprawozdania Zarządu z działalności.

#### **BADANIE PODWÓJNEJ ISTOTNOŚCI [IRO-1]**

Celem badania podwójnej istotności jest identyfikacja istotnych zagadnień zrównoważonego rozwoju dla organizacji i jej interesariuszy. Na podwójną istotność składają się dwie równorzędne perspektywy:

- Istotność wpływu, obejmująca rzeczywiste lub potencjalne, pozytywne lub negatywne oddziaływania organizacji, jej produktów oraz łańcucha wartości na społeczeństwo i środowisko. W ramach tej perspektywy identyfikowane są istotne wpływy;
- Istotność finansowa, odnosząca się do wpływu zagadnień zrównoważonego rozwoju na sytuację finansową organizacji, jej wyniki finansowe, przepływy pieniężne oraz dostęp i koszt kapitału. W ramach tej perspektywy identyfikowane są istotne ryzyka i szanse finansowe.

Zgodnie z wymogami ESRS, wyniki badania podwójnej istotności determinują zakres ujawnień zawartych w standardach tematycznych, stanowiąc podstawę sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

#### **BADANIE ISTOTNOŚCI GRUPY**

Badanie podwójnej istotności zostało przeprowadzone na poziomie Grupy Kapitałowej Banku w 2024 roku. Zgodnie z wymogami ESRS, zakres badania obejmował Grupę oraz jej łańcuch wartości – upstream i downstream.

W 2025 roku przeprowadzono rewizję badania. W ramach tych prac dokonano analizy przesłanek zawartych w niewiążących wytycznych EFRAG dotyczących badania podwójnej istotności (*EFRAG Implementation Guidance 1 – Materiality assessment*). W wyniku przeprowadzonej rewizji potwierdzono aktualność badania za rok sprawozdawczy 2025.

W kolejnych sekcjach przedstawiono metodykę badania. Informacje dotyczące rewizji opisano w sekcji Rewizja rezultatów.

#### **IDENTYFIKACJA ZAGADNIEŃ**

Pierwszym etapem było opracowanie długiej listy potencjalnie istotnych wpływów, ryzyk i szans (ang. *impacts, risks, and opportunities*, IRO), które następnie podlegały ocenie istotności.

W pierwszym kroku przeprowadzono analizę istniejących informacji, obejmującą przegląd i analizę zagadnień zrównoważonego rozwoju wskazywanych w dostępnych dokumentach i publikacjach. Analiza objęła dokumentację wewnętrzną, sprawozdawczość innych podmiotów w sektorze finansowym, metodyki ratingów ESG, ramy sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz publikacje branżowe. Do dalszych prac zakwalifikowano najczęściej identyfikowane zagadnienia.

Dokonano również analizy portfeli Grupy, obejmujących portfel korporacyjny, detaliczny, hipoteczny oraz skarbowy, koncentrując się na strukturze aktywów, ekspozycjach kredytowych oraz identyfikacji sektorów i regionów mogących generować lub intensyfikować IRO.

W ostatnim kroku przeprowadzono warsztaty walidacyjne z udziałem ekspertów wewnętrznych oraz przedstawicieli spółek zależnych Grupy, w trakcie których zweryfikowano kompletność zidentyfikowanych IRO.

W efekcie opracowano długą listę obejmującą 529 IRO (245 wpływów, 165 ryzyk oraz 119 szans), przypisanych do odpowiednich tematów ESRS lub tematów specyficznych.

#### **OCENA ISTOTNOŚCI WPLYWU**

Wpływy ujęte w długiej liście zostały ocenione z wykorzystaniem narzędzia, umożliwiającego określenie ich rzeczywistego lub potencjalnego charakteru oraz kierunku oddziaływania (pozytywnego lub negatywnego).

Ocena istotności została oparta na czterech parametrach: skali, zakresie oraz odwracalności wpływu, składających się na jego dotkliwość, a także prawdopodobieństwo wystąpienia. Każdy z parametrów oceniano przy zastosowaniu pięciostopniowej skali (bardzo niski, niski, średni, wysoki, bardzo wysoki).

Na podstawie ekspercko określonych progów istotności dokonano selekcji i priorytetyzacji wpływów. Progi nieznacznie się różniły w zależności od rodzaju wpływu, odzwierciedlając różnice pomiędzy wpływami rzeczywistymi, potencjalnymi, oraz tymi dotyczącymi praw człowieka. Co do zasady, wpływy, których łączna ocena istotności przekraczała co najmniej połowę możliwej do uzyskania punktacji, zostały uznane za istotne.

---

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kryteria eksperckiej oceny istotności wpływu | <ul style="list-style-type: none"><li>• Dane historyczne oraz obserwowane trendy</li><li>• Dostępne opinie lub informacje od zainteresowanych stron</li><li>• Skuteczność i dojrzałość mechanizmów zarządzania i kontroli</li><li>• Kumulatywność i potencjał skalowania/ eskalacji</li></ul> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

#### ZAANGAŻOWANIE INTERESARIUSZY

W ramach badania istotności wpływu wykorzystano wyniki ankiety przeprowadzonej wśród interesariuszy Grupy. Jej celem było potwierdzenie istotnych zagadnień zrównoważonego rozwoju dla zainteresowanych stron oraz określenie siły oddziaływania Grupy na jej otoczenie.

Ankieta została skierowana do następujących grup:

- Pracownicy Grupy Kapitałowej Banku – ankietę udostępniono wszystkim pracownikom Grupy. Uzyskano 2 272 odpowiedzi;
- Interesariusze zewnętrzni - klienci, partnerzy biznesowi (dostawcy, agenci i pośrednicy), akcjonariusze i inwestorzy, społeczności lokalne, media, opinia publiczna, audytorzy, i organizacje biznesowe (m. in. Związek Banków Polskich). Uzyskano 265 odpowiedzi;
- Eksperti wewnętrzni - przedstawiciele 19 kluczowych departamentów, w tym zarządzania ryzykiem, zrównoważonego rozwoju, sprawozdawczości finansowej i niefinansowej, strategii, zgodności, komunikacji korporacyjnej, HR, audytu wewnętrznego, relacje inwestorskie, IT i oferty produktowej. Uzyskano 18 odpowiedzi;
- Przedstawicieli spółek zależnych – ankieta została skierowana do wszystkich spółek bezpośrednio zależnych Grupy, z których każda przekazała odpowiedź.

Za najistotniejsze zagadnienia z perspektywy interesariuszy uznano kwestie pracownicze, kulturę korporacyjną oraz bezpieczeństwo i prywatność klientów.

#### OCENA ISTOTNOŚCI FINANSOWEJ

Ocenę istotności finansowej oparto na dwóch parametrach: potencjalnych skutkach finansowych oraz prawdopodobieństwie ich wystąpienia. Na potrzeby analizy skutków finansowych wykorzystano zysk brutto Grupy oraz wartość bilansową brutto. Podobnie, jak w przypadku istotności wpływu, każdy z parametrów oceniano w pięciostopniowej skali (bardzo niski, niski, średni, wysoki, bardzo wysoki).

Ocena ryzyk i szans została przeprowadzona przez ekspertów wewnętrznych Grupy. Narzędzia zastosowane do oceny ryzyk wykazywały nieznaczny stopień zróżnicowania. Odzwierciedlały fakt, że ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem nie jest odrębnym, lecz przekrojowym rodzajem ryzyka, definiowanym jako prawdopodobieństwo negatywnych skutków finansowych dla Grupy, będących konsekwencją obecnego lub przyszłego wpływu czynników ESG na klientów, kontrahentów lub pozycję bilansu. W przypadku szans, procesy identyfikacji, oceny i zarządzania nimi odbywają się wyłącznie w zakresie operacjonalizacji celów strategicznych.

---

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kryteria eksperckiej oceny istotności finansowej | <ul style="list-style-type: none"><li>• Historia materializacji oraz obserwowane trendy</li><li>• Skuteczność i dojrzałość mechanizmów zarządzania i kontroli</li><li>• Skala i koncentracja ekspozycji Grupy</li><li>• Powiązania z innymi rodzajami ryzyk oraz potencjał efektu kaskadowego</li><li>• Zdolność Grupy do wczesnej identyfikacji i reagowania</li></ul> |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

Na podstawie pozyskanych ocen, ustalono progi istotności, które były podstawą do selekcji najważniejszych zagadnień. Ryzyka bądź szanse, które uzyskały ocenę istotności wynoszącą co najmniej połowę możliwej do uzyskania punktacji, były uznawane za istotne.

Ze względu na harmonogram procesu badania podwójnej istotności, ocenę ryzyk i szans rozpoczęto jeszcze przed zakończeniem oceny istotności wpływu. W celu zapewnienia spójności i powiązania pomiędzy ryzykami, szansami i wpływami, po zakończeniu oceny wpływów przeprowadzono dodatkową weryfikację ocen ryzyk i szans. W wyniku weryfikacji nie zidentyfikowano żadnych istotnych zależności nieuwzględnionych w pierwotnej ocenie i w rezultacie nie dokonano jej modyfikacji.

REZULTATY

Zgodnie z przyjętą metodyką, za istotne uznane zostały te tematy, dla których zidentyfikowano co najmniej jeden istotny wpływ, ryzyko lub szansę. W rezultacie za istotne uznano cztery tematy ESRS: zmiana klimatu, własne zasoby pracownicze, konsumenci i użytkownicy końcowi oraz postępowanie w biznesie. Zidentyfikowano także 3 istotne tematy specyficzne.

Łącznie za istotne uznano 15 zagadnień (podtematów) z czego 13 zostało uznanych za istotne z obu perspektyw, natomiast dwa (Zaangażowanie polityczne i działalność lobbingowa oraz Zdolność do życia poza konfliktem wojennym) – wyłącznie z perspektywy finansowej.

Tabela 35. Lista istotnych tematów i podtematów

| Istotny temat                              | Istotny podtemat                                               | Istotność |           |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                            |                                                                | wpływu    | finansowa |
| ESRS E1 -Zmiana klimatu                    | Łagodzenie zmiany klimatu                                      | +         | +         |
|                                            | Przystosowanie się do zmiany klimatu                           | +         | +         |
|                                            | Energia                                                        | +         | +         |
| ESRS S1 - Własne zasoby pracownicze        | Warunki pracy                                                  | +         | +         |
|                                            | Równe traktowanie i równość szans dla wszystkich               | +         | +         |
|                                            | Wpływy związane z informacjami                                 | +         | +         |
| ESRS S4 - Konsumenci i użytkownicy końcowi | Bezpieczeństwo osobiste konsumentów lub użytkowników końcowych | +         | +         |
|                                            | Włączenie społeczne konsumentów lub użytkowników końcowych     | +         | +         |
|                                            | Kultura korporacyjna                                           | +         | +         |
| ESRS G1 - Postępowanie w biznesie          | Ochrona sygnalistów                                            | +         | +         |
|                                            | Korupcja i przekupstwo                                         | +         | +         |
|                                            | Zaangażowanie polityczne i działalność lobbingowa              | -         | +         |
|                                            | Zdolność do życia poza konfliktem wojennym                     | -         | +         |
| Tematy specyficzne                         | Rozwój przemysłu i infrastruktury                              | +         | +         |
|                                            | Zgodność produktów                                             | +         | +         |

Za istotne uznano łącznie 84 IRO, w tym 40 wpływów, 14 ryzyk i 30 szans, co stanowiło 15% długiej listy. W 2025 roku lista istotnych IRO zmieniła się w wyniku przeprowadzonej rewizji, której przebieg opisano w kolejnej sekcji. Zaktualizowana lista IRO została ujawniona w sekcji Istotne wpływy, ryzyka i szanse.

Za przeprowadzenie badania odpowiadał Departament Rachunkowości i Sprawozdawczości. Rezultaty badania zostały zatwierdzone przez Komitet Zrównoważonego Rozwoju i Zarząd w listopadzie 2024 roku. Proces identyfikacji i oceny IRO oraz zarządzania nimi nie jest w pełni zintegrowany z ogólnym procesem zarządzania ryzykiem.

REWIZJA REZULTATÓW

W 2025 roku przeprowadzono rewizję rezultatów badania istotności. Eksperci wewnętrzni Grupy dokonali analizy technicznej listy istotnych IRO oraz przeprowadzili analizę porównawczą opublikowanych sprawozdań zrównoważonego rozwoju w sektorze finansowym. W ich wyniku stwierdzono, że przyjęta metodyka DMA prowadziła do nadmiernie szczegółowego definiowania wpływów, ryzyk i szans, skutkującego zbyt rozbudowaną listą istotnych IRO.

W odpowiedzi przeprowadzono agregację tematyczną i semantyczną. Zrealizowano ją w czterech odrębnych obszarach: wpływów pozytywnych, wpływów negatywnych, ryzyk i szans. Zagregowaną listę poddano następnie ponownej ocenie istotności, zgodnie z metodyką badania opisaną powyżej. Równolegle, w uzasadnionych przypadkach, podjęto decyzje o dodaniu lub usunięciu wybranych istotnych IRO. W efekcie uznano za istotne cztery nowe ryzyka, natomiast trzy ryzyka oraz dwie szanse zostały usunięte poprzez obniżenie ich oceny poniżej progu istotności.

Tabela 36. Zmiany w liście istotnych IRO względem 2024 roku

| Temat          | Podtemat                 | Rodzaj IRO | IRO                                                     | Zmiana           |
|----------------|--------------------------|------------|---------------------------------------------------------|------------------|
| Zmiana klimatu | Łagodzenie zmian klimatu | Ryzyko     | Utrata reputacji związana z oskarżeniami o greenwashing | Nowe istotne IRO |

| Temat                             | Podtemat                                                   | Rodzaj IRO | IRO                                                                                                                                                          | Zmiana                   |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                   |                                                            | Ryzyko     | Utrata reputacji związana z finansowaniem wysokoemisyjnych sektorów                                                                                          | Nowe istotne IRO         |
| Konsumenci i użytkownicy końcowi  | Bezpieczeństwo, Wpływ dot. informacji, Włączenie społeczne | Ryzyko     | Naruszenie zasad postępowania, wartości lub procedur w relacjach z klientami                                                                                 | Nowe istotne IRO         |
|                                   |                                                            | Ryzyko     | Naruszenie bezpieczeństwa danych osobowych klientów                                                                                                          | Nowe istotne IRO         |
|                                   | Bezpieczeństwo                                             | Szansa     | Wdrażanie wysokich standardów bezpieczeństwa w oddziałach i placówkach.                                                                                      | IRO uznane za nieistotne |
|                                   |                                                            | Szansa     | Finansowanie poprzez portfel firm zaangażowanych w badania i rozwój produktów podnoszących bezpieczeństwo i oddziałujących na zdrowie.                       | IRO uznane za nieistotne |
| Postępowanie w biznesie           | Kultura korporacyjna                                       | Ryzyko     | Brak wsparcia ze strony zarządu dla inicjatyw związanych z kulturą korporacyjną, co może prowadzić do oporu wobec zmian i innowacji.                         | IRO uznane za nieistotne |
|                                   | Zaangażowanie polityczne                                   | Ryzyko     | Publiczne zaangażowanie w kontrowersyjne inicjatywy polityczne.                                                                                              | IRO uznane za nieistotne |
| Rozwój przemysłu i infrastruktury | Specyficzny                                                | Ryzyko     | Degradacja środowiska naturalnego w wyniku działalności przemysłowej finansowanej przez GK PKO BP, co może wpłynąć na lokalne ekosystemy i zdrowie ludności. | IRO uznane za nieistotne |

Ostatecznie liczba istotnych IRO została zredukowana do 29, w tym: 13 wpływów, 6 ryzyk i 10 szans. Rewizja nie spowodowała zmian w istotnych tematach i podtematach.

Rewizja obejmowała przedstawicieli kluczowych obszarów, w tym zrównoważonego rozwoju, zarządzania ryzykiem, zgodności, sprawozdawczości, HR i oferty produktowej, a także przedstawicieli spółek zależnych Grupy. Nadzór nad pracami prowadziła powołana w tym celu Grupa Robocza ds. Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju, złożona z przedstawicieli zaangażowanych departamentów.

Rewizja rezultatów badania została zatwierdzona przez Komitet Zrównoważonego Rozwoju i Zarząd w IV kwartale 2025 roku.

#### BADANIE PODWÓJNEJ ISTOTNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZMIANY KLIMATU [E1.IRO-1]

Grupa przeprowadziła identyfikację i ocenę IRO związanych ze zmianą klimatu w obszarze działalności własnej i portfela. W rezultacie zidentyfikowano 7 istotnych IRO opisanych w sekcji Istotne wpływy, ryzyka i szanse.

#### DZIAŁALNOŚĆ WŁASNA

Bank wyznacza emisje powstałe w wyniku prowadzenia gospodarki własnej dla całej Grupy Kapitałowej Banku. Emisje liczone są w Zakresie 1-3, zgodnie z metodyką GHG Protocol. Dodatkowo, Bank podejmuje starania związane z ograniczaniem negatywnego wpływu na środowisko w zakresie prowadzonej gospodarki własnej m.in. poprzez zakup energii z OZE, montaż instalacji fotowoltaicznych, modernizację placówek, w szczególności termomodernizację, wymianę oświetlenia na energooszczędne, stopniową wymianę floty samochodowej na mniej emisyjną. Bank ujednolicił przepisy dotyczące ochrony środowiska w całej Grupie Kapitałowej Banku. W odniesieniu do upstream w Banku wdrożono ankietę dla dostawców uwzględniającą kryteria, pozwalające dokonać oceny oferentów i dostawców pod względem czynników ESG. W raporcie za 2025 rok Bank po raz pierwszy policzył emisje dla franczyzobiorców Banku (kategoria 14, Zakres 3).

Bank przeanalizował działalność własną oraz spółek z Grupy, mając na uwadze potrzebę identyfikacji rzeczywistych i potencjalnych przyszłych źródeł emisji gazów cieplarnianych. Faktyczne i potencjalne oddziaływanie na zmianę klimatu w odniesieniu do działalności własnej oceniono na relatywnie niskim poziomie. Znaczący wpływ oddziaływania organizacji, w rozumieniu całej Grupy, jest skupiony w łańcuchu wartości, a dokładnie downstream: kategorii 15 zakresu 3, który opisano w 13.2.2 w sekcji Emisje portfela.

Bank zidentyfikował potencjalne zagrożenia związane z klimatem w odniesieniu do ryzyk fizycznych dla całej Grupy Kapitałowej. Analiza dotyczyła nieruchomości znajdujących się na obszarze Polski. Zidentyfikowane ryzyka fizyczne to zagrożenie związane z występowaniem takich klęsk żywiołowych jak: powódzie, podtopienia i huragany (wiatry >30 m/s). Ryzyko dla danej nieruchomości oceniane jest za pomocą modelu klimatycznego Instytutu Ochrony Środowiska – Państwowego Instytutu Badawczego (projekt KLIMADA 2.0), bazującego na scenariuszu IPCC RCP 8.5 (scenariusz ten

zakłada utrzymanie się aktualnego wzrostu emisji gazów cieplarnianych oraz wzrost globalnej średniej temperatury o 4,5°C). Dane na poziomie regionalnym (gmina) analizowane są w odniesieniu do lokalizacji geograficznej siedziby. Gmina zostaje uznana za narażoną na dane ryzyko w przypadku, gdy poziom zagrożenia w KLIMADA 2.0 został określony jako większy lub równy 0,75 w którymkolwiek z sektorów i danym horyzoncie czasowym.

W analizie ujęto wskaźniki zagrożenia z portalu KLIMADA 2.0. Oceniany jest poziom ryzyka brutto (zagrożenia) w odniesieniu do podtopień i powodzi oraz huraganów (silnych wiatrów). Analiza obejmuje 3 horyzonty czasowe (do roku 2030, 2040 i 2050).

Ryzykiem fizycznym zagrożone są lokalizacje działania spółek z Grupy Kapitałowej Banku znajdujące się w trzech województwach: dolnośląskim, małopolskim oraz śląskim.

Wskaźniki zagrożenia zostały określone zarówno dla poszczególnych sektorów, jak również dekad, a zatem uwzględniają wszystkie trzy perspektywy tj. krótko-, średnio- oraz długoterminową. Są zgodne z cyklem życia, czyli korzystania z nieruchomości znajdujących się w portfelu nieruchomości Banku.

W analizie zidentyfikowano wystąpienie ryzyka nagłego (zagrożenie huraganem/powodzią/podtopieniem), w podziale na następujące okresy czasowe:

- do 2030 (60 lokalizacji na terenie gmin narażonych na ryzyko) – w woj. dolnośląskim (22), małopolskim (11), śląskim (29);
- do 2040 (67 lokalizacji na terenie gmin narażonych na ryzyko) – w woj. dolnośląskim (22), małopolskim (11), śląskim (37);
- do 2050 (89 lokalizacji na terenie gmin narażonych na ryzyko) – w woj. dolnośląskim (26), małopolskim (25), śląskim (41).

Według scenariusza IPCC RCP 8.5 zidentyfikowano ryzyko nagłego zagrożenia huraganem, powodzią i podtopieniem. Przy braku zmian, w 2040 ilość lokalizacji zagrożonych wystąpieniem ryzyka zwiększy się o ok. 13% w porównaniu do roku 2030, a w 2050 ich ilość zwiększy się aż o ok. 48% w porównaniu do roku 2030.

W wyniku przeprowadzonej analizy zostaną zaplanowane oraz podjęte działania mające na celu zredukowanie lub wyeliminowanie zidentyfikowanych rodzajów ryzyka.

Zdarzenia związane z przejściem w ramach operacji własnych oraz w całym łańcuchu dostaw są związane przede wszystkim z nieprzygotowaniem wybranych lokalizacji Banku na możliwe do wystąpienia materializacje nagłych rodzajów ryzyka oraz w dużej mierze względy reputacyjne. Te ostatnie mogą być związane z ryzykiem identyfikacji zbyt małej aktywności Banku w sferze zrównoważonej własnej transformacji w porównaniu z wpływaniem na klientów Banku, aby Ci podlegali transformacji.

Aktywa i działalność gospodarcza organizacji mogą być narażone na ryzyka związane z przejściem, jednakże nie jest to poziom znaczący w skali organizacji, w każdej z perspektyw czasowych.

Nie zidentyfikowano przypadków zamrożenia emisji gazów cieplarnianych.

Przeprowadzona analiza pozwoliła na określenie, jakie obszary działania Banku są narażone na ryzyka fizyczne. W oparciu o jej wyniki zostaną przeprowadzone działania mające przygotować organizację na materializację tego rodzaju ryzyka.

Wykorzystane scenariusze są zgodne ze scenariuszami zrealizowanymi na potrzeby analizy scenariuszowej w odniesieniu do Zakresu 3 kategorii 13 i 15, czyli portfela kredytowego klientów Grupy.

#### ANALIZA PORTFELA

Analizowane są ekspozycje w portfelu kredytowym wrażliwe na wpływ długotrwałych i nagłych zdarzeń fizycznych związanych ze zmianą klimatu oraz ryzyko transformacji związane z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną i odporną na zmianę klimatu. Wpływ analizowany jest ilościowo w odniesieniu do portfela: PKO Bank Polski, PKO Bank Hipoteczny, PKO Leasing, PKO Faktoring, PCM i KREDOBANK (portfel KREDOBANK analizowany był jedynie w odniesieniu do narażenia na ryzyko przejścia). Dla pozostałych spółek zależnych przeprowadza się analizę jakościową w ramach procesu analizy podwójnej istotności oraz procesu oceny istotności ryzyka. Szczegóły i wyniki analiz publikowane są co pół roku w raportach „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej.

Ocena narażenia portfela na ryzyka fizyczne prowadzona jest z wykorzystaniem danych scenariuszowych pochodzących z portalu Instytutu Ochrony Środowiska - KLIMADA 2.0 (scenariusz IPCC RCP 8.5) w odniesieniu do

lokalizacji siedziby klienta lub zabezpieczenia. Analizie podlega poziom ryzyka brutto (zagrożenia) związany z suszą i niedoborami wody, podtopieniami i powodzią oraz huraganami (silnymi wiatrami). Ocena obejmuje 3 horyzonty czasowe (do roku 2030, 2040 i 2050). Narażenie oceniane jest z uwzględnieniem zapadalności danego kredytu. Dodatkowo, ekspozycja portfela na ryzyko nagłej powodzi i suszy jest uwzględniana w stres-testach klimatycznych (patrz: E1.SBM-3).

Narażenie portfela na ryzyko transformacji, związane z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną i odporną na zmianę klimatu, oceniane jest na podstawie wartości ekspozycji wobec przedsiębiorstw niefinansowych, które w dużym stopniu przyczyniają się do zmiany klimatu (kody NACE: A, B, C, D, E, F, G, H, I, L). Ocena obejmuje, oprócz wielkości zaangażowania, m.in. emisje gazów cieplarnianych, efektywność energetyczną zabezpieczeń oraz wskaźniki dostosowania sektorów wysokoemisyjnych do globalnych trajektorii dekarbonizacji. Analizowane jest również zaangażowanie wobec podmiotów spełniających kryteria określone w art. 12. ust. 1 lit. d-g rozporządzenia delegowanego Komisji UE 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 roku uzupełniającego rozporządzenie (UE) 2016/1011 w odniesieniu do minimalnych standardów unijnych wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej i unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do Porozumienia paryskiego. Identyfikacja ekspozycji wobec tych podmiotów prowadzona jest w oparciu o ekspercki przegląd portfela przedsiębiorstw niefinansowych, polegający na przypisaniu klientów do grup przedsiębiorstw działających w branżach paliw kopalnych, paliw olejowych, gazu ziemnego oraz przedsiębiorstw produkujących energię elektryczną o wysokiej emisyjności. Z uwagi na charakterystykę polskiego sektora energetycznego przyjęto konserwatywne założenie, że wszystkie przedsiębiorstwa wytwarzające energię elektryczną (inne niż producenci energii wyłącznie z OZE) kwalifikują się do przedsiębiorstw, które osiągają co najmniej 50% swoich przychodów z produkcji energii elektrycznej o wysokiej emisyjności.

Wykorzystanie analizy scenariuszowej w odniesieniu do identyfikacji ryzyka przejścia w Banku opisane jest w rozdziale dot. klimatycznych testów warunków skrajnych (patrz: E1.SBM-3).

W odniesieniu do portfela ubezpieczeniowego (PKO TU i PKO Życie) uwzględniany jest rozszerzony katalog klimatycznych rodzajów ryzyka fizycznego (nagłe: powódź (przybrzeżna, rzeczna, opadowa, od wód gruntowych), silne opady (deszcz, grad, śnieg/lód), susza, fala upałów; długotrwałe: zmiany wzorców i rodzajów opadów (deszcz, grad, śnieg/lód), zmiany temperatury (powietrze, woda słodka, woda morska)). Przeprowadzana jest jakościowa analiza narażenia aktywów i działalności gospodarczej na te ryzyka, obejmująca m.in. ocenę potencjalnego wzrostu szkodowości w ubezpieczeniach majątkowych i ubezpieczeniach na życie oraz wzrostu szkód, w szczególności tych spowodowanych wystąpieniem nagłych zjawisk pogodowych (żywiotów). Oceniono, że w obszarze szkód spowodowanych żywiołami do szczególnie narażonych segmentów należeć będą ubezpieczenia nieruchomości, ze względu na prognozowany wzrost liczby szkód oraz możliwość wystąpienia ich kumulacji oraz dużych szkód (niska istotność). Prognozuje się również wzrost szkodowości w ubezpieczeniach na życie, wynikający ze zwiększonej śmiertelności związanej z surowszymi warunkami bytowymi, np. w wyniku chorób krążenia i innych zachorowań. Jednocześnie gwałtowne zjawiska atmosferyczne mogą przełożyć się na wzrost liczby zgonów spowodowanych wypadkami, np. w wyniku przewracających się drzew czy pożarów. Dodatkowo, szacuje się, że na wzrost szkód wynikających z inflacji oraz bezrobocia, a także niestabilności rynków finansowych związanych ze zmianami klimatu, szczególnie narażone będą ubezpieczenia różnych rodzajów ryzyka finansowego, ubezpieczenia komunikacyjne oraz ubezpieczenia zdrowotne (niska istotność).

Ocena istotności portfela ubezpieczeniowego uwzględnia wyniki analizy scenariuszowej przeprowadzonej w ramach testów warunków skrajnych dla zakładów ubezpieczeń, opracowanych przez UKNF, które stanowią integralną część bieżącego zarządzania ryzykiem (w tym identyfikacji i oceny), planowania finansowego oraz strategii biznesowej PKO TU i PKO Życie. Szczegółowy opis stres-testów ubezpieczeniowych znajduje się w SBM-3.

PKO TFI przeprowadza ocenę ryzyka ESG w łańcuchu wartości opartą na relatywnej analizie rankingu ESG (według metodologii Bloomberg) obliczanego dla danego funduszu w porównaniu z neutralnym poziomem rankingu, określonym dla jego benchmarku lub portfela referencyjnego. Celem stosowanego podejścia jest monitorowanie czy fundusz realizuje politykę zarządzania ryzykiem ESG w stopniu zgodnym z obowiązującą strategią inwestycyjną i przyjętymi benchmarkami/portfelami referencyjnymi. W tym celu wykorzystywany jest syntetyczny wskaźnik ESG Score, kalkulowany i publikowany przez Bloomberg. Wskaźnik kwantyfikuje jakość zarządzania istotnymi ryzykami ESG definiowanymi jako ryzyka wywierające negatywny bądź pozytywny wpływ finansowy na przedsiębiorstwo. PKO TFI uwzględnia też główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju (ang. Principal Adverse Impact indicators, w skrócie PAI) w ramach raportowania ryzyka. W raporcie na potrzeby Zarządu TFI prezentowane są wskaźniki PAI, wraz z podziałem na sektory o największym udziale w poszczególnych wskaźnikach oraz informacje dotyczące dostępności danych zaraportowanych przez emitentów w systemie Bloomberg. Działalność TFI jest prowadzona

zgodnie z regulacjami określonych w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, które zawężają zakres działalności spółki do zarządzania aktywami, co sprawia, że możliwości generowania ryzyka ESG na poziomie TFI są ograniczone.

MODEL TWORZENIA WARTOŚCI [SBM-1] [SBM-2]

Grupa Kapitałowa Banku jest wiodącą instytucją finansową w Europie Środkowo-Wschodniej. Bank, podmiot dominujący Grupy, jest największym bankiem komercyjnym w Polsce pod względem wartości aktywów i kapitałów własnych, wartości kredytów, depozytów i oszczędności, wielkości sieci dystrybucji, a także liczby obsługiwanych klientów i liczby pracowników.

MODEL BIZNESOWY

Bank jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym, który prowadzi działalność biznesową w ramach segmentu detalicznego (osoby prywatne, firmy i przedsiębiorstwa) oraz segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego (korporacje, jednostki rządowe i samorządowe oraz klienci zagraniczni). Świadczy usługi finansowe i prowadzi obsługę klientów w oddziałach, agencjach, oraz przy użyciu nowoczesnych systemów bankowości internetowej i mobilnej. Bank obsługuje największą liczbę klientów detalicznych, co sprawia, że pełni szczególną rolę w zakresie dostępności usług finansowych i bezpieczeństwa klientów, umożliwiając im korzystanie z szerokiej oferty produktów oraz bezpiecznych kanałów dostępu do oferowanych usług finansowych.

Grupa Kapitałowa Banku prowadzi działalność na rynku krajowym oraz w Niemczech, Czechach, Litwie, Słowacji, Rumunii, Ukrainie i Szwecji. W 2025 roku Bank uruchomił przedstawicielstwa w Szwecji i Litwie, których zadaniem będzie m.in. promocja marki, analiza rynków oraz działalność marketingowa. Zgodnie ze Strategią na lata 2025-2027, Grupa zakłada dalszy, dynamiczny rozwój swojej działalności w krajach Unii Europejskiej, z naciskiem na obsługę klientów korporacyjnych i projekty międzynarodowe.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku zatrudniała 27 175 osób. W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku uzyskała przychody w wysokości 42 912 mln PLN. Grupa nie prowadzi działalności w sektorze paliw kopalnych, ani w innych sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat.

Poprzez podmioty zależne Grupa Kapitałowa Banku oferuje m. in. kredyty hipoteczne, świadczy specjalistyczne usługi finansowe w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń, usługi zarządzania flotą pojazdów, agenta transferowego, dostarczania rozwiązań technologicznych, zarządza nieruchomościami, a także prowadzi działalność bankową oraz świadczy usługi windykacyjne i finansowe w Ukrainie.

Bank uzyskuje przychody z tytułu odsetek, z prowizji i opłat oraz z pozostałych źródeł. Z uzyskanych przychodów finansuje koszty operacyjne. Zyskiem dzieli się z akcjonariuszami w zakresie dopuszczanym przez instytucje nadzoru finansowego.

Bank oferuje produkty wspierające cele zrównoważonego rozwoju. Takimi rozwiązaniami są m.in. dedykowane klientom korporacyjnym kredyty powiązane ze zrównoważonym rozwojem (SLL), które uzależniają wysokość oprocentowania od osiągnięcia ustalonych wskaźników związanych ze zrównoważonym rozwojem (np. obniżenie emisji GHG). Klientom detalicznym oferowane są m.in. ekopożyczki, gdzie obniżane jest oprocentowanie w przypadku przeznaczenia środków na technologie nisko- lub zeroemisyjne (np. instalację paneli fotowoltaicznych).

ŁAŃCUCH WARTOŚCI

Łańcuch wartości Grupy Kapitałowej Banku jest złożonym systemem działań, zasobów i relacji, które są wykorzystywane w działalności biznesowej i finansowej. W poniższym zestawieniu przedstawiono najważniejsze elementy łańcucha, w podziale na upstream (łańcuch dostaw), operacje własne, oraz downstream. Pokrywają się one z zakresem badania podwójnej istotności Grupy.

Tabela 37. Łańcuch wartości Grupy

| Szczebel        | Kategoria                  | Elementy łańcucha wartości                                                                                                                     |
|-----------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Upstream        | Dostawcy produktów i usług | Dostawcy energii                                                                                                                               |
|                 |                            | Dostawcy sprzętu IT (np. serwery, komputery, licencje na oprogramowania) i usług IT (np. „Chmura”, aplikacje mobilne bankowe, ubezpieczeniowe) |
|                 |                            | Dostawcy floty pojazdów                                                                                                                        |
|                 |                            | Dostawcy sprzętu do obsługi gotówki i obsługi płatności bezgotówkowych (np. Visa, Mastercard)                                                  |
|                 |                            | Sprzęt biurowy (np. biurka, krzesła, kawa, papier)                                                                                             |
| Operacje własne |                            | Bankowość                                                                                                                                      |
|                 |                            | Ubezpieczenia                                                                                                                                  |

| Szczegół   | Kategoria                                                | Elementy łańcucha wartości                      |
|------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|            | Działalność własna Grupy Kapitałowej Banku               | Leasing                                         |
|            |                                                          | Factoring                                       |
|            |                                                          | Fundusze inwestycyjne                           |
|            |                                                          | Inne (w tym zarządzanie nieruchomościami)       |
|            | Kluczowe departamenty związane ze zrównoważonym rozwojem | Zarządzanie ryzykiem, zgodność                  |
|            |                                                          | Zrównoważony rozwój                             |
|            |                                                          | Sprawozdawczość finansowa i niefinansowa        |
|            |                                                          | Zasoby ludzkie                                  |
|            |                                                          | Audyt wewnętrzny                                |
|            |                                                          | Komunikacja korporacyjna i relacje inwestorskie |
|            |                                                          | IT                                              |
|            |                                                          | Oferta produktowa                               |
| Downstream | Kanały dystrybucji                                       | Agenci                                          |
|            |                                                          | Pośrednicy                                      |
|            | Klienci                                                  | Detaliczni                                      |
|            |                                                          | Korporacyjni                                    |
|            |                                                          | Jednostki samorządu terytorialnego              |
|            |                                                          | Instytucje finansowe                            |
|            | Koniec życia produktów                                   | Odpady i utylizacja zużytych produktów          |

Upstream obejmuje dostawców Grupy. Większość z nich ma swoje siedziby w Polsce; pewne produkty i usługi dostarczane są także z innych krajów UE. Większość zawieranych kontraktów ma charakter długoterminowy. Główne kategorie zakupowe, w ramach których realizowane były postępowania zakupowe dotyczyły oprogramowania, materiałów/sprzętu i usług administracyjnych, bezpieczeństwa informatycznego oraz konsultingu (bez IT). W publicznie dostępnej aplikacji zakupowej Banku zarejestrowanych jest ponad 6 tys. dostawców. Na stronie internetowej Bank publikuje listę przedsiębiorstw wykonujących czynności w reżimie outsourcingu: <https://www.pkobp.pl/api/public/6e6ef04f-e48f-4d80-8704-f4ace80caff5.pdf>.

Zakres operacji własnych obejmuje całokształt prowadzonej działalności, w tym wszystkie osoby zatrudnione i wewnętrzne struktury organizacyjne i decyzyjne.

Downstream obejmuje wszystkich klientów Grupy oraz agentów i pośredników - przedsiębiorców, którzy na podstawie umowy zawartej z Bankiem wykonują wyłącznie w imieniu i na rzecz Banku usługę pośrednictwa w zakresie czynności bankowych i faktycznych (niezbędnych do sprzedaży produktów i usług). Koniec życia produktów obejmuje produkty dostarczone przez podmioty w łańcuchu dostaw.

#### KLUCZOWI INTERESARIUSZE

Grupa Kapitałowa Banku zidentyfikowała sześć kluczowych grup interesariuszy opierając się na dwóch kryteriach:

- wpływ interesariusza na Grupę, rozumiany jako zdolność do oddziaływania (pozytywnego lub negatywnego) na wyniki finansowe, dostępność i koszt zasobów, otoczenie regulacyjne (w tym możliwość nałożenia sankcji lub kar), oraz reputację;
- wpływ Grupy na interesariusza, rozumiany jako zdolność do oddziaływania (pozytywnego lub negatywnego) na prawa, potrzeby, interesy i pozycję społeczno-ekonomiczną.

Kluczowi interesariuszy oraz główne kanały komunikacji z nimi zostały przedstawione w tabeli poniżej.

Tabela 38. Kluczowe grupy interesariuszy

| Łańcuch wartości | Grupa interesariuszy | Opis interesariusza                                                                          | Główne kanały komunikacji                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Operacje własne  | Pracownicy           | Własne zasoby pracownicze Grupy Kapitałowej Banku, Rada Pracowników Banku i związki zawodowe | <ul style="list-style-type: none"> <li>Intranet</li> <li>Newsletter</li> <li>Spotkania z kadrą zarządzającą</li> <li>PKO News TV</li> <li>Badanie satysfakcji eNPS</li> <li>Reprezentacja pracownicza: zakładowe organizacje związkowe/ Rada Pracowników Banku</li> <li>Infolinia pracownicza</li> </ul> |

| Łańcuch wartości     | Grupa interesariuszy       | Opis interesariusza                                                                                                                       | Główne kanały komunikacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Downstream           | Klienci                    | Klienci detaliczni, klienci z segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego, kluczowi dla działalności Grupy                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Placówki bankowe</li> <li>Strona internetowa</li> <li>Kanały internetowe i media społecznościowe</li> <li>Spotkania z doradcą</li> <li>Aplikacja mobilna iPKO</li> <li>Wirtualny Doradca lub serwis telefoniczny (IVR)</li> <li>Badanie satysfakcji klientów</li> <li>Contact center</li> <li>Rzecznik klienta</li> </ul> |
| Upstream, downstream | Partnerzy biznesowi        | Dostawcy, agenci, pośrednicy oraz podmioty zewnętrzne, które współpracują z Grupą Kapitałową Banku w zakresie usług i produktów           | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kontakt bezpośredni</li> <li>Komunikacja online</li> <li>Strona internetowa</li> <li>Ankiety</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                   |
| Otoczenie            | Akcjonariusze i Inwestorzy | Indywidualni akcjonariusze i inwestorzy instytucjonalni                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Strona www - Relacje inwestorskie</li> <li>Walne Zgromadzenie i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie</li> <li>Komunikaty giełdowe</li> <li>Komunikaty prasowe</li> <li>Wyniki finansowe i prezentacje</li> <li>Raporty bieżące</li> <li>Kontakt bezpośredni z Biurem Relacji Inwestorskich</li> </ul>                          |
| Otoczenie            | Środowisko naturalne       | W kontekście zrównoważonego rozwoju, środowisko naturalne odgrywa rolę cichego interesariusza, w którego imieniu wypowiadają się eksperci | <ul style="list-style-type: none"> <li>Eksperti wewnętrzni i zewnętrzni</li> <li>Publikacje naukowe</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Otoczenie            | Organy regulacyjne         | Kluczowe organy nadzorujące funkcjonowanie sektora bankowego, w tym organy odpowiedzialne za regulacje finansowe                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Współpraca w ramach działań kontrolnych</li> <li>Raporty Grupy</li> <li>Grupy robocze</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                          |

W 2025 roku przeprowadzono aktualizację listy kluczowych interesariuszy. W jej wyniku część grup interesariuszy przestała być uznawana za kluczowe z perspektywy zrównoważonego rozwoju. Zmiana ta dotyczyła pracowników w łańcuchu wartości, lokalnych społeczności, konkurencji, audytorów, mediów i agencji ratingowych. Grupa Kapitałowa Banku niezmiennie uznaje te grupy za istotnych partnerów i kontynuuje dialog i współpracę na dotychczasowych zasadach.

Oprócz wyżej wymienionych kanałów komunikacji, Grupa angażuje kluczowych interesariuszy w badanie podwójnej istotności. W celu potwierdzenia aktualności wyników badania za 2025 rok przeprowadzono ocenę potencjalnych zmian w interesach i potrzebach interesariuszy, opartą na analizie działań biznesowych oraz informacji pozyskanych w ramach bieżącej komunikacji. Nie zidentyfikowano nowych, istotnych zagadnień z perspektywy interesariuszy ani zmian w modelu biznesowym i strategii Grupy. Rezultaty analizy zostały przyjęte przez Zarząd w grudniu 2025 roku.

## KAPITAŁY

Działalność Grupy opiera się na kapitałach, które warunkują funkcjonowanie modelu biznesowego i na które Grupa oddziałuje w ramach prowadzenia działalności:

- kapitał finansowy odnosi się do zasobów pieniężnych Grupy, środków powierzonych przez klientów oraz kapitału zewnętrznego pozyskanego od akcjonariuszy i inwestorów. Grupa oddziałuje na kapitał m.in. poprzez generowanie przychodu, wypłatę dywidend oraz dostępność finansowania dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. Zarządzanie kapitałem ukierunkowane jest na zapewnienie długoterminowej stabilności finansowej i bezpieczeństwa środków oraz na wzmocnienie zaufania interesariuszy i reputacji Grupy;
- kapitał ludzki obejmuje kompetencje, doświadczenie i zaangażowanie pracowników, agentów, pośredników i innych partnerów biznesowych Grupy oraz systemy zarządzania zasobami ludzkimi wspierające pozyskiwanie, rozwój i utrzymanie kadr. Grupa wpływa na ten kapitał poprzez sposób organizacji pracy, rozwój kompetencji, warunki zatrudnienia oraz kształtowanie kultury organizacyjnej. Dostępność tego kapitału determinuje jakość kluczowych procesów, podejmowanych decyzji biznesowych oraz relacji z klientami i organami nadzoru;

- kapitał intelektualny odnosi się do rozwiązań technologicznych, własności intelektualnych oraz wiedzy organizacyjnej. Kapitał ten wspiera rozwój oferty, zarządzanie procesami oraz dostosowywanie produktów i kanałów do potrzeb klientów. Jego jakość warunkuje zdolność Grupy do innowacji, zwiększania bezpieczeństwa rozwiązań cyfrowych i adaptacji modelu biznesowego do zmian w otoczeniu;
- kapitał społeczny obejmuje relacje Grupy z interesariuszami, w tym z klientami, partnerami biznesowymi, instytucjami publicznymi i społecznościami lokalnymi. Grupa wpływa na jakość i trwałość relacji poprzez standardy obsługi klientów, prowadzenie efektywnego dialogu i przestrzeganie Kodeksu Etyki w relacjach z partnerami biznesowymi. Kapitał warunkuje stabilność funkcjonowania Grupy, akceptację społeczną dla jej działalności oraz zdolność do długoterminowego prowadzenia działalności w zmiennym otoczeniu;
- kapitał infrastrukturalny to fizyczna infrastruktura wykorzystywana w działalności, w tym sieć placówek, centra operacyjne i biura. Infrastruktura jest rozwijana i utrzymywana w sposób umożliwiający dostosowanie się do zmian technologicznych, regulacyjnych i oczekiwań klientów. Jej stan i dostępność warunkują efektywność obsługi klientów, dostępność usług, bezpieczeństwo operacyjne oraz zdolność do skalowania modelu biznesowego;
- kapitał naturalny odnosi się o zasobów naturalnych na które działalność Grupy oddziałuje bezpośrednio i poprzez finansowanie – dotyczy to m.in. energii, wody i surowców. Wykorzystanie tego kapitału warunkuje ślad środowiskowy Grupy, w tym poziomu emisji, zużycia zasobów oraz sposobu uwzględnienia czynników środowiskowych w procesach biznesowych.

Poniżej przedstawiono wybrane rezultaty działalności Grupy w powiązaniu z kapitałami i kluczowymi interesariuszami.

Tabela 39. Oddziaływanie na kapitały

| Kapitał               | Kluczowy interesariusz        | Kluczowa zależność / wkład          | Rezultaty w 2025 (w 2024)                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Finansowy             | Klienci                       | Depozyty                            | <ul style="list-style-type: none"><li>• Depozyty klientów (w mln PLN): 460 722 (419 778)</li><li>• Kapitał własny ogółem (w mln PLN): 58 312 (52 370)</li></ul>                                                                                                                                                        |
|                       | Akcjonariusze i Inwestorzy    | Kapitał własny                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Ludzki                | Pracownicy                    | Świadczona praca                    | <ul style="list-style-type: none"><li>• Liczba pracowników: 27 175 (26 811)</li><li>• Liczba dostawców: ok. 6 tys.</li></ul>                                                                                                                                                                                           |
|                       | Partnerzy biznesowi           | Świadczona praca, produkty i usługi |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Intelektualny         | Pracownicy                    | Innowacje                           | <ul style="list-style-type: none"><li>• Liczba zrobotyzowanych procesów (łącznie): 426 (348)</li></ul>                                                                                                                                                                                                                 |
|                       | Partnerzy biznesowi           | Innowacje                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Społeczny i relacyjny | Pracownicy                    | Relacje pracownicze, reputacja      | <ul style="list-style-type: none"><li>• Liczba klientów detalicznych (Bank, w tys.): 11 770 (11 480)</li><li>• Liczba spotkań inwestorskich: 728 (594)</li><li>• % dostawców którzy podpisali Kodeks Etyki: 98%</li><li>• Wartości badania #JakCiSięPracuje (eNPS) i NPS stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa</li></ul> |
|                       | Partnerzy biznesowi           | Relacje z dostawcami, reputacja     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                       | Klienci                       | Współpraca z klientami, reputacja   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                       | Akcjonariusze i Inwestorzy    | Relacje inwestorskie, reputacja     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Infrastrukturalny     | Pracownicy i związki zawodowe | Sieć oddziałów                      | <ul style="list-style-type: none"><li>• Liczba placówek (oddziały, centra): 947 (944)</li><li>• Liczba agencji: 225 (249)</li><li>• Liczba pośredników kredytu hipotecznego: 58 (64)</li></ul>                                                                                                                         |
|                       | Partnerzy biznesowi           | Sieć agencji                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Naturalny             | Środowisko naturalne          | Koszt i dostępność zasobów          | <ul style="list-style-type: none"><li>• Zużycie energii (MWh): 203 404 (196 979)</li><li>• Całkowite emisje (zakres 1, 2 i 3, mln tCO<sub>2</sub>e): 29,83 (25,28)</li></ul>                                                                                                                                           |
|                       | Klienci                       | Koszt i dostępność zasobów          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

Oddziaływanie na kapitały i budowanie wartości dla kluczowych interesariuszy zostały odzwierciedlone w celach strategicznych Grupy.

STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU [SBM-1] [SMB-2]

W 2024 roku Zarząd Banku przyjął Strategię na lata 2025-2027. Integralną częścią strategii biznesowej są cele zrównoważonego rozwoju, które Grupa Kapitałowa Banku ma osiągnąć do końca 2027 roku.

2025 był pierwszym rokiem realizacji celów strategicznych 2025-2027. Cele i ich realizację przedstawiono w tabeli poniżej. Za rok bazowy przyjęto koniec 2024 rok.

Tabela 40. Realizacja Strategii na lata 2025-2027

| # | Temat                     | Kluczowy interesariusz                                | Wskaźnik                                                                                                | Cel do 2027 | Wartość bazowa | Wartość w 2025 roku | Realizacja  |
|---|---------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---------------------|-------------|
| 1 | Zmiana klimatu            | Klienci, środowisko naturalne                         | Procent objęcia portfela kredytowego planem dekarbonizacji (cel dla Grupy)                              | 50%         | 0%             | 52%                 | Osiągnięty* |
| 2 | Zmiana klimatu            | Partnerzy biznesowi, pracownicy, środowisko naturalne | Utrzymanie udziału zielonej energii elektrycznej w strukturze energii elektrycznej wykorzystanej (Bank) | 90%         | 99%            | 100%                | Osiągnięty  |
| 3 | Własne zasoby pracownicze | Pracownicy                                            | Luka płacowa wśród pracowników (Bank)                                                                   | <5%         | 2,3%           | 0,8%                | Osiągnięty  |
| 4 | Własne zasoby pracownicze | Pracownicy, organy regulacyjne                        | Udział płci niedoreprezentowanej we władzach Banku (Bank)                                               | >33%;       | 20%            | 28%                 | W trakcie   |
| 5 | Własne zasoby pracownicze | Pracownicy                                            | Udział płci niedoreprezentowanej na wyższych stanowiskach kierowniczych B-1, B-2 (Bank)                 | >40%        | 32%            | 36%                 | W trakcie   |
| 6 | Własne zasoby pracownicze | Pracownicy                                            | Ponad 90% pracowników z odbytym szkoleniem ESG (Bank)                                                   | 90%         | 79%            | 93%                 | Osiągnięty  |
| 7 | Postępowanie w biznesie   | Partnerzy biznesowi                                   | Udział dostawców i partnerów z podpisaną deklaracją przestrzegania Kodeksu Etyki (Bank)                 | 90%         | 0%             | 99%                 | Osiągnięty  |
| 8 | Przekrojowy               | Pracownicy, klienci, partnerzy biznesowi              | Liczba zrealizowanych inicjatyw edukacyjnych rocznie (Bank)                                             | 6 000       | 5 500          | 7 263               | Osiągnięty  |

\* cel został osiągnięty na poziomie Grupy w lutym 2026 roku w wyniku przyjęcia przez Zarząd rozszerzenia Planu transformacji o dwa dodatkowe sektory.

Grupa osiągnęła wartości docelowe dla 6 z 8 celów strategicznych. Realizacja celu #1 została podana zgodnie ze stanem na luty 2026 roku, po przyjęciu przez Zarząd rozszerzenia planu dekarbonizacji o dwa dodatkowe sektory. W 2025 roku udział kobiet we władzach Banku wzrósł z 20% do 28%, pozostając poniżej celu na 2027 rok (33%), jednak tempo zmian nie wskazuje ryzyka jego nieosiągnięcia. Cel #5 realizowany jest zgodnie z planem – w 2025 roku osiągnięto 36%, przekraczając założony poziom pośredni (34%), a dynamika wzrostu potwierdza brak zagrożeń dla realizacji wskaźnika docelowego.

#### UWZGLĘDNIENIE POTRZEB INTERESARIUSZY

Grupa Kapitałowa Banku prowadzi regularną ocenę oczekiwań kluczowych interesariuszy, aby lepiej zrozumieć potrzeby i oczekiwania w kontekście przyjętego modelu biznesowego i realizowanej strategii. Najważniejszymi działaniami w tym obszarze są: coroczne badanie #JakCiSięPracuje, kwartalne badania satysfakcji klientów oraz liczne spotkania z inwestorami i partnerami biznesowymi w ciągu całego roku. Grupa identyfikuje następujące oczekiwania kluczowych interesariuszy względem realizowanej strategii:

- pracownicy koncentrują się na stabilności zatrudnienia, rozwoju zawodowym oraz silnej kulturze korporacyjnej z uwzględnieniem poszanowania różnorodności, w tym ze względu na wiek i płeć. Grupa jest stabilnym i wiarygodnym pracodawcą, który docenia doświadczonych pracowników i konsekwentnie wspiera rozwój zawodowy na wszystkich etapach kariery. Działania w tym obszarze zostały opisane w rozdziale 13.3.1 Własne zasoby pracownicze;
- klienci oczekują innowacyjnych, bezpiecznych oraz dostosowanych do ich potrzeb usług finansowych. Grupa dostosowuje swoją ofertę, zwracając szczególną uwagę na dostępność dla klientów ze szczególnymi potrzebami. Rosną również oczekiwania dotyczące produktów realizujących cele zrównoważonego rozwoju, w tym wspierających transformację w kierunku gospodarki nisko- i zeroemisyjnej. Działania w tym obszarze zostały opisane w 13.3.2 Konsumenci i użytkownicy końcowi, a oferowane produkty - w 13.5.2 Zgodność produktów;
- partnerzy biznesowi oczekują długoterminowej współpracy opartej na uczciwości, przejrzystości i zaufaniu. Postępowania zakupowe są prowadzone z uwzględnieniem kryteriów zrównoważonego rozwoju, bezpieczeństwa łańcucha dostaw oraz odpowiedzialnego korzystania z pozycji rynkowej. Grupa szeroko angażuje się we także we współpracę na rzecz zrównoważonej transformacji gospodarki, m.in. poprzez działania realizowane ze Związkiem Banków Polskich i Sustainable Investment Forum Poland (POLSIF);
- akcjonariusze oczekują realizacji celów strategicznych i dalszego rozwoju opartego na efektywności operacyjnej, wysokich standardach transparentności i odpowiedzialnym zarządzaniu uwzględniającym czynniki środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego. Grupa dobrowolnie raportuje dane dot. zmiany klimatu poprzez

CDP oraz zapewnia możliwość kierowania zapytań do Biura Relacji Inwestorskich i Departamentu Zrównoważonego Rozwoju;

- organy regulacyjne wymagają zgodności z obowiązującymi przepisami prawa oraz wytycznymi i rekomendacjami organów nadzoru. Znajduje to odzwierciedlenie w regulacjach wewnętrznych Grupy obejmujących strategię zarządzania ryzykiem, polityki dot. zgodności oraz procedury operacyjne, w tym standardy obsługi klientów i procesy zakupowe.

Oczekiwania kluczowych interesariuszy znajdują również odzwierciedlenie w oferowanych produktach i usługach.

#### PRODUKTY POWIĄZANE Z CELAMI STRATEGII

Jedynym celem, który bezpośrednio dotyczy oferty Grupy jest cel #1. W procesie wyznaczenia tego celu przeprowadzono analizę produktów i ekspozycji o największym wpływie na zrównoważony rozwój, w szczególności na finansowane emisje. W analizie wzięto pod uwagę m.in. skalę udziału finansowania danego sektora w portfelu kredytowym (wg wartości bilansowej brutto) oraz potencjał dekarbonizacyjnego sektora (w tym dostępność ścieżek emisyjnych i narzędzi dekarbonizacyjnych). W wyniku analizy Grupa oceniła, że obszarami działalności o największym wpływie na zmianę klimatu są:

- kredyty hipoteczne na zakup nieruchomości mieszkaniowych;
- finansowanie sektora energetycznego (kredyty inwestycyjne, obrotowe);
- leasing oraz pożyczki na zakup pojazdów, maszyn i urządzeń;
- kredyty na zakup nieruchomości komercyjnych.

Te obszary zostały objęte planem transformacji, którego celem jest osiągnięcie neutralności klimatycznej Grupy do roku 2050 (dla zakresu 1, 2 i 3). Plan transformacji został szczegółowo opisany w rozdziale *Zmiana klimatu*.

#### ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE [SBM-3]

W powiązaniu ze swoim modelem tworzenia wartości Grupa Kapitałowa Banku zidentyfikowała istotne wpływy, ryzyka i szanse (IRO). Zgodnie z definicjami zawartymi w ESRS:

- Wpływy odnoszą się do pozytywnych i negatywnych oddziaływań na społeczeństwo lub środowisko powiązanych z jej działalnością operacyjną, jej łańcuchem wartości i produktami. Obejmują zarówno wpływy rzeczywiste, jak i potencjalne;
- Ryzyka i szanse dotyczą potencjalnych pozytywnych lub negatywnych skutków finansowych związanych z zagadnieniami zrównoważonego rozwoju, które wynikają z zależności od zasobów naturalnych, ludzkich i społecznych.

Istotne IRO zostały zidentyfikowane w wyniku badania podwójnej istotności przeprowadzonego na poziomie Grupy Kapitałowej Banku, opisanego w sekcji Badanie podwójnej istotności.

#### ISTOTNE WPŁYWY

Grupa Kapitałowa Banku zidentyfikowała 13 istotnych wpływów, w tym 7 pozytywnych, 6 negatywnych. Poniższa tabela przedstawia zestawienie tych wpływów wraz z ich przypisaniem do odpowiednich tematów, określeniem charakteru wpływu (rzeczywisty, potencjalny, pozytywny, negatywny), horyzontów czasowych ich występowania (krótki, średni i długi horyzont czasowy, zgodnie z definicjami zawartymi w sekcji Podstawy sporządzenia Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju) oraz miejscem ich występowania w łańcuchu wartości.

Tabela 41. Lista istotnych wpływów

| Temat                             | Podtemat                                                      | # | Wpływ                                                                                   | Rodzaj                 | Horyzont |   |   | Łańcuch wartości |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------|---|---|------------------|
|                                   |                                                               |   |                                                                                         |                        | K        | S | D |                  |
| ESRS E1 Zmiana klimatu            | Energia, łagodzenie zmian klimatu, Adaptacja do zmian klimatu | 1 | Finansowanie projektów wspierających transformację w kierunku gospodarki niskoemisyjnej | Pozytywny, rzeczywisty | +        | + | + | Downstream       |
|                                   | Łagodzenie zmian klimatu                                      | 2 | Finansowanie działalności generującej znaczne emisje gazów cieplarnianych               | Negatywny, rzeczywisty | +        | + | + | Downstream       |
| ESRS S1 Własne zasoby pracownicze | Warunki pracy, Równe traktowanie i równość szans              | 3 | Oferowanie uczciwych warunków zatrudnienia i tworzenie przyjaznego środowiska pracy     | Pozytywny, rzeczywisty | +        | + | + | Operacje własne  |

| Temat                                       | Podtemat                                                    | #  | Wpływ                                                                                                       | Rodzaj                 | Horyzont |   |   | Łańcuch wartości |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------|---|---|------------------|
|                                             |                                                             |    |                                                                                                             |                        | K        | S | D |                  |
|                                             | Warunki pracy, Równe traktowanie i równość szans            | 4  | Nieprzestrzeganie wartości, norm etycznych lub praw pracowniczych                                           | Negatywny, potencjalny | +        | + | + | Operacje własne  |
| ESRS S4<br>Konsumenci i użytkownicy końcowi | Wpływy dot. informacji                                      | 5  | Ochrona danych klientów                                                                                     | Pozytywny, rzeczywisty | +        | + | + | Downstream       |
|                                             | Bezpieczeństwo, Wpływy dot. informacji, Włączenie społeczne | 6  | Nieprzestrzeganie norm etycznych oraz brak transparentności w komunikacji z klientami                       | Negatywny, potencjalny | +        | + | + | Downstream       |
| ESRS G1<br>Postępowanie w biznesie          | Kultura korporacyjna                                        | 7  | Brak pełnej transparentności w działalności sponsoringowo-charytatywnej                                     | Negatywny, potencjalny | +        | + | + | Własne operacje  |
|                                             | Kultura korporacyjna                                        | 8  | Zapewnienie silnej kultury korporacyjnej, wysokich standardów antykorupcyjnych i zgodności z Kodeksem Etyki | Pozytywny, rzeczywisty | +        | + | + | Własne operacje  |
|                                             | Korupcja i przekupstwo                                      | 9  | Incydenty związane z korupcją lub przekupstwem                                                              | Negatywny, potencjalny | +        | + | + | Własne operacje  |
|                                             | Ochrona sygnalistów                                         | 10 | Wdrożenie skutecznych mechanizmów ochrony sygnalistów                                                       | Pozytywny, rzeczywisty | +        | + | + | Własne operacje  |
|                                             | Ochrona sygnalistów                                         | 11 | Niezapewnienie adekwatnej ochrony sygnalistom                                                               | Negatywny, potencjalny | +        | + | + | Własne operacje  |
| Rozwój przemysłu i infrastruktury           | Temat specyficzny                                           | 12 | Finansowanie strategicznych projektów w zakresie bezpieczeństwa i odporności systemowej                     | Pozytywny, rzeczywisty | +        | + | + | Downstream       |
| Zgodność produktów                          | Temat specyficzny                                           | 13 | Zapewnienie zgodności produktów z obowiązującymi regulacjami                                                | Pozytywny, rzeczywisty | +        | + | + | Downstream       |

Istotne wpływy Grupy koncentrują się przede wszystkim w dwóch obszarach – operacjach własnych (ład korporacyjny, kwestie pracownicze) oraz downstream (działalność finansowa oraz relacje z klientami indywidualnymi). Kluczowe czynniki kształtujące te wpływy obejmują:

- Lokalizację działalności – aktywa i działalność operacyjna są w przeważającej większości zlokalizowane w Polsce, kraju charakteryzującym się relatywnie niskim ryzykiem naruszeń praw człowieka, przy jednocześnie wysokoemisyjnej strukturze gospodarki;
- Skalę działalności – wielkość Grupy (mierzona liczbą pracowników, liczbą klientów lub wartością aktywów) zwiększa prawdopodobieństwo wystąpienia negatywnych wpływów, w tym naruszeń praw interesariuszy, niezgodności z przepisami lub standardami etycznymi. Jednocześnie skala działalności stwarza możliwość generowania istotnych pozytywnych wpływów, w szczególności poprzez działalność kredytową i finansowanie transformacji (wpływ #1).

#### ISTOTNE RYZYKA I SZANSE

Grupa Kapitałowa Banku zidentyfikowała 6 istotnych ryzyk oraz 10 istotnych szans. Szczegółowe zestawienia przedstawiono w poniższych tabelach. Zawierają one powiązanie ryzyk i szans z typami kapitału, które zostały opisane w sekcji Kapitały.

Tabela 42. Lista istotnych ryzyk

| Temat                  | Podtemat                          | # | Ryzyko                                                                                                             | Horyzont |   |   | Powiązane kapitały               |
|------------------------|-----------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|---|----------------------------------|
|                        |                                   |   |                                                                                                                    | K        | S | D |                                  |
| ESRS E1 Zmiana klimatu | Energia, Łagodzenie zmian klimatu | 1 | Możliwość pogorszenia się jakości portfela kredytowego w wyniku transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej | +        | + | + | Naturalny, finansowy             |
|                        | Łagodzenie zmian klimatu          | 2 | Utrata reputacji związana z oskarżeniami o greenwashing                                                            | +        | + | + | Społeczny i relacyjny, finansowy |
|                        | Łagodzenie zmian klimatu          | 3 | Utrata reputacji związana z finansowaniem wysokoemisyjnych sektorów                                                | +        | + | + | Społeczny i relacyjny, finansowy |

| Temat                                       | Podtemat                                                   | # | Ryzyko                                                                                                             | Horyzont |   |   | Powiązane kapitały               |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|---|----------------------------------|
|                                             |                                                            |   |                                                                                                                    | K        | S | D |                                  |
| ESRS S4<br>Konsumenci i użytkownicy końcowi | Bezpieczeństwo, Wpływ dot. informacji, Włączenie społeczne | 4 | Naruszenie zasad postępowania, wartości lub procedur w relacjach z klientami                                       | +        | + | + | Społeczny i relacyjny, finansowy |
|                                             | Bezpieczeństwo, Wpływ dot. informacji, Włączenie społeczne | 5 | Naruszenie bezpieczeństwa danych osobowych klientów                                                                | +        | + | + | Społeczny i relacyjny, finansowy |
| ESRS G1<br>Postępowanie w biznesie          | Korupcja i przekupstwo                                     | 6 | Możliwość nieświadomego uczestnictwa Grupy w procesie legalizacji środków pochodzących z działalności przestępczej | +        | + | + | Społeczny i relacyjny, finansowy |

Skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk obejmują w szczególności:

- wzrost kosztów operacyjnych związanych z dostosowaniem produktów, usług i procesów decyzyjnych do wymogów regulacyjnych i nadzorczych;
- zwiększenie poziomu rezerw na ryzyko kredytowe związane z potencjalnymi trudnościami w spłacie kredytów;
- pogorszenie jakości ekspozycji kredytowych wynikające z presji kosztowej po stronie klientów, związanej m.in. ze wzrostem cen energii, cen uprawnień do emisji, wprowadzeniem podatków węglowych lub innych regulacji dotyczących emisji GHG;
- spadek wartości zabezpieczeń prowadzący do zmniejszenia poziomu zabezpieczenia udzielonych kredytów;
- pogorszenie płynności Grupy w przypadku materializacji ryzyk klimatycznych po stronie klientów.

Tabela 43. Lista istotnych szans

| Temat                                       | Podtemat                                         | #  | Szansa                                                                                                                                              | Horyzont |   |   | Powiązane kapitały                                      |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|---|---------------------------------------------------------|
|                                             |                                                  |    |                                                                                                                                                     | K        | S | D |                                                         |
| ESRS E1 Zmiana klimatu                      | Energia, Łagodzenie zmian klimatu                | 1  | Finansowanie transformacji w kierunku niskoemisyjnej gospodarki                                                                                     | +        | + | + | Naturalny, społeczny i relacyjny, finansowy             |
|                                             | Łagodzenie zmian klimatu                         | 2  | Zmniejszenie emisji własnych                                                                                                                        | +        | + | + | Technologiczny, intelektualny, finansowy                |
| ESRS S1<br>Własne zasoby pracownicze        | Warunki pracy, Równe traktowanie i równość szans | 3  | Promowanie godnej pracy i uczciwych warunków zatrudnienia                                                                                           | +        | + | + | Intelektualny, ludzki, społeczny i relacyjny, finansowy |
| ESRS S4<br>Konsumenci i użytkownicy końcowi | Wpływ dot. informacji                            | 4  | Wdrożenie innowacyjnych rozwiązań w zakresie ochrony prywatności i cyberbezpieczeństwa klientów                                                     | +        | + | + | Intelektualny, ludzki, społeczny i relacyjny, finansowy |
|                                             | Wpływ dot. informacji                            | 5  | Zapewnienie klientom dostępu do wysokiej jakości i rzetelnych informacji na temat produktów i usług                                                 | +        | + | + | Intelektualny, ludzki, społeczny i relacyjny, finansowy |
|                                             | Włączenie społeczne                              | 6  | Możliwość wdrożenia i rozwijania produktów finansowych skierowanych do niedostatecznie obsługiwanych grup społecznych                               | +        | + | + | Intelektualny, ludzki, społeczny i relacyjny, finansowy |
| ESRS G1<br>Postępowanie w biznesie          | Kultura korporacyjna, ochrona sygnałów           | 7  | Promowanie kultury korporacyjnej opartej na wartościach, poszanowaniu praw pracowniczych i zgodnością z Kodeksem Etyki                              | +        | + | + | Ludzki, społeczny i relacyjny, finansowy                |
| Zdolność do życia poza konfliktem wojennym  | Temat specyficzny                                | 8  | Finansowanie odbudowy i rozwoju w regionach dotkniętych działaniami zbrojnymi                                                                       | +        | + | + | Ludzki, społeczny i relacyjny, finansowy                |
| Rozwój przemysłu i infrastruktury           | Temat specyficzny                                | 9  | Finansowanie strategicznej infrastruktury państwa w zakresie bezpieczeństwa i odporności systemowej                                                 | +        | + | + | Ludzki, społeczny i relacyjny, finansowy                |
| Zgodność produktów                          | Temat specyficzny                                | 10 | Zapewnienie zgodności produktów finansowych z międzynarodowymi standardami, wytycznymi i rekomendacjami nadzorców w zakresie zrównoważonego rozwoju | -        | + | + | Ludzki, społeczny i relacyjny, finansowy                |

Skutki finansowe wynikające ze zidentyfikowanych szans obejmują w szczególności:

- wzrost przychodów z nowych produktów związanych z finansowaniem projektów OZE oraz innowacji ekologicznych;

- poprawę reputacji Grupy w wyniku stosowania wysokich standardów etycznych i transparentności działań;
- wzrost lojalności klientów w związku z działaniami na rzecz zwiększania bezpieczeństwa cyfrowego i poszerzania dostępności usług.

W krótkim horyzoncie czasowym oczekiwany jest wzrost przychodów wynikający z rozwoju oferty produktów związanych z OZE oraz finansowaniem technologii niskoemisyjnych.

W średnim horyzoncie czasowym przewidywana jest optymalizacja kosztów operacyjnych dzięki wdrażaniu nowych technologii, a także dalszy wzrost przychodów i stopniowe umacnianie pozycji rynkowej w obszarze finansowania zielonych inwestycji.

W długim horyzoncie czasowym oczekiwany jest wzrost rentowności portfela poprzez zwiększenie udziału inwestycji o korzystniejszym profilu ryzyka oraz wzrost wartości portfela kredytowego w wyniku finansowania transformacji energetycznej.

#### POWIĄZANIE IRO Z MODELEM BIZNESOWYM I STRATEGIĄ

Niemal wszystkie istotne IRO są powiązane z modelem biznesowym Grupy Kapitałowej Banku oraz specyfiką sektora finansowego. Wyjątek stanowi wpływ #7, który odnosi do działalności Fundacji PKO Banku Polskiego, która nie prowadzi działalności o charakterze biznesowym.

Zdecydowana większość zidentyfikowanych istotnych IRO znajduje odzwierciedlenie w Strategii na lata 2025-2027. Wyjątek stanowią IRO związane z podtematami: Korupcja i przekupstwo, Ochrona sygnalistów, Zdolność do życia poza konfliktem wojennym oraz Zgodność produktów, które mają charakter horyzontalny i wynikają z ram regulacyjnych oraz wymogów nadzorczych w sektorze. Żaden negatywny wpływ ani ryzyko nie wynika z realizacji Strategii.

Grupa nie przeprowadziła analizy odporności modelu biznesowego i strategii w odniesieniu do istotnych IRO za wyjątkiem analizy odporności na ryzyka klimatyczne szczegółowo opisane w części E1. Grupa nie ma także w planach modyfikacji modelu biznesowego i strategii związanej z istotnymi IRO.

#### ROLA ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I KOMITETU ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU W ZARZĄDZANIU KWESTIAMI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU [GOV-1] [GOV-2]

System zarządzania kwestiami zrównoważonego rozwoju w Grupie Kapitałowej Banku opiera się na podziale kompetencji pomiędzy Zarządem, Radą Nadzorczą i Komitetem Zrównoważonego Rozwoju. Zarząd nadzoruje realizację celów strategicznych, w tym w obszarze ESG oraz kształtuje wewnętrzne ramy regulacyjne dotyczące zrównoważonego rozwoju. Rada Nadzorcza monitoruje i ocenia przebieg tych działań. Za nadzór nad wpływami, ryzykami i szansami Grupy odpowiada bezpośrednio Komitet Zrównoważonego Rozwoju.

Szczegółowe informacje dotyczące składu organów zarządzających i nadzorczych, w tym opis doświadczenia i wiedzy członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku, znajdują się w rozdziałach: 11.2.8 Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego S.A. – skład, kompetencje i zasady działania oraz 11.2.9 Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. – skład, kompetencje i zasady działania, a także na stronie internetowej Banku. W skład żadnego z tych organów nie wchodzi bezpośrednio przedstawiciele pracowników.

#### ZARZĄD

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. liczy od 3 do 9 członków, powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez Radę Nadzorczą. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Zarząd składał się z ośmiu członków wykonawczych: 7 mężczyzn i 1 kobiety. Stosunek kobiet do mężczyzn w Zarządzie na koniec roku wyniósł 14% (średnio 15% w całym roku). Stosunek kobiet do mężczyzn w Zarządzie na koniec 2024 roku wyniósł 17% (średnio 11% w całym roku).

Członkowie Zarządu Banku posiadają wieloletnie doświadczenie zdobyte w bankowości i instytucjach rynku finansowego, a także wiedzę adekwatną do specyfiki nadzorowanych obszarów. Ich kompetencje i doświadczenie są cyklicznie oceniane w ramach indywidualnej i zbiorowej oceny odpowiedniości. Dodatkowo, zgodnie z polskimi wymogami nadzoru bankowego, powołanie na funkcję prezesa Zarządu Banku oraz członka zarządu nadzorującego obszar zarządzania ryzykiem, wymaga zgody Komisji Nadzoru Finansowego, która wydając decyzję uwzględnia m.in. aspekt doświadczenia kandydata.

#### RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego S.A. liczy od 5 do 13 członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję. Na dzień 31 grudnia 2025 roku w jej skład wchodziło dziesięciu członków niewykonawczych: 6 mężczyzn i 4 kobiety. Stosunek kobiet do mężczyzn na koniec 2025 roku wyniósł 67% (średnio 42% w całym roku). Kryteria niezależności spełniało 9 z 10 członków. Stosunek kobiet do mężczyzn w Radzie Nadzorczej na koniec 2024 roku wyniósł 33% (średnio 47% w całym roku).

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej w badanym okresie sprawozdawczym spełniali kryteria kwalifikacji wymagane dla organu nadzorczego spółek z udziałem Skarbu Państwa. Reprezentowali środowiska naukowe, biznesowe i audytorsko-doradcze i posiadali wieloletnie doświadczenie akademickie, nadzorcze zdobywane w spółkach sektora finansowego oraz menedżerskie w obszarze finansów i bankowości.

Tabela 44. Różnorodność organów według płci i wieku

| Płeć                       | 2024    |           | 2025    |           |
|----------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
|                            | Kobiety | Mężczyźni | Kobiety | Mężczyźni |
| Rada Nadzorcza             | 2       | 6         | 4       | 6         |
| Zarząd                     | 1       | 6         | 1       | 7         |
| MRT (Material Risk Takers) | 18      | 66        | 23      | 59        |

| Wiek                       | 2024    |       |         | 2025    |       |         |
|----------------------------|---------|-------|---------|---------|-------|---------|
|                            | <30 lat | 30-50 | >50 lat | <30 lat | 30-50 | >50 lat |
| Rada Nadzorcza             | -       | 1     | 7       | -       | 1     | 9       |
| Zarząd                     | -       | 4     | 3       | -       | 5     | 3       |
| MRT (Material Risk Takers) | -       | 52    | 32      | -       | 47    | 35      |

WIEDZA FACHOWA ORGANÓW W ZAKRESIE ISTOTNYCH KWESTII DOTYCZĄCYCH ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

W Banku działania w zakresie pogłębiania wiedzy fachowej dotyczące zrównoważonego rozwoju planowane są na podstawie: przepisów wewnętrznych i zewnętrznych, analiz potrzeb szkoleniowych, raportów z wykonania obowiązkowych szkoleń ESG, zaleceń pokontrolnych oraz oceny kwalifikacji pracowników.

Wiedza i kompetencje członków Zarządu i Rady Nadzorczej w zakresie zrównoważonego rozwoju, w tym zdolności do zarządzania ryzykiem ESG i ich wpływem na działalność Banku, stanowią jedno z kryteriów oceny odpowiedniości indywidualnej i zbiorowej. Ocena wyników Zarządu i Rady Nadzorczej Banku w zakresie wywiązywania się z powierzanych obowiązków, obejmująca także zarządzanie oddziaływaniem organizacji na kwestie ESG dokonywana jest wieloaspektowo, w tym m.in. poprzez okresowe monitorowanie realizacji wskaźników i celów niefinansowych związanych z obszarem ESG, celów zarządczych członków Zarządu Banku, w tym realizacji strategii Banku oraz wpływu organizacji na interesariuszy i otoczenie społeczne.

Chcąc zapewnić ciągły dostęp do aktualnej wiedzy z zakresu istotnych kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem, w 2025 roku zainaugurowano działania edukacyjne mające na celu zbudowanie i wzmacnianie bezpieczeństwa psychologicznego. Do udziału w warsztatach z zakresu różnorodności i włączającego przywództwa zostali zaproszeni członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej. Ponadto członkowie Zarządu Banku uczestniczyli w cyklu warsztatów dotyczących pogłębienia kompetencji liderkich w zespole zarządzającym. Otrzymali wiedzę i narzędzia do tego, by na co dzień rozwijać kulturę organizacyjną w oparciu o bezpieczeństwo psychologiczne jako bazę zapobiegającą wykluczeniom, rozwijającą współpracę i innowacyjność.

KOMITET ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Głównym organem doradczym Zarządu w zakresie monitorowania, zarządzania i nadzorowania wpływów, ryzyk oraz szans związanych ze zrównoważonym rozwojem w Grupie Kapitałowej Banku jest Komitet Zrównoważonego Rozwoju (KZR). Do jego kluczowych zadań należą:

- nadzór nad realizacją celów i inicjatyw Banku oraz Grupy w obszarze zrównoważonego rozwoju i transformacji energetycznej;
- wspieranie Zarządu w wyznaczaniu priorytetów, kierunków działań i celów ESG;
- kształtowanie systemu zarządzania zrównoważonym rozwojem.

Zakres odpowiedzialności KZR jest określony w kompetencjach przyznanych uchwałą Zarządu.

W ramach realizowanych zadań Komitet przygotowuje rekomendacje stanowiące podstawę decyzji Zarządu dotyczących zrównoważonego rozwoju. Działalność Komitetu podlega ciągłemu nadzorowi Zarządu, sprawowanemu

poprzez udział dwóch członków Zarządu (wiceprezesa odpowiedzialnego za obszar finansów i rachunkowości oraz wiceprezesa nadzorującego obszar administracji) w pracach Komitetu oraz na podstawie protokołów z posiedzeń i cyklicznych sprawozdań z działalności.

KZR podlega Zarządowi, który jest uprawniony do zmiany celu, kompetencji i składu Komitetu, a także do podejmowania rozstrzygnięć stanowiących podstawę działań dla innych organów i komitetów Banku.

KZR wspiera Zarząd Banku w wyznaczaniu priorytetów, kierunków działań i celów w zakresie zrównoważonego rozwoju. Na podstawie analizy istotnych wpływów, ryzyk i szans rekomenduje Zarządowi Banku oraz Radzie Nadzorczej propozycję celów, plan działań oraz harmonogram ich realizacji. Postępy w realizacji działań omawiane są podczas posiedzeń Komitetu, który jest zobowiązany do przyjmowania raportów i sprawozdań, a także uprawniony do wydawania rekomendacji dla Zarządu.

#### PRZEKAZYWANIE ORGANOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORCYM INFORMACJI DOTYCZĄCYCH ISTOTNYCH KWESTII DOTYCZĄCYCH ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

W 2025 roku Bank przeprowadził rewizję wyników analizy podwójnej istotności. Uaktualniona lista istotnych wpływów, ryzyk i szans została zatwierdzona przez Zarząd w dniu 2 grudnia 2025 roku, co stanowiło bezpośrednią realizację obowiązku informacyjnego wobec organów zarządczych i nadzorczych.

Obowiązek ten jest realizowany również pośrednio, poprzez udział dwóch członków Zarządu w pracach KZR oraz kierowanie odpowiednich rekomendacji do Zarządu lub Rady Nadzorczej. Komitet obraduje w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał.

Zidentyfikowane wpływy, ryzyka i szanse są uwzględniane w nadzorze nad realizacją strategii, w szczególności w ramach prac Komitetu Zrównoważonego Rozwoju oraz Komitetu Strategii. Wszystkie wpływy, ryzyka i szanse wskazane w części IRO-1 pozostają pod nadzorem KZR.

#### SYSTEMY ZACHĘT [GOV-3, E1.GOV-3]

System motywacyjny w Banku uwzględniający m.in. wybrane aspekty zrównoważonego rozwoju obejmuje tylko członków Zarządu. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie wynagrodzenie stałe i nie są objęci systemem premiowym. Jednocześnie Rada Nadzorcza ocenia realizację celów ESG przez Zarząd, zatwierdzając rozliczenie celów MbO za dany okres, co pośrednio odzwierciedla jej rolę w systemie nadzoru na kwestiach zrównoważonego rozwoju.

W Banku obowiązuje Polityka wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu, której celem jest zapewnienie narzędzi do kształtowania wynagrodzeń zmiennych członków Zarządu z uwzględnieniem kryteriów takich jak dbałość o interes społeczny oraz wspieranie działań Banku na rzecz ochrony środowiska i zapobiegania ewentualnym negatywnym skutkom społecznym działalności Banku lub ich likwidowania.

Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu Banku jest uzależnione od realizacji zawartych w Strategii Banku celów ESG. Oznacza to, że cele ESG związane z klimatem zaadresowane są w KPI poszczególnych inicjatyw strategicznych. Ocena tych KPI ma wpływ na rozliczenie celów strategicznych zawartych w notach premiowych Zarządu.

Członkowie Rady Nadzorczej są uprawnieni wyłącznie do wynagrodzenia stałego. W ramach kompetencji i pełnionej roli w systemie zarządzania kwestiami zrównoważonego rozwoju oceniają skuteczność Zarządu w realizacji celów ESG, poprzez zatwierdzenie rozliczenia celów MbO Zarządu za dany okres premiowania, co dodatkowo pośrednio wiąże się z ich rolą w systemie zarządzania klimatycznego.

W 2025 roku na ocenę pracy Zarządu składał się m.in. cel premiowy dotyczący oceny postępów prac w kierunku realizacji długookresowych założeń i celów inicjatyw strategicznych. Do tego celu przypisana jest m.in. inicjatywa strategiczna „Zrównoważony rozwój”, w której jednym z kluczowych wskaźników jest udział płci niedoreprezentowanej na wyższych stanowiskach kierowniczych.

Inicjatywą strategiczną związaną z celami klimatycznymi jest dekarbonizacja. Nie jest możliwe wyodrębnienie procentu wynagrodzeń zależnych od celów klimatycznych. Zgodnie z zasadami premiowania pracowników Banku członkowie Zarządu wyznaczają cele premiowe dla bezpośrednio podległych im hierarchicznie stanowisk. Cele premiowe wyznaczone dla pracowników na wyższym szczeblu organizacyjnym są odpowiednio kaskadowane na cele dla pracowników usytuowanych na niższych szczeblach organizacyjnych.

Podstawą przyznania zmiennych składników wynagrodzeń dla MRT, w tym członków Zarządu, są cele premiowe wyznaczane w ramach systemu zarządzania przez cele (MbO). Naliczona premia może zostać skorygowana w dół lub

w górę, zależnie od stopnia realizacji celów określonych w tzw. Rocznej Nocie Banku, jednak maksymalnie do poziomu wysokości 100% wynagrodzenia stałego w przypadku korekty na plus.

W przypadku członków Zarządu warunkiem przyznania i uruchomienia wypłat premii jest zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za dany okres premiowania, udzielenie absolutorium oraz zrealizowanie celów zarządczych powiązanych z obowiązkiem wdrożenia w Grupie Kapitałowej Banku wymogów powszechnie obowiązujących przepisów dotyczących zarządzania mieniem państwowym i tzw. ustawą „kominową”. Każdy z naliczonych składników wynagrodzenia zmiennego może zostać obniżony w następstwie: naruszenia obowiązków pracowniczych, uchybień w przestrzeganiu przepisów prawa lub standardów obsługi klientów, nieprawidłowego wykonywania wyznaczonych zadań służbowych bądź zachowań w stosunku do innych pracowników naruszających zasady współżycia społecznego.

Warunki programów motywacyjnych są zatwierdzane i aktualizowane w Banku:

- dla Zarządu na poziomie Walnego Zgromadzenia w ramach Polityki wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu;
- dla pracowników Banku na poziomie Zarządu, który przyjmuje Zasady wynagradzania pracowników, których działalność ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku (MRT).

#### OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE NALEŻYTEJ STARANNOŚCI [GOV-4]

Grupa Kapitałowa Banku stosuje zasadę należytej staranności poprzez ciągły i proaktywny proces mający na celu identyfikowanie negatywnych wpływów oraz podejmowanie decyzji w celu ich wykluczenia bądź redukcji.

Elementy procesu należytej staranności zostały opisane w poszczególnych punktach Sprawozdania.

Tabela 45. Elementy procesu należytej staranności

| Elementy procesu                                                                          | Rozdział w Sprawozdaniu Zrównoważonego Rozwoju                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Uwzględnienie należytej staranności w ładzie korporacyjnym, strategii i modelu biznesowym | 13.1/SBM-1; 13.3.1/S1-1; 13.3.1/S1-2; 13.4/G1                                |
| Współpraca z zainteresowanymi stronami, na które jednostka wywiera wpływ                  | 13.1/SBM-2; 13.1/GOV-1; 13.3.1/S1-2; 13.3.2/S4-2; 13.4.1/G1                  |
| Identyfikacja i ocena negatywnych wpływów na ludzi i środowisko                           | 13.1/IRO-1; 13.1/SBM-3; 13.2.2/SBM-3; 13.3.1/SBM-3; 13.3.2/SBM-3; 13.13.4/G1 |
| Podejmowanie działań w celu zapobiegania negatywnym wpływom na ludzi i środowisko         | 13.2.2/E1-3; 13.3.1/S1-3; 13.3.1/S1-17; 13.3.2/S4-4; 13.4/G1                 |
| Monitorowanie skuteczności tych starań                                                    | 13.2.2/E1-3; 13.3.1/S1-3; 13.3.2/S4-1, S4-4; 13.4/G1                         |

#### ZARZĄDZANIE RYZYKIEM I KONTROLE WEWNĘTRZNE [GOV-5]

W Grupie Kapitałowej Banku funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który jest dostosowany do rodzaju i skali prowadzonej działalności. System kontroli wewnętrznej wspomaga zarządzanie Bankiem oraz spółkami Grupy Kapitałowej Banku poprzez zapewnianie skuteczności i efektywności działania, wiarygodności sporządzanej sprawozdawczości, przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem oraz zgodności działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, przepisami wewnętrznymi, rekomendacjami nadzorczymi oraz standardami rynkowymi. System kontroli wewnętrznej obejmuje m.in. proces sporządzania sprawozdań, w celu zapewnienia skutecznych i rzetelnych działań, wiarygodności prezentowanych ujawnień oraz przestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz dobrych praktyk i standardów rynkowych.

W Banku wyodrębniony został proces dotyczący sprawozdawczości zewnętrznej Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku. W ramach identyfikacji i oceny ryzyka braku zgodności dla tego procesu oceniane jest w szczególności potencjalne ryzyko związane z przekroczeniem ustawowych terminów sporządzania i przekazywania sprawozdań, z niewłaściwym ich sporządzeniem wynikającym z jakości danych w systemach źródłowych, błędnej klasyfikacji informacji oraz pominięciem wymaganych ujawnień. Ryzyko jest ograniczane m.in. poprzez częściową automatyzację procesu, bieżącą weryfikację, audyt i kontrole oraz autoryzację sprawozdań. Ogólny poziom ryzyka oceniono jako umiarkowany. Prowadzone są prace nad włączeniem ryzyka sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w ramy tego procesu.

Grupa Kapitałowa Banku nie wdrożyła sposobów włączenia ustaleń z kontroli wewnętrznej dedykowanych sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju do funkcji i procesów wewnętrznych.

W planie audytów wewnętrznych na 2026 rok został ujęty audyt dotyczący zarządzania ryzykami ESG, który zakresem obejmie również kwestie związane ze sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju. Wyniki audytów wewnętrznych

przeprowadzanych w Banku i spółkach Grupy Kapitałowej Banku są przedkładane okresowo Zarządowi oraz organom nadzorczym (Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej, jeśli został powołany oraz Radzie Nadzorczej), a ponadto w przypadku Banku i Banku Hipotecznego przekazywane są do UKNF.

## 13.2 INFORMACJE O ŚRODOWISKU

### 13.2.1 UJAWNIANIE INFORMACJI ZGODNIE Z ART. 8 ROZPORZĄDZENIA (UE) 2020/852 (ROZPORZĄDZENIE W SPRAWIE SYSTEMATYKI)

#### INFORMACJE OGÓLNE (PODSTAWA PRAWNA, ZAKRES UJAWNIENI)

Ujawnienie taksonomiczne Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. zostało przygotowane na podstawie pakietu regulacji, które zostały wdrożone do europejskiego prawa rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (dalej: Taksonomia UE lub rozporządzenie (UE) 2020/852) wraz z aktualnie obowiązującymi rozporządzeniami delegowanymi Komisji (UE).

Taksonomia UE jest systemem klasyfikacji działalności na rzecz zrównoważonego rozwoju, którego celem jest zwiększenie przejrzystości i porównywalności rynku w tym obszarze oraz wsparcie inwestorów w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Taksonomia UE ustanawia ramy unijnej systematyki poprzez określenie czterech warunków, które musi spełniać dana działalność gospodarcza, aby można było ją zaklasyfikować jako zrównoważoną środowiskowo.

Zgodnie z art. 3 Taksonomii UE, zrównoważona środowiskowo działalność (zgodna z systematyką) to taka, która jednocześnie:

1. wnosi istotny wkład w realizację co najmniej jednego z sześciu celów środowiskowych;
2. nie czyni poważnych szkód żadnemu z pozostałych celów (zasada „nie czyń poważnych szkód”, skrót ang. DNSH);
3. jest prowadzona zgodnie z minimalnymi gwarancjami (ang. *Minimum Safeguards*);
4. spełnia techniczne kryteria kwalifikacji (wskazane w rozporządzeniach delegowanych wydanych przez Komisję (UE) uzupełniających rozporządzenie o Taksonomii UE).

Taksonomia UE określa 6 następujących celów środowiskowych:

1. łagodzenie zmian klimatu (CCM),
2. adaptacja do zmian klimatu (CCA),
3. zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich (WTR),
4. przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym (CE),
5. zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola (PPC),
6. ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów (BIO).

Techniczne kryteria kwalifikacji określając wymagania dotyczące każdej działalności gospodarczej wskazują, na jakich warunkach ta działalność wnosi istotny wkład w realizację danego celu środowiskowego oraz nie wyrządza poważnych szkód względem innych celów środowiskowych.

#### ZAKRES UJAWNIENI TAKSONOMICZNYCH

Ujawnienie Grupy Kapitałowej Banku za 2025 rok zostało przygotowane zgodnie z nowymi, uproszczonymi zasadami, określonymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2026/73. Ujawnienie obejmuje pełną analizę taksonomiczną poszczególnych transakcji Grupy Kapitałowej Banku w zakresie kwalifikowalności do systematyki i zgodności z systematyką w odniesieniu do sześciu celów środowiskowych w podziale na segment klienta, instrument finansowy oraz rodzaj działalności. Jej wyniki zostały zaprezentowane w tabelach zamieszczonych w części: Kluczowe wskaźniki wyników.

Kluczowe wskaźniki wyników (wskaźnik zielonych aktywów: *Green Asset Ratio* – GAR) Grupy Kapitałowej Banku za poprzedni roczny okres sprawozdawczy (2024), zostały przygotowane na podstawie rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2178, w brzmieniu obowiązującym na dzień dokonywania ujawnienia. Zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2026/73 definicja wskaźnika uległa zmianie poprzez:

- uwzględnienie w liczniku GAR ekspozycji zgodnych z systematyką wobec przedsiębiorstw, które nie podlegają obowiązkowi raportowemu na podstawie dyrektywy 2013/34/UE, ale dobrowolnie zgłosiły kluczowe wskaźniki wyników (*Key Performance Indicator* – KPI);

- brak uwzględnienia w mianowniku GAR ekspozycji wobec przedsiębiorstw, które nie podlegają obowiązkowi raportowym (tj. portfel kredytowy podmiotów gospodarczych z wyjątkiem klientów NFRD).

W związku z powyższym, kluczowe wskaźniki zielonych aktywów za lata 2024 i 2025 nie są porównywalne. W efekcie nowe wskaźniki GAR są wyższe od lat poprzednich.

Podsumowanie kluczowych wskaźników wyników za 2024 rok zaprezentowane zostało we Wzorze 0, a pełne ujawnienie taksonomiczne zostało zawarte w Sprawozdaniu Zrównoważonego Rozwoju, które jest częścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2024 rok, sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

Tabela 46. Wzór 0 - podsumowanie kluczowych wskaźników wyników, które mają być ujawniane przez instytucje kredytowe zgodnie z art. 8 rozporządzenia w sprawie systematyki (2024)

|                                       |                                                   | Ekspozycja całkowita z tytułu działalności zgodnej z systematyką (w mln PLN) |                                      | Kluczowy wskaźnik wyników (1) (%) | Kluczowy wskaźnik wyników (2) (%)    | % pokrycia (w aktywach ogółem) (3) (%) | Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem (4) (%) |                                      |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                       |                                                   | na podstawie obrotu                                                          | na podstawie nakładów inwestycyjnych | na podstawie obrotu               | na podstawie nakładów inwestycyjnych |                                        | na podstawie obrotu                                                      | na podstawie nakładów inwestycyjnych |
| Główny kluczowy wskaźnik efektywności | Wskaźnik zielonych aktywów w odniesieniu do stanu | 6 468,54                                                                     | 6 821,11                             | 1,86                              | 1,96                                 | 65,95                                  | -                                                                        | -                                    |

|                                      |                                         | Ekspozycja całkowita z tytułu działalności zgodnej z systematyką (w mln PLN) |                                      | Kluczowy wskaźnik wyników (1) (%) | Kluczowy wskaźnik wyników (2) (%)    | % pokrycia (w aktywach ogółem) (3) (%) | Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem (4) (%) |                                      |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                      |                                         | na podstawie obrotu                                                          | na podstawie nakładów inwestycyjnych | na podstawie obrotu               | na podstawie nakładów inwestycyjnych |                                        | na podstawie obrotu                                                      | na podstawie nakładów inwestycyjnych |
| Dodatkowe kluczowe wskaźniki wyników | Wskaźnik zielonych aktywów (przepływ)   | 1 821,69                                                                     | 1 895,82                             | 2,60                              | 2,70                                 | 50,49                                  | -                                                                        | -                                    |
|                                      | Portfel handlowy                        | nd                                                                           | nd                                   | nd                                | nd                                   | nd                                     | nd                                                                       | nd                                   |
|                                      | Gwarancje finansowe                     | -                                                                            | -                                    | -                                 | -                                    | -                                      | -                                                                        | -                                    |
|                                      | Zarządzane aktywa                       | 442,66                                                                       | 1 048,54                             | 2,03                              | 4,81                                 | X                                      | -                                                                        | -                                    |
|                                      | Przychody z tytułu opłat i prowizji (5) | nd                                                                           | nd                                   | nd                                | nd                                   | nd                                     | nd                                                                       | nd                                   |

- 1) Na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do obrotu;  
2) Na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych;  
3) % aktywów objętych kluczowym wskaźnikiem wyników w aktywach banków ogółem;  
4) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73;  
5) Przychody z tytułu opłat i prowizji od usług innych niż udzielanie pożyczek i zarządzanie aktywami.

**KLUCZOWE WSKAŹNIKI WYNIKÓW (KPIs WZORY 0, 1, 2, 3, 4, 5)**

Na podstawie art. 8 Taksonomii UE, PKO Bank Polski S.A. jako jednostka interesu publicznego, będąca jednostką dominującą dużej grupy kapitałowej podlega obowiązkowi publikacji skonsolidowanego oświadczenia w zakresie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem (zgodnie z kryteriami wskazanymi w art. 29a dyrektywy 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek, zmieniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2006/43/WE oraz uchylająca dyrektywę Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG), w tym informacji wskazujących jaka część portfela finansuje działalność zgodną z systematyką.

Podstawowym wskaźnikiem wyników dla instytucji kredytowych jest wskaźnik zielonych aktywów, który odnosi się do głównej działalności kredytowej i inwestycyjnej Grupy Kapitałowej Banku i obejmuje kredyty, zaliczki i dłużne papiery wartościowe, a także instrumenty kapitałowe. GAR odzwierciedla zakres, w jakim Grupa Kapitałowa Banku

finansuje działalność zgodną z systematyką, czyli udział procentowy aktywów finansujących działalność gospodarczą zgodną z systematyką w porównaniu do wszystkich aktywów Grupy Kapitałowej Banku uwzględnionych w kalkulacji GAR.

Wskaźnik zielonych aktywów obliczony jest na podstawie zakresu konsolidacji ostrożnościowej (zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych) i sprawozdania FINREP, tj. konsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzanych na potrzeby banków centralnych. Lista podmiotów Grupy Kapitałowej Banku objętych konsolidacją ostrożnościową jest zawarta w raporcie „Adekwatność Kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. podlegające ogłaszaniu według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku”.

Aktywa uwzględnione w liczniku GAR, zgodnie z wymogami regulacyjnymi, stanowią ekspozycje Grupy Kapitałowej Banku (kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe) w portfelu bankowym wobec:

1. przedsiębiorstw finansowych, które spełniają kryteria wskazane w art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE;
2. przedsiębiorstw niefinansowych, które spełniają kryteria wskazane w art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE;
3. gospodarstw domowych w odniesieniu do kredytów na nieruchomości mieszkalne, kredytów na renowację budynków i kredytów na pojazdy silnikowe;
4. samorządów terytorialnych/gmin w odniesieniu do finansowania potrzeb mieszkaniowych i innych finansowań specjalistycznych;
5. przejętych zabezpieczeń w postaci nieruchomości komercyjnych i mieszkalnych;
6. przedsiębiorstw, które nie spełniają kryteriów wskazanych w art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, ale dobrowolnie zgłaszają KPI oraz ekspozycje z tytułu finansowania celowego, które zostały poddane analizie taksonomicznej (ujawnienie dobrowolne).

Aktywa uwzględnione w mianowniku GAR to wszystkie aktywa bilansowe Grupy Kapitałowej Banku z wyłączeniem:

1. ekspozycji wobec rządów centralnych, banków centralnych i emitentów ponadnarodowych;
2. ekspozycji wobec przedsiębiorstw, które nie spełniają kryteriów wskazanych w art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, z wyjątkiem ekspozycji wobec przedsiębiorstw, które dobrowolnie zgłaszają KPI oraz ekspozycji z tytułu finansowania celowego, które zostały poddane analizie taksonomicznej (ujawnienie dobrowolne);
3. aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, tj. portfela handlowego;
4. instrumentów pochodnych, pożyczek międzybankowych na żądanie;
5. środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz
6. innych kategorii aktywów (np. wartość firmy, towary).

W tabelach poniżej zaprezentowano informacje ilościowe według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku w zakresie kluczowych wskaźników wyników Grupy Kapitałowej Banku w podziale na sześć celów środowiskowych w zakresie zgodności z systematyką oraz w zakresie kwalifikowalności do systematyki, a także informacje o segmencie klienta i instrumencie finansowym.

Wzór nr 0 zawiera podsumowanie głównych i dodatkowych kluczowych wskaźników wyników.

Wzór nr 1 zawiera informacje o bilansowych i pozabilansowych składnikach aktywów, tj. kredytach i zaliczkach, dłużnych papierach wartościowych i instrumentach kapitałowych, ujmowanych w kalkulacji GAR. Wzór 1 ujawniany jest również w odniesieniu do przepływu (tj. nowych aktywów, które odnotowane zostały w księgach bankowych w 2025 roku).

Wzór nr 2 zawiera informację o dziesięciu największych ekspozycjach w portfelu bankowym w dziesięciu głównych sektorach objętych systematyką (zastosowano odpowiednie kody NACE na podstawie podstawowej działalności klienta). We wzorze uwzględniono również informacje dotyczące ekspozycji związanych z działalnością w obszarze energii jądrowej (działalność określona w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139) oraz z działalnością związaną z gazem ziemnym (działalność pokreślona w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139).

Wzór nr 3 zawiera informację o kluczowych wskaźnikach wyników GAR (w odniesieniu do stanu na dzień raportowy).

Wzór nr 4 zawiera informację na temat nowych ekspozycji powstałych w 2025 roku (w odniesieniu do przepływu).

Wzór nr 5 zawiera informację na temat kluczowych wskaźników wyników ekspozycji pozabilansowych: gwarancji finansowych i zarządzanych aktywów. Wzór 5 ujawniany jest również w odniesieniu do przepływu (tj. nowych aktywów, które odnotowane zostały w księgach bankowych w 2025 roku).

Wskaźnik zielonych aktywów (GAR) w odniesieniu do tych samych ekspozycji Grupy Kapitałowej Banku ujawniany jest dwukrotnie na podstawie:

1. zgodności obrotów przedsiębiorstw niefinansowych i finansowych związanych z działalnościami gospodarczymi kwalifikującymi się do systematyki oraz zgodnymi z systematyką - KPI Obrotu;
2. zgodności nakładów inwestycyjnych przedsiębiorstw niefinansowych i finansowych związanych z działalnościami gospodarczymi kwalifikującymi się do systematyki oraz z zgodnymi z systematyką - KPI CapEx.

Do prezentacji kluczowych wskaźników wyników Grupy Kapitałowej Banku zastosowano wzory wskazane w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2026/73.

Tabela 47. Wzór 0 Podsumowanie kluczowych wskaźników wyników, które mają być ujawniane przez instytucje kredytowe zgodnie z art. 8 rozporządzenia w sprawie systematyki (2025)

|                                       |                                                   | Ekspozycja całkowita z tytułu działalności zgodnej z systematyką (w mln PLN) |                                      | Kluczowy wskaźnik wyników (1) (%) | Kluczowy wskaźnik wyników (2) (%)    | % pokrycia (w aktywach ogółem) (3) (%)            | Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem (4) (%)) | Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem (4) (%)) |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                       |                                                   | na podstawie obrotu                                                          | na podstawie nakładów inwestycyjnych | na podstawie obrotu               | na podstawie nakładów inwestycyjnych |                                                   | na podstawie obrotu                                                       | na podstawie nakładów inwestycyjnych                                      |
| Główny kluczowy wskaźnik efektywności | Wskaźnik zielonych aktywów w odniesieniu do stanu | 10 218,93                                                                    | 10 787,59                            | 6,74%                             | 7,12%                                | 26,11%                                            | -                                                                         | -                                                                         |
|                                       |                                                   |                                                                              |                                      |                                   |                                      |                                                   |                                                                           |                                                                           |
|                                       |                                                   | Ekspozycja całkowita z tytułu działalności zgodnej z systematyką (w mln PLN) |                                      | Kluczowy wskaźnik wyników (1) (%) | Kluczowy wskaźnik wyników (2) (%)    | % pokrycia (w stosunku do aktywów ogółem) (3) (%) | Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem (4) (%)) | Ekspozycje niepodlegające ocenie (% aktywów objętych wskaźnikiem (4) (%)) |
|                                       |                                                   | na podstawie obrotu                                                          | na podstawie nakładów inwestycyjnych | na podstawie obrotu               | na podstawie nakładów inwestycyjnych |                                                   | na podstawie obrotu                                                       | na podstawie nakładów inwestycyjnych                                      |
| Dodatkowe kluczowe wskaźniki wyników  | Wskaźnik zielonych aktywów (przepływ)             | 2 787,20                                                                     | 3 033,71                             | 9,54%                             | 10,39%                               | 5,03%                                             | -                                                                         | -                                                                         |
|                                       | Portfel handlowy                                  | nd                                                                           | nd                                   | nd                                | nd                                   | nd                                                | nd                                                                        | nd                                                                        |
|                                       | Gwarancje finansowe                               | -                                                                            | -                                    | -                                 | -                                    | -                                                 | -                                                                         | -                                                                         |
|                                       | Zarządzane aktywa                                 | 517,37                                                                       | 1 306,35                             | 1,25%                             | 3,16%                                | X                                                 | -                                                                         | -                                                                         |
|                                       | Przychody z tytułu opłat i prowizji (5)           | nd                                                                           | nd                                   | nd                                | nd                                   | nd                                                | nd                                                                        | nd                                                                        |

- 1) Na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do obrotu;  
2) Na podstawie kluczowego wskaźnika wyników kontrahenta w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych;  
3) % aktywów objętych kluczowym wskaźnikiem wyników w aktywach banków ogółem;  
4) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73;  
5) Przychody z tytułu opłat i prowizji od usług innych niż udzielanie pożyczek i zarządzanie aktywami.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

Tabela 48. Wzór 1 Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów – KPI CapEx (31.12.2025)

|                                                                                                                                                                                                                                              | Stan<br>mln PLN                                                                                                                                                                                 |            | b          | c         | d         | e    | f    | g    | h    | i    | j        | k     | l      | m        | n    | o | p        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|------|------|------|------|------|----------|-------|--------|----------|------|---|----------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                 |            |            |           |           |      |      |      |      |      |          |       |        |          |      |   |          | Całkowita wartość bilansowa<br>[brutto] | W tym<br>kwalifikujące się do<br>systematyki | W tym<br>zgodnie z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                     |                                 |                                           |                           |                                       | W tym<br>przeznaczenie<br>wpływów | W tym na rzecz<br>przejścia | W tym<br>wspomagające | Ekspozycje<br>niepodlegające<br>ocenie | W tym finansujące<br>nieistotną<br>działalność<br>kontrahentów (1) | W tym ekspozycje<br>finansujące<br>kontrahentów<br>dokonujących<br>zgłoszeń zgodnie z<br>art. 7 ust. 9 | W tym<br>niepodlegające<br>ocenie uznane<br>przez instytucję<br>kredytową za<br>nieistotne (2) |
|                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                 |            |            |           |           |      |      |      |      |      |          |       |        |          |      |   |          |                                         |                                              |                                | Łagodzenie zmian<br>klimatu (CCM)  | Adaptacja do zmian<br>klimatu (CCA) | Zasoby wodne i<br>morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu<br>zamkniętym<br>(CE) | Zanieczyszczenie<br>(PPC) | Bioróżnorodność i<br>ekosystemy (BIO) |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 1                                                                                                                                                                                                                                            | Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku                                                                                 | 151 587,82 | 132 669,01 | 10 787,59 | 10 779,45 | 6,58 | 0,58 | 0,97 | 0,00 | 0,01 | 9 698,95 | 0,00  | 261,09 | 1 058,47 | -    | - | 1 058,47 |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 2                                                                                                                                                                                                                                            | Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów                          | 147 389,51 | 131 088,68 | 10 622,99 | 10 614,84 | 6,58 | 0,58 | 0,97 | 0,00 | 0,01 | 9 698,95 | 0,00  | 117,22 | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 3                                                                                                                                                                                                                                            | Przedsiębiorstwa finansowe                                                                                                                                                                      | 733,66     | 280,65     | 143,93    | 137,38    | 6,54 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | 0,03     | -    | - | 0,03     |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 4                                                                                                                                                                                                                                            | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                              | 443,97     | 157,48     | 21,67     | 21,67     | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | 0,00     | 0,03 | - | 0,03     |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 5                                                                                                                                                                                                                                            | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                                            | 272,58     | 123,18     | 122,26    | 115,72    | 6,54 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | 0,00     | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 6                                                                                                                                                                                                                                            | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                          | 17,08      | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | 0,00     | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 7                                                                                                                                                                                                                                            | Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                                                                                                                   | 16 613,91  | 2 634,75   | 780,11    | 778,51    | 0,03 | 0,58 | 0,97 | 0,00 | 0,01 | 0,00     | 0,00  | 117,22 | 874,69   | -    | - | 874,69   |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 8                                                                                                                                                                                                                                            | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                              | 14 660,09  | 2 059,14   | 367,20    | 365,63    | 0,00 | 0,58 | 0,97 | 0,00 | 0,01 | 0,00     | 0,00  | 69,42  | 874,69   | -    | - | 874,69   |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 9                                                                                                                                                                                                                                            | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                                            | 1 953,81   | 575,61     | 412,91    | 412,88    | 0,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 47,81  | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 10                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                          | 0,00       | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 11                                                                                                                                                                                                                                           | Gospodarstwa domowe                                                                                                                                                                             | 129 842,07 | 128 173,27 | 9 698,95  | 9 698,95  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9 698,95 | 0,00  | 0,00   | 177,35   | -    | - | 177,35   |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 12                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi                                                                                                                                       | 129 658,41 | 128 173,27 | 9 698,95  | 9 698,95  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9 698,95 | 0,00  | 0,00   | 0,00     | -    | - | 0,00     |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 13                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                                             | 2 294,54   | 2 288,23   | 0,00      | 0,00      | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | 0,00     | -    | - | 0,00     |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 14                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty na pojazdy silnikowe                                                                                                                                                              | 176,09     | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | 176,09   | -    | - | 176,09   |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 15                                                                                                                                                                                                                                           | Finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                                          | 199,88     | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | 6,40     | -    | - | 6,40     |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 16                                                                                                                                                                                                                                           | Finansowanie mieszkalnictwa                                                                                                                                                                     | 0,00       | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | 0,00     | -    | - | 0,00     |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 17                                                                                                                                                                                                                                           | Inne finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                                     | 199,88     | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | 6,40     | -    | - | 6,40     |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 18                                                                                                                                                                                                                                           | Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych                                                                                                              | 0,00       | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 0,00   | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 19                                                                                                                                                                                                                                           | Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie (3)                                                                                                                                                         | 4 198,30   | 1 580,34   | 164,60    | 164,60    | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00  | 143,87 | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 20                                                                                                                                                                                                                                           | Aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem                                                                                                                                              | 151 587,82 | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | 1 058,47 | -    | - | 1 058,47 |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 21                                                                                                                                                                                                                                           | Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów                                                                                                                              | 429 094,53 | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 22                                                                                                                                                                                                                                           | Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi                                                                                                                                                        | 182 795,53 | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 23                                                                                                                                                                                                                                           | Ekspozycje wobec banków centralnych                                                                                                                                                             | 14 106,17  | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 24                                                                                                                                                                                                                                           | Portfel handlowy                                                                                                                                                                                | 2 765,85   | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 25                                                                                                                                                                                                                                           | Przedsiębiorstwa i podmioty niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju                                                              | 100 528,59 | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 26                                                                                                                                                                                                                                           | MSP i przedsiębiorstwa (niebędące MSP) niepodlegające obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju        | 66 167,32  | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 27                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                              | 63 231,92  | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 28                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi                                                                                                                                       | 20 915,46  | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 29                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                                             | 0,00       | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 30                                                                                                                                                                                                                                           | Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                      | 2 837,16   | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 31                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                          | 98,23      | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 32                                                                                                                                                                                                                                           | Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju | 4 855,05   | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 33                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                              | 2 649,74   | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 34                                                                                                                                                                                                                                           | Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                      | 2 184,61   | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 35                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                          | 20,70      | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 36                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty pochodne                                                                                                                                                                            | 0,13       | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 37                                                                                                                                                                                                                                           | Pożyczki międzybankowe na żądanie                                                                                                                                                               | 460,83     | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 38                                                                                                                                                                                                                                           | Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi                                                                                                                                      | 75,50      | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 39                                                                                                                                                                                                                                           | Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary itp.)                                                                                                                                             | 128 361,93 | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 40                                                                                                                                                                                                                                           | Aktywa ogółem                                                                                                                                                                                   | 580 682,35 | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| Ekspozycje pozabilansowe (stan) - obec przedsiębiorstw podlegających obowiązkowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz wobec samorządów terytorialnych |                                                                                                                                                                                                 |            |            |           |           |      |      |      |      |      |          |       |        |          |      |   |          |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 41                                                                                                                                                                                                                                           | Gwarancje finansowe                                                                                                                                                                             | 0,00       | -          | -         | -         | -    | -    | -    | -    | -    | -        | -     | -      | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 42                                                                                                                                                                                                                                           | Zarządzone aktywa                                                                                                                                                                               | 83 271,21  | 1 306,35   | 1 306,35  | 1 285,65  | 9,26 | 2,12 | 8,33 | 0,99 | 0,00 | 0,00     | 70,15 | 820,55 | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 43                                                                                                                                                                                                                                           | w tym dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                | 60 254,80  | 606,94     | 606,94    | 604,36    | 2,51 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 17,47 | 357,14 | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 44                                                                                                                                                                                                                                           | w tym instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                    | 17 530,27  | 699,41     | 699,41    | 681,29    | 6,75 | 2,12 | 8,26 | 0,99 | 0,00 | 0,00     | 52,68 | 463,42 | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                                |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |

\* poz. 32-35 zawierają również ekspozycje wobec KREDOBANKU S.A.  
\* poz. 11 zawiera ekspozycje wobec gospodarstw domowych, w przypadku których możliwe jest ocena kwalifikowalności lub zgodności z systematyką

- 1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.
- 2) Zgodnie z art. 4 ust. 1a rozporządzenia 2026/73.
- 3) Zgodnie z art. 7 ust. 3 rozporządzenia 2026/73.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

Tabela 49. Wzór 1 Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów – KPI Obrotu (31.12.2025)

| Stan<br>młn PLN                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                | a          | b          | c         | d         | e     | f    | g    | h    | i    | j        | k    | l     | m        | n    | o | p        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|-------|------|------|------|------|----------|------|-------|----------|------|---|----------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                |            |            |           |           |       |      |      |      |      |          |      |       |          |      |   |          | Całkowita wartość bilansowa<br>[brutto] | W tym<br>kwalifikujące się do<br>systematyki | W tym<br>zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                     |                                 |                                           |                           |                                       | W tym<br>przeznaczenie<br>wpływów | W tym na rzecz<br>przejścia | W tym<br>wspomagające | Ekspozycje<br>niepodlegające<br>ocenie | W tym finansujące<br>nieistotność<br>kontrahentów (1) | W tym ekspozycje<br>finansujące<br>kontrahentów<br>dokonujących<br>zgłoszeń zgodnie z<br>art. 7 ust. 9 | W tym<br>niepodlegające<br>ocenie uznane<br>przez instytucję<br>kredytową za<br>nieistotne (2) |
|                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                |            |            |           |           |       |      |      |      |      |          |      |       |          |      |   |          |                                         |                                              |                               | Łagodzenie zmian<br>klimatu (CCM)  | Adaptacja do zmian<br>klimatu (CCA) | Zasoby wodne i<br>morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu<br>zamkniętym<br>(CE) | Zanieczyszczenie<br>(PPC) | Bioróżnorodność i<br>ekosystemy (BIO) |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 1                                                                                                                                                                                                                                           | Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku                                                                                | 151 587,82 | 130 912,44 | 10 218,93 | 10 208,16 | 10,69 | 0,01 | 0,06 | 0,00 | 0,00 | 9 698,95 | 0,00 | 85,18 | 1 058,47 | -    | - | 1 058,47 |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 2                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów                         | 147 389,51 | 129 501,37 | 10 215,24 | 10 204,48 | 10,69 | 0,01 | 0,06 | 0,00 | 0,00 | 9 698,95 | 0,00 | 85,18 | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 3                                                                                                                                                                                                                                           | Przedsiębiorstwa finansowe                                                                                                                                                                     | 733,66     | 233,72     | 74,68     | 64,18     | 10,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 0,00     | 0,03 | - | 0,03     |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 4                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 443,97     | 155,17     | 18,91     | 18,91     | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 0,00     | 0,03 | - | 0,03     |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 5                                                                                                                                                                                                                                           | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                                           | 272,58     | 78,55      | 55,76     | 45,26     | 10,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 0,00     | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 6                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 17,08      | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 0,00     | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 7                                                                                                                                                                                                                                           | Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                                                                                                                  | 16 613,91  | 1 094,38   | 441,61    | 441,35    | 0,19  | 0,01 | 0,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 85,18 | 874,69   | -    | - | 874,69   |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 8                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 14 660,09  | 694,11     | 228,64    | 228,56    | 0,00  | 0,01 | 0,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 50,23 | 874,69   | -    | - | 874,69   |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 9                                                                                                                                                                                                                                           | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                                           | 1 953,81   | 400,27     | 212,97    | 212,78    | 0,19  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 34,95 | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 10                                                                                                                                                                                                                                          | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 0,00       | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 11                                                                                                                                                                                                                                          | Gospodarstwa domowe                                                                                                                                                                            | 129 842,07 | 128 113,27 | 9 698,95  | 9 698,95  | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9 698,95 | 0,00 | 0,00  | 177,35   | -    | - | 177,35   |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 12                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi                                                                                                                                      | 129 658,41 | 128 113,27 | 9 698,95  | 9 698,95  | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9 698,95 | 0,00 | 0,00  | 0,00     | -    | - | 0,00     |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 13                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                                            | 2 294,54   | 2 288,23   | 0,00      | 0,00      | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 0,00     | -    | - | 0,00     |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 14                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty na pojazdy silnikowe                                                                                                                                                             | 176,09     | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 176,09   | -    | - | 176,09   |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 15                                                                                                                                                                                                                                          | Finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                                         | 199,88     | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 6,40     | -    | - | 6,40     |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 16                                                                                                                                                                                                                                          | Finansowanie mieszkaniowe                                                                                                                                                                      | 0,00       | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 0,00     | -    | - | 0,00     |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 17                                                                                                                                                                                                                                          | Inne finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                                    | 199,88     | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 6,40     | -    | - | 6,40     |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 18                                                                                                                                                                                                                                          | Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych                                                                                                             | 0,00       | 0,00       | 0,00      | 0,00      | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 19                                                                                                                                                                                                                                          | Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie (3)                                                                                                                                                        | 4 198,30   | 1 411,07   | 3,69      | 3,69      | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 20                                                                                                                                                                                                                                          | Aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem                                                                                                                                             | 151 587,82 | 130 912,44 | 10 218,93 | 10 208,16 | 10,69 | 0,01 | 0,06 | 0,00 | 0,00 | 9 698,95 | 0,00 | 85,18 | 1 058,47 | -    | - | 1 058,47 |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 21                                                                                                                                                                                                                                          | Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów                                                                                                                             | 429 094,53 | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 22                                                                                                                                                                                                                                          | Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi                                                                                                                                                       | 182 795,53 | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 23                                                                                                                                                                                                                                          | Ekspozycje wobec banków centralnych                                                                                                                                                            | 14 106,17  | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 24                                                                                                                                                                                                                                          | Portfel handlowy                                                                                                                                                                               | 2 765,85   | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 25                                                                                                                                                                                                                                          | Przedsiębiorstwa i podmioty niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju                                                             | 100 528,59 | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 26                                                                                                                                                                                                                                          | MSP i przedsiębiorstwa (niebędące MSP) niepodlegające obowiązkom ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju        | 62 875,22  | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 27                                                                                                                                                                                                                                          | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 63 231,92  | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 28                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi                                                                                                                                      | 20 915,46  | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 29                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                                            | 0,00       | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 30                                                                                                                                                                                                                                          | Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                     | 2 837,16   | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 31                                                                                                                                                                                                                                          | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 98,23      | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 32                                                                                                                                                                                                                                          | Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkom ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju | 4 855,05   | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 33                                                                                                                                                                                                                                          | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 2 649,74   | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 34                                                                                                                                                                                                                                          | Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                     | 2 184,61   | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 35                                                                                                                                                                                                                                          | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 20,70      | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 36                                                                                                                                                                                                                                          | Instrumenty pochodne                                                                                                                                                                           | 0,13       | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 37                                                                                                                                                                                                                                          | Pożyczki międzybankowe na żądanie                                                                                                                                                              | 460,83     | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 38                                                                                                                                                                                                                                          | Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi                                                                                                                                     | 75,50      | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 39                                                                                                                                                                                                                                          | Inne kategorie aktywów (wartości firmy, towary itp.)                                                                                                                                           | 128 361,93 | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 40                                                                                                                                                                                                                                          | Aktywa ogółem                                                                                                                                                                                  | 580 682,35 | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| Ekspozycje pozabilansowe (stan) - obec przedsiębiorstw podlegających obowiązkom ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz wobec samorządów terytorialnych |                                                                                                                                                                                                |            |            |           |           |       |      |      |      |      |          |      |       |          |      |   |          |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 41                                                                                                                                                                                                                                          | Gwarancje finansowe                                                                                                                                                                            | 0,00       | -          | -         | -         | -     | -    | -    | -    | -    | -        | -    | -     | -        | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 42                                                                                                                                                                                                                                          | Zarządzone aktywa                                                                                                                                                                              | 83 271,21  | 517,37     | 517,37    | 509,82    | 0,72  | 2,38 | 3,84 | 0,60 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 2,76  | 398,94   | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 43                                                                                                                                                                                                                                          | w tym dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                               | 60 254,80  | 234,47     | 234,47    | 234,09    | 0,38  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 0,00  | 162,98   | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |
| 44                                                                                                                                                                                                                                          | w tym instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                   | 17 530,27  | 282,89     | 282,89    | 275,73    | 0,34  | 2,38 | 3,84 | 0,60 | 0,00 | 0,00     | 0,00 | 2,76  | 235,95   | -    | - | -        |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                       |                                                                                                        |                                                                                                |

\* poz. 32-35 zawierają również ekspozycje wobec KREDOBANKU S.A.  
\* poz. 11 zawiera ekspozycje wobec gospodarstw domowych, w przypadku których możliwa jest ocena kwalifikowalności lub zgodności z systematyką

- 1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 lit. a) i b) niniejszego rozporządzenia.
- 2) Zgodnie z art. 4 ust. 1a rozporządzenia 2026/73.
- 3) Zgodnie z art. 7 ust. 3 rozporządzenia 2026/73.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

Tabela 50. Wzór 1 Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów – KPI CapEx przepływ (1.1.2025-31.12.2025)

| Przepływ<br>mln PLN                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                | a                                       | b                                            | c                             | d                                  | e                                   | f                               | g                                         | h                         | i                                     | j                                 | k                           | l                     | m                                      | n                                                                  | o                                                                                                      | p                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                | Całkowita wartość bilansowa<br>[brutto] | W tym<br>kwalifikujące się do<br>systematyki | W tym<br>zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                     |                                 |                                           |                           |                                       | W tym<br>przeznaczenie<br>wpływów | W tym na rzecz<br>przejścia | W tym<br>wspomagające | Ekspozycje<br>niepodlegające<br>ocenie | W tym finansujące<br>nieistotną<br>działalność<br>kontrahentów (1) | W tym ekspozycje<br>finansujące<br>kontrahentów<br>dokonujących<br>zgłoszeń zgodnie z<br>art. 7 ust. 9 | W tym<br>niepodlegające<br>ocenie uznane<br>przez instytucję<br>kredytową za<br>nieistotne (2) |
|                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                |                                         |                                              |                               | Łagodzenie zmian<br>klimatu (CCM)  | Adaptacja do zmian<br>klimatu (CCA) | Zasoby wodne i<br>morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu<br>zamkniętym<br>(CE) | Zanieczyszczenie<br>(PPC) | Bioróżnorodność i<br>ekosystemy (BIO) |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 1                                                                                                                                                                                                                                           | Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku                                                                                | 29 201,26                               | 24 422,44                                    | 3 033,71                      | 3 033,33                           | 0,00                                | 0,00                            | 0,36                                      | 0,00                      | 0,01                                  | 2 580,03                          | 0,00                        | 259,86                | 287,06                                 | -                                                                  | -                                                                                                      | 287,06                                                                                         |
| 2                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów                         | 26 958,16                               | 23 089,50                                    | 2 870,42                      | 2 870,04                           | 0,00                                | 0,00                            | 0,36                                      | 0,00                      | 0,01                                  | 2 580,03                          | 0,00                        | 116,00                | 287,06                                 | -                                                                  | -                                                                                                      | 287,06                                                                                         |
| 3                                                                                                                                                                                                                                           | Przedsiębiorstwa finansowe                                                                                                                                                                     | 332,78                                  | 118,04                                       | 16,24                         | 16,24                              | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 4                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 332,78                                  | 118,04                                       | 16,24                         | 16,24                              | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 5                                                                                                                                                                                                                                           | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                                           | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 6                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 7                                                                                                                                                                                                                                           | Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                                                                                                                  | 3 610,68                                | 393,18                                       | 274,15                        | 273,78                             | 0,00                                | 0,00                            | 0,36                                      | 0,00                      | 0,01                                  | 0,00                              | 0,00                        | 116,00                | 183,57                                 | -                                                                  | -                                                                                                      | 183,57                                                                                         |
| 8                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 2 479,57                                | 145,25                                       | 100,37                        | 100,00                             | 0,00                                | 0,00                            | 0,36                                      | 0,00                      | 0,01                                  | 0,00                              | 0,00                        | 68,19                 | 183,57                                 | -                                                                  | -                                                                                                      | 183,57                                                                                         |
| 9                                                                                                                                                                                                                                           | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                                           | 1 131,11                                | 247,93                                       | 173,78                        | 173,78                             | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                              | 0,00                        | 47,81                 | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 10                                                                                                                                                                                                                                          | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 11                                                                                                                                                                                                                                          | Gospodarstwa domowe                                                                                                                                                                            | 23 012,91                               | 22 578,29                                    | 2 580,03                      | 2 580,03                           | 0,00                                |                                 | 0,00                                      | 0,00                      |                                       | 2 580,03                          | 0,00                        | 0,00                  | 99,12                                  | -                                                                  | -                                                                                                      | 99,12                                                                                          |
| 12                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi                                                                                                                                      | 23 011,96                               | 22 578,29                                    | 2 580,03                      | 2 580,03                           | 0,00                                |                                 | 0,00                                      |                           |                                       | 2 580,03                          | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 13                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                                            | 314,12                                  | 313,18                                       | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                |                                 | 0,00                                      |                           |                                       |                                   | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 14                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty na pojazdy silnikowe                                                                                                                                                             | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                |                                 |                                           |                           |                                       |                                   | 0,00                        | 0,00                  | 98,85                                  | -                                                                  | -                                                                                                      | 98,85                                                                                          |
| 15                                                                                                                                                                                                                                          | Finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                                         | 1,79                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | 4,37                                   | -                                                                  | -                                                                                                      | 4,37                                                                                           |
| 16                                                                                                                                                                                                                                          | Finansowanie mieszkalnictwa                                                                                                                                                                    | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                |                                 | 0,00                                      |                           |                                       | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | 0,00                                   | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 17                                                                                                                                                                                                                                          | Inne finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                                    | 1,79                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | 4,37                                   | -                                                                  | -                                                                                                      | 4,37                                                                                           |
| 18                                                                                                                                                                                                                                          | Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych                                                                                                             | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                |                                 | 0,00                                      |                           |                                       | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 19                                                                                                                                                                                                                                          | Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie (3)                                                                                                                                                        | 2 243,10                                | 1 332,94                                     | 163,29                        | 163,29                             | 0,00                                |                                 | 0,00                                      |                           |                                       |                                   | 0,00                        | 0,00                  | 0,00                                   | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 20                                                                                                                                                                                                                                          | Aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem                                                                                                                                             | 29 201,26                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       | 287,06                                 | -                                                                  | -                                                                                                      | 287,06                                                                                         |
| 21                                                                                                                                                                                                                                          | Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów                                                                                                                             | 130 446,98                              |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 22                                                                                                                                                                                                                                          | Rządy centralne i emitenci ponadnarodowi                                                                                                                                                       | 62 314,13                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 23                                                                                                                                                                                                                                          | Ekspozycje wobec banków centralnych                                                                                                                                                            | 11 992,24                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 24                                                                                                                                                                                                                                          | Portfel handlowy                                                                                                                                                                               | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 25                                                                                                                                                                                                                                          | Przedsiębiorstwa i podmioty niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju                                                             | 25 009,91                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 26                                                                                                                                                                                                                                          | MSP i przedsiębiorstwa (niebędące MSP) niepodlegające obowiązowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju        | 13 352,70                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 27                                                                                                                                                                                                                                          | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 14 981,62                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 28                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi                                                                                                                                      | 3 260,03                                |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 29                                                                                                                                                                                                                                          | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                                            | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 30                                                                                                                                                                                                                                          | Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                     | 614,18                                  |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 31                                                                                                                                                                                                                                          | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 19,29                                   |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 32                                                                                                                                                                                                                                          | Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju | 2 595,85                                |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 33                                                                                                                                                                                                                                          | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 815,62                                  |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 34                                                                                                                                                                                                                                          | Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                     | 1 780,23                                |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 35                                                                                                                                                                                                                                          | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 36                                                                                                                                                                                                                                          | Instrumenty pochodne                                                                                                                                                                           | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 37                                                                                                                                                                                                                                          | Pożyczki międzybankowe na żądanie                                                                                                                                                              | 460,83                                  |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 38                                                                                                                                                                                                                                          | Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi                                                                                                                                     | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 39                                                                                                                                                                                                                                          | Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary itp.)                                                                                                                                            | 30 669,87                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 40                                                                                                                                                                                                                                          | Aktywa ogółem                                                                                                                                                                                  | 159 648,24                              |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| Ekspozycje pozabilansowe (stan) - obec przedsiębiorstw podlegających obowiązowi ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz wobec samorządów terytorialnych |                                                                                                                                                                                                |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 41                                                                                                                                                                                                                                          | Gwarancje finansowe                                                                                                                                                                            | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |                                   |                             |                       |                                        | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 42                                                                                                                                                                                                                                          | Zarządzone aktywa                                                                                                                                                                              | 24 488,22                               | 363,25                                       | 363,25                        | 356,77                             | 3,11                                | 0,53                            | 2,57                                      | 0,27                      | 0,00                                  | 0,00                              | 22,81                       | 239,26                | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 43                                                                                                                                                                                                                                          | w tym dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                               | 15 101,80                               | 97,60                                        | 97,60                         | 97,43                              | 0,11                                | 0,00                            | 0,06                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                              | 0,79                        | 62,78                 | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |
| 44                                                                                                                                                                                                                                          | w tym instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                   | 4 973,70                                | 265,65                                       | 265,65                        | 259,34                             | 3,00                                | 0,53                            | 2,51                                      | 0,27                      | 0,00                                  | 0,00                              | 22,02                       | 176,47                | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      | -                                                                                              |

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

Tabela 51. Wzór 1 Aktywa na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów – KPI Obrotu przepływ (1.1.2025-31.12.2025)

| Przepływ<br>mln PLN                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                | a                                       | b                                            | c                             | d                                  | e                                   | f                               | g                                         | h                         | i                                     | j        | k                                 | l                           | m                     | n                                      | o                                                                  | p                                                                                                      |                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|----------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                | Całkowita wartość bilansowa<br>[brutto] | W tym<br>kwalifikujące się do<br>systematyki | W tym<br>zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          | W tym<br>przeznaczenie<br>wpływów | W tym na rzecz<br>przejścia | W tym<br>wspomagające | Ekspozycje<br>niepodlegające<br>ocenie | W tym finansujące<br>nieistotną<br>działalność<br>kontrahentów (1) | W tym ekspozycje<br>finansujące<br>kontrahentów<br>dokonujących<br>zgłoszeń zgodnie z<br>art. 7 ust. 9 | W tym<br>niepodlegające<br>ocenie uznane<br>przez instytucję<br>kredytową za<br>nieistotne (2) |
|                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                |                                         |                                              |                               | Łagodzenie zmian<br>klimatu (CCM)  | Adaptacja do zmian<br>klimatu (CCA) | Zasoby wodne i<br>morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu<br>zamkniętym<br>(CE) | Zanieczyszczenie<br>(PPC) | Bioróżnorodność i<br>ekosystemy (BIO) |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 1                                                                                                                                                                                                                                            | Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i w mianowniku                                                                                | 29 201,26                               | 24 204,31                                    | 2 787,20                      | 2 787,14                           | 0,00                                | 0,00                            | 0,06                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 2 580,03 | 0,00                              | 84,81                       | 287,06                | -                                      | -                                                                  | 287,06                                                                                                 |                                                                                                |
| 2                                                                                                                                                                                                                                            | Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów                         | 26 958,16                               | 23 047,47                                    | 2 787,20                      | 2 787,14                           | 0,00                                | 0,00                            | 0,06                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 2 580,03 | 0,00                              | 84,81                       | 287,06                | -                                      | -                                                                  | 287,06                                                                                                 |                                                                                                |
| 3                                                                                                                                                                                                                                            | Przedsiębiorstwa finansowe                                                                                                                                                                     | 332,78                                  | 116,31                                       | 14,18                         | 14,18                              | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |
| 4                                                                                                                                                                                                                                            | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 332,78                                  | 118,04                                       | 16,24                         | 16,24                              | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |
| 5                                                                                                                                                                                                                                            | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                                           | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |
| 6                                                                                                                                                                                                                                            | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |
| 7                                                                                                                                                                                                                                            | Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                                                                                                                  | 3 610,68                                | 352,87                                       | 193,00                        | 192,93                             | 0,00                                | 0,00                            | 0,06                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 84,81                       | 183,57                | -                                      | -                                                                  | 183,57                                                                                                 |                                                                                                |
| 8                                                                                                                                                                                                                                            | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 2 479,57                                | 153,14                                       | 73,49                         | 73,43                              | 0,00                                | 0,00                            | 0,06                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 49,86    | 0,00                              | 183,57                      | -                     | -                                      | -                                                                  | 183,57                                                                                                 |                                                                                                |
| 9                                                                                                                                                                                                                                            | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                                           | 1 131,11                                | 199,73                                       | 119,51                        | 119,51                             | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 34,95                       | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |
| 10                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |
| 11                                                                                                                                                                                                                                           | Gospodarstwa domowe                                                                                                                                                                            | 23 012,91                               | 22 578,29                                    | 2 580,03                      | 2 580,03                           | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 2 580,03                              | 0,00     | 0,00                              | 99,12                       | -                     | -                                      | -                                                                  | 99,12                                                                                                  |                                                                                                |
| 12                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi                                                                                                                                      | 23 011,96                               | 22 578,29                                    | 2 580,03                      | 2 580,03                           | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 2 580,03                              | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | -                     | -                                      | -                                                                  | 0,00                                                                                                   |                                                                                                |
| 13                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                                            | 314,12                                  | 313,18                                       | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | -                     | -                                      | -                                                                  | 0,00                                                                                                   |                                                                                                |
| 14                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty na pojazdy silnikowe                                                                                                                                                             | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | 98,85                 | -                                      | -                                                                  | 98,85                                                                                                  |                                                                                                |
| 15                                                                                                                                                                                                                                           | Finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                                         | 1,79                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | 4,37                  | -                                      | -                                                                  | 4,37                                                                                                   |                                                                                                |
| 16                                                                                                                                                                                                                                           | Finansowanie mieszkalnictwa                                                                                                                                                                    | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | 0,00                                                                                                   |                                                                                                |
| 17                                                                                                                                                                                                                                           | Inne finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                                    | 1,79                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | 4,37                  | -                                      | -                                                                  | 4,37                                                                                                   |                                                                                                |
| 18                                                                                                                                                                                                                                           | Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie: nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych                                                                                                             | 0,00                                    | 0,00                                         | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | -                     | -                                      | -                                                                  | 0,00                                                                                                   |                                                                                                |
| 19                                                                                                                                                                                                                                           | Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie (3)                                                                                                                                                        | 2 243,10                                | 1 156,84                                     | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 0,00                        | 0,00                  | -                                      | -                                                                  | 0,00                                                                                                   |                                                                                                |
| 20                                                                                                                                                                                                                                           | Aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem                                                                                                                                             | 29 201,26                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   | 287,06                      | -                     | -                                      | -                                                                  | 287,06                                                                                                 |                                                                                                |
| 21                                                                                                                                                                                                                                           | Aktywa nieuwzględnione przy obliczaniu wskaźnika zielonych aktywów                                                                                                                             | 130 446,98                              |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 22                                                                                                                                                                                                                                           | Rzecz centralne i emitenci ponadnarodowi                                                                                                                                                       | 62 314,13                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 23                                                                                                                                                                                                                                           | Ekspozycje wobec banków centralnych                                                                                                                                                            | 11 992,24                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 24                                                                                                                                                                                                                                           | Portfel handlowy                                                                                                                                                                               | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 25                                                                                                                                                                                                                                           | Przedsiębiorstwa i podmioty niepodlegające dyrektywie w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju                                                             | 25 009,91                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 26                                                                                                                                                                                                                                           | MSP i przedsiębiorstwa (niebędące MSP) niepodlegające obowiązkom ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju        | 13 352,70                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 27                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 14 981,62                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 28                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami komercyjnymi                                                                                                                                      | 3 260,03                                |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 29                                                                                                                                                                                                                                           | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                                            | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 30                                                                                                                                                                                                                                           | Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                     | 614,18                                  |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 31                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 19,29                                   |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 32                                                                                                                                                                                                                                           | Kontrahenci z państw niebędących członkami UE niepodlegający obowiązkom ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju | 2 595,85                                |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 33                                                                                                                                                                                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                                             | 815,62                                  |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 34                                                                                                                                                                                                                                           | Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                     | 1 780,23                                |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 35                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                         | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 36                                                                                                                                                                                                                                           | Instrumenty pochodne                                                                                                                                                                           | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 37                                                                                                                                                                                                                                           | Pożyczki międzybankowe na żądanie                                                                                                                                                              | 460,83                                  |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 38                                                                                                                                                                                                                                           | Środki pieniężne i aktywa związane ze środkami pieniężnymi                                                                                                                                     | 0,00                                    |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 39                                                                                                                                                                                                                                           | Inne kategorie aktywów (wartość firmy, towary itp.)                                                                                                                                            | 30 669,87                               |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 40                                                                                                                                                                                                                                           | Aktywa ogółem                                                                                                                                                                                  | 159 648,24                              |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| Ekspozycje poza bilansowe (stan) – obec przedsiębiorstw podlegających obowiązkom ujawniania informacji zgodnie z dyrektywą w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz wobec samorządów terytorialnych |                                                                                                                                                                                                |                                         |                                              |                               |                                    |                                     |                                 |                                           |                           |                                       |          |                                   |                             |                       |                                        |                                                                    |                                                                                                        |                                                                                                |
| 41                                                                                                                                                                                                                                           | Gwarancje finansowe                                                                                                                                                                            | 0,00                                    | -                                            | -                             | -                                  | -                                   | -                               | -                                         | -                         | -                                     | -        | -                                 | -                           | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |
| 42                                                                                                                                                                                                                                           | Zarządzone aktywa                                                                                                                                                                              | 24 488,22                               | 141,88                                       | 141,88                        | 139,77                             | 0,10                                | 0,61                            | 1,22                                      | 0,19                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,78                              | 120,13                      | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |
| 43                                                                                                                                                                                                                                           | w tym dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                               | 15 101,80                               | 37,10                                        | 37,10                         | 37,08                              | 0,02                                | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,00                              | 30,83                       | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |
| 44                                                                                                                                                                                                                                           | w tym instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                                   | 4 973,70                                | 104,79                                       | 104,79                        | 102,69                             | 0,08                                | 0,61                            | 1,22                                      | 0,19                      | 0,00                                  | 0,00     | 0,78                              | 89,31                       | -                     | -                                      | -                                                                  | -                                                                                                      |                                                                                                |

Tabela 52. Wzór 2 Informacje sektorowe na temat wskaźnika zielonych aktywów – KPI CapEx (31.12.2025)

|    | a                                                                          | b                                    | c                                      | d                          | e                              | f                                | g                            | h                                   | i                      | j                                  |
|----|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
|    | Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta) (mln PLN) | Całkowita wartość bilansowa (brutto) | W tym kwalifikujące się do systematyki | W tym zgodne z systematyką | Łagodzenie zmian klimatu (CCM) | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |
| 1  | D3511                                                                      | 2 000,37                             | 131,86                                 | 122,03                     | 122,03                         | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 2  | G4711                                                                      | 2 063,63                             | 0,00                                   | 0,00                       | 0,00                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 3  | J6120                                                                      | 1 619,33                             | 115,13                                 | 98,14                      | 97,78                          | 0,00                             | 0,00                         | 0,36                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 4  | C2014                                                                      | 1 571,35                             | 423,54                                 | 4,52                       | 4,52                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 5  | J6201                                                                      | 653,72                               | 0,12                                   | 0,00                       | 0,00                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 6  | J6312                                                                      | 489,82                               | 0,00                                   | 0,00                       | 0,00                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 7  | C2442                                                                      | 335,72                               | 11,06                                  | 10,74                      | 10,74                          | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 8  | G4642                                                                      | 284,48                               | 0,00                                   | 0,00                       | 0,00                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 9  | L6820                                                                      | 283,62                               | 25,13                                  | 0,00                       | 0,00                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 10 | H5320                                                                      | 271,66                               | 142,07                                 | 118,19                     | 118,19                         | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 11 | Działalność w dziedzinie jądrowej (1)                                      | 898,15                               | 15,24                                  | 15,24                      |                                |                                  |                              |                                     |                        |                                    |
| 12 | Działalność związana z gazem ziemnym (2)                                   | 3 447,53                             | 31,76                                  | 1,50                       |                                |                                  |                              |                                     |                        |                                    |
| 13 | W tym ekspozycje niepodlegające ocenie (3)                                 | -                                    |                                        |                            |                                |                                  |                              |                                     |                        |                                    |

W wierszach 11-12 ujawniane są tylko ekspozycje o nieznanym celu finansowania.  
1) O których mowa w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139.  
2) O których mowa w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139.  
3) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.

Tabela 53. Wzór 2 Informacje sektorowe na temat wskaźnika zielonych aktywów – KPI Obrotu (31.12.2025)

|    | a                                                                          | b                                    | c                                      | d                          | e                              | f                                | g                            | h                                   | i                      | j                                  |
|----|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
|    | Podział według sektorów – 4-cyfrowy poziom NACE (kod i etykieta) (mln PLN) | Całkowita wartość bilansowa (brutto) | W tym kwalifikujące się do systematyki | W tym zgodne z systematyką | Łagodzenie zmian klimatu (CCM) | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |
| 1  | D3511                                                                      | 2 000,37                             | 67,36                                  | 62,30                      | 62,30                          | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 2  | G4711                                                                      | 2 063,63                             | 0,00                                   | 0,00                       | 0,00                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 3  | J6120                                                                      | 1 619,33                             | 48,56                                  | 14,26                      | 14,19                          | 0,00                             | 0,00                         | 0,06                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 4  | C2014                                                                      | 1 571,35                             | 186,33                                 | 2,27                       | 2,27                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 5  | J6201                                                                      | 653,72                               | 0,02                                   | 0,00                       | 0,00                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 6  | J6312                                                                      | 489,82                               | 0,00                                   | 0,00                       | 0,00                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 7  | C2442                                                                      | 335,72                               | 15,70                                  | 11,82                      | 11,82                          | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 8  | G4642                                                                      | 284,48                               | 0,00                                   | 0,00                       | 0,00                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 9  | L6820                                                                      | 283,62                               | 40,82                                  | 1,32                       | 1,32                           | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 10 | H5320                                                                      | 271,66                               | 222,98                                 | 97,23                      | 97,23                          | 0,00                             | 0,00                         | 0,00                                | 0,00                   | 0,00                               |
| 11 | Działalność w dziedzinie jądrowej (1)                                      | 752,72                               | 40,23                                  | 40,23                      |                                |                                  |                              |                                     |                        |                                    |
| 12 | Działalność związana z gazem ziemnym (2)                                   | 1 748,87                             | 10,08                                  | 0,00                       |                                |                                  |                              |                                     |                        |                                    |
| 13 | W tym ekspozycje niepodlegające ocenie (3)                                 | -                                    |                                        |                            |                                |                                  |                              |                                     |                        |                                    |

W wierszach 11-12 ujawniane są tylko ekspozycje o nieznanym celu finansowania.  
1) O których mowa w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139.  
2) O których mowa w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139.  
3) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.

Tabela 54. Wzór 3 Kluczowy wskaźnik wyników dot. wskaźnika zielonych aktywów w odniesieniu do stanu – KPI CapEx (31.12.2025)

|    | % (w porównaniu z odpowiednimi aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)                                                                                            | a                                | b                    | c                                  | d                                | e                            | f                                   | g                      | h                                  | i                           | j                        | k                  | l                                                                                          | m                                    |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|    |                                                                                                                                                                        | Kwalifikujące się do systematyki | Zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                  |                              |                                     |                        |                                    | W tym przeznaczenie wpływów | W tym na rzecz przejścia | W tym wspomagające | Udział działalności zgodnej z systematyką w działalności kwalifikującej się do systematyki | Ekspozycje niepodlegające ocenie (1) |
|    |                                                                                                                                                                        |                                  |                      | Łagodzenie zmian klimatu (CCM)     | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |                             |                          |                    |                                                                                            |                                      |
| 1  | Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów zarówno w liczniku, jak i mianowniku                                                          | 87,52%                           | 7,12%                | 7,11%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 6,40%                       | 0,00%                    | 0,17%              | 8,13%                                                                                      | -                                    |
| 2  | Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów | 86,48%                           | 7,01%                | 7,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 6,40%                       | 0,00%                    | 0,08%              | 8,10%                                                                                      | -                                    |
| 3  | Przedsiębiorstwa finansowe                                                                                                                                             | 0,19%                            | 0,09%                | 0,09%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 51,28%                                                                                     | -                                    |
| 4  | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                     | 0,10%                            | 0,01%                | 0,01%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 13,76%                                                                                     | -                                    |
| 5  | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                   | 0,08%                            | 0,08%                | 0,08%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 99,26%                                                                                     | -                                    |
| 6  | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              |                             | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |
| 7  | Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                                                                                          | 1,74%                            | 0,51%                | 0,51%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,08%              | 29,61%                                                                                     | -                                    |
| 8  | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                     | 1,36%                            | 0,24%                | 0,24%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,05%              | 17,83%                                                                                     | -                                    |
| 9  | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                   | 0,38%                            | 0,27%                | 0,27%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,03%              | 71,73%                                                                                     | -                                    |
| 10 | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              |                             | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |
| 11 | Gospodarstwo domowe                                                                                                                                                    | 84,55%                           | 6,40%                | 6,40%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 6,40%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 7,57%                                                                                      | -                                    |
| 12 | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi                                                                                                              | 84,55%                           | 6,40%                | 6,40%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 6,40%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 7,57%                                                                                      | -                                    |
| 13 | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                    | 1,51%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 0,00%                                                                                      | -                                    |
| 14 | w tym kredyty na pojazdy silnikowe                                                                                                                                     | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              |                                  |                              |                                     |                        |                                    | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |
| 15 | Finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |
| 16 | Finansowanie mieszkaniwa                                                                                                                                               | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |
| 17 | Inne finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                            | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |
| 18 | Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych                                                                                      | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |
| 19 | Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie (2)                                                                                                                                | 1,04%                            | 0,11%                | 0,11%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,09%              | 10,42%                                                                                     |                                      |
| 20 | Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem                                                                                        | 87,52%                           | 7,12%                | 7,11%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 6,40%                       | 0,00%                    | 0,17%              | 8,13%                                                                                      | -                                    |

- 1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.  
2) Zgodnie z art. 7 ust. 3 rozporządzenia 2026/73.

Tabela 55. Wzór 3 Kluczowy wskaźnik wyników dot. wskaźnika zielonych aktywów w odniesieniu do stanu – KPI Obrotu (31.12.2025)

| % (w porównaniu z odpowiednimi aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku) |                                                                                                                                                                        | a                                | b                    | c                                  | d                                | e                            | f                                   | g                      | h                                  | i     | j                           | k                        | l                  | m                                                                                          |                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                             |                                                                                                                                                                        | Kwalifikujące się do systematyki | Zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                  |                              |                                     |                        |                                    |       | W tym przeznaczenie wpływów | W tym na rzecz przejścia | W tym wspomagające | Udział działalności zgodnej z systematyką w działalności kwalifikującej się do systematyki | Ekspozycje niepodlegające ocenie (1) |
|                                                                             |                                                                                                                                                                        |                                  |                      | Łagodzenie zmian klimatu (CCM)     | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |       |                             |                          |                    |                                                                                            |                                      |
| 1                                                                           | Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów, zarówno w liczniku, jak i mianowniku                                                         | 86,36%                           | 6,74%                | 6,73%                              | 0,01%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 6,40% | 0,00%                       | 0,06%                    | 7,81%              | -                                                                                          |                                      |
| 2                                                                           | Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów | 85,43%                           | 6,74%                | 6,73%                              | 0,01%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 6,40% | 0,00%                       | 0,06%                    | 7,89%              | -                                                                                          |                                      |
| 3                                                                           | Przedsiębiorstwa finansowe                                                                                                                                             | 0,15%                            | 0,05%                | 0,04%                              | 0,01%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | 31,95%             | -                                                                                          |                                      |
| 4                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                     | 0,10%                            | 0,01%                | 0,01%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | 12,19%             | -                                                                                          |                                      |
| 5                                                                           | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                   | 0,05%                            | 0,04%                | 0,03%                              | 0,01%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | 70,99%             | -                                                                                          |                                      |
| 6                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              |       | 0,00%                       | 0,00%                    | -                  | -                                                                                          |                                      |
| 7                                                                           | Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                                                                                          | 0,72%                            | 0,29%                | 0,29%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,00%                       | 0,06%                    | 40,35%             | -                                                                                          |                                      |
| 8                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                     | 0,46%                            | 0,15%                | 0,15%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,00%                       | 0,03%                    | 32,94%             | -                                                                                          |                                      |
| 9                                                                           | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                   | 0,26%                            | 0,14%                | 0,14%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,00%                       | 0,02%                    | 53,21%             | -                                                                                          |                                      |
| 10                                                                          | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              |       | 0,00%                       | 0,00%                    | -                  | -                                                                                          |                                      |
| 11                                                                          | Gospodarstwo domowe                                                                                                                                                    | 84,55%                           | 6,40%                | 6,40%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        | 0,00%                              | 6,40% | 0,00%                       | 0,00%                    | 7,57%              | -                                                                                          |                                      |
| 12                                                                          | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi                                                                                                              | 84,55%                           | 6,40%                | 6,40%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 6,40% | 0,00%                       | 0,00%                    | 7,57%              | -                                                                                          |                                      |
| 13                                                                          | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                    |                                  |                      | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          |                                      |
| 14                                                                          | w tym kredyty na pojazdy silnikowe                                                                                                                                     | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              |                                  |                              |                                     |                        |                                    | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | -                  | -                                                                                          |                                      |
| 15                                                                          | Finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | -                  | -                                                                                          |                                      |
| 16                                                                          | Finansowanie mieszkaniwa                                                                                                                                               | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | -                  | -                                                                                          |                                      |
| 17                                                                          | Inne finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                            | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | -                  | -                                                                                          |                                      |
| 18                                                                          | Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych                                                                                      | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | -                  | -                                                                                          |                                      |
| 19                                                                          | Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie (2)                                                                                                                                | 0,93%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00% | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,26%              | -                                                                                          |                                      |
| 20                                                                          | Wskaźnik zielonych aktywów - aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem                                                                                        | 86,36%                           | 6,74%                | 6,73%                              | 0,01%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 6,40% | 0,00%                       | 0,06%                    | 7,81%              | -                                                                                          |                                      |

- 1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.  
2) Zgodnie z art. 7 ust. 3 rozporządzenia 2026/73.

Tabela 56. Wzór 4 Kluczowy wskaźnik wyników dot. wskaźnika zielonych aktywów w odniesieniu do przepływu – KPI CapEx (1.1.2025-31.12.2025)

|    | % (w porównaniu z odpowiednimi aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku)                                                                                            | a                                | b                    | c                                  | d                                | e                            | f                                   | g                      | h                                  | i                           | j                        | k                  | l                                                                                          | m                                    |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|    |                                                                                                                                                                        | Kwalifikujące się do systematyki | Zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                  |                              |                                     |                        |                                    | W tym wykorzystanie wpływów | W tym na rzecz przejścia | W tym wspomagające | Udział działalności zgodnej z systematyką w działalności kwalifikującej się do systematyki | Ekspozycje niepodlegające ocenie (1) |
|    |                                                                                                                                                                        |                                  |                      | Łagodzenie zmian klimatu (CCM)     | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |                             |                          |                    |                                                                                            |                                      |
| 1  | Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów, zarówno w liczniku, jak i mianowniku                                                         | 83,63%                           | 10,39%               | 10,39%                             | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 8,84%                       | 0,00%                    | 0,89%              | 12,42%                                                                                     | -                                    |
| 2  | Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczenia wskaźnika zielonych aktywów | 85,65%                           | 10,65%               | 10,65%                             | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 9,57%                       | 0,00%                    | 0,43%              | 12,43%                                                                                     | -                                    |
| 3  | Przedsiębiorstwa finansowe                                                                                                                                             | 35,47%                           | 4,88%                | 4,88%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 13,76%                                                                                     | -                                    |
| 4  | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                     | 35,47%                           | 4,88%                | 4,88%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 13,76%                                                                                     | -                                    |
| 5  | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                   | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |
| 6  | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                 | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |
| 7  | Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                                                                                          | 10,89%                           | 7,59%                | 7,58%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,01%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 3,21%              | 69,73%                                                                                     | -                                    |
| 8  | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                     | 5,86%                            | 4,05%                | 4,03%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,01%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 2,75%              | 69,10%                                                                                     | -                                    |
| 9  | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                   | 21,92%                           | 15,36%               | 15,36%                             | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 4,23%              | 70,09%                                                                                     | -                                    |
| 10 | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                 | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |
| 11 | Gospodarstwa domowe                                                                                                                                                    | 98,11%                           | 11,21%               | 11,21%                             | 0,00%                            | -                            | 0,00%                               | -                      | -                                  | 11,21%                      | 0,00%                    | 0,00%              | 11,43%                                                                                     | -                                    |
| 12 | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi                                                                                                              | 98,12%                           | 11,21%               | 11,21%                             | 0,00%                            | -                            | 0,00%                               | -                      | -                                  | 11,21%                      | 0,00%                    | 0,00%              | 11,43%                                                                                     | -                                    |
| 13 | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                    | 99,70%                           | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | -                            | 0,00%                               | -                      | -                                  | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 0,00%                                                                                      | -                                    |
| 14 | w tym kredyty na pojazdy silnikowe                                                                                                                                     | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |
| 15 | Finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |
| 16 | Finansowanie mieszkaniwa                                                                                                                                               | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |
| 17 | Inne finansowanie samorządów lokalnych                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |
| 18 | Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych                                                                                      | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |
| 19 | Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie (2)                                                                                                                                | 59,42%                           | 7,28%                | 7,28%                              | 0,00%                            | -                            | 0,00%                               | -                      | -                                  | 0,00%                       | 0,00%                    | 6,41%              | 12,25%                                                                                     | -                                    |
| 20 | Wskaźnik zielonych aktywów - aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem                                                                                        | 83,63%                           | 10,39%               | 10,39%                             | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 8,84%                       | 0,00%                    | 0,89%              | 12,42%                                                                                     | -                                    |

- 1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.
- 2) Zgodnie z art. 7 ust. 3 rozporządzenia 2026/73.

Tabela 57. Wzór 4 Kluczowy wskaźnik wyników dot. wskaźnika zielonych aktywów w odniesieniu do przepływu – KPI Obrotu (1.1.2025-31.12.2025)

| % (w porównaniu z odpowiednimi aktywami ogółem uwzględnionymi w mianowniku) |                                                                                                                                                                        | a                                | b                    | c                                  | d                                | e                            | f                                   | g                      | h                                  | i                           | j                        | k                  | l                                                                                          | m                                    |       |       |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------|-------|
|                                                                             |                                                                                                                                                                        | Kwalifikujące się do systematyki | Zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                  |                              |                                     |                        |                                    | W tym wykorzystanie wpływów | W tym na rzecz przejścia | W tym wspomagające | Udział działalności zgodnej z systematyką w działalności kwalifikującej się do systematyki | Ekspozycje niepodlegające ocenie (1) |       |       |
|                                                                             |                                                                                                                                                                        |                                  |                      | Łagodzenie zmian klimatu (CCM)     | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |                             |                          |                    |                                                                                            |                                      |       |       |
| 1                                                                           | Wskaźnik zielonych aktywów – aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów, zarówno w liczniku, jak i mianowniku                                                         | 82,89%                           | 9,54%                | 9,54%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 8,84%                       | 0,00%                    | 0,29%              | 11,52%                                                                                     | -                                    |       |       |
| 2                                                                           | Kredyty i zaliczki, dłużne papiery wartościowe i instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu kwalifikujące się na potrzeby obliczania wskaźnika zielonych aktywów | 85,49%                           | 10,34%               | 10,34%                             | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 9,57%                       | 0,00%                    | 0,31%              | 12,09%                                                                                     | -                                    |       |       |
| 3                                                                           | Przedsiębiorstwa finansowe                                                                                                                                             | 34,95%                           | 4,26%                | 4,26%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 12,19%                                                                                     | -                                    |       |       |
| 4                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                     | 35,47%                           | 4,88%                | 4,88%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 13,76%                                                                                     | -                                    |       |       |
| 5                                                                           | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                   | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |       |       |
| 6                                                                           | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                 | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |       |       |
| 7                                                                           | Przedsiębiorstwa niefinansowe                                                                                                                                          | 9,77%                            | 5,35%                | 5,34%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 2,35%              | 54,69%                                                                                     | -                                    |       |       |
| 8                                                                           | Kredyty i zaliczki                                                                                                                                                     | 6,18%                            | 2,96%                | 2,96%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 2,01%              | 47,99%                                                                                     | -                                    |       |       |
| 9                                                                           | Dłużne papiery wartościowe, w tym deklaracja o przeznaczeniu wpływów                                                                                                   | 17,66%                           | 10,57%               | 10,57%                             | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 3,09%              | 59,83%                                                                                     | -                                    |       |       |
| 10                                                                          | Instrumenty kapitałowe                                                                                                                                                 | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |       |       |
| 11                                                                          | Gospodarstwa domowe                                                                                                                                                    | 98,11%                           | 11,21%               | 11,21%                             | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 11,21%                      | 0,00%                    | 0,00%              | 11,43%                                                                                     | -                                    |       |       |
| 12                                                                          | w tym kredyty zabezpieczone nieruchomościami mieszkalnymi                                                                                                              | 98,12%                           | 11,21%               | 11,21%                             | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00%                       | 11,43%                   | -                  |                                                                                            |                                      |       |       |
| 13                                                                          | w tym kredyty na renowację budynków                                                                                                                                    | 99,70%                           | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00%                       | 0,00%                    | -                  |                                                                                            |                                      |       |       |
| 14                                                                          | w tym kredyty na pojazdy silnikowe                                                                                                                                     | -                                | -                    | -                                  | -                                |                              | -                                   |                        |                                    | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |       |       |
| 15                                                                          | Finansowanie samorządów terytorialnych                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    | -     | -     |
| 16                                                                          | Finansowanie mieszkaniwa                                                                                                                                               | -                                | -                    | -                                  | -                                |                              | -                                   |                        |                                    | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    | -     | -     |
| 17                                                                          | Inne finansowanie samorządów lokalnych                                                                                                                                 | 0,00%                            | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | -                                                                                          | -                                    |       |       |
| 18                                                                          | Zabezpieczenie uzyskane przez przejęcie nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych                                                                                      | -                                | -                    | -                                  | -                                |                              | -                                   |                        |                                    | -                           | -                        | -                  | -                                                                                          | -                                    |       |       |
| 19                                                                          | Ekspozycje uwzględnione dobrowolnie (2)                                                                                                                                | 51,57%                           | 0,00%                | 0,00%                              | 0,00%                            |                              | 0,00%                               |                        |                                    | 0,00%                       | 0,00%                    | 0,00%              | 0,00%                                                                                      | 0,00%                                | 0,00% | 0,00% |
| 20                                                                          | Wskaźnik zielonych aktywów - aktywa objęte wskaźnikiem zielonych aktywów ogółem                                                                                        | 82,89%                           | 9,54%                | 9,54%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,00%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 8,84%                       | 0,00%                    | 0,29%              | 11,52%                                                                                     | -                                    |       |       |

- 1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.
- 2) Zgodnie z art. 7 ust. 3 rozporządzenia 2026/73.

Tabela 58. Wzór 5 Kluczowy wskaźnik wyników dot. ekspozycji pozabilansowych – KPI CapEx (31.12.2025)

|                                                                 |                                                                                 | a                                | b                    | c                                  | d                                | e                            | f                                   | g                      | h                                  | i                           | j                        | k                  | l                                    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| % (w porównaniu z odpowiednimi aktywami pozabilansowymi ogółem) |                                                                                 | Kwalifikujące się do systematyki | Zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                  |                              |                                     |                        |                                    | W tym przeznaczenie wpływów | W tym na rzecz przejścia | W tym wspomagające | Ekspozycje niepodlegające ocenie (1) |
|                                                                 |                                                                                 |                                  |                      | Łagodzenie zmian klimatu (CCM)     | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |                             |                          |                    |                                      |
| 1                                                               | Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych) | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                    |
| 2                                                               | Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)    | 3,16%                            | 3,16%                | 3,11%                              | 0,02%                            | 0,01%                        | 0,02%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,17%                    | 1,99%              | -                                    |

1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.

Tabela 59. Wzór 5 Kluczowy wskaźnik wyników dot. ekspozycji pozabilansowych – KPI Obrotu (31.12.2025)

|                                                                 |                                                                                 | a                                | b                    | c                                  | d                                | e                            | f                                   | g                      | h                                  | i                           | j                        | k                  | l                                    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| % (w porównaniu z odpowiednimi aktywami pozabilansowymi ogółem) |                                                                                 | Kwalifikujące się do systematyki | Zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                  |                              |                                     |                        |                                    | W tym przeznaczenie wpływów | W tym na rzecz przejścia | W tym wspomagające | Ekspozycje niepodlegające ocenie (1) |
|                                                                 |                                                                                 |                                  |                      | Łagodzenie zmian klimatu (CCM)     | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |                             |                          |                    |                                      |
| 1                                                               | Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych) | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                  | -                                    |
| 2                                                               | Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)    | 1,25%                            | 1,25%                | 1,23%                              | 0,00%                            | 0,01%                        | 0,01%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00%                       | 0,01%                    | 0,97%              | -                                    |

1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.

Tabela 60. Wzór 5 Kluczowy wskaźnik wyników dot. ekspozycji pozabilansowych – KPI CapEx przepływ (1.1.2025-31.12.2025)

| % (w porównaniu z odpowiednimi aktywami pozabilansowymi ogółem) |                                                                                 | a                                | b                    | c                                  | d                                | e                            | f                                   | g                      | h                                  | i     | j     | k                           | l                        |                    |                                      |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-------|-------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------|
|                                                                 |                                                                                 | Kwalifikujące się do systematyki | Zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                  |                              |                                     |                        |                                    |       |       | W tym przeznaczenie wpływów | W tym na rzecz przejścia | W tym wspomagające | Ekspozycje niepodlegające ocenie (1) |
|                                                                 |                                                                                 |                                  |                      |                                    |                                  |                              |                                     |                        |                                    |       |       |                             |                          |                    |                                      |
|                                                                 |                                                                                 |                                  |                      | Łagodzenie zmian klimatu (CCM)     | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |       |       |                             |                          |                    |                                      |
| 1                                                               | Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych) | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -     | -     | -                           | -                        |                    |                                      |
| 2                                                               | Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)    | 1,81%                            | 1,81%                | 1,78%                              | 0,01%                            | 0,00%                        | 0,01%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,08% | 1,14%                       | -                        |                    |                                      |

1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.

Tabela 61. Wzór 5 Kluczowy wskaźnik wyników dot. ekspozycji pozabilansowych – KPI Obrotu przepływ (1.1.2025-31.12.2025)

| % (w porównaniu z odpowiednimi aktywami pozabilansowymi ogółem) |                                                                                 | a                                | b                    | c                                  | d                                | e                            | f                                   | g                      | h                                  | i     | j     | k                           | l                        |                    |                                      |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-------|-------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------|
|                                                                 |                                                                                 | Kwalifikujące się do systematyki | Zgodne z systematyką | Podział według celu środowiskowego |                                  |                              |                                     |                        |                                    |       |       | W tym przeznaczenie wpływów | W tym na rzecz przejścia | W tym wspomagające | Ekspozycje niepodlegające ocenie (1) |
|                                                                 |                                                                                 |                                  |                      |                                    |                                  |                              |                                     |                        |                                    |       |       |                             |                          |                    |                                      |
|                                                                 |                                                                                 |                                  |                      | Łagodzenie zmian klimatu (CCM)     | Adaptacja do zmian klimatu (CCA) | Zasoby wodne i morskie (WTR) | Gospodarka o obiegu zamkniętym (CE) | Zanieczyszczenie (PPC) | Bioróżnorodność i ekosystemy (BIO) |       |       |                             |                          |                    |                                      |
| 1                                                               | Gwarancje finansowe (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący gwarancji finansowych) | -                                | -                    | -                                  | -                                | -                            | -                                   | -                      | -                                  | -     | -     | -                           | -                        |                    |                                      |
| 2                                                               | Zarządzane aktywa (kluczowy wskaźnik wyników dotyczący zarządzanych aktywów)    | 0,72%                            | 0,72%                | 0,71%                              | 0,00%                            | 0,00%                        | 0,01%                               | 0,00%                  | 0,00%                              | 0,00% | 0,00% | 0,55%                       | -                        |                    |                                      |

1) Zgodnie z art. 7 ust. 8 rozporządzenia 2026/73.

**INFORMACJE KONTEKSTOWE DOTYCZĄCE WSKAŹNIKÓW IŁOŚCIOWYCH, W TYM ZAKRES AKTYWÓW I DZIAŁAŃ OBJĘTYCH KLUCZOWYMI WSKAŹNIKAMI WYNIKÓW, INFORMACJE NA TEMAT ŹRÓDEŁ DANYCH I OGRANICZEŃ**

**IDENTYFIKACJA PODMIOTÓW PODLEGAJĄCYCH WYMOGOM SPRAWOZDAWCZYM DYREKTYWY 2013/34/UE**

Bank dokonał analizy portfela Grupy Kapitałowej Banku wobec klientów zobowiązanych do ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem zgodnie z kryteriami wskazanymi w art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, w tym do ujawnienia informacji w zakresie Taksonomii UE. Są to:

- duże jednostki, które są jednostkami interesu publicznego przekraczającymi na dzień bilansowy kryterium średniej liczby 500 pracowników w ciągu roku obrotowego;
- jednostki interesu publicznego, które są jednostkami dominującymi dużej grupy, przekraczającej na dzień bilansowy, w ujęciu skonsolidowanym, kryterium średniej liczby 500 pracowników w ciągu roku oraz jednostki zależne konsolidowane przez te jednostki dominujące.

W ramach procesu weryfikacji klientów, Bank korzystał z informacji zamieszczonych w bazie danych Notoria Moduł ESG, która zawiera dane wynikające z obowiązków sprawozdawczych polskich firm w zakresie raportowania zrównoważonego rozwoju oraz z bazy danych, która zawiera listę podmiotów zobowiązanych do raportowania, dostępnej na platformie [esg.instrat.pl](https://esg.instrat.pl).

W celu identyfikacji finansowanych jednostek zależnych grup kapitałowych, które publikują ujawnienia taksonomiczne, Bank korzystał z platformy informacyjno-analitycznej EMIS. Uwidocznione są w niej powiązania oraz lista jednostek zależnych podlegających konsolidacji. Na podstawie tych danych Bank sporządził listę podmiotów zależnych klientów Grupy Kapitałowej Banku.

**SPOSÓB OCENY SPEŁNIENIA MINIMALNYCH GWARANCJI**

Weryfikacja spełnienia minimalnych gwarancji określonych w art. 18 Taksonomii UE przez przedsiębiorstwa niefinansowe i przedsiębiorstwa finansowe odbywa się na podstawie danych pozyskanych z bazy danych Notoria Moduł ESG w zakresie m.in. wystąpienia naruszeń zasad OECD oraz informacji zawartych w raportach zrównoważonego rozwoju. Dane zostały zweryfikowane wrywkowo w sposób ekspercki poprzez analizę raportów zrównoważonego rozwoju. Na tej podstawie Bank dokonał oceny spełnienia minimalnych gwarancji przez klientów. W przypadku niespełnienia minimalnych gwarancji, ekspozycje wobec takich przedsiębiorstw ujawnia się jako kwalifikujące się do systematyki, ale niezgodne z systematyką. Jeśli jednostka dominująca wykazuje spełnienie minimalnych gwarancji, Bank uznaje, że wszystkie jej jednostki zależne również je spełniają.

Opisany powyżej sposób weryfikacji spełnienia minimalnych gwarancji wobec przedsiębiorstw obowiązuje do czasu wypracowania przez sektor bankowy jednolitych wytycznych/wyjaśnień/rekomendacji dotyczących sposobu weryfikacji minimalnych gwarancji.

Grupa Kapitałowa Banku nie weryfikuje przestrzegania minimalnych gwarancji przez klientów detalicznych, w zakresie finansowania nabywania nieruchomości mieszkalnych lub budowy budynków mieszkalnych jednorodzinnych. W trzecim zawiadomieniu Komisji (UE) C/2024/6691 nie wskazano, aby instytucje kredytowe były zobowiązane do weryfikowania spełnienia minimalnych gwarancji przez klientów nabywających nieruchomości mieszkalne. Platforma ds. Zrównoważonych Finansów podkreśla również, że gospodarstwa domowe nie podlegają minimalnym gwarancjom. Minimalne gwarancje odnoszą się wyłącznie do przedsiębiorstw i samorządów, dlatego banki nie muszą pozyskiwać od gospodarstw domowych informacji o ich spełnianiu przy udzielaniu kredytów hipotecznych.

**OCENA KWALIFIKOWALNOŚCI DO SYSTEMATYKI I ZGODNOŚCI Z SYSTEMATYKĄ EKSPOZYCJI WOBEC PODMIOTÓW FINANSOWYCH I NIEFINANSOWYCH KTÓRE PODLEGAJĄ WYMOGOM SPRAWOZDAWCZYM DYREKTYWY 2013/34/UE**

W celu określenia ekspozycji wobec podmiotów finansowych i niefinansowych oraz ich jednostek zależnych, jako kwalifikujące się do systematyki i zgodne z systematyką, Bank wykorzystał kluczowe wskaźniki wyników w odniesieniu do Obrotu i CapExu. Wskaźniki te zostały ujawnione przez podmioty zobowiązane do raportowania zrównoważonego rozwoju w ich raportach zrównoważonego rozwoju opublikowanych w 2025 roku (za 2024 rok lub 2023 rok).

W przypadku jednostek zależnych grupy kapitałowej, Bank zastosował następujący klucz doboru KPI:

- ekspozycje wobec danej jednostki zależnej mnoży się przez jej KPI;
- jeśli KPI tej jednostki nie jest dostępny, stosuje się KPI najbliższej jednostki dominującej;
- jeśli i on nie jest dostępny, stosuje się skonsolidowany KPI na poziomie grupy kapitałowej.

Bank zakłada przy tym, że wszystkie jednostki zależne zostały uwzględnione przy obliczaniu skonsolidowanych KPI.

W ramach dobrowolnego ujawnienia Bank uwzględnia w kalkulacji wskaźnika GAR ekspozycje o nieznanym celu finansowania w zakresie finansowania działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki i zgodnej z systematyką wobec podmiotów, które nie spełniają kryteriów wskazanych w art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE na podstawie KPI, zgłaszanych dobrowolnie przez te podmioty.

W zakresie ekspozycji pozabilansowych Bank nie identyfikuje gwarancji finansowych, które wspierają kredyty i zaliczki oraz dłużne papiery wartościowe finansujące działalność gospodarczą kwalifikującą się do systematyki i zgodną z systematyką.

Ekspozycje w zakresie zarządzanych aktywów, pochodzące od przedsiębiorstw finansujących działalność gospodarczą zgodną z systematyką, dotyczą podmiotu zależnego Grupy Kapitałowej Banku. Ekspozycje pozabilansowe wobec podmiotów niefinansowych, które podlegają dyrektywie 2013/34/UE są oceniane jako kwalifikujące się do systematyki i zgodne z systematyką na podstawie KPI Obrotu i KPI CapEx.

#### **OCENA KWALIFIKOWALNOŚCI I ZGODNOŚCI Z SYSTEMATYKĄ EKSPOZYCJI WOBEC GOSPODARSTW DOMOWYCH**

Ekspozycje wobec gospodarstw domowych z tytułu kredytów na renowację budynków zostały uznane jako kwalifikujące się do systematyki, ale niezgodne z systematyką z uwagi na brak danych, które pozwalają na potwierdzenie spełnienia technicznych kryteriów kwalifikacji (dotyczy działalności sekcji 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6. określonych w załączniku I do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139).

Ekspozycje wobec gospodarstw domowych z tytułu kredytów na nieruchomości mieszkalne zostały uznane jako kwalifikujące się do systematyki, natomiast jako zgodne z systematyką, jeśli spełniają warunek istotnego wkładu w łagodzenie zmian klimatu oraz zasadę „nieczynienia poważnych szkód” względem adaptacji do zmian klimatu (dotyczy działalności sekcji 7.7 określonej w załączniku I do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139).

Dla kredytów kwalifikujących się do działalności sekcji 7.7 Bank oceniał, czy finansowane budynki mieszkalne wnoszą istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu. Ocena ta była oparta na wartości wskaźnika EP (zapotrzebowanie na nieodnawialną energię pierwotną do ogrzewania, wentylacji, chłodzenia oraz przygotowania ciepłej wody użytkowej), potwierdzonej w świadectwach charakterystyki energetycznej.

Zgodnie z interpretacją Ministerstwa Rozwoju i Technologii z grudnia 2025 roku, ocena istotnego wkładu w łagodzenie zmian klimatu dla budynków mieszkalnych wzniesionych przed dniem 31 grudnia 2020 roku jest spełniona, gdy zapotrzebowanie na nieodnawialną energię pierwotną nie przekracza progu 73,2 kWh/(m<sup>2</sup>\*rok) dla budynku mieszkalnego jednorodzinnego oraz progu 83,18 kWh/(m<sup>2</sup>\*rok) dla budynku mieszkalnego wielorodzinnego.

Ocena istotnego wkładu w łagodzenie zmian klimatu dla budynków mieszkalnych wzniesionych po dniu 31 grudnia 2020 roku jest spełniona, gdy wskaźnik EP jest przynajmniej 10% mniejszy od normy budowlanej dla prawie zeroemisyjnych budynków (NZEB). Dla budynków mieszkalnych jednorodzinnych próg ten wynosi 63 kWh/(m<sup>2</sup>\*rok), a dla budynków wielorodzinnych 58,5 kWh/(m<sup>2</sup>\*rok).

Potwierdzenie zasady DNSH względem celu środowiskowego adaptacji do zmian klimatu nastąpiło w wyniku badania poziomu narażenia analizowanych nieruchomości na ryzyko fizyczne z wykorzystaniem portalu KLIMADA 2.0 na podstawie adresu nieruchomości.

Bank nie zakwalifikował do systematyki ekspozycji wobec gospodarstw domowych z tytułu kredytów na pojazdy silnikowe z uwagi na brak szczegółowych informacji dotyczących przedmiotu finansowania (dotyczy działalności sekcji 6.5 określonej w załączniku I do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139).

#### **OCENA KWALIFIKOWALNOŚCI I ZGODNOŚCI Z SYSTEMATYKĄ EKSPOZYCJI WOBEC JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO**

PKO Bank Polski S.A. jest bankiem uniwersalnym i jego model biznesowy nie opiera się na finansowaniu mieszkalnictwa publicznego. Bank nie wykazał ekspozycji wobec jednostek samorządu terytorialnego z tytułu kredytów i zaliczek finansujących mieszkalnictwo publiczne. Bank nie klasyfikuje ekspozycji wobec organów publicznych związanych z kredytowaniem specjalistycznym z uwagi na brak informacji na temat kwalifikowalności i zgodności z systematyką finansowanych przedsięwzięć inwestycyjnych.

#### **OCENA KWALIFIKOWALNOŚCI I ZGODNOŚCI PRZEJĘTYCH ZABEZPIECZEŃ W POSTACI NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNYCH I MIESZKALNYCH**

Ekspozycje, które stanowią przejęte zabezpieczenia w postaci nieruchomości komercyjnych i mieszkalnych uznaje się jako kwalifikujące się do systematyki. Bank nie wykazał takich ekspozycji.

**INFORMACJE KONTEKSTOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I DZIAŁALNOŚCI OBJĘTYCH KLUCZOWYMI WSKAŹNIKAMI WYNIKÓW, KTÓRE TO AKTYWA I DZIAŁALNOŚĆ UZNAJE SIĘ ZA NIEISTOTNE ZGODNIE Z ART. 4 UST. 1A-1F, W TYM SEKTORA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ZWIĄZANEJ Z TYMI AKTYWAMI I DZIAŁALNOŚCIĄ, ORAZ WYJAŚNIENIE BRAKU ISTOTNOŚCI TEJ DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2026/73 wprowadziło możliwość odstąpienia od oceny zgodności rodzajów działalności gospodarczej z technicznymi kryteriami kwalifikacji poprzez ustanowienie progu istotności na poziomie 10% aktywów. W konsekwencji aktywa poniżej tego progu uznawane są za nieistotne z perspektywy finansowej na potrzeby realizacji obowiązków sprawozdawczych.

Aktywa o znanym celu finansowania, które kwalifikują się do systematyki i przekraczają 10% wartości wszystkich aktywów o znanym celu finansowania uwzględnionych w mianowniku GAR (zarówno dla stanu, jak i przepływu), Bank uznaje za istotne. W związku z powyższym podlegają one ocenie kwalifikowalności do systematyki oraz zgodności z systematyką.

Grupa Kapitałowa Banku nie identyfikuje gwarancji finansowych wspierających kredyty o znanym celu finansowania ani zarządzanych aktywów o znanym wykorzystaniu wpływów, które kwalifikowałyby się do systematyki. W związku z tym, brak jest podstaw do obliczenia progu istotności dla kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego gwarancji finansowych oraz kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego zarządzanych aktywów.

Ekspozycje o nieznanym celu finansowania nie podlegają badaniu istotności. Ich ocena opiera się bezpośrednio na KPI publikowanych w raportach zrównoważonego rozwoju przez przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe.

Grupa Kapitałowa Banku nie ujawnia ekspozycji finansujących nieistotną działalność przedsiębiorstw niefinansowych i finansowych oraz ekspozycji wobec przedsiębiorstw finansowych, które dokonują zgłoszeń zgodnie z art. 7 ust. 9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2026/73 z uwagi na brak dostępnych informacji.

Grupa Kapitałowa Banku nie ujawnia kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego opłat i prowizji od usług innych niż udzielanie pożyczek i zarządzanie aktywami (wzór 6) oraz kluczowego wskaźnika zielonych aktywów dla portfela handlowego (wzór 7).

Bank nie ocenia kwalifikowalności do systematyki i zgodności z systematyką ekspozycji, które pochodzą od spółki zależnej PKO Leasing S.A. i traktuje je jako niematerialne. W pozostałym zakresie Bank nie korzysta ze zwolnienia wynikającego z progu istotności, określonego art. 4 ust. 1f rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2178.

**WYJAŚNIENIA DOTYCZĄCE CHARAKTERU I CELÓW DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ZGODNEJ Z SYSTEMATYKĄ ORAZ ROZWOJU W CZASIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ZGODNEJ Z SYSTEMATYKĄ, POCZĄWSZY OD DRUGIEGO ROKU OD WDROŻENIA, Z ROZRÓŻNIENIEM NA ELEMENTY ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ ORAZ ELEMENTY METODYCZNE I ZWIĄZANE Z DANYMI**

Grupa Kapitałowa Banku konsekwentnie zwiększa portfel kredytów zrównoważonych środowiskowo, traktując rozwój tego obszaru jako kluczowy element swojej długoterminowej strategii biznesowej. Systematyczny wzrost udziału aktywów kwalifikujących się do systematyki i zgodnych z systematyką potwierdza zaangażowanie Grupy Kapitałowej Banku w transformację gospodarki Polski w kierunku zrównoważonej gospodarki neutralnej klimatycznie. Działania te wzmacniają odporność środowiskową i społeczną finansowanych projektów oraz wspierają realizację celów klimatycznych Unii Europejskiej, w tym osiągnięcie neutralności klimatycznej do roku 2050. Jednocześnie przyczyniają się do promowania zrównoważonego rozwoju i zwiększania pozytywnego wpływu Grupy Kapitałowej Banku na otoczenie.

W 2025 roku największy udział w wartości wskaźnika zielonych aktywów odnotowały ekspozycje wobec gospodarstw domowych z tytułu kredytów na nieruchomości mieszkalne oraz ekspozycje wobec przedsiębiorstw niefinansowych i ich spółek z grup kapitałowych w zakresie finansowania ogólnego, które zostało określone na podstawie KPI opublikowanych przez te przedsiębiorstwa w najaktualniejszych raportach zrównoważonego rozwoju. Działalności zgodne z systematyką wspomagały przede wszystkim realizację pierwszego celu środowiskowego – łagodzenie zmian klimatu (CCM).

Dokonana przez Bank ocena nieruchomości mieszkalnych w zakresie zgodności z systematyką polegała na weryfikacji spełniania kryteriów określonych w sekcji 7.7 Nabywanie i prawo własności budynków dla pierwszego celu środowiskowego – łagodzenie zmian klimatu (CCM) oraz zasady „nie czynić poważnych szkód” względem drugiego celu środowiskowego adaptacji do zmian klimatu (CCA) zawartych w załączniku I do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139.

W ujawnieniu Bank nie wykazał ekspozycji zgodnych z systematyką wobec:

1. przedsiębiorstw niefinansowych w zakresie finansowania celowego z uwagi na brak danych umożliwiających potwierdzenie spełnienia technicznych kryteriów kwalifikacji dla finansowanego przedsięwzięcia inwestycyjnego;
2. gospodarstw domowych z tytułu kredytów na renowację budynków z uwagi na brak danych, które pozwalają na potwierdzenie spełnienia technicznych kryteriów kwalifikacji;
3. ekspozycji wobec samorządów z tytułu finansowania specjalistycznego z uwagi na brak danych.

**OPIS ZGODNOŚCI Z ROZPORZĄDZENIEM (UE) 2020/852 W STRATEGII BIZNESOWEJ PRZEDSIĘBIORSTWA FINANSOWEGO, PROCESY PROJEKTOWANIA PRODUKTÓW ORAZ WSPÓŁPRACA Z KLIENTAMI I KONTRAHENTAMI**

W październiku 2024 roku, Zarząd Banku przyjął Strategię na lata 2025-2027, w której określił 7 głównych filarów wyznaczających cele Grupy Kapitałowej Banku. Jednym z nich jest bycie „Numer 1” w finansowaniu transformacji energetycznej, dążąc do osiągnięcia ponad 20% udziału w finansowaniu bankowym i koncentrując się na następujących działaniach:

1. finansowaniu energetyki niskoemisyjnej;
2. finansowaniu budynków niskoemisyjnych;
3. finansowaniu zakupu i leasingu samochodów bezemisyjnych.

W Strategii 2025-2027, Bank zadeklarował:

1. ponad 20% udział w finansowaniu bankowym transformacji energetycznej Polski,
2. osiągnięcie net-zero 2050 emisji zgodnie z porozumieniem paryskim:
  - zmniejszenie emisji własnych poprzez modernizację infrastruktury i inwestycje w technologie poprawiające efektywność energetyczną budynków (zakres 1);
  - wykorzystywanie w co najmniej 90% energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii (zakres 2);
  - objęcie planem transformacji ponad 50% portfela kredytowego do końca 2027 roku (zakres 3).

Oferta produktowa Grupy Kapitałowej Banku jest dostosowywana do zmieniających się potrzeb jej klientów i sukcesywnie powiększana o kolejne rozwiązania własne, jak i rozwiązania opracowywane we współpracy z innymi instytucjami (np. zielone gwarancje od Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.), aby wspierać konkurencyjność polskich firm w obliczu rosnących cen energii i zmieniających się wymagań biznesowych i regulacyjnych. Działania te mają pomóc w przekierowaniu kapitału w stronę działalności, która w znacznym stopniu przyczyni się do osiągnięcia celów Europejskiego Zielonego Ładu, takich jak neutralność klimatyczna i odporność, zerowy poziom emisji zanieczyszczeń, ochrona bioróżnorodności biologicznej i ekosystemów, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym oraz zrównoważone wykorzystanie zasobów wodnych i morskich.

W październiku 2024 roku Bank wprowadził do swojej oferty produktowej kredyt w formule SLL w segmencie klienta korporacyjnego, który opracowany został na podstawie zasad i wytycznych SLLP (*Sustainability-Linked Loan Principles*) opracowanych przez *Loan Market Association*, natomiast w październiku 2025 roku kredyt ProEnergy, którego wysokość marży powiązana jest z poprawą wskaźnika w zakresie finansowania transformacji energetycznej przedsiębiorstwa.

Pozostałe działania w zakresie wsparcia celów środowiskowych zostały opisane w części E1-3 niniejszego raportu.

Skuteczna realizacja przyjętych w Strategii celów ESG wymaga funkcjonowania w Banku kompleksowych polityk, procedur oraz narzędzi, które integrują zasady zrównoważonego rozwoju w działalności całej organizacji. Są to m.in.:

- „Zasady klasyfikacji finansowania zrównoważonego rozwoju w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.”, które wprowadzają obok klasyfikacji finansowania zrównoważonego rozwoju, jednolitą klasyfikację produktów finansujących zrównoważony rozwój. Zasady uwzględniają wymogi stawiane przez międzynarodowe standardy oraz otoczenie regulacyjne, w szczególności wynikające z Taksonomii UE oraz europejskiej zielonej obligacji.
- Regulacja dotycząca sposobu oceny spełnienia minimalnych gwarancji oraz wdrożenia mechanizmu należytej staranności w zakresie oceny negatywnego wpływu działalności na prawa człowieka w ramach minimalnych gwarancji przez klientów i kontrahentów Banku. Ocena spełnienia minimalnych gwarancji jest powiązana z badaniem obszarów: zapobiegania korupcji, podatków, uczciwej konkurencji, nauki, technologii i innowacji oraz praw człowieka i praw pracowników.
- Ankiety taksonomiczne, które mają kluczowe znaczenie dla oceny spełnienia technicznych kryteriów kwalifikacji Taksonomii UE w zakresie finansowania celowego. Ankiety stanowią podstawę pozyskania od klientów Banku informacji w zakresie spełnienia minimalnych wymogów, jakie finansowane przez Bank inwestycje powinny spełniać, aby można było ją uznać za zrównoważone środowiskowo. Ankiety służą do określania/klasyfikacji

zrównoważonych aktywów. Bank oferuje klientom pomoc w analizie transakcji taksonomicznej, co pozwala klientowi lepiej zrozumieć wymagania i korzyści związane z wdrożeniem zasad zrównoważonego rozwoju w jego działalności. Pozyskane przy pomocy ankiet taksonomicznych dane z zakresu systematyki, obok wskaźników KPI pozyskanych z raportów zrównoważonego rozwoju klientów, którzy są zobowiązani do raportowania Taksonomii, stanowią bazę do kalkulacji wskaźnika zielonych aktywów GAR i wskaźnika zgodności portfela bankowego z systematyką BTAR (*Banking Book Taxonomy Alignment Ratio*).

Bank stale dostosowuje infrastrukturę i narzędzia IT, co umożliwia pozyskiwanie, analizowanie, opracowywanie i agregowanie coraz to większej ilości danych z zakresu ESG. Powyższe jest odpowiedzią na zwiększający się zakres obowiązków raportowych Banku w kolejnych latach.

#### DODATKOWE LUB UZUPEŁNIAJĄCE INFORMACJE DOTYCZĄCE STRATEGII PRZEDSIĘBIORSTWA FINANSOWEGO ORAZ WAGI FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ZGODNEJ Z SYSTEMATYKĄ W OGÓLNEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTW

Zrównoważony rozwój i ESG to integralne elementy Strategii. Grupa Kapitałowa Banku dąży do zwiększania w swoim portfelu bankowym udziału kredytów finansujących działalność gospodarczą spełniające kryteria opisane w art. 3 Taksonomii UE oraz ekspozycji wspierających zrównoważony rozwój. W celu zdefiniowania kryteriów klasyfikacji ekspozycji finansujących działania z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego Bank wprowadził „Zasady klasyfikacji portfela kredytowego na potrzeby zarządzania ryzykiem ESG i raportowania”. Bank wyróżnia następujące klasy ekspozycji, które finansują działania z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego w obszarze zrównoważonego rozwoju. Są to:

1. klasa ekspozycji wspierających zrównoważony rozwój – ekspozycje jasnozielone (ekspozycje ujmowane w kalkulacji BTAR), które dotyczą finansowania:
  - a) celów prośrodowiskowych;
  - b) transformacji w stronę gospodarki neutralnej dla klimatu i gospodarki zrównoważonej – ekspozycje wspierające cele środowiskowe opisane w art. 9 Taksonomii UE;
  - c) zrównoważonego rozwoju (w tym zrównoważonej transformacji gospodarki) – ekspozycje spełniające rynkowe standardy zrównoważonego finansowania;
  - d) transakcji wspierających zrównoważony rozwój współfinansowanych ze środków publicznych oraz współfinansowanych przez instytucje krajowe i ponadnarodowe;
  - e) wspierającego cele społeczne dotyczące finansowania działalności mającej pozytywny wpływ na społeczeństwo i społeczność;
2. klasa ekspozycji zrównoważonych środowiskowo (zgodnych z systematyką) – ekspozycje ciemnozielone (ekspozycje ujmowane w kalkulacji GAR), które dotyczą finansowania działalności gospodarczej spełniającej warunki opisane w art. 3 Taksonomii UE, tj.:
  - a) istotny wkład w realizację co najmniej jednego z sześciu celów środowiskowych;
  - b) niewyrządzenie poważnych szkód dla żadnego z pozostałych celów środowiskowych (zasada DNSH);
  - c) prowadzenie działalności zgodnie z minimalnymi gwarancjami;
  - d) techniczne kryteria kwalifikacji (wskazane w rozporządzeniach delegowanych wydanych przez Komisję (UE) uzupełniających rozporządzenie o Taksonomii UE).

Transakcje z obszaru zrównoważonego rozwoju to m.in.:

- kredyty powiązane ze zrównoważonym rozwojem według rynkowych standardów zrównoważonego finansowania: *Sustainability-Linked Loan Principles*;
- obligacje powiązane ze zrównoważonym rozwojem według rynkowych standardów instrumentów dłużnych: *Sustainability-Linked Bond Principles*;
- obligacje na cele proekologiczne m.in. obligacje korporacyjne - środki pozyskane z emisji przeznaczone są na finansowanie inwestycji proekologicznych;
- kredyty na cele proekologiczne – m.in. kredyty inwestycyjne, przeznaczone na sfinansowanie inwestycji w odnawialne źródła energii, efektywne energetycznie nieruchomości;
- kredyty hipoteczne na cele mieszkaniowe, m.in. „Własny Kąt” dla budynków mieszkalnych spełniających kryteria określone w *Green Covered Bond Framework* bazujące na wartości wskaźnika EP lub roku budowy, w tym także zgodne ze standardem *Climate Bond Initiative* (CBI) dotyczącym budynków niskoemisyjnych;
- kredyt inwestorski „Nasz Remont” - kredyt z premią termomodernizacyjną lub remontową BGK;
- gwarancje BIZNESMAX PLUS, BIZNESMAX i EKOMAX z BGK;

- kredyty z premią ekologiczną FENG udzielane na realizację inwestycji proekologicznej;
- leasing lub pożyczki na finansowanie urządzeń fotowoltaicznych pozwalające na sfinansowanie paneli, turbin wiatrowych, pomp ciepła oraz innych urządzeń służących do wytwarzania energii, punktów ładowania pojazdów elektrycznych;
- leasing pojazdów elektrycznych;
- leasing lub pożyczki z gwarancją Invest EU na finansowanie OZE.

Tabela przedstawia dane ilościowe dotyczące ekspozycji jasnozielonych, tj. wspierających zrównoważony rozwój, oznaczonych zgodnie z przyjętymi zasadami klasyfikacji.

Tabela 62. Ekspozycje jasnozielone

| Dane według stanu na dzień: | mln PLN |
|-----------------------------|---------|
| 31.12.2023                  | 10 052  |
| 31.12.2024                  | 24 575  |
| 31.12.2025                  | 36 174  |

#### UJAWNIENIE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W NIEKTÓRYCH SEKTORACH ENERGETYCZNYCH

Ekspozycje wobec przedsiębiorstw niefinansowych prowadzących działalność gospodarczą oraz wobec przedsiębiorstw finansowych finansujących działalność w dziedzinie jądrowej (działalność określona w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1214) oraz działalność związaną z gazem ziemnym (działalność określona w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 ww. rozporządzenia) zaprezentowane są we Wzorze 2 Informacje sektorowe na temat wskaźnika zielonych aktywów (wiersz 11 i 12).

Tabela 63. Udział procentowy działalności w dziedzinie jądrowej w mianowniku GAR

| Stan na dzień 31.12.2025 | kwalifikująca się do systematyki | zgodna z systematyką |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------|
| KPI Obrotu               | 0,03%                            | 0,03%                |
| KPI Capex                | 0,01%                            | 0,01%                |

Tabela 64. Udział procentowy działalności związanej z gazem ziemnym w mianowniku GAR

| Stan na dzień 31.12.2025 | kwalifikująca się do systematyki | zgodna z systematyką |
|--------------------------|----------------------------------|----------------------|
| KPI Obrotu               | 0,01%                            | 0,00%                |
| KPI Capex                | 0,02%                            | 0,00%                |

#### INFORMACJE JAKOŚCIOWE NA TEMAT DOSTOSOWANIA PORTFELI TRANSAKCYJNYCH DO ROZPORZĄDZENIA (UE) 2020/852, W TYM OGÓLNEJ STRUKTURY, ZAOBSERWOWANYCH TENDENCJI, CELÓW I POLITYKI W PRZYPADKU INSTYTUCJI KREDYTOWYCH, KTÓRE NIE SĄ ZOBOWIĄZANE DO UJAWNIAŃ INFORMACJI ILOŚCIOWYCH DOTYCZĄCYCH EKSPOZYCJI Z TYTUŁU TRANSAKCJI

Grupa Kapitałowa Banku nie ujawnia kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego opłat i prowizji od usług innych niż udzielanie pożyczek i zarządzanie aktywami (wzór 6) oraz wskaźnika zielonych aktywów dla portfela handlowego (wzór 7). Zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2026/73 obowiązek ten ma zastosowanie od dnia 1 stycznia 2028 roku.

#### DODATKOWE LUB UZUPEŁNIAJĄCE INFORMACJE DOTYCZĄCE STRATEGII PRZEDSIĘBIORSTWA FINANSOWEGO ORAZ WAGI FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ZGODNEJ Z SYSTEMATYKĄ W OGÓLNEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTW.

Bank ujawnia dobrowolne informacje na temat kwalifikowalności do systematyki i zgodności z systematyką ekspozycji wobec przedsiębiorstw niefinansowych, które nie podlegają obowiązkowi ujawnienia informacji na podstawie art. 8 Taksonomii UE. Bank pozyskał informacje dotyczące realizacji taksonomicznych celów środowiskowych na zasadzie dobrowolności i w trybie dwustronnym w ramach procesu udzielania kredytów inwestycyjnych. W 2025 roku analizą taksonomiczną objęto 18 projektów inwestycyjnych w łącznej kwocie 1 486,4 mln PLN, z czego kredyty celowe w łącznej kwocie 1 111,3 mln PLN dotyczyły finansowania działalności kwalifikującej się do systematyki. Wśród zawartych transakcji kredytowych, 12 kredytów celowych w łącznej kwocie 731,5 mln PLN dotyczyło przedsięwzięć inwestycyjnych spełniających kryterium istotnego wkładu w łagodzenie zmian klimatu oraz zasadę DNSH. Przedsięwzięcia te finansują m.in.: farmy fotowoltaiczne oraz efektywne energetycznie nieruchomości. Bank nie dysponuje informacją o spełnieniu przez analizowanych kredytobiorców minimalnych gwarancji. Na podstawie wprowadzonej w Banku klasyfikacji portfela kredytowego na potrzeby zarządzania ryzykiem ESG i

raportowania, ekspozycje te zalicza się do klasy ekspozycji wspierających zrównoważony rozwój – ekspozycje jasnozielone.

13.2.2 ZMIANA KLIMATU

ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE ORAZ ICH WZAJEMNE ZWIĄZKI ZE STRATEGIĄ I Z MODELEM BIZNESOWYM

[E1.SBM-3] Przeprowadzona w 2024 roku analiza podwójnej istotności w obszarze zmiany klimatu odnosiła się do wpływów, ryzyk i szans związanych z działalnością Grupy Kapitałowej Banku. Ocena opierała się zarówno na analizach jakościowych, jak i ilościowych. W miarę możliwości uwzględniono rozróżnienie między istotnością w perspektywie krótkoterminowej (do 1 roku), średnioterminowej (do 5 lat) i długoterminowej (powyżej 5 lat). W 2025 roku rewizja badania podwójnej istotności pozwoliła na zidentyfikowanie trzech kluczowych podtematów z obszaru zmiana klimatu (E1). Są to: łagodzenie zmiany klimatu, przystosowanie do zmiany klimatu oraz energia, w ramach których zidentyfikowano 2 wpływy, 3 ryzyka i 2 szanse.

Tabela 65. Istotne IRO w obszarze zmiany klimatu

| #  | IRO                                                                                                                | Zarządzanie |           |      |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|------|
|    |                                                                                                                    | Polityka    | Działania | Cele |
| I1 | Finansowanie projektów wspierających transformację w kierunku gospodarki niskoemisyjnej                            | +           | +         | +    |
| I2 | Finansowanie działalności generującej znaczne emisje gazów cieplarnianych                                          | +           | +         | -    |
| R1 | Możliwość pogorszenia się jakości portfela kredytowego w wyniku transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej | +           | +         | -    |
| R2 | Utrata reputacji związana z oskarżeniami o greenwashing                                                            | +           | +         | -    |
| R3 | Utrata reputacji związana z finansowaniem wysokoemisyjnych sektorów                                                | +           | +         | -    |
| O1 | Finansowanie transformacji w kierunku niskoemisyjnej gospodarki                                                    | +           | +         | +    |
| O2 | Zmniejszenie emisji własnych                                                                                       | +           | +         | +    |

Uwaga: Wszystkie ryzyka są ryzykami przejścia.

[I1] Grupa Kapitałowa Banku należy do wiodących instytucji finansowych w Europie Środkowo-Wschodniej. Jako uniwersalny bank depozytowo-kredytowy Bank prowadzi działalność biznesową w segmentach: detalicznym, korporacyjnym i inwestycyjnym, obsługując miliony klientów w kraju i za granicą. Bank, będąc największą instytucją finansową w kraju pod względem wartości aktywów i udziału w rynku, odgrywa kluczową rolę w alokacji kapitału oraz ma istotny wpływ na wsparcie transformacji krajowej gospodarki w kierunku zrównoważonego rozwoju i neutralności klimatycznej.

[O1][R1] Przemiany gospodarcze oraz regulacyjne ukierunkowane na ograniczanie emisji gazów cieplarnianych zwiększają popyt na finansowanie transformacji w kierunku gospodarki niskoemisyjnej. Grupa może zwiększyć przychody poprzez rozszerzenie akcji kredytowej i oferty inwestycyjnej w takich obszarach jak OZE, efektywność energetyczna i zielony transport. Jednocześnie przemiany gospodarcze mogą prowadzić do obniżenia zdolności kredytobiorców do terminowej obsługi zobowiązań, skutkując niższą rentownością działalności kredytowej i koniecznością zwiększania rezerw.

[R2] Wobec rosnących oczekiwań interesariuszy oraz zaostrzających się wymogów w zakresie ujawniania wpływu działalności na środowisko, Grupa narażona jest na zarzuty dotyczące nieuzasadnionych deklaracji dotyczących cech środowiskowych produktów lub usług. Może to skutkować wszczęciem postępowań nadzorczych i nałożeniem sankcji oraz prowadzić do utraty reputacji i związanego z nią obniżenia dochodów lub zwiększeniem kosztów kapitału.

[I2][R3] Grupa finansuje szeroki zakres przedsięwzięć, w tym również podmioty z sektorów wysokoemisyjnych. Działania te mają istotny wpływ na styku przystosowania się do zmian klimatu i energii, ale mogą również skutkować negatywnymi reakcjami społecznymi oraz zarzutami interesariuszy dotyczącymi braku zgodności z globalnymi celami klimatycznymi, prowadząc do utraty reputacji i związanego z nią obniżenia dochodów lub zwiększeniem kosztów kapitału.

[O2] Redukcja własnych emisji (w zakresie 1 i 2) wynikająca z wprowadzania nowych regulacji ograniczających emisję gazów cieplarnianych i rosnących oczekiwań interesariuszy w tym obszarze: poprzez podejmowanie inicjatyw dekarbonizacyjnych, takich jak przejście na energię z OZE lub elektryfikacja floty służbowej, Grupa może dążyć do zwiększenia efektywności operacyjnej, redukcji kosztów i wzmocnienia atrakcyjności dla inwestorów.

[E1.SBM-3] Ryzyko klimatyczne jako składowa ryzyka ESG, oceniane jest jako ryzyko przekrojowe, które może w różny sposób wpływać na poszczególne rodzaje ryzyka w Grupie, w szczególności istotnie materializuje się

w ryzyku kredytowym. Ze względu na tę specyfikę, Grupa zarządza nim w ramach procesu zarządzania innymi rodzajami ryzyka.

Grupa Kapitałowa Banku zarządza ryzykiem ESG, w tym ryzykiem klimatycznym, na trzech niezależnych, uzupełniających się poziomach:

1. pierwszy poziom stanowią jednostki Banku, które identyfikują ryzyka ESG na wczesnym etapie, przeprowadzają ocenę ryzyka ESG podczas nawiązywania relacji z klientem lub podczas okresowego przeglądu, dialogu z klientem w tematach związanych z ryzykiem ESG. Ponadto przeprowadzają ocenę ryzyka ESG związanego z transakcjami oraz ocenę stosowanych przez klienta środków i strategii łagodzących ryzyko, a także tworzą i wdrażają produkty, które ograniczają ryzyko ESG;
2. drugi poziom stanowią przede wszystkim jednostki organizacyjne obszaru zarządzania ryzykiem, których zadaniem jest dokonywanie niezależnej i eksperckiej oceny, z uwzględnieniem założeń polityk kredytowych w zakresie ryzyka ESG. Ponadto jednostki te realizują zadania, które mają na celu opracowanie narzędzi do identyfikacji i oceny ryzyka ESG, rozwój procesu testowania klimatycznych warunków skrajnych i dążenie do integracji z innymi procesami regulacyjnymi, np. z procesem wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP);
3. trzeci poziom stanowi audyt wewnętrzny, który niezależnie ocenia działanie systemu zarządzania Bankiem, w tym zarządzania ryzykiem ESG. Przykładowo, w planie audytów wewnętrznych Banku uwzględniane są badania, które obejmują swoim zakresem tematykę ESG, w tym m.in. weryfikację wypełniania przez Bank obowiązków wynikających z regulacji z obszaru ESG. Informacje dotyczące zidentyfikowanych nieprawidłowości, w tym oceny ich istotności oraz wyników monitorowania działań podejmowanych w celu ich wyeliminowania, prezentowane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Strategia zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim S.A. i Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. zawiera następujące definicje:

- czynniki ESG – czynniki środowiskowe, społeczne oraz dotyczące ładu korporacyjnego, które mogą mieć pozytywny lub negatywny wpływ na klientów i kontrahentów lub pozycję bilansu Banku. Czynniki ESG o negatywnym wpływie są określane jako czynniki ryzyka ESG;
- ryzyko ESG - ryzyko negatywnych skutków finansowych dla Banku, będących konsekwencją obecnego lub przyszłego wpływu czynników ryzyka ESG na klientów i kontrahentów lub pozycję bilansu Banku.

Na potrzeby sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w ocenie portfela Bank przyjmuje definicję środowiskowego (w tym klimatycznego) ryzyka fizycznego i ryzyka przejścia zgodną z CRR III:

- ryzyko fizyczne jako część ryzyka środowiskowego, oznacza ryzyko wszelkich negatywnych skutków finansowych dla instytucji, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem fizycznych skutków czynników środowiskowych na kontrahentów tej instytucji lub na inwestowane przez nią aktywa;
- ryzyko przejścia jako część ryzyka środowiskowego, oznacza ryzyko wszelkich negatywnych skutków finansowych dla instytucji, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem przejścia na gospodarkę zrównoważoną pod względem środowiskowym na kontrahentów tej instytucji lub na inwestowane przez nią aktywa. [E1.SBM-3]

[R1] [I2] Bank na bieżąco zarządza jakością portfela kredytowego, uwzględniając w procesach oceny ryzyko transformacji związane z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną. Jednocześnie stale monitoruje postępy w realizacji celów Planu Transformacji, adekwatnie dostosowując działania do zmieniających się uwarunkowań regulacyjnych i rynkowych. Realizowane działania w tym obszarze są szczegółowo opisane w rozdziale E1-3.

W odniesieniu do pozostałych procesów związanych z tradycyjnie rozumianym ryzykiem bankowym ryzyko klimatyczne jest identyfikowane i zarządzane w ramach procesów oceny ryzyka ESG.

Bank przeprowadza ocenę istotności tradycyjnych rodzajów ryzyka bankowego, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń. Podczas tej oceny określa się katalog rodzajów ryzyka istotnego oraz podlegającego monitorowaniu. W badaniu za 2024 rok uwzględniono wpływ czynników ESG, ze szczególnym uwzględnieniem czynników ryzyka klimatycznego w kartach tych rodzajów ryzyka, w których Bank zauważa potencjalną materializację wpływu ryzyka ESG tj. w ryzyku kredytowym, ryzyku stopy procentowej, ryzyku płynności (w tym finansowania), ryzyku walutowym, ryzyku operacyjnym, ryzyku utraty reputacji, ryzyku braku zgodności oraz ryzyku postępowania. Na podstawie przyjętej w Banku metodyki i monitorowania istotnych rodzajów

ryzyka, w ramach przeprowadzonej oceny istotności w roku 2025 czynniki ESG zostały określone jako czynniki generujące istotne straty jedynie dla ryzyka kredytowego.

Spółki Grupy Kapitałowej Banku uwzględniają czynniki ESG w badaniu oceny istotności właściwych rodzajów ryzyka bankowego na poziomie podmiotu.

#### **RYZYKO KREDYTOWE**

Procesy w obszarze ryzyka kredytowego budują odporność Grupy na istotne ryzyka klimatyczne poprzez włączenie identyfikacji i oceny tych ryzyk do cyklu życia ekspozycji (udzielanie, monitoring, przeglądy portfelowe) oraz przekładanie wyników na parametry i decyzje kredytowe. Dzięki temu Grupa może wcześniej identyfikować koncentracje i podwyższoną wrażliwość portfeli oraz podejmować działania korygujące, ograniczając prawdopodobieństwo materializacji strat kredytowych w scenariuszach klimatycznych.

##### **Metody oparte na ekspozycji**

Bank każdorazowo ocenia wpływ czynników ESG na zdolność kredytową klienta w procesie kredytowym dla klientów korporacyjnych ocenianych z wykorzystaniem metody ratingowej. Od końca 2025 roku w tym procesie wykorzystywane są również scenariusze klimatyczne (szerzej w rozdziale SBM-3 dot. klimatycznych testów warunków skrajnych). Wdrożone rozwiązania umożliwiają bezpośrednią korektę ocen ratingowych klientów wykorzystywanych w kalkulacji kapitału wewnętrznego w wyniku materializacji ryzyka ESG, w tym głównie ryzyka środowiskowego. W pierwszym etapie, opracowano rozwiązanie dla klientów korporacyjnych.

Bank bada wpływ transakcji kredytowych w Grupie Kapitałowej Banku na kwestie ESG i klasyfikuje je do czterech klas:

1. ekspozycje wspierające zrównoważony rozwój – ekspozycje jasnozielone;
2. ekspozycje zrównoważone środowiskowo (zgodne z systematyką) – ekspozycje ciemnozielone;
3. ekspozycje o neutralnym wpływie na środowisko – ekspozycje białe;
4. ekspozycje o negatywnym wpływie na środowisko – ekspozycje brązowe.

W procesie kredytowym dokonywana jest również ocena transakcji kredytowej. Z jednej strony Bank bada wpływ danej transakcji kredytowej na kwestie ESG, z drugiej zaś sprawdza jak czynniki ESG wpływają na transakcję kredytową.

W ocenie czynników ESG, Bank uwzględnia m.in. ryzyko zmiany klimatu i wpływu na działalność klienta, możliwy wpływ klienta na zmianę klimatu, czynniki związane z kapitałem ludzkim czy dotyczące zdrowia i bezpieczeństwa oraz czynniki związane z aspektami zarządzania (w tym kultury organizacji i nadzoru wewnętrznego).

W przypadku jednostek samorządu terytorialnego (JST) i transakcji kredytowych z JST, Bank stosuje zasadę neutralności ich wpływu na środowisko naturalne, kwestie społeczne i zarządcze, o ile nie posiada spersonalizowanych informacji dotyczących konkretnego klienta czy transakcji – w takim przypadku ocena klienta i transakcji odzwierciedla ocenę tych informacji.

Ocena ryzyka ESG w procesie kredytowym realizowana jest w Grupie Kapitałowej Banku również poprzez stosowanie polityk sektorowych dla wybranych branż (szerzej opisane w rozdziale E1-2. Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej).

Bank uwzględnia ryzyko klimatyczne w ocenie zabezpieczeń kredytowych dla klienta korporacyjnego, w szczególności badając ryzyko środowiskowe, które wynika ze sposobu wykorzystania nieruchomości, wpływ czynników środowiskowych na jej wartość, w tym ryzyko fizyczne i ryzyko związane z transformacją energetyczną. Bank analizuje również ekspozycje w portfelu kredytowym powiązane z zabezpieczeniem w postaci nieruchomości zabudowanych, według wielkości wskaźnika rocznego zapotrzebowania na nieodnawialną energię pierwotną (EP). W procesie wyceny zabezpieczeń kredytowych klientów korporacyjnych Bank uwzględnia wpływ czynników ESG na wartość nieruchomości. W regulacjach bankowych funkcjonuje wymóg przedkładania, wraz z operatem szacunkowym, certyfikatów wydanych dla danej nieruchomości w zakresie zgodności ze standardami środowiskowymi, w szczególności świadectwa charakterystyki energetycznej. Jeśli nieruchomość generuje ponadprzeciętne ryzyko, w szczególności ryzyko środowiskowe, może stanowić jedynie zabezpieczenie wspierające. W celu weryfikacji przedłożonych ww. dokumentów Bank pozyskuje z Centralnego rejestru charakterystyki energetycznej budynków i ewidencjonuje w wewnętrznej bazie danych CBN (Centralna Baza Nieruchomości) dane o charakterystyce energetycznej budynków dla wszystkich typów nieruchomości zabudowanych oraz dla nieruchomości lokalowych i wykorzystuje je w procesie oceny nieruchomości.

Jednocześnie Bank rozwija swoje podejście do oceny aspektów ESG w analizie zabezpieczeń w postaci nieruchomości komercyjnych dla klienta detalicznego i firm. Dokonano uszczegółowienia wewnętrznych regulacji dotyczących procesu oceny zabezpieczeń w zakresie wymogu uwzględniania wpływu czynników ESG. Bank dostosował również wytyczne dla rzeczoznawców majątkowych, poszerzając i uszczegóławiając sposób uwzględnienia w operacji szacunkowym aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem ESG.

#### **Metody sektorowe i oparte na portfelu**

Metody sektorowe i oparte na portfelu to podejście, w którym ryzyko ESG ocenia się i monitoruje na poziomie poszczególnych sektorów gospodarki, opierając się na ich specyfice i materialności. Sposób pomiaru i oceny w odniesieniu do ryzyka klimatycznego opisano w 13.1 w sekcji Badanie podwójnej istotności w odniesieniu do zmiany klimatu.

#### **Metody oparte na scenariuszach**

Szczegóły dotyczące zastosowania scenariuszy klimatycznych w ocenie ryzyka kredytowego opisano w 13.2.2 w sekcji Analiza odporności portfela na ryzyka klimatyczne.

#### **RYZYO UTRATY REPUTACJI**

W ramach zarządzania ryzykiem utraty reputacji ocenie podlegają ogólnodostępne informacje na temat Banku i Grupy Kapitałowej Banku, w tym przede wszystkim publikacje w środkach masowego przekazu, które są analizowane również z uwzględnieniem wpływu czynników środowiskowych, społecznych oraz związanych z ładem korporacyjnym na wizerunek Banku i Grupy Kapitałowej Banku.

W ocenie czynników ESG, Bank uwzględnia negatywny wpływ środowiska naturalnego na prowadzenie przez Grupę Kapitałową Banku działalności oraz na działania jej interesariuszy. Identyfikowany i oceniany jest również negatywny wpływ Grupy i jej interesariuszy na środowisko naturalne, w tym poprzez podejmowanie działań powodujących jego zanieczyszczenie oraz finansowanie przedsięwzięć o niekorzystnym wpływie na środowisko. Identyfikacji i ocenie podlega ryzyko braku uwzględnienia przez Grupę interesu społecznego w prowadzonej działalności, w tym zwłaszcza podejmowanie działań nieetycznych, niezgodnych z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, rekomendacjami nadzorczymi i dobrymi praktykami odnoszącymi się do:

- pracowników, w tym nieprzestrzeganie praw człowieka i prawa pracy, brak transparentności w komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, dotyczącej kwestii pracowniczych, w tym również w ramach raportowania zewnętrznego;
- klientów, w tym niezapewnienie dostatecznego poziomu bezpieczeństwa, ochrony danych osobowych, niespełnienie obowiązków informacyjnych, udział w przedsięwzięciach budzących kontrowersje społeczne, czy rozpowszechnianie twierdzeń mogących nosić znamiona greenwashingu i wprowadzających w błąd;
- pozostałych interesariuszy, w tym niewłaściwy ich dobór, poprzez współpracę z podmiotami, które swoimi działaniami nie reprezentują najwyższych standardów etycznych lub takimi podmiotami, co do których stwierdzono istotne naruszenia powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym w zakresie ESG.

Podmioty Grupy Kapitałowej Banku, zarządzające ryzykiem utraty reputacji, implementują w swoich przepisach rozwiązania spójne z podejściem Banku, uwzględniając przy tym skalę i specyfikę swojej działalności.

Szczegółowe informacje o mapowaniu ryzyka ESG oraz zarządzaniu ryzykiem klimatycznym i innymi rodzajami ryzyka ESG znajdują się w Raporcie „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłaszaniu według stanu na 31.12.2025 roku”.

#### **ANALIZA ODPORNOŚCI PORTFELA NA RYZYKA KLIMATYCZNE**

Jednym z narzędzi wykorzystywanych do oceny odporności portfela kredytowego na ryzyka klimatyczne w instytucjach finansowych są klimatyczne testy warunków skrajnych. Bank opracował własną metodykę stres-testów klimatycznych zaprojektowaną na podstawie standardów wyznaczonych przez Europejski Bank Centralny (Raport Europejskiego Banku Centralnego dot. testu warunków skrajnych w obszarze ryzyka klimatycznego, lipiec 2022; dalej: ECB 2022), scenariuszy klimatycznych NGFS (Sieć banków centralnych i organów nadzoru na rzecz zazieleniania systemu finansowego – ang. The Central Banks and Supervisors Network for Greening the Financial System) oraz dostępnych uznanych publikacji dotyczących materializacji ryzyka klimatycznego z perspektywy strat kredytowych instytucji finansowych. Umożliwia ona uwzględnienie szerokiego zakresu czynników klimatycznych, o ile

istnieje możliwość ich kwantyfikacji z perspektywy sprawozdań finansowych klientów lub zmiennych występujących w modelach ryzyka kredytowego.

Zgodnie z wymogami regulacyjnymi, w grudniu 2024 roku Bank przeprowadził odrębny, jednorazowy klimatyczny test warunków skrajnych portfela kredytowego klientów korporacyjnych na poziomie banku uniwersalnego. Stres test objął 24% portfela Banku na dzień 31 grudnia 2023 roku (analiza nie objęła portfela kredytów hipotecznych ze względu na ograniczoną dostępność danych w tym segmencie. Bank jest w trakcie analiz wpływu ryzyka klimatycznego na LGD). Analizowano wpływ ryzyka fizycznego (susze i powodzie) oraz przejścia (polityczne i prawne - zmiany cen uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, technologiczne - koszty przejścia na technologie niskoemisyjne) na oceny ratingowe klientów, a także wskaźniki prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań (PD) i oczekiwanej straty kredytowej (ECL). [E1.SBM-3]

Tabela 66. Wpływ klimatycznego ryzyka fizycznego na portfel kredytowy Banku. [E1.SBM-3]

| Scenariusz      | Horyzont czasowy     | Ryzyko fizyczne | Ryzyko przejścia                                         | Źródła danych                            | Główne założenia                                                                                                                                                                                                |
|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Natychmiastowe  |                      |                 |                                                          |                                          |                                                                                                                                                                                                                 |
| Flood           | do 1 roku            | Powódź          | n/d                                                      | EBC 2022<br>Klimada<br>(dane regionalne) | Wystąpienie dotkliwej powodzi na całym terytorium Polski<br>Brak zmian makroekonomicznych                                                                                                                       |
| Krótkoterminowe |                      |                 |                                                          |                                          |                                                                                                                                                                                                                 |
| Baseline        | do 3 lat             | n/d             | Ceny emisji GHG                                          | Wewnętrzne prognozy KOBIZE               | Scenariusz porównawczy – ceny emisji GHG wzrastają analogicznie do przewidywań rynkowych dot. zmian cen EU ETS                                                                                                  |
| Disorderly      | do 3 lat             | n/d             | Ceny emisji GHG                                          | Wewnętrzne prognozy EBC 2022             | Gwałtowny wzrost cen emisji GHG w pierwszym roku w porównaniu do scenariusza bazowego i kontynuacja trendu wzrostowego przez kolejne lata                                                                       |
| Długoterminowe  |                      |                 |                                                          |                                          |                                                                                                                                                                                                                 |
| Orderly         | 2030<br>2040<br>2050 | Susza           | Ceny emisji GHG<br>Nakłady inwestycyjne na transformację | EBC 2022<br>NGFS                         | Natychmiastowe wprowadzenie bardzo ambitnej polityki klimatycznej<br>Ograniczenie globalnego ocieplenia do 1,5°C<br>Wysoki poziom ryzyka przejścia<br>Niski poziom ryzyka fizycznego                            |
| Disorderly      | 2030<br>2040<br>2050 | Susza           | Ceny emisji GHG<br>Nakłady inwestycyjne na transformację | EBC 2022<br>NGFS                         | Rozpoczęcie rygorystycznej polityki klimatycznej po roku 2030 (wcześniej brak działań)<br>Ograniczenie globalnego ocieplenia do 2°C<br>Bardzo wysoki poziom ryzyka przejścia<br>Średni poziom ryzyka fizycznego |
| Hot House World | 2030<br>2040<br>2050 | Susza           | Ceny emisji GHG<br>Nakłady inwestycyjne na transformację | EBC 2022<br>NGFS                         | Brak polityki klimatycznej<br>Wzrost średniej globalnej temperatury do 3°C<br>Niski poziom ryzyka przejścia<br>Wysoki poziom ryzyka fizycznego                                                                  |

Wyniki analizy wykazały niewielki wpływ klimatycznego ryzyka fizycznego na portfel kredytowy klientów korporacyjnych Banku, w szczególności ryzyka długotrwałej suszy. Znacznie większe oddziaływanie odnotowano w przypadku czynników ryzyka przejścia, zarówno w perspektywie krótko-, jak i długoterminowej. Zidentyfikowane obszary niepewności w ramach prac nad klimatycznymi testami warunków skrajnych dotyczą głównie założenia statycznego bilansu portfela oraz ograniczeń wynikających z wykorzystanych scenariuszy NGFS i innych prognoz. Niepewność wyników analizy odporności wynika również z niepełnego pokrycia portfela. Wyniki należy interpretować jako odnoszące się do części portfela objętej testami, podczas gdy dla obszarów nieobjętych nie oszacowano wprost wpływu scenariuszy klimatycznych. W konsekwencji, rzeczywisty wpływ ryzyk klimatycznych na profil ryzyka Banku może odbiegać od przedstawionych rezultatów. Obecnie, Bank analizuje możliwość rozwoju i dostosowywania dotychczas wypracowanej metodyki do nowych wymogów regulacyjnych w przyszłych okresach sprawozdawczych, co powinno ograniczyć niepewność w kolejnych cyklach analizy.

Krótkoterminowe scenariusze klimatyczne dla ryzyka fizycznego (powódź) oraz ryzyka przejścia (wzrost cen emisji GHG i związane z nim koszty przejścia na technologie niskoemisyjne) zostały włączone w 2025 roku do procesu oceny ratingowej klienta korporacyjnego w Banku. Dla każdego rodzaju ryzyka wyznaczany jest rating oparty na odpowiednio skorygowanym sprawozdaniu finansowym i parametrze PD. Ratingi stanowią istotne wsparcie w ocenie

wpływu czynników ESG na zdolność kredytową klienta w procesie kredytowym. Poprzez bezpośrednią korektę ocen ratingowych, które są wykorzystywane w kalkulacji kapitału wewnętrznego, Bank stopniowo buduje bufor na straty nieoczekiwane wynikające z materializacji ryzyka ESG, w szczególności ryzyka środowiskowego. Mechanizm ten pozwala na wcześniejsze uwzględnienie czynników ESG w wymogach kapitałowych, co zwiększa odporność instytucji na przyszłe zdarzenia związane ze zmianą klimatu i transformacją w kierunku gospodarki niskoemisyjnej. Bank prowadzi również analizy wpływu ryzyka klimatycznego na wartość zabezpieczeń i stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD) dla klienta detalicznego.

W odniesieniu do portfela ubezpieczeniowego PKO TU i PKO Życie przeprowadzono analizę scenariuszy związanych z klimatem w ramach testów warunków skrajnych dla zakładów ubezpieczeń opracowywanych przez UKNF1 ([https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Metodyka\\_przeprowadzania\\_testow\\_warunkow\\_skrajnych\\_17\\_edycja\\_93177.pdf](https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Metodyka_przeprowadzania_testow_warunkow_skrajnych_17_edycja_93177.pdf)). Testy obejmowały 3 scenariusze ilościowe, w tym 1 długoterminowy (do roku 2050), analizujące wpływ ryzyka fizycznego (m.in. gradobicie, trąby powietrzne i deszcze nawalne oraz ryzyko zwiększonej śmiertelności) na sektor ubezpieczeniowy. Zgodnie z metodyką przeprowadzania testów warunków skrajnych w zakładach ubezpieczeń i zakładach reasekuracji za niekorzystne wyniki testów warunków skrajnych uznaje się sytuację, gdy dopuszczone środki własne są mniejsze niż kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) lub dopuszczone podstawowe środki własne są mniejsze niż minimalny wymóg kapitałowy (MCR). W odniesieniu do wyników PKO TU oraz PKO Życie taka sytuacja nie miała miejsca w przeprowadzonych testach. Wyniki stres-testów UKNF są zintegrowane z bieżącym zarządzaniem, zarządzaniem ryzykiem (w tym z identyfikacją i oceną), planowaniem finansowym oraz strategią biznesową PKO TU i PKO Życie. Wszelkie decyzje dotyczące wdrażania nowych produktów, kształtowania programów reasekuracji oraz strategii inwestycyjnej, planów finansowych PKO TU i PKO Życie są implementowane po przeprowadzeniu dogłębnej analizy sytuacji kapitałowej oraz z uwzględnieniem zidentyfikowanych rodzajów ryzyka, w tym wyników testów warunków skrajnych, ocenie istniejących mitygacji oraz mając na uwadze wdrożenie ewentualnych dodatkowych mechanizmów kontrolnych.

Nie oceniono zdolności Grupy Kapitałowej Banku do skorygowania lub dostosowania strategii i modelu biznesowego do zmiany klimatu w różnych perspektywach czasowych, ponieważ analizę wykonano w reżimie statycznym (bez reakcji zarządczych) i na ograniczonym zakresie portfeli/danych. W konsekwencji uzyskane wyniki obciążone są istotną niepewnością i mają charakter wyłącznie orientacyjny, tj. nie powinny stanowić podstawy do wnioskowania o odporności całej Grupy ani do podejmowania decyzji strategicznych lub alokacyjnych.

W analizie odporności nie uwzględniono ryzyka w łańcuchu wartości na wyższym szczeblu ze względu na ograniczoną dostępność i weryfikowalność danych oraz brak zwalidowanej metodyki mapowania tych powiązań na parametry ryzyka.

#### PLAN TRANSFORMACJI NA POTRZEBY ŁAGODZENIA ZMIANY KLIMATU [E1-1]

24 lutego 2025 roku Zarząd Banku przyjął „Plan Transformacji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.”, mający na celu wsparcie realizacji długoterminowego celu Porozumienia paryskiego – podejmowanie wysiłków mających na celu ograniczenie wzrostu temperatury do 1,5°C względem poziomu z czasów przedprzemysłowych. [E1-4] Plan objął cele i działania w odniesieniu do działalności własnej Banku (zakres 1 i 2 emisji) oraz finansowanych emisji gazów cieplarnianych Grupy Kapitałowej Banku (zakres 3 – portfel kredytowy; sektory: wytwarzanie energii i ciepła oraz nieruchomości detaliczne mieszkalne). W sierpniu 2025 roku Komitet Zrównoważonego Rozwoju podjął decyzję kierunkową o rozszerzeniu Planu Transformacji o portfel nieruchomości komercyjnych oraz portfel PKO Leasing. Rozszerzenie zostało następnie zatwierdzone przez Zarząd PKO Leasing (2 września 2025 roku) oraz Zarząd Banku (10 lutego 2026 roku). W następnym kroku planowane jest przyjęcie rozszerzenia Planu przez Radę Nadzorczą.

Plan Transformacji przyczynia się do realizacji celów strategicznych z obszaru zrównoważonego rozwoju:

- osiągnięcie net-zero w 2050 roku (zakres 1, 2, 3);
- zmniejszenie emisji własnych (zakres 1 i 2) oraz zakup co najmniej 90% energii z OZE;
- zmniejszenie energochłonności budynków;
- wsparcie klientów w poprawie efektywności energetycznej (zakres 3);
- ponad 20% udział w finansowaniu bankowym transformacji energetycznej Polski.

Grupa Kapitałowa Banku identyfikuje największe emisje w swoim łańcuchu wartości – przede wszystkim w działalności kredytowej i inwestycyjnej (Zakres 3. kat. 15 - finansowane emisje). Według przeprowadzonych szacunków emisje produktowe w Zakresie 3 przekraczają ponad 300 razy raportowane emisje w Zakresie 1 i 2. Planowane jest objęcie planem redukcji emisji coraz większej części portfela kredytowego. W pierwszej kolejności planem zostały objęte

sektory najbardziej emisyjne. Grupa Kapitałowa Banku wytyczyła dla nich ścieżki oparte o szeroko stosowane i ogólnie przyjęte metodyki, uwzględniające planowany rozwój i specyfikę sektora. Spośród listy kilkunastu branż wybrano sektor wytwarzania energii oraz sektor nieruchomości mieszkaniowych. Od nich rozpoczęto ustalanie celów redukcji emisji gazów cieplarnianych związanych z działalnością kredytową, a następnie rozszerzono Plan Transformacji na sektor nieruchomości komercyjnych oraz portfel PKO Leasing S.A. Ustalono proces regularnego monitorowania realizacji celów, a także zasady ich weryfikacji i modyfikacji w przypadku wystąpienia istotnych zmian w działalności lub otoczeniu zewnętrznym.

Do końca 2027 roku Plan miał obejmować ponad 50% portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku. Cel ten został zrealizowany wraz z rozszerzeniem Planu Transformacji w lutym 2026 roku.

Ze względu na wczesny etap wdrażania Planu Transformacji, nie dokonano jeszcze pełnej alokacji zasobów finansowych oraz innych zasobów przeznaczonych na realizację zaplanowanych działań.

Realizacja Planu transformacji jest odpowiednio uwzględniona w celach sprzedażowych jednostek biznesowych. Plan transformacji wraz ze strategią ESG jest również monitorowany w ramach Komitetu Zrównoważonego Rozwoju, który może m.in. na podstawie jego realizacji wydawać rekomendacje dla Zarządu.

## OPERACJE WŁASNE

Bank kontynuuje działania związane z redukowaniem poziomu emisji własnych dzięki rozwiązaniom pomagającym m.in. znacznie ograniczyć wynajmowaną powierzchnię (od 2019 roku o blisko 20%) i ją modernizować. Bank intensyfikuje działania projektowe, szczególnie w odniesieniu do modernizacji istniejących a także pozyskiwania nowych, energooszczędnych lokalizacji.

W 2030 roku zaplanowano redukcję o 72% względem poziomu z 2019 roku i 17% względem poziomu z 2023 roku tj. poziom emisji nie większy niż 26,8 tys. ton CO<sub>2</sub>e.

Trajektoria redukcji emisji własnych została opracowana w odniesieniu do ścieżki CRREM 1.5°C dla redukcji emisji własnych w zakresie wykorzystywanego portfela nieruchomości oraz stopniowej wymiany floty samochodów służbowych na niskoemisyjne bądź elektryczne.

Dźwignie dekarbonizacyjne emisji własnych dotyczą Banku i obejmują:

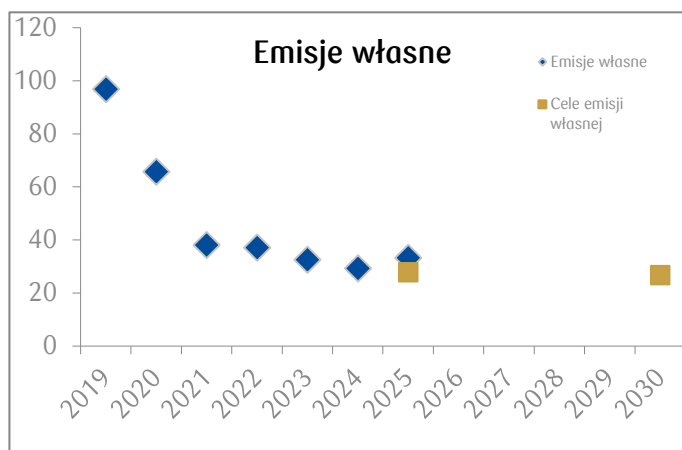
- eliminację pustostanów (w 2025 roku w ramach optymalizacji wykorzystania powierzchni udało się zmniejszyć jej wolumen o ok. 31,29 tys. m<sup>2</sup>, tj. o ok. 4% r/r)
- wymianę części floty na samochody niskoemisyjne lub elektryczne, stopniowo na przestrzeni 4 lat (w 2025 roku udało się zwiększyć udział samochodów niskoemisyjnych do ok. 27% floty, a także rozpocząć proces użytkowania samochodów elektrycznych, zwiększając ich liczbę od 0 do 8 sztuk);
- wdrożenie rozwiązań ograniczających zużycie energii np. poprzez wdrożenie większej automatyki korzystania z energii cieplnej i elektrycznej;
- zwiększenie liczby projektów modernizacyjnych realizowanych w kolejnych latach.

Działania dotyczące ograniczenia emisji własnych są przede wszystkim związane z wykorzystaniem zidentyfikowanych dźwigni.

Kluczowe działania realizowane w roku raportowym zostały opisane w rozdziale E1-3.

Ambicją Grupy Kapitałowej Banku jest udział w transformacji energetycznej i wzrost niezależności energetycznej. Podejmowane są następujące działania:

- bezpośrednia współpraca z wytwórcami zielonej energii – umowy PPA;
- własne projekty ekosystemów wytwórczych OZE na potrzeby infrastruktury Grupy. Planowane jest docelowo pokrycie 100% zapotrzebowania energetycznego Banku na poziomie 70 GWh rocznie;



- monitoring i efektywne zarządzanie profilem energetycznym infrastruktury Grupy z wykorzystaniem najnowszych technologii EMS (Energy Management Systems), systemów prognozujących i AI (Artificial Intelligence);
- zakup Gwarancji Pochodzenia Energii przez pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej Banku.

## PORTFEL KREDYTOWY

Wyznaczenie celów dla portfela kredytowego poprzedziła analiza, której celem było zidentyfikowanie i priorytetyzacja sektorów oraz obszarów działalności do objęcia Planem Transformacji. Selekcji dokonano biorąc pod uwagę założenia Strategii na lata 2025-2027, a także uwzględniając takie czynniki jak:

- skala wpływu działań Grupy Kapitałowej Banku na środowisko mierzona jako udział finansowania danego sektora w portfelu kredytowym (wg wartości bilansowej brutto) oraz intensywność emisji finansowanej działalności w przeliczeniu na 1 mln PLN udzielonego finansowania. W analizie uwzględniono również udział Grupy w finansowaniu emisji na poziomie całego kraju;
- potencjał dekarbonizacyjny sektora, w ramach którego brano pod uwagę priorytety krajowej transformacji, obecne oraz planowane przepisy i programy wspierające dekarbonizację mające zastosowanie do danego sektora, uwarunkowania ekonomiczne, a także potencjalne bariery prawne i technologiczne;
- praktykę rynkową w obejmowaniu poszczególnych sektorów celami redukcji GHG przez instytucje finansowe, z tym dostępność ścieżek oraz narzędzi dekarbonizacyjnych uwzględniających specyfikę danego sektora.

W procesie wyboru sektorów skupiono się w szczególności na ekspozycjach, które generują największe emisje. Spośród listy kilkunastu branż wybrano sektor wytwarzania energii i ciepła oraz sektor nieruchomości mieszkaniowych (hipotek), od których rozpoczął się proces ustalania celów redukcji emisji gazów cieplarnianych związanych z działalnością kredytową. W rozszerzeniu pod uwagę zostały wzięte obszary drugiego priorytetu – portfel PKO Leasing, w tym Prime Car Management (leasing i pożyczki na finansowanie pojazdów oraz maszyn i urządzeń) oraz sektor nieruchomości komercyjnych. Według stanu na koniec 2025 roku Plan Transformacji objął 50% portfela Grupy Kapitałowej Banku, przy uwzględnieniu decyzji Zarządu PKO Leasing S.A. Obecnie Plan Transformacji obejmuje cztery sektory opisane powyżej, które stanowią 52% portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Plan Transformacji będzie w przyszłości podlegał okresowej rewizji w celu dostosowania do zmieniających się uwarunkowań rynkowych i regulacyjnych. Zdolność Grupy Kapitałowej Banku do realizacji działań i celów określonych w Planie Transformacji jest determinowana przede wszystkim przez efektywną alokację kapitału i płynności w granicach wymogów regulacyjnych, zabezpieczenie specjalistycznych kompetencji w zakresie ESG oraz rozwój i utrzymanie rozwiązań technologicznych i jakości danych niezbędnych do analizy ryzyka i raportowania [E1-3]. Na dzień sporządzenia raportu, realizacja Planu Transformacji dla portfela kredytowego nie jest związana z istotnymi nakładami inwestycyjnymi i operacyjnymi. Koszty dotyczą głównie dostosowania procesów, rozwoju narzędzi analitycznych oraz zapewnienia kompetencji w obszarze ESG. Ze względu na wczesny etap wdrażania Planu Transformacji, nie dokonano jeszcze pełnej alokacji zasobów finansowych oraz innych zasobów przeznaczonych na realizację zaplanowanych działań [E1-5, E1-6]. Bank jako instytucja kredytowa ujawnia informacje wymagane rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2021/2178 w zakresie finansowanych ekspozycji kwalifikujących się do systematyki i zgodnych z systematyką wobec klientów. Raportowane przez Bank informacje nie uwzględniają własnych nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych. Tym samym Bank nie ma możliwości odniesienia publikowanych kluczowych wskaźników wyników do Planu Transformacji. Jednocześnie Bank oczekuje, że realizacja Planu Transformacji w odniesieniu do portfela będzie miała co do zasady wpływ na poziom wskaźnika GAR w kolejnych okresach sprawozdawczych, w szczególności poprzez stopniowy wzrost udziału ekspozycji kwalifikujących się do systematyki oraz zgodnych z systematyką (wzrost licznika GAR) w segmentach objętych Planem. Skala i tempo potencjalnych zmian pozostają jednak obarczone istotną niepewnością i zależą m.in. od: (i) działań transformacyjnych podejmowanych przez klientów, (ii) dostępności i jakości danych niezbędnych do oceny kwalifikowalności i zgodności z systematyką, (iii) zmian w strukturze portfela (udziału sektorów/produktów), a także (iv) ewentualnych zmian regulacyjnych w zakresie Taksonomii UE oraz metodologii raportowania. W związku z powyższym Bank nie przedstawia na tym etapie ilościowej projekcji wpływu Planu Transformacji na GAR [E1-1, E1-3].

Tabela 67. Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych – Plan Transformacji

| Sektor działalności                               | Zakres emisji sektora | Intensywność emisji w roku bazowym - 2023 | Cel w zakresie redukcji intensywności emisji do 2030    | % udział w portfelu kredytowym (2023) | Obrona ścieżka dekarbonizacji sektora                     |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną | 1                     | 349 kg CO2e/MWh                           | Osiągnięcie 47% redukcji intensywności emisji 2023-2030 | 1,98                                  | International Energy Agency 1,5°C                         |
| Nieruchomości mieszkaniowe (hipoteki)             | 1 i 2                 | 58,8 kg CO2e/m2                           | Osiągnięcie 31% redukcji intensywności emisji 2023-2030 | 39                                    | Do roku 2030 zbliżenie do CREEM 2°C; Docelowo CRREM 1,5°C |

\* wskaźnik emisyjności liczony jest w odniesieniu do całości ekspozycji kredytowych w sektorze wytwarzania i zaopatrywania w energię elektryczną i ciepło w Grupie Kapitałowej Banku (portfel Banku, PKO Leasing, PKO Faktoring, KREDOBANK)

\*\* portfel Banku i Banku Hipotecznego

Tabela 68. Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych – rozszerzenie Planu Transformacji

| Sektor działalności                                                                      | Zakres emisji sektora | Intensywność emisji w roku bazowym - 2024                                | Cel w zakresie redukcji intensywności emisji do 2030                                                                                             | % udział w portfelu kredytowym (2024) | Obrona ścieżka dekarbonizacji sektora                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Leasing oraz pożyczki na finansowanie pojazdów, maszyn i urządzeń (portfel PKO Leasing)* | 1 i 2                 | 120 tCO2e/mln PLN<br>3% finansowania niskoemisyjnego** w nowej sprzedaży | Osiągnięcie 13% redukcji intensywności emisji 2024-2030<br>Zwiększenie udziału finansowania niskoemisyjnych przedmiotów w nowej sprzedaży do 27% | 9                                     | zgodna z trajektorią redukcji emisji z transportu w Krajowym Planie Energii i Klimatu do 2030 roku (scenariusz WAM) |
| Nieruchomości komercyjne***                                                              | 1 i 2                 | 58,8 kg CO2e/m2                                                          | Osiągnięcie 19% redukcji intensywności emisji 2024-2030                                                                                          | 2                                     | Do roku 2030 - CREEM 2°C; Docelowo CRREM 1,5°C                                                                      |

\* obejmuje portfel PKO Leasing (w tym Prime Car Management S.A.) z wyłączeniem części finansującej sektor wytwarzania energii i ciepła oraz nieruchomości komercyjnych, ze względu na uwzględnienie ich w pozostałych częściach Planu Transformacji dla odpowiednich sektorów

\*\* finansowanie niskoemisyjnych przedmiotów jest rozumiane jako finansowanie pojazdów oraz maszyn i urządzeń o napędzie elektrycznym lub wodorowym

\*\*\* obejmuje całość ekspozycji kredytowych w sektorze nieruchomości komercyjnych w Grupie Kapitałowej Banku (portfel Banku oraz PKO Leasing)

Zaprezentowane wartości wyznaczono w oparciu o dostępne dane w zakresie emisyjności portfela Grupy Kapitałowej Banku oraz naukowe scenariusze redukcji emisji opracowane przez Międzynarodową Agencję Energii (IEA), Carbon Risk Real Estate Monitor Tool (CRREM) oraz Ministerstwo Klimatu i Środowiska. Zmiany w metodykach kalkulacji emisji lub scenariuszach redukcji emisji mogą skutkować koniecznością dokonania przez nas korekty dotyczącej raportowanych emisji lub korekty wyznaczonych przez nas celów.

Tabela 69. Stan realizacji celów intensywności emisji przyjętych w Planie Transformacji

| Sektor działalności                                                                                  | Rok       |      |      |      | Jednostka                          | % udział w portfelu na 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------|------|------|------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                                      | Wykonanie |      |      | Cel  |                                    |                                   |
|                                                                                                      | 2023      | 2024 | 2025 |      |                                    |                                   |
| Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną <sup>1</sup>                                       | 349       | 304  | 183  | 186  | kgCO <sub>2</sub> e/MWh            | 2                                 |
| Nieruchomości mieszkaniowe (hipoteki) <sup>1</sup>                                                   | 58,8      | 48,3 | 46,4 | 40,6 | kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup> | 39                                |
| Leasing oraz pożyczki na finansowanie pojazdów, maszyn i urządzeń (portfel PKO Leasing) <sup>2</sup> | n/d       | 120  | 117  | 105  | tCO <sub>2</sub> e/mln PLN         | 9                                 |
| Nieruchomości komercyjne <sup>2</sup>                                                                | n/d       | 91   | 87   | 73   | kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup> | 2                                 |

<sup>1</sup> Rok bazowy 2023

<sup>2</sup> Rok bazowy 2024

SEKTOR WYTWARZANIA I ZAOPATRYWANIA W ENERGIĘ ELEKTRYCZNĄ ORAZ CIEPŁO

W roku bazowym (stan na 31 grudnia 2023 roku) sektor ten obejmował około 2% ekspozycji bilansowych całego portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku. Udział nie zmienił się, pomimo nominalnego 48% wzrostu zaangażowania (o ok. 2,3 mld PLN) w porównaniu z rokiem bazowym oraz 35% wzrostu w odniesieniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego (o 1,8 mld PLN). W ramach nowego finansowania skoncentrowano się na finansowaniu mocy wytwórczych z odnawialnych źródeł energii (97% udziału w roku 2025; w ujęciu skumulowanym za lata 2024–2025: 78%), co pozwoliło na obniżenie wskaźnika emisyjności portfela o 40% w porównaniu z rokiem 2024 i o 48% w odniesieniu do roku 2023 (bazowego). Należy podkreślić, że tak istotna poprawa wyniku przede wszystkim z ponadplanowej realizacji udziału OZE w 2025 roku, a wartość wskaźnika może podlegać fluktuacjom rok do roku w zależności od harmonogramu uruchomień innych typów finansowania. Na dzień sprawozdawczy odnotowano 3 mld PLN nowego finansowania dla inwestycji gazowych (aktualnie zaangażowanie pozabilansowe, pozostające obecnie poza zakresem kalkulacji wskaźnika). Uruchomienie tego finansowania podwyższyłoby wskaźnik intensywności sektora do ok. 267 kgCO<sub>2</sub>e/MWh (wartość oszacowano wg statystycznego wskaźnika intensywności dla gazu; wartości rzeczywiste mogą odbiegać w zależności od finansowanej technologii).

Na potrzeby wyznaczenia celów redukcji emisji w portfelu wytwarzania energii wykorzystano ścieżkę Międzynarodowej Agencji Energii (IEA) dla sektora wytwarzania energii zakładającą scenariusz utrzymania poziomu globalnego ocieplenia poniżej 1,5°C, zgodnie z Porozumieniem paryskim. Założono, że zaplanowane działania pozwolą znaleźć się w 2030 roku na tej ścieżce. Cele ustalono biorąc pod uwagę szereg czynników otoczenia zewnętrznego, na które nie mamy bezpośredniego wpływu, przedstawione w dalszej części dokumentu. Istotna zmiana tych czynników może wpłynąć na konieczność weryfikacji ustanowionych celów i działań.

Tabela 70. Założenia dotyczące struktury portfela dla sektora energii i wykonanie

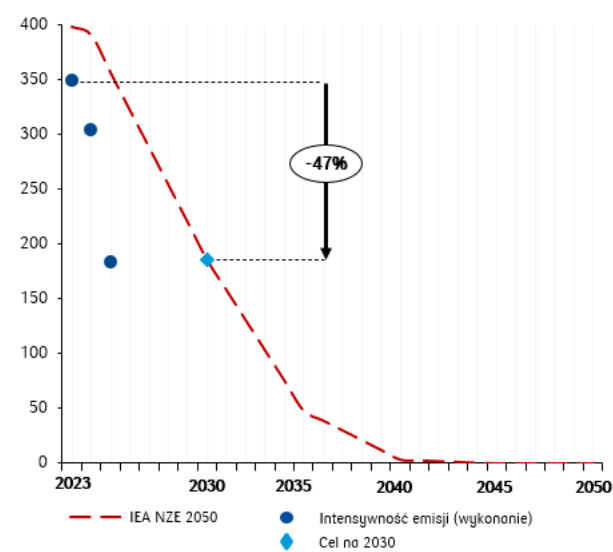
| Wartości                    | Przyjęte wartości |       | Wartości                    | Wykonanie |      |
|-----------------------------|-------------------|-------|-----------------------------|-----------|------|
|                             | 2023              | 2030  |                             | 2024      | 2025 |
| Wielkość portfela w mld PLN | 4,76              | 14,58 | Wielkość portfela w mld PLN | 5,2       | 7    |
| Udział OZE                  | 52%               | 55%   | Udział OZE (portfela)       | 58%       | 73%  |
| Udział OZE (nowa sprzedaż)  |                   | 59%   | Udział OZE (nowa sprzedaż)  | 50%       | 97%  |
| Udział gaz (nowa sprzedaż)  |                   | 41%   | Udział OZE (nowa sprzedaż)  | 78%       |      |

DZIAŁANIA I PLAN DEKARBONIZACJI SEKTORA WYTWARZANIA ENERGII [E1-1] [E1-3]

Jednym z głównych założeń Grupy Kapitałowej Banku jest aktywne wsparcie transformacji energetycznej, m.in. poprzez współpracę z podmiotami prowadzącymi działalność na rynku OZE, w tym podmiotów realizujących inwestycje służące osiągnięciu przez gospodarkę neutralności klimatycznej ze szczególnym uwzględnieniem inwestycji w lądowe farmy wiatrowe, farmy fotowoltaiczne, morskie farmy wiatrowe oraz magazyny energii. Planowane jest osiągnięcie 47% redukcji intensywności emisji 2023-2030 (kgCO<sub>2</sub>e/MWh).

Kluczowe planowane działania do 2030 roku:

Ścieżka redukcji intensywności sektora wytwarzania energii i ciepła oraz cele Grupy Kapitałowej Banku, 2023-2050 [kgCO<sub>2</sub>e/MWh]



- znaczący wzrost finansowania mocy wytwórczych z odnawialnych źródeł energii (osiągnięcie do 2030 roku 59% udziału OZE w nowym portfelu wytwarzania energii) oraz mocy wytwórczych ze źródeł gazowych (osiągnięcie do 2030 roku 41% udziału projektów gazowych w nowym portfelu wytwarzania energii);
- wsparcie klientów z sektora wytwarzania energii w realizacji ich planów transformacji klimatycznej;
- spadek wartości portfela kredytowego węglowych mocy wytwórczych.

Ekspozycje Banku stanowiły 96% ekspozycji Grupy Kapitałowej Banku na sektor na dzień 31 grudnia 2024 roku (obecnie: 97%), dlatego też wyznaczone cele i działania dotyczą jedynie Banku.

SEKTOR NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWYCH

Udział ekspozycji portfela nieruchomości mieszkalnych pomimo stałego nominalnego wzrostu (o 19% w stosunku do roku bazowego - 2023 i 8% r/r) nieznacznie spadł i stanowi na datę sprawozdawczą ok. 39% portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku.

Spadek wskaźnika intensywności emisji (o 21% w porównaniu do roku 2023 i 4% r/r), wynika z następujących czynników:

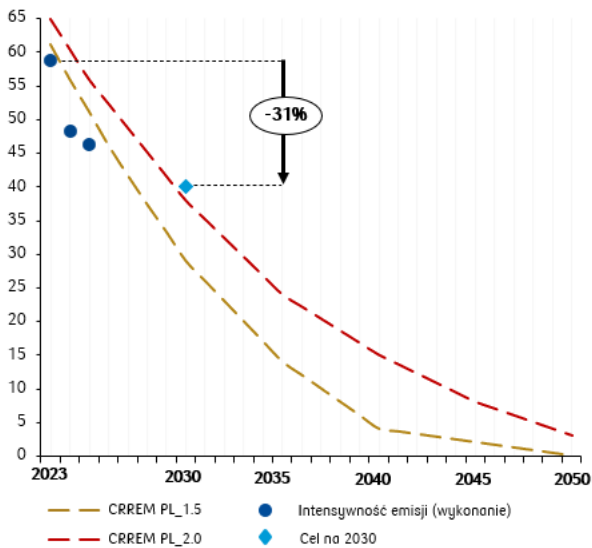
- koncentracji nowej sprzedaży na najbardziej efektywnych energetycznie nieruchomościach (klasy EP PCAF A-C stanowią ok. 82% nowej sprzedaży w roku sprawozdawczym; 79% całego portfela);
- zwiększenia udziału ilościowego w portfelu, posiadającego rzeczywiste wskaźniki EP (obecnie - 21%, 2024 - 15%);
- udoskonalenia metodologii szacowania emisyjności budynków, dla których Bank nie posiada rzeczywistej wartości wskaźnika EP. Obecnie do oszacowania poziomu efektywności energetycznej wykorzystuje się dane opublikowane przez Ministerstwo Rozwoju i Technologii oraz Obwieszczenie Ministra Rozwoju i Technologii z dnia 15 kwietnia 2022 roku w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Infrastruktury w sprawie warunków technicznych, jakim powinny odpowiadać budynki i ich usytuowanie.

Na potrzeby wyznaczenia celów redukcji emisji w portfelu nieruchomości mieszkaniowych wykorzystano ścieżki Carbon Risk Real Estate Monitor Tool (CRREM) dla nieruchomości mieszkaniowych w Polsce. Założono, że zaplanowane działania pozwolą do 2030 roku zbliżyć się do ścieżki CRREM w scenariuszu ograniczenia globalnego ocieplenia do 2°C, a w kolejnych latach Grupa Kapitałowa Banku będzie dążyć do poziomu redukcji emisji zgodnego ze scenariuszem 1,5°C. Wynika to z istotnej roli czynników wpływających na redukcję emisji nieruchomości mieszkalnych, na które Grupa Kapitałowa Banku nie ma bezpośredniego wpływu. Założenia będą podlegały okresowej weryfikacji pod kątem możliwości przyspieszenia tempa redukcji emisji.

Tabela 71. Założenia dotyczące struktury portfela nieruchomości mieszkalnych

|                                                                | Przyjęte wartości |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| Wielkość portfela w 2023 w mld PLN                             | 108               |
| Wielkość portfela w 2030 w mld PLN                             | 216               |
| Struktura nowej sprzedaży:                                     |                   |
| udział rynku pierwotnego                                       | 42%               |
| udział domów                                                   | 25%               |
| Udział świadectw charakterystyki energetycznej – nowy portfel  | 100%              |
| Udział świadectw charakterystyki energetycznej – stary portfel | 12%               |

Ścieżka redukcji intensywności sektora nieruchomości mieszkalnych oraz cele i wykonanie Grupy Kapitałowej Banku, 2023-2050 [kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>]



PLANOWANE DZIAŁANIA DLA SEKTORA NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWYCH [E1-1] [E1-3]

Plan dekarbonizacji sektora nieruchomości mieszkaniowych zakłada osiągnięcie 31% redukcji intensywności emisji 2023-2030 (kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>).

Planowane działania do 2030:

- finansowanie działań termomodernizacyjnych podejmowanych przez klientów indywidualnych jak i spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe;
- przekierowanie finansowania w kierunku bardziej efektywnych energetycznie budynków;
- systematyczna poprawa jakości danych poprzez pozyskiwanie świadectw charakterystyki energetycznej budynków;
- działania edukacyjne i promujące technologie niskoemisyjne w budownictwie.

Cele i planowane działania obejmują podmioty, które udzielają kredytów hipotecznych – Bank i PKO Bank Hipoteczny.

Tabela 72. Wykonanie za lata 2024-2025

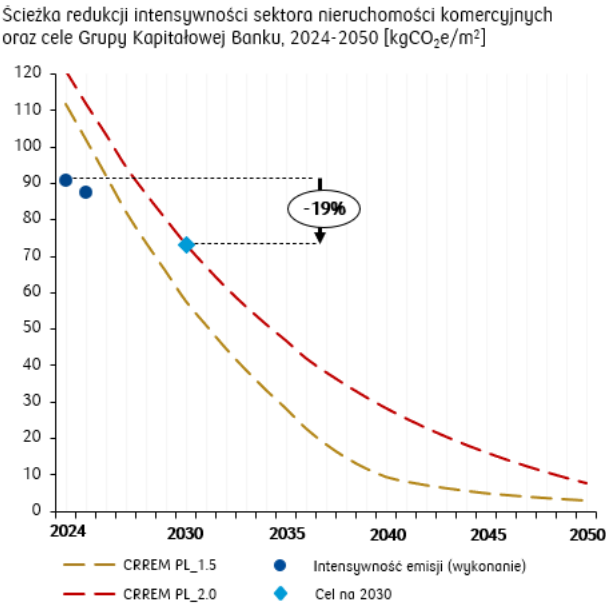
| Wartości                                | Wykonanie |      |
|-----------------------------------------|-----------|------|
|                                         | 2023      | 2025 |
| Wielkość portfela w mld PLN             | 118       | 128  |
| PCAF EP A-C (portfel)                   | 78%       | 79%  |
| PCAF EP A-C (nowa sprzedaż)             | 84%       | 82%  |
| PCAF EP A-C (nowa sprzedaż) skumulowany | 83%       |      |
| EP rzeczywiste (ilościowo)              | 15%       | 21%  |

SEKTOR NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNYCH

W roku bazowym (stan na 31 grudnia 2024 roku) sektor ten obejmował około 2% ekspozycji bilansowych całego portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku. Udział nie zmienił się, pomimo nominalnego 26% wzrostu zaangażowania (o 1,4 mld PLN). Portfel cechuje się dużym zróżnicowaniem, obejmując m.in. biura, magazyny, centra handlowe czy domy studenckie i mieszkania na wynajem. Spadek wskaźnika intensywności emisji (o 4% r/r), wynika z następujących czynników:

- wysoki udział najbardziej efektywnych energetycznie nieruchomości (klasy EP PCAF A-C stanowiły w 2025 roku 76% portfela, w tym 85% nowej sprzedaży);
- wzrost pokrycia portfela rzeczywistymi wskaźnikami EP do 83% (liczone udziałem zaangażowania);
- udoskonalenie metodologii szacowania emisyjności budynków, dla których Bank nie posiada rzeczywistej wartości wskaźnika EP. Obecnie do oszacowania poziomu efektywności energetycznej wykorzystuje się dane opublikowane przez Ministerstwo Rozwoju i Technologii oraz Obwieszczenie Ministra Rozwoju i Technologii z dnia 15 kwietnia 2022 roku w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Infrastruktury w sprawie warunków technicznych, jakim powinny odpowiadać budynki i ich usytuowanie.

Na potrzeby wyznaczenia celów redukcji emisji w portfelu nieruchomości komercyjnych wykorzystaliśmy ścieżki Carbon Risk Real Estate Monitor Tool (CRREM) dla Polski. Zaprezentowane ścieżki są średnią ważoną po finansowanej powierzchni ścieżek CRREM dla poszczególnych typów nieruchomości (zgodnie z rekomendacją CRREM). Założono, że zaplanowane działania pozwolą do 2030 roku osiągnąć ścieżki CRREM w scenariuszu ograniczenia globalnego ocieplenia do 2°C, a w kolejnych latach Grupa Kapitałowa Banku będzie dążyć do poziomu redukcji emisji zgodnego ze scenariuszem 1.5°C. Wynika to z istotnej roli czynników wpływających na redukcję emisji nieruchomości



komercyjnych, na które Grupa Kapitałowa Banku nie ma bezpośredniego wpływu. Założenia będą podlegały okresowej weryfikacji pod kątem możliwości przyspieszenia tempa redukcji emisji.

Tabela 73. Założenia dotyczące struktury portfela nieruchomości komercyjnych oraz wykonanie

|                                                                       | Przyjęte wartości |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Wielkość portfela w 2024 w mld PLN                                    | 5,29              |
| Wielkość portfela w 2030 w mld PLN                                    | 6,71              |
| Udział świadectw charakterystyki energetycznej – nowy portfel         | 100% wolumenu     |
| Udział świadectw charakterystyki energetycznej – stary portfel (2024) | 38% wolumenu      |
| Wartość                                                               | Wykonanie 2025    |
| Wielkość portfela w mld PLN                                           | 6,7               |
| PCAF EP A-C (portfel)                                                 | 76%               |
| PCAF EP A-C (nowa sprzedaż)                                           | 85%               |
| Udział świadectw charakterystyki energetycznej                        | 83%               |

PLANOWANE DZIAŁANIA DLA SEKTORA NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNYCH [E1-1] [E1-3]

Plan dekarbonizacji sektora nieruchomości mieszkaniowych zakłada osiągnięcie 19% redukcji intensywności emisji 2024-2030 (kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>).

Planowane działania dla sektora nieruchomości mieszkaniowych do 2030 roku:

- koncentracja nowego finansowania na najbardziej efektywnych energetycznie budynkach;
- zindywidualizowane podejście do finansowania dla budynków o niższej efektywności energetycznej;
- sukcesywne pozyskiwanie świadectw charakterystyki energetycznej budynków lub danych o rzeczywistym poziomie zużywanej energii w celu dokładniejszego raportowania emisji.

LEASING ORAZ POŻYCZKI NA FINANSOWANIE POJAZDÓW, MASZYN I URZĄDZEŃ (PORTFEL PKO LEASING)

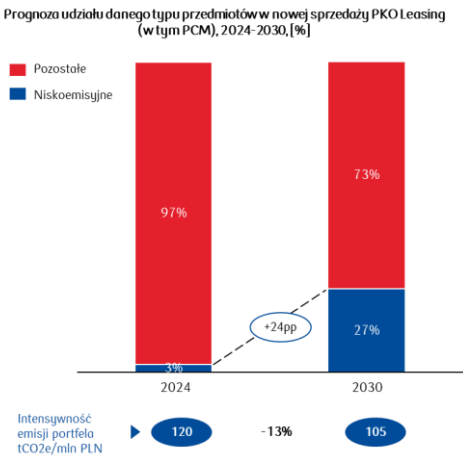
Portfel PKO Leasing, w tym Prime Car Management S.A. (PCM), w roku bazowym (stan na 31 grudnia 2024 roku) obejmował około 9% ekspozycji bilansowych całego portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Banku (z wyłączeniem części finansującej sektor wytwarzania energii i ciepła (w tym inwestycje w OZE) oraz nieruchomości komercyjnych). Udział ten nie uległ zmianie, pomimo nominalnego 8% wzrostu zaangażowania (o 2,1 mld PLN). Portfel cechuje się dużym zróżnicowaniem, obejmując m.in. leasing, wynajem i pożyczki na finansowanie pojazdów oraz maszyn i urządzeń.

Spadek wskaźnika intensywności emisji do 117 tCO<sub>2</sub>e/mln PLN (o 2% r/r), wynika z następujących czynników:

- zwiększenie udziału przedmiotów niskoemisyjnych w nowej sprzedaży o 1,4 p.p. (do 3,9% wolumenu nowej sprzedaży w roku 2025; 2024 – 2,5%);
- udoskonalenie metodologii szacowania emisyjności pojazdów oraz systematyczna poprawa jakości danych potrzebnych do wyliczeń.

Ze względu na brak dostępnej jednorodnej ścieżki dekarbonizacji dedykowanej dla leasingu, obejmującej różnego rodzaju pojazdy i maszyny, na potrzeby wyznaczenia celów redukcji emisji dla portfela leasingowego zastosowano podejście zastępcze oparte na trajektorii zmian emisji w sektorze transportu w latach 2025–2030. Trajektorია ta została przyjęta na podstawie Krajowego Planu na rzecz Energii i Klimatu do 2030 roku (aktualizacja: lipiec 2025 r.; dalej: KPEiK), zgodnie ze scenariuszem aktywnej transformacji klimatyczno-energetycznej (WAM). KPEiK prezentuje wkład Polski w realizację unijnych celów klimatyczno-energetycznych do 2030 r., w tym założeń wynikających z zobowiązań UE w ramach Porozumienia paryskiego.

Grupa Kapitałowa Banku podjęła decyzję o przyjęciu krajowej trajektorii, uznając ją za najbardziej odpowiednią do warunków krajowych i profilu ekspozycji portfela leasingowego. W ramach prac metodycznych rozważano alternatywne źródła ścieżek sektorowych, w tym scenariusze Międzynarodowej Agencji Energetycznej (IEA) dla



pojazdów. Zostały one jednak odrzucone ze względu na ograniczoną porównywalność do specyfiki polskiego rynku oraz wysoką niepewność wynikającą z konieczności przyjęcia szeregu dodatkowych założeń.

Grupa Kapitałowa Banku ustaliła cele biorąc pod uwagę szereg czynników otoczenia zewnętrznego, na które nie ma bezpośredniego wpływu, takie jak: ryzyko rezydualne, bariery infrastrukturalne i technologiczne oraz zmiany prawne. Istotna zmiana tych czynników może wpłynąć na konieczność weryfikacji celów i działań.

Tabela 74. Założenia dotyczące struktury portfela PKO Leasing (w tym Prime Car Management S.A.)

|                                                                       | Przyjęte wartości |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Wielkość portfela w 2024 w mld PLN                                    | 26,2              |
| Wielkość portfela w 2030 w mld PLN                                    | 51,8              |
| Udział niskoemisyjnych przedmiotów w nowym portfelu (2024)            | 2,5%              |
| Udział niskoemisyjnych przedmiotów w nowym portfelu (2030)            | 27%               |
| Wartość                                                               | Wykonanie 2025    |
| Wielkość portfela na datę sprawozdawczą w mld PLN                     | 28,4              |
| Nowa sprzedaż w danym roku w mld PLN                                  | 15,6              |
| Udział przedmiotów niskoemisyjnych w nowej sprzedaży w danym roku     | 3,9%              |
| Udział przedmiotów niskoemisyjnych w portfelu (na datę sprawozdawczą) | 3,1%              |

#### PLANOWANE DZIAŁANIA DLA PORTFELA PKO LEASING DO 2030 ROKU [E1-1] [E1-3]

Plan dekarbonizacji dla portfela PKO Leasing zakłada osiągnięcie 13% redukcji intensywności emisji 2024-2030 (tCO<sub>2</sub>e/mln PLN) oraz zwiększenie udziału finansowania niskoemisyjnych przedmiotów w nowej sprzedaży do 27%.

Planowane działania do 2030 roku:

- znaczący wzrost udziału finansowania niskoemisyjnych przedmiotów (osiągnięcie w 2030 roku 27% udziału w nowej sprzedaży;
- przygotowanie dedykowanych pakietów produktowych efektywniej wspierających wzrost elektromobilności wśród klientów poprzez promowanie kompleksowej i elastycznej oferty - od finansowania pojazdów niskoemisyjnych, poprzez ich ubezpieczenia, karty do ładowania pojazdów, usługi rejestracji pojazdów, a także inwestycje w infrastrukturę stacji i punktów ładowania oraz w OZE zasilające pojazdy w czystą energię elektryczną;
- aktywny udział w programach z obszaru elektromobilności takich jak np. NaszEauto;
- dalsza współpraca z markami i dostawcami dbającymi o niższą emisję oferowanych pojazdów oraz zrównoważony charakter działalności.

Szczegółowe informacje o Planie Transformacji Grupy Kapitałowej Banku, w tym analiza otoczenia oraz podział odpowiedzialności, zostały opublikowane na [stronie internetowej Banku](#).

#### POZOSTAŁE UJAWNIENIA

Grupa Kapitałowa Banku nie przeprowadziła analizy ilościowej zamrożonych emisji gazów cieplarnianych. W odniesieniu do portfeli objętych Planem Transformacji przeprowadzono analizę jakościową, na podstawie której Grupa uznała, że ilościowa kwantyfikacja nie byłaby miarodajna ze względu na dominujący wpływ czynników zewnętrznych (m.in. tempo dekarbonizacji krajowego sektora energetycznego, zmiany regulacyjne czy indywidualne decyzje właścicieli nieruchomości) oraz rotacyjny i krótkoterminowy charakter aktywów (w szczególności w odniesieniu do portfela nieruchomości komercyjnych oraz PKO Leasing) i niepewność dostępności technologii bezemisyjnych.

Grupa Kapitałowa Banku nie jest wykluczona z unijnych wskaźników referencyjnych dostosowanych do Porozumienia paryskiego.

#### POLITYKI ZWIĄZANE Z ŁAGODZENIEM ZMIANY KLIMATU I PRZYSTOSOWANIEM SIĘ DO NIEJ [E1-2]

Grupa Kapitałowa Banku ma cztery polityki, za pomocą których zarządza IRO [I1] [I2] [O1] [R1] [R2] [R3] w obszarze zmian klimatu: polityka finansowania sektora energii wysokoemisyjnej, polityka finansowania OZE, polityka chemia, ropa, gaz oraz zasady zarządzania przeciwdziałaniem greenwashingowi w PKO Banku Polskim S.A. Posiada również Plan Transformacji, który pozwala działać na rzecz zmniejszenia emisji własnych [O2].

W celu zachowania spójności informacji regulacje obowiązujące w Grupie lub Banku zostały powiązane z właściwymi sobie wpływami, ryzykami i szansami.

#### **POLITYKA FINANSOWANIA SEKTORA ENERGII WYSOKOEMISYJNEJ [I1] [I2] [R1] [R3]**

Celem Polityki Finansowania Sektora Energii Wysokoemisyjnej jest sukcesywna zmiana struktury portfela kredytowego poprzez stopniowe ograniczanie zaangażowania wobec klientów i transakcji w segmencie wydobywania węgla kamiennego i brunatnego oraz energetyki wysokoemisyjnej (opartej na węglu jako nośniku energii), przy jednoczesnym zwiększaniu zaangażowania wspierającego zeroemisyjne lub niskoemisyjne źródła energii.

Polityka obejmuje m.in. branże wydobywania węgla kamiennego i brunatnego, branże okołowęglowe (np. produkcja maszyn dla górnictwa, handel węglem i jego pochodnymi), wytwarzanie energii elektrycznej/ciepła (z wyłączeniem odnawialnych źródeł energii) i działalności uzupełniające związane z energetyką (przesył, dystrybucja, elektrociepłownie). Odnosi się również do przypadków, gdy wiodąca działalność klienta nie jest powiązana z działalnością wysokoemisyjną, lecz związany jest z nią cel wnioskowanej transakcji. Obszary transformacji obejmują nie tylko zeroemisyjne lub niskoemisyjne źródła produkcji energii, ale również poprawę efektywności energetycznej podmiotów o wysokiej konsumpcji energii niezbędnej do procesów produkcyjnych oraz modernizację sieci przesyłowej.

Grupa Kapitałowa Banku finansuje transformację polskiej energetyki, nie angażując się w transakcje wspierające inwestycje oparte na węglu. Grupa Kapitałowa Banku dopuszcza jednak finansowanie transakcji zawierających wiążące postanowienia umowne które zobowiązują klienta do poprawy efektywności energetycznej i spełnienia rosnących wymogów środowiskowych.

Za wdrożenie polityki odpowiedzialny jest Komitet Kredytowy Banku. Polityka dotyczy całej Grupy Kapitałowej Banku i jest dostępna dla wszystkich pracowników na Intrze. W 2025 roku polityka nie była aktualizowana.

#### **POLITYKA FINANSOWANIA SEKTORA ODNAWIALNYCH ŹRÓDEŁ ENERGII (OZE) [I1] [O1]**

Celem Polityki Finansowania Sektora Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) jest sukcesywne zwiększanie udziału w finansowaniu OZE oraz określenie preferowanych kierunków rozwoju tego portfela. Polityka koncentruje się na finansowaniu projektów farm fotowoltaicznych oraz wiatrowych, ale umożliwia również finansowanie innych inwestycji.

W grudniu 2025 roku dokonano aktualizacji dotychczasowych zasad finansowania OZE z uwzględnieniem bardziej konserwatywnych parametrów finansowania projektów oraz ze wskazaniem aspektów podlegających analizie przy projektach biogazowych/biometanowniach.

Za wdrożenie polityki odpowiedzialny jest Komitet Kredytowy Banku. Polityka dotyczy całej Grupy Kapitałowej Banku i jest dostępna dla wszystkich pracowników na Intrze.

#### **POLITYKA CHEMIA, ROPA, GAZ [I2] [R1]**

Polityka Chemia, Ropa, Gaz określa ramy finansowania podmiotów działających w sektorze: wydobywania ropy naftowej i gazu ziemnego oraz wytwarzania i dystrybucji paliw ciekłych i gazowych, produkcji i obrotu chemikaliami i wyrobami chemicznymi oraz produkcji i sprzedaży wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych. Dotyczy podmiotów osiągających min. 50% przychodów ze sprzedaży produktów ropopochodnych (paliw płynnych, chemikaliów lub innych wyrobów chemicznych), gazu ziemnego lub działalności z nimi związanej.

Celem polityki jest zmniejszenie zaangażowania w podmioty objęte Dyrektywą UE dot. plastików oraz wprowadzenie bardziej ostrożnych zasad oceny dla innych sektorów objętych polityką. W szczególności Bank stosuje podwyższone wymagania oceny wobec branż wydobywania ropy naftowej i gazu oraz produkcji chemikaliów, wyrobów chemicznych i wyrobów z gumy, uwzględniając spełnienie norm środowiskowych, wpływ na otoczenie oraz spójność modelu biznesowego z koncepcją zrównoważonego rozwoju.

Za wdrożenie polityki odpowiedzialny jest Komitet Kredytowy Banku. Polityka dotyczy całej Grupy Kapitałowej Banku i udostępniona dla wszystkich pracowników na Intrze. W 2025 roku polityka nie była aktualizowana.

#### **ZASADY ZARZĄDZANIA PRZECIWDZIAŁANIEM GREENWASHINGOWI W PKO BANKU POLSKIM S.A. [R2]**

Zasady zarządzania przeciwdziałaniem greenwashingowi w Banku weszły w życie 30 czerwca 2025 roku uchwałą Zarządu. Uchwała obejmuje działania w zakresie: formułowania, weryfikacji i oceny komunikatów zewnętrznych i wewnętrznych, wprowadzania nowych produktów i usług bankowych, identyfikacji oraz klasyfikacji produktów

finansujących działania z obszaru ochrony środowiska, definiowania celów oraz podejścia Banku do zrównoważonego rozwoju, identyfikacji i oceny ryzyka greenwashingu, wdrażania dobrych praktyk i inicjatyw edukacyjnych dotyczących przeciwdziałania greenwashingowi i identyfikacji regulacji prawnych istotnych z perspektywy zrównoważonego rozwoju.

Celem uchwały jest określenie: do jakich aktywności realizowanych przez Bank podejmowane są działania przeciwdziałające greenwashingowi, kompetencji, wskazanych w innych przepisach Banku, do których stosuje się zasady przeciwdziałania greenwashingowi oraz określenie rodzajów ryzyka, w ramach których identyfikowane jest ryzyko greenwashingu oraz jednostek odpowiedzialnych za jego identyfikację.

Uchwała jest dostępna dla wszystkich pracowników na Intrze.

#### DZIAŁANIA I ZASOBY W ODNIESIENIU DO POLITYKI KLIMATYCZNEJ [E1-3]

Grupa Kapitałowa Banku podejmuje szereg inicjatyw ukierunkowanych na zarządzanie zidentyfikowanymi istotnymi wpływami oraz szansami w obszarze zmian klimatu.

#### DZIAŁANIA WSPIERAJĄCE

Bank założył w strategii na lata 2025-2027 wsparcie zrównoważonego rozwoju poprzez takie działania jak:

- objęcie planem transformacji ponad 50% portfela kredytowego do końca 2027 roku (zakres 3);
- zastosowanie nowych technologii do analizy predykcyjnej i budowy narzędzi do określania i monitorowania emisji CO<sub>2</sub>;
- aktualizację przepisów związanych z ryzykiem środowiskowym w politykach kredytowych.

Ponadto, Bank planuje:

- zmniejszenie emisji własnych (zakres 1 i 2);
- zmniejszanie energochłonności budynków;
- wspieranie klientów w poprawie efektywności energetycznej (zakres 3).

Silna pozycja kapitałowa Grupy pozwala na wzrost biznesu oraz realizację wyzwań związanych ze zrównoważonym rozwojem. Zaawansowana analityka przy ocenie ryzyka oraz optymalizacji procesów zwiększa potencjał kredytowania.

Ryzyko z zakresu ochrony środowiska jest na bieżąco monitorowane i raportowane w:

- niniejszym „Sprawozdaniu Zrównoważonego Rozwoju” z częstotliwością co 12 miesięcy;
- Raporcie „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłaszaniu” z częstotliwością co 6 miesięcy;
- Raporcie z przeglądu procesu szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego z częstotliwością co 12 miesięcy;
- Raporcie „Ryzyko kredytowe” z częstotliwością co 3 miesiące;
- Materiałach i dokumentach (w tym protokołach z posiedzeń) sporządzanych dla Komitetu Zrównoważonego Rozwoju, posiedzenia Komitetu zwoływane są nie rzadziej niż raz na kwartał, do zadań Komitetu należy m.in. monitorowanie realizacji celów i inicjatyw w zakresie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Banku.

Oprócz tego Bank monitoruje na potrzeby wewnętrzne informacje o:

- jasno- i ciemnozielonych ekspozycjach kredytowych (miesięcznie);
- emisjach GHG portfela kredytowego w podziale na klasy aktywów PCAF (miesięcznie);
- wskaźnikach efektywności energetycznej (EP) dla kredytów zabezpieczonych nieruchomościami (miesięcznie);
- wskaźnikach emisyjności wybranych sektorów zgodnie z wzorem 3 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2024/3172 (kwartalnie);
- Strategicznym limicie tolerancji na ryzyko ESG (kwartalnie).

Grupa Kapitałowa Banku nie posiada szacunków kwot pieniężnych nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych wymaganych do realizacji podejmowanych lub planowanych działań.

Kluczowe wskaźniki wyników wymagane na mocy rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2178 są zamieszczone w rozdziale 13.2.1.

## DZIAŁANIA ZMIERZAJĄCE DO ZMNIEJSZENIA EMISJI WŁASNYCH [02]

Grupa Kapitałowa Banku prowadzi działania zmierzające do zmniejszenia emisji własnych. Działania te przede wszystkim związane są z wykorzystaniem zidentyfikowanych dźwigni dekarbonizacji i obejmują: [E1-1] [E1-4]

- dalszy zakup gwarancji pochodzenia energii (GPE) na poziomie minimum 90% całkowitego zużycia energii elektrycznej. W 2025 roku udało się uzyskać poziom 99,9% dla Banku. Dodatkowo trzy kolejne spółki z Grupy Kapitałowej Banku dokonały zakupu GPE (PKO Leasing, Bank Hipoteczny oraz Masterlease);
- świadomy wybór dostawców energii elektrycznej i ciepłej i korzystanie z ich wskaźników emisyjności;
- sprzedaż pustostanów, dalsza optymalizacja powierzchni i modernizacja nieruchomości; zmniejszenie powierzchni o ok. 31,9 tys. m<sup>2</sup>, tj. o ok. 4% r/r;
- działania związane z optymalizacją powierzchni (np. program Flexidesk) pozwoliły na zmniejszenie powierzchni portfela nieruchomości wykorzystywanych przez Bank;
- wymiana samochodów spalinowych na pojazdy niskoemisyjne oraz elektryczne, udział samochodów niskoemisyjnych zwiększył się do 27%, a elektrycznych do 0,5%, dodatkowo zmniejszył się udział samochodów z silnikiem diesla do 3,7% (spadek o 7 sztuk).

Dodatkowo w 2025 roku Pion Administracji podejmował dalsze systematyczne działania związane z:

- wymianą starych okien na nowe, zgodne z obecnymi współczynnikami przenikania ciepła w 2 lokalizacjach;
- wymianą oświetlenia na energooszczędne w 140 lokalizacjach;
- wymianą 26 szt. urządzeń klimatyzacyjnych na urządzenia o wyższej wydajności;
- montażem instalacji fotowoltaicznej w 6 lokalizacjach;
- likwidacją mostków cieplnych poprzez uszczelnienie pokrycia dachowego w 3 lokalizacjach;
- obiegiem wewnętrznym mebli podczas modernizacji placówek (drugi życie mebli) oraz darowiznami;
- montażem czujek ruchu w 12 lokalizacjach;
- montażem perlatorów w 13 oddziałach;
- montażem 5 stojaków na rowery;
- wytworzeniem 879 737 kWh energii elektrycznej we własnych instalacjach fotowoltaicznych.

Działania w zakresie emisji własnych Banku wskazywały, że dotychczas efekty zarządzania zużyciem energii plasowały wyniki dla wykorzystywanych nieruchomości poniżej ścieżki CRREM dla 1,5°C. Wyniki w 2025 roku wykazują wyższe niż planowane zużycie energii ciepłej. Taki wynik powoduje konieczność zweryfikowania przyjętej trajektorii redukcji emisji własnych pod kątem jej normalizacji uwzględniającej możliwe do wystąpienia zmiany temperatur. Działania te zostaną zrealizowane do końca 2026 roku. [E1-3]

## DZIAŁANIA ZMIERZAJĄCE DO ZMNIEJSZENIA EMISJI PORTFELA ORAZ WSPARCIA TRANSFORMACJI ENERGETYCZNEJ [11] [01]

Wsparcie transformacji energetycznej jest jednym z filarów strategii PKO Banku Polskiego na lata 2025–2027. PKO Bank Polski S.A. prowadzi szereg działań wspierających transformację w kierunku gospodarki niskoemisyjnej. Oferuje konsultacje oraz wsparcie inżynierskie w zakresie doboru odpowiedniego finansowania projektów inwestycyjnych związanych z transformacją energetyczną, dostosowanego do indywidualnych potrzeb klientów. Dedykowany zespół przeprowadza, na potrzeby jednostek biznesowych Banku, analizy wniosków klientów dotyczących wsparcia przez Bank ich transformacji energetycznej, pod kątem efektywności planowanego do wdrożenia profilu ekosystemu energetycznego, w szczególności zbilansowania ilości generowanej energii z jej konsumpcją i możliwościami magazynowania. Ponadto zespół zapewnia monitorowanie, we współpracy z jednostkami biznesowymi Banku, stosowanych przez klientów rozwiązań dotyczących transformacji energetycznej oraz proponuje działania podnoszące efektywność tych rozwiązań.

Wychodząc naprzeciw potrzebom klientów stworzył dedykowaną platformę informacyjno-usługową EnergiaTransformacji.pl oraz kompleksową ofertę mającą na celu wsparcie firm w strategicznym procesie. Serwis Energiatransformacji.pl składa się z 4 modułów: finansowanie, dotacje, wiedza i narzędzia. Przedsiębiorcy znajdują w portalu informacje na temat możliwości sfinansowania projektów za pomocą oferty spółek z Grupy Kapitałowej Banku. Narzędzia pomagają klientowi zrozumieć profil energetyczny jego działalności oraz będą go wspierać w całej transformacji.

Bank nawiązał współpracę ze stowarzyszeniem Pracodawcy Rzeczypospolitej Polskiej, które we współpracy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym uzyskało możliwość skorzystania z grantu ELENA (ang. European Local ENergy Assistance to inicjatywa Unii Europejskiej, prowadzona wspólnie przez Europejski Bank Inwestycyjny i Komisję Europejską, której celem jest wspieranie samorządów, regionów oraz innych instytucji publicznych w przygotowywaniu projektów inwestycyjnych w zakresie zrównoważonej energii). Klienci mogą skorzystać z refinansowania 90% kosztów dokumentacji technicznej (m.in. audytu energetycznego) przy realizacji inwestycji przynoszącej efekt ekologiczny w postaci zmniejszenia o co najmniej 30% zużycia energii pierwotnej.

Bank planuje wdrożenie indywidualnego podejścia do transformacji klientów działających w sektorach energochłonnych, ukierunkowanego na wsparcie ich procesów dostosowawczych oraz inwestycyjnych, w szczególności w zakresie poprawy efektywności energetycznej i redukcji emisyjności.

Planowane działania obejmują:

- wsparcie transformacji energetycznej poprzez finansowanie inwestycji w OZE i poprawę efektywności energetycznej ich działalności;
- budowę bazy klientów i narzędzi analitycznych w celu identyfikacji potencjału finansowania oraz dopasowania oferty produktowej;
- rozwój rozwiązań sektorowych, w tym Platformy BIK ESG, wspierającej proces decyzyjny i analizę danych z zakresu ESG.

Celem działań jest zwiększenie udziału projektów transformacyjnych w portfelu kredytowym Grupy Kapitałowej Banku oraz wsparcie klientów w przejściu na gospodarkę niskoemisyjną.

Ponadto pod koniec 2025 roku Bank sfinalizował transakcję nabycia udziałów w kredytach konsorcjalnych finansujących projekty OZE. Struktura przejętego portfela kredytów: 55% - elektrownie wiatrowe na lądzie, 27% elektrownie fotowoltaiczne oraz 18% - miks wiatru na lądzie i PV. Łączna moc finansowanych elektrowni to 700 MW, a ich roczna produkcja energii elektrycznej przekracza 1 100 GWh.

#### DZIAŁANIA ZMIERZAJĄCE DO OGRANICZENIA RYZYKA REPUTACYJNEGO [R2]

Bank identyfikuje przepisy prawa istotne z perspektywy zrównoważonego finansowania, prowadzi analizę luk prawnych oraz monitoruje prace dostosowawcze. Angażuje się w działalność edukacyjną i szkoleniową oraz buduje dobre praktyki postępowania przez organizację spotkań warsztatowych. Przedstawiciele Banku uczestniczą w pracach grup roboczych w otoczeniu międzybankowym, dzieląc się dobrymi praktykami związanymi z przeciwdziałaniem greenwashingowi, korzystając także z możliwości dialogu z regulatorami w zakresie wdrażania czynników ESG.

Bank dokonuje oceny komunikatów zewnętrznych w zakresie zrównoważonego rozwoju. Komunikaty podzielono na:

- wyraźne oświadczenia środowiskowe, które mogą być stosowane wyłącznie do produktów oraz celów finansowania, które spełniają warunki ekspozycji zrównoważonej środowiskowo, w rozumieniu przepisów wewnętrznych w sprawie zasad klasyfikacji finansowania portfela kredytowego na potrzeby zarządzania ryzykiem ESG i raportowania, lub działalności, które osiągnęły cele transformacji i neutralność klimatyczną;
- generalne oświadczenie środowiskowe – które mogą być stosowane do produktów oraz celów finansowania, które spełniają warunki ekspozycji wspierającej zrównoważony rozwój, w rozumieniu przepisów zewnętrznych w sprawie zasad klasyfikacji finansowania portfela kredytowego na potrzeby zarządzania ryzykiem ESG i raportowania, lub działalności, które rozpoczęły transformację i działania w celu osiągnięcia neutralności klimatycznej;
- oświadczenia społeczne.

W zależności od rodzaju oświadczenia w komunikacie dopuszczalne jest używanie określonych sformułowań związanych ze zrównoważonym rozwojem. Na podstawie zasad zarządzania przeciwdziałaniem greenwashingowi komunikaty podlegają każdorazowej ocenie przed publikacją w zakresie prawidłowości zawartego w nim oświadczenia środowiskowego lub społecznego przez jednostki formułujące lub publikujące komunikat.

#### FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI GENERUJĄCEJ ZNACZNE EMISJE GAZÓW CIĘPŁARNIANYCH [I2] [R1] [R3]

Jednym z elementów zarządzania ryzykiem klimatycznym jest strategiczny limit tolerancji (SLT) na ryzyko ESG określony jako udział kredytów udzielonych klientom z branż wysokoemisyjnych. Sektory wysokoemisyjne to takie, które charakteryzują się wysoką energochłonnością oraz emisyjnością dwutlenku węgla. Dotychczas podmioty te wyznaczone były metodą ekspercką. Od 2025 roku Bank zmienił definicję wskaźnika, celem zachowania spójności

z ujawnieniem III Filara. Obecnie sektory wysokoemisyjne definiowane są jako sektory, mające istotny wpływ na całkowitą emisyjność Banku oraz stanowiące znaczącą część jego finansowania, tj. sektor Energia oraz sektor Spalanie paliw kopalnych (zgodnie ze Wzorem 3 z rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2024/3172). Tym samym, miarą tolerancji ryzyka jest iloraz wartości kredytów dla klientów z branż: Energia i Spalanie paliw kopalnych do wartości sumy bilansowej Banku. Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku, udział kredytów dla klientów z branż wysokoemisyjnych wyniósł 0,64% dla Grupy Kapitałowej Banku i 0,54% dla Banku, przy limicie tolerancji dla Grupy Kapitałowej Banku i Banku  $\leq 1,6\%$  (2024 - 0,13% dla Grupy Kapitałowej Banku i Banku). Wzrost wskaźnika wynika głównie ze zmiany metodyki liczenia SLT. Limit ten jest monitorowany kwartalnie i raportowany do Zarządu Banku.

#### CELE ZWIĄZANE Z ŁAGODZENIEM ZMIANY KLIMATU I PRZYSTOSOWANIEM SIĘ DO NIEJ [E1-4]

Zgodnie z założeniami przyjętymi w Strategii Banku na lata 2025-2027 i określonym w niej celem osiągnięcia net-zero w 2050 roku w zakresie 1 i 2 opracowano Trajektorię redukcji emisji CO<sub>2</sub>e dla zakresu 1 i 2 do 2050 roku dla Banku. Działania jakie zaplanowano mają na celu zupełne zredukowanie emisji gazów cieplarnianych w Zakresie 1 i 2, zgodnie z metodologią GHG Protocol. Zaplanowane poziomy redukcji dla Zakresu 1 i 2 emisji obejmują:

- 2025 – redukcja o ok. 71% względem roku bazowego i ok. 14% względem poziomu z 2023 roku tj. poziom emisji nie większy niż 27,8 tys. ton CO<sub>2</sub>e;
- 2030 – redukcja o ok. 72% względem roku bazowego i ok. 17% względem poziomu z 2023 roku tj. poziom emisji nie większy niż 26,8 tys. ton CO<sub>2</sub>e;
- 2050 – redukcja o ok. 81% względem roku bazowego tj. poziom emisji nie większy niż 19,0 tys. tCO<sub>2</sub>e.

Dla roku bazowego (2019) poziom emisji wynosi ok. 96,87 tys. ton CO<sub>2</sub>e.

Cele redukcyjne dotyczące emisji własnych Banku w Zakresie 1 i 2 zostały oparte o możliwe do podjęcia działania w zakresie np. wymiany spalinowych samochodów służbowych na niskoemisyjne lub elektryczne. W planie działań redukcyjnych określono potrzebę eliminacji pustostanów, optymalizacji powierzchni, a także modernizacji nieruchomości wykorzystywanych w Banku.

W ramach działań własnych Banku analizy scenariuszowe były przeprowadzane tylko dla ryzyk fizycznych i pozwoliły na identyfikację lokalizacji narażonych na takie ryzyka.

Bank po raz pierwszy policzył emisje własne za 2019 rok i oznaczył ten rok jako bazowy. W kolejnych latach nie zmieniano roku bazowego dla obliczania emisji z Zakresu 1 i 2.

W każdym kolejnym roku opracowywania sprawozdania z emisji analizowane były zmiany pogodowe, liczba tzw. stopniodni.

Tabela 75. Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych

|                                                                         | Rok bazowy | 2030 | 2035 | 2040 | 2050  |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|------|------|------|-------|
| Emisje gazów cieplarnianych (tys. tCO <sub>2</sub> e dla Zakresu 1 i 2) | 96,87      | 26,8 | -    | -    | 19,00 |
| Efektywność energetyczna i zmniejszenie zużycia                         | -          | -    | -    | -    | -     |
| Efektywne wykorzystywanie materiałów i zmniejszenie zużycia             | -          | -    | -    | -    | -     |
| Przestawienie się na inne rodzaje paliwa                                | -          | -    | -    | -    | -     |
| Elektryfikacja                                                          | -          | -    | -    | -    | -     |
| Wykorzystywanie energii odnawialnej                                     | -          | -    | -    | -    | -     |
| Stopniowe wycofywanie, zastąpienie lub modyfikacja produktu             | -          | -    | -    | -    | -     |
| Stopniowe wycofywanie, zastąpienie lub modyfikacja procesu              | -          | -    | -    | -    | -     |
| Inne                                                                    | -          | -    | -    | -    | -     |

Wielkość emisji w Zakresie 1 i 2 (M-B) dla całej Grupy Kapitałowej osiągnięta w 2025 roku była wyższa o ok. 7% od zakładanego poziomu w trajektorii redukcji emisji. Na poziomie Banku wielkość emisji w Zakresie 1 i 2 (M-B) była również wyższa niż zakładana w trajektorii. Na brak realizacji zaplanowanego poziomu miało wpływ kilka czynników tj. wskaźniki emisyjności dostawców ciepła do Banku, wyższe zapotrzebowanie na energię cieplną, a także zwiększenie floty samochodów służbowych Banku i spółek z Grupy działających na terenie Polski. Szerzej ta kwestia została skomentowana w części E1-5.

Tegoroczne wyniki obrazujące poziom emisji w zakresie gospodarki własnej wskazują na potrzebę zrewidowania podejścia do wyznaczonej trajektorii redukcji emisji własnych Banku w sposób, pozwalający na jej znormalizowanie

i w miarę możliwości uniezależnienie od zmienności temperatury i warunków zewnętrznych, a także uwzględnienie dalszych zmian we flocie samochodów służbowych wykorzystywanych w Banku.

Przyjęte cele dekarbonizacyjne w odniesieniu do portfela kredytowego zostały opisane w części dot. Planu transformacji.

#### ZUŻYCIE ENERGII I KOSZYK ENERGETYCZNY [E1-5]

Analizując dane dotyczące Banku należy stwierdzić, że poziom emisji w 2025 roku w zakresie 1 i 2 (M-B) był wyższy niż zakładany. Przekroczenie odnotowano na poziomie ok. 20% od wielkości spodziewanej w ubiegłym roku. Na taki stan rzeczy miało wpływ kilka czynników, mianowicie:

- większe zapotrzebowanie na energię ciepłą, spowodowane przede wszystkim niższymi temperaturami w stosunku do poprzedniego okresu raportowania. Zwiększyło się zużycie paliwa w budynkach (Zakres 1), a także zapotrzebowanie na ciepło sieciowe (Zakres 2). W efekcie poziom emisji, związany z zużyciem paliwa w budynkach wzrósł o ok. 15%, podczas gdy poziom emisji związany z wykorzystaniem ciepła sieciowego wzrósł aż o 30%;
- zwiększenie zapotrzebowania na paliwa do samochodów służbowych, spowodowane wzrostem ogólnej liczby samochodów wykorzystywanych w Banku o 82 sztuki. Spowodowało to wzrost emisji o ok. 9%.

Odnotowano duże procentowo spadki emisji związanych z uzupełnieniem czynników chłodniczych oraz wykorzystania chłodu, ale z uwagi na ich niski wolumen, nie mają one istotnego wpływu na ogólny poziom emisji.

Równocześnie analizując dane rzeczywiste o wykorzystaniu ciepła sieciowego w raportowanym okresie było ich o ok. 6% mniej niż w roku ubiegłym. Obliczone na tej podstawie wskaźniki do szacowania zużycia w odniesieniu do lokalizacji, gdzie dane rzeczywiste nie są znane (opłaty za media w ryczałcie za najem powierzchni) były gorsze niż w poprzednim roku. Dodatkowy negatywny wpływ na wielkość emisji obliczonych tą metodą miały gorsze wskaźniki emisyjności dostawców ciepła do Banku niż średnia wartość właściwa, wykorzystywana w metodzie L-B. Z tej analizy wynika konieczność intensyfikacji działań Banku w zakresie lepszego doboru dostawców ciepła, przy czym działania te mogą być znacznie utrudnione w związku ze strukturą własności w portfelu nieruchomości wykorzystywanych w Banku.

W odniesieniu do danych o emisjach w spółkach z Grupy Kapitałowej należy stwierdzić, że czynniki jakie miały największy wpływ na wyższy poziom emisji to większe zapotrzebowanie na paliwa do samochodów służbowych przez spółki, zlokalizowane na terenie Polski. Wzrost emisji w tej części jest na poziomie aż ok. 56%.

Dane rzeczywiste dotyczące wykorzystania energii elektrycznej oraz ciepłej, z uwagi na ich dostępność w organizacji dotyczą okresu 4Q2024-3Q2025. W oparciu o te dane przeprowadzane są szacunki pełnego zużycia ww. nośników energii, a także późniejszych obliczeń wynikających z nich emisji. Dane dotyczące zużycia oleju napędowego, opałowego czy marginalnego zużycia węgla, odnoszą się do pełnego roku kalendarzowego, ponieważ dostępność tego rodzaju danych jest większa i nie wymaga przesunięcia.

Dane rzeczywiste, o których mowa powyżej dotyczą nieruchomości własnych oraz części lokalizacji wynajmowanych na potrzeby prowadzenia działalności w Grupie Kapitałowej Banku. W przypadku braku rzeczywistych wskazań liczników energii pierwotnej lub wtórnej wykorzystywane są szacunkowe zużycia obliczone w oparciu o uśrednione zużycie na jednostkę adekwatnej powierzchni.

Zużycie paliwa wykorzystywanego we flocie samochodowej (benzyna, olej napędowy, LPG) jest raportowane z pełnego roku kalendarzowego. Zestawienie obejmuje rzeczywiste ilości, a także szacowane z ryczałtów samochodowych.

Zużycie zakupionej energii elektrycznej wytworzonej z OZE jest potwierdzone zakupem gwarancji pochodzenia. Samodzielnie wytwarzana energia elektryczna pochodzi z instalacji fotowoltaicznych (43 instalacji wykorzystywanych przez Bank w 2025 roku). Wyprodukowano 879,74 MWh energii elektrycznej, z czego 692,35 MWh zużyto na potrzeby własne, a resztę sprzedano podmiotom posiadającym koncesję w rozumieniu Prawa energetycznego.

Wielkość emisji w Zakresie 1 i 2 (M-B) dla całej Grupy Kapitałowej zakładana na 2025 rok wynosiła ok. 39,5 tys. tCO<sub>2</sub>e, podczas gdy faktyczny ich poziom wyniósł ok. 42,92 tys. tCO<sub>2</sub>e. Najważniejszym czynnikiem, który przeważał o braku dotrzymania zakładanego poziomu była kwestia emisyjności energii ciepłej.

Tabela 76. Zużycie energii i koszyk energetyczny dla Grupy Kapitałowej Banku

| Zużycie energii i koszyk energetyczny                                                                                                                                        | Jednostka | 2025    | 2024    | r/r (%) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|---------|---------|
| Zużycie paliwa z węgla i produktów węglowych                                                                                                                                 | MWh       | 176     | 124     | 42%     |
| Zużycie paliwa z ropy naftowej i produktów naftowych (benzyna, LPG, olej opałowy i napędowy)                                                                                 | MWh       | 44 000  | 37 932  | 16%     |
| Zużycie paliwa z gazu ziemnego                                                                                                                                               | MWh       | 14 826  | 13 986  | 6%      |
| Zużycie paliwa z innych źródeł kopalnych                                                                                                                                     | MWh       | -       | -       | -       |
| Zużycie zakupionych lub pozyskanych energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej i chłodzenia ze źródeł kopalnych                                                               | MWh       | 71 022  | 73 377  | -3%     |
| Całkowite zużycie energii ze źródeł kopalnych                                                                                                                                | MWh       | 130 024 | 125 419 | 4%      |
| Udział źródeł kopalnych w całkowitym zużyciu energii                                                                                                                         | %         | 63,92%  | 63,67%  | 0%      |
| Zużycie energii ze źródeł jądrowych                                                                                                                                          | MWh       | -       | -       | -       |
| Udział zużycia energii ze źródeł jądrowych w całkowitym zużyciu energii                                                                                                      | %         | -       | -       | -       |
| Zużycie paliwa w przypadku źródeł odnawialnych, w tym biomasy (obejmujących również odpady przemysłowe i komunalne pochodzenia biologicznego, biogaz, wodór odnawialny itp.) | MWh       | -       | -       | -       |
| Zużycie zakupionych lub pozyskanych energii elektrycznej, ciepła, pary wodnej i chłodzenia ze źródeł odnawialnych                                                            | MWh       | 72 693  | 71 000  | 2%      |
| Zużycie energii odnawialnej produkowanej samodzielnie bez użycia paliwa                                                                                                      | MWh       | 692     | 560     | 24%     |
| Całkowite zużycie energii odnawialnej i niskoemisyjnej                                                                                                                       | MWh       | 73 385  | 71 560  | 3%      |
| Udział źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii                                                                                                                      | %         | 36,08%  | 36,33%  | -1%     |
| Całkowite zużycie energii                                                                                                                                                    | MWh       | 203 409 | 196 979 | 3%      |

Grupa Kapitałowa Banku nie prowadziła działalności operacyjnej w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat.

EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH ZAKRESÓW 1, 2 I 3 BRUTTO ORAZ CAŁKOWITE EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH [E1-6]

EMISJE WŁASNE

Tabela 77. Emisje gazów cieplarnianych w tCO<sub>2</sub>e Zakres 1, 2 w podziale na zakresy (location-based)

| tCO <sub>2</sub> e | Bank   |          |        | SGK   |          |       | Grupa  |          |        |
|--------------------|--------|----------|--------|-------|----------|-------|--------|----------|--------|
|                    | dane   | szacunki | razem  | dane  | Szacunki | razem | dane   | szacunki | razem  |
| 2025               |        |          |        |       |          |       |        |          |        |
| Zakres 1           | 8 961  | 813      | 9 774  | 3 474 | 590      | 4 063 | 12 435 | 1 402    | 13 837 |
| Zakres 2 (L-B)     | 46 224 | 10 330   | 56 555 | 5 526 | 1 323    | 6 849 | 51 751 | 11 653   | 63 404 |
| 2024               |        |          |        |       |          |       |        |          |        |
| Zakres 1           | 8 682  | 673      | 9 355  | 3 208 | 8        | 3 217 | 11 890 | 681      | 12 572 |
| Zakres 2 (L-B)     | 51 957 | 8 065    | 60 022 | 5 947 | 1 152    | 7 100 | 57 904 | 9 217    | 67 122 |

Tabela 78. Emisje gazów cieplarnianych w tCO<sub>2</sub>e Zakres 1, 2 w podziale na zakresy (market-based)

| tCO <sub>2</sub> e | Bank   |          |        | SGK   |          |       | Grupa  |          |        |
|--------------------|--------|----------|--------|-------|----------|-------|--------|----------|--------|
|                    | dane   | szacunki | razem  | dane  | Szacunki | razem | dane   | szacunki | razem  |
| 2025               |        |          |        |       |          |       |        |          |        |
| Zakres 1           | 8 961  | 813      | 9 774  | 3 474 | 590      | 4 063 | 12 435 | 1 402    | 13 837 |
| Zakres 2 (M-B)     | 16 742 | 6 761    | 23 502 | 4 072 | 1 512    | 5 583 | 20 813 | 8 272    | 29 086 |
| 2024               |        |          |        |       |          |       |        |          |        |
| Zakres 1           | 8 682  | 673      | 9 355  | 3 208 | 8        | 3 217 | 11 890 | 681      | 12 572 |
| Zakres 2 (M-B)     | 14 503 | 5 469    | 19 972 | 5 220 | 1 138    | 6 359 | 19 724 | 6 607    | 26 331 |

Tabela 79. Emisje gazów cieplarnianych w tCO<sub>2</sub>e w podziale na kraje dla Grupy Kapitałowej Banku

| tCO <sub>2</sub> e | Polska  | Czechy | Słowacja | Niemcy | Rumunia | Ukraina | Razem   |
|--------------------|---------|--------|----------|--------|---------|---------|---------|
| 2025               |         |        |          |        |         |         |         |
| Zakres 1           | 13 154  | 35     | 18       | 3      | 2       | 625     | 13 837  |
| Zakres 2 (L-B)     | 62 243  | 11     | 1        | 6      | 5       | 1 139   | 63 404  |
| Zakres 2 (M-B)     | 27 924  | 11     | 1        | 7      | 4       | 1 139   | 29 086  |
| Zakres 3           | 156 111 | 20     | 14       | 14     | 12      | 1 826   | 157 996 |

|                |         |    |    |    |    |       |         |
|----------------|---------|----|----|----|----|-------|---------|
| Suma (L-B)     | 231 508 | 66 | 33 | 23 | 19 | 3 589 | 235 237 |
| Suma (M-B)     | 197 189 | 66 | 33 | 24 | 18 | 3 580 | 200 919 |
| 2024           |         |    |    |    |    |       |         |
| Zakres 1       | 11 641  | 18 | 1  | 3  | 1  | 907   | 12 572  |
| Zakres 2 (L-B) | 65 971  | 11 | 3  | 10 | 5  | 1 123 | 67 122  |
| Zakres 2 (M-B) | 25 179  | 9  | 3  | 13 | 5  | 1 123 | 26 331  |
| Zakres 3       | 159 733 | 30 | 4  | 12 | 32 | 1 346 | 161 157 |
| Suma (L-B)     | 237 345 | 58 | 8  | 25 | 38 | 3 376 | 240 850 |
| Suma (M-B)     | 196 553 | 56 | 9  | 28 | 38 | 3 376 | 200 059 |

Grupa Kapitałową Banku rozwija działalność biznesową poza granicami Polski. W grudniu 2025 roku zostały otwarte nowe przedstawicielstwa w Litwie i Szwecji. Marginalna skala oddziaływania na środowisko przesądziła o uznaniu emisji z niej wynikających jako znikomo małych i niemających istotnego wpływu na ślad węglowy w raportowanym okresie. Grupa Kapitałową Banku posiada również spółkę Polish Lease Prime 1 DAC w Irlandii. Spółka jest w procesie likwidacji i z uwagi na znikomy wpływ na środowisko została pominięta jako nieistotna.

Tabela 80. Emisje gazów cieplarnianych tCO<sub>2</sub>e w podziale na kategorie gazów dla Grupy Kapitałowej Banku

| tCO <sub>2</sub> e | Razem   | CO <sub>2</sub> | CH <sub>4</sub> | N <sub>2</sub> O | HFCs | PFCs | SF <sub>6</sub> |
|--------------------|---------|-----------------|-----------------|------------------|------|------|-----------------|
| 2025               |         |                 |                 |                  |      |      |                 |
| Zakres 1           | 13 837  | 13 318          | 46              | 40               | 433  | -    | -               |
| Zakres 2 (L-B)     | 63 404  | 63 404          | -               | -                | -    | -    | -               |
| Zakres 2 (M-B)     | 29 086  | 29 086          | -               | -                | -    | -    | -               |
| Zakres 3           | 157 996 | 157 897         | 17              | 82               | -    | -    | -               |
| 2024               |         |                 |                 |                  |      |      |                 |
| Zakres 1           | 12 572  | 11 720          | 38              | 36               | 777  | -    | -               |
| Zakres 2 (L-B)     | 67 122  | 67 122          | -               | -                | -    | -    | -               |
| Zakres 2 (M-B)     | 26 331  | 26 331          | -               | -                | -    | -    | -               |
| Zakres 3           | 161 157 | 161 151         | 1               | 5                | -    | -    | -               |

Kategorie zakresu 3 raportowane za 2025 rok przez Grupę Kapitałową Banku (emisje własne):

- kat. 1 - Zakupione towary i usługi;
- kat. 2 - Dobra inwestycyjne;
- kat. 3 - Działalność związana z paliwem i energią (nie ujęte w Zakresie 1 lub 2);
- kat. 5 - Odpady wytworzone w ramach operacji;
- kat. 6 - Podróże służbowe;
- kat. 7 - Dojazd pracowników do pracy (oraz praca zdalna);
- kat. 11 - Wykorzystanie sprzedanych produktów;
- kat. 13 - Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu;
- kat. 14 – Franczyzy;
- kat. 15 - Inwestycje.

Zakres raportowanych ujawnień jest wypadkową istotności kosztowej oraz możliwych do pozyskania danych niezbędnych do przeliczenia wydatków na emisje GHG.

Tabela 81. Kryteria wyboru istotnych kategorii z Zakresu 3 dotyczących działalności własnej\*

| Kategoria                                 | Razem                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Zakupione produkty i usługi             | Duża liczba zatrudnianych pracowników powoduje potrzebę zaopatrzenia m. in. w znaczce wielkości zakupu artykułów biurowych, wody i podstawowych produktów żywnościowych oraz drobnej elektroniki                                                               |
| 2. Dobra trwałe                           | Duża liczba oddziałów i ich stała modernizacja powodują potrzebę zakupu znaczącego wolumenu mebli i artykułów wyposażenia. Z kolei duża liczba zatrudnianych pracowników powoduje potrzebę zakupu znaczącej liczby sprzętu IT oraz innych tego rodzaju zakupów |
| 3. Działania związane z energią i paliwem | Duża liczba oddziałów i ich stała modernizacja powodują potrzebę zakupu znaczącego wolumenu energii pierwotnej i wtórnej co ma bezpośredni wpływ na wielkość i znaczenie tej kategorii.                                                                        |

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5. Odpady w działalności              | Funkcjonowanie biur, oddziałów i ich modernizacja, skutkują również wielkością zakupów (kategoria 1 i 2), powodują konieczność generowania znaczących ilości odpadów, przy czym ich duża część jest oddawana do recyklingu.                                        |
| 6. Podróże służbowe                   | Duża liczba zatrudnianych pracowników a także duża liczba lokalizacji i działań biznesowych powodują potrzeby przemieszczania się, stanowiąc o istotności tej kategorii.                                                                                           |
| 7. Dojazdy pracowników                | Duża liczba zatrudnianych pracowników powoduje potrzebę dotarcia przez nich do miejsca pracy, przy uwzględnieniu pracy zdalnej a także wykonywania tego rodzaju pracy w domu. W efekcie ta kategoria również ma znaczenie dla całości śladu węglowego organizacji. |
| 11. Użytkowanie sprzedanych produktów | Ze względu na specyfikę produktów-kategoria o mniejszym znaczeniu dla emisyjności. Uwzględniona z uwagi na jej merytoryczne znaczenie dla łańcucha wartości.                                                                                                       |
| 13. Aktywa w leasingu                 | W zależności od specyfiki działalności ta kategoria ma relatywnie niewielki wpływ w odniesieniu do gospodarki własnej.                                                                                                                                             |
| 14. Franczyzy                         | Kategoria mająca znaczenie z uwagi na łańcuch wartości i stanowiąca jeden z kanałów prowadzenia działalności przez organizację.                                                                                                                                    |

\* Kategoria 15 dotycząca emisji z portfela kredytowego ze względu na specyfikę działalności Grupy Kapitałowej Banku jako instytucji finansowej jest materialna i została osobno opisana w 13.2.2 w sekcji Emisje portfela.

W odniesieniu do nieuwjętych kategorii uznajemy je za nieadekwatne do charakteru prowadzonej działalności (kat. 4, 8, 9, 10, 12). Dla kat. 14 (franczyzy) emisje GHG zostały policzone po raz pierwszy, zamykając tym samym zakres emisji gospodarki własnej identyfikowanych w Grupie Kapitałowej Banku.

Tabela 82. Emisje dla Grupy Kapitałowej Banku (bez portfela kredytowego)

| zakres 3 kategoria tCO2e    |                                           | 2019 | 2020  | 2021  | 2022   | 2023   | 2024    | 2025    |
|-----------------------------|-------------------------------------------|------|-------|-------|--------|--------|---------|---------|
| Upstream                    | 1. Zakupione produkty i usługi            |      |       |       |        | 580    | 3 939   | 2 533   |
|                             | 2. Dobra kapitałowe                       |      |       |       |        |        | 126 415 | 119 819 |
|                             | 3. Działania związane z energią i paliwem |      |       |       | 7 400  | 14 613 | 10 850  | 10 517  |
|                             | 5. Odpady w działalności                  |      |       |       |        | 18,99  | 6,96    | 6,82    |
|                             | 6. Podróże służbowe                       |      | 289   | 195   | 519    | 1 416  | 1 259   | 1 564   |
|                             | 7. Dojazdy pracowników                    |      | 3 341 | 8 711 | 13 213 | 14 546 |         | 18 950  |
| Downstream                  | 11. Użytkowanie sprzedanych produktów     |      |       |       |        | 961    | 874     | 838     |
|                             | 13. Aktywa w leasingu                     |      |       |       | 1 647  | 2 044  | 3 267   | 2 844   |
|                             | 14. Franczyzy                             |      |       |       |        |        |         | 923     |
| Łącznie emisje w Zakresie 3 |                                           |      | 289   | 3 536 | 18 277 | 32 846 | 161 157 | 157 996 |

Do wyliczenia emisji gazów cieplarnianych skorzystano z metodyki obliczeń GHG Protocol. Obliczenia zostały przeprowadzone przy wykorzystaniu własnych arkuszy kalkulacyjnych - nie korzystano z gotowych aplikacji do liczenia emisji gazów cieplarnianych. Obliczenia wykonywano dla granic organizacyjnych wyznaczonych przez kontrolę operacyjną.

Przy wyborze współczynników emisji najchętniej wybierano wskaźniki specyficzne dla dostawcy. Jeżeli takich nie było, korzystano z uśrednionych wskaźników.

Dane rzeczywiste, wykorzystane do oszacowania pełnego zużycia nośników energii oraz późniejszych obliczeń emisji GHG dla nieruchomości wykorzystano z okresu 4Q2024-3Q2025. Przesunięcie okresu pozyskania danych źródłowych względem roku kalendarzowego wynika z okresu fakturowania tego rodzaju zużycia przez dostawców lub właścicieli nieruchomości wykorzystywanych w Grupie Kapitałowej Banku. Dane dotyczące wykorzystanych paliw do samochodów służbowych oraz wybrane kategorie Zakresu 3 odnosiły się do pełnego roku kalendarzowego, z wyjątkiem kat.3 (zużycia nośników energii w nieruchomościach dotyczyły okresu 4Q2024-3Q2025, zaś paliw w samochodach służbowych pełnego roku 2025: analogicznie jak zużycia nośników energii pierwotnej i wtórnej w Zakresie 1 i 2).

W efekcie wykorzystano następujące współczynniki emisji:

- krajowe źródła dla energii elektrycznej i ciepła: URE, KOBIZE;
- międzynarodowe bazy dotyczące ciepła i energii elektrycznej: np. Data Bank: <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators/Series/EG.ELC.LOSS.ZS>, AIB Member Countries;
- międzynarodowe bazy współczynników emisji: np. DEFRA, ecoinvent (baza odpłatna);
- wyznaczone przez producentów sprzętów, głównie elektroniki oraz IT;
- ze specyficznych stron branżowych, np. <https://www.hotelfootprints.org>.

Tabela 83. Emisje własne GHG w zakresie 3 (bez portfela kredytowego) w podziale na obliczenia wykonane w oparciu o dane rzeczywiste ("dane"), dane szacowane ("szacunki") w rozbiciu na dane dla Banku, Spółek Grupy Kapitałowej oraz całej Grupy Kapitałowej, także w ujęciu procentowym

| kategoria tCO <sub>2</sub>                | Bank   |          |        | Spółki zależne |          |         | Grupa   |          |         | Bank | SGK | Grupa |
|-------------------------------------------|--------|----------|--------|----------------|----------|---------|---------|----------|---------|------|-----|-------|
|                                           | dane   | szacunki | razem  | dane           | szacunki | razem   | dane    | szacunki | razem   | %    | %   | %     |
| 2025                                      |        |          |        |                |          |         |         |          |         |      |     |       |
| 1. Zakupione produkty i usługi            | 2 151  | -        | 2 151  | 382            | -        | 382     | 2 533   | -        | 2 533   | 100  | 100 | 100   |
| 2. Dobra kapitałowe                       | 110    | -        | 110    | 119 710        | -        | 119 710 | 119 819 | -        | 119 819 | 100  | 100 | 100   |
| 3. Działania związane z energią i paliwem | 7 162  | 1 491    | 8 653  | 1 536          | 328      | 1 864   | 8 698   | 1 819    | 10 517  | 83   | 82  | 83    |
| 5. Odpady w działalności                  | 7      | -        | 7      | 0,09           | -        | 0,09    | 7       | -        | 7       | 100  | 100 | 100   |
| 6. Podróże służbowe                       | 1 344  | -        | 1 344  | 220            | -        | 220     | 1 564   | -        | 1 564   | 100  | 100 | 100   |
| 7. Dojazdy pracowników                    | 7 767  | 8 664    | 16 431 | 1 474          | 1 045    | 2 519   | 9 241   | 9 709    | 18 950  | 47   | 59  | 49    |
| 11. Użytkowanie sprzedanych produktów     | 838    | -        | 838    | 0,09           | -        | 0       | 838     | -        | 838     | 100  | 100 | 100   |
| 13. Aktywa w leasingu                     | 1 094  | 1 364    | 2 457  | 304            | 83       | 387     | 1 397   | 1 447    | 2 844   | 45   | 78  | 49    |
| 14. Franczyza                             | 923    | -        | 923    | -              | -        | 0       | 923     | -        | 923     | 100  | -   | 100   |
| SUMA:                                     | 21 396 | 11 519   | 32 915 | 123 625        | 1 456    | 125 081 | 145 022 | 12 975   | 157 997 | 86   | 90  | 87    |
| 2024                                      |        |          |        |                |          |         |         |          |         |      |     |       |
| 1. Zakupione produkty i usługi            | 1 247  | -        | 1 247  | 2 692          | -        | 2 692   | 3 939   | -        | 3 939   | 100  | 100 | 100   |
| 2. Dobra kapitałowe                       | 11 039 | -        | 11 039 | 115 375        | -        | 115 375 | 126 415 | -        | 126 415 | 100  | 100 | 100   |
| 3. Działania związane z energią i paliwem | 7 786  | 1 362    | 9 148  | 1 555          | 147      | 1 702   | 9 341   | 1 509    | 10 850  | 85   | 91  | 86    |
| 5. Odpady w działalności                  | 7      | -        | 7      | 0,07           | -        | 0,07    | 7       | 0        | 7       | 100  | 100 | 100   |
| 6. Podróże służbowe                       | 1 048  | -        | 1 048  | 211            | -        | 211     | 1 259   | 0        | 1 259   | 100  | 100 | 100   |
| 7. Dojazdy pracowników                    | 4 059  | 7 299    | 11 357 | 869            | 2 320    | 3 189   | 4 928   | 9 619    | 14 546  | 36   | 27  | 34    |
| 11. Użytkowanie sprzedanych produktów     | 874    | -        | 874    | 0,13           | -        | 0       | 874     | 0        | 874     | 100  | 100 | 100   |
| 13. Aktywa w leasingu                     | 2 057  | 896      | 2 953  | 268            | 46       | 313     | 2 325   | 942      | 3 267   | 70   | 85  | 71    |
| SUMA:                                     | 28 117 | 9 557    | 37 673 | 120 970        | 2 513    | 123 483 | 149 087 | 12 070   | 161 157 | 86   | 88  | 86    |

W emisjach Grupy Kapitałowej Banku występują bezpośrednie emisje ze spalania biogenicznego związane z wykorzystaniem paliw (benzyna oraz diesel) oraz emisje pośrednie związane z zakupioną energią elektryczną i ciepłą.

Tabela 84. Emisje biogeniczne w tCO<sub>2</sub>e Zakres 1 i 2 w podziale organizacyjnym

| tCO <sub>2</sub> e               | Bank     |          |          | SGK    |          |        | Grupa    |          |          |
|----------------------------------|----------|----------|----------|--------|----------|--------|----------|----------|----------|
|                                  | dane     | szacunki | razem    | dane   | szacunki | razem  | dane     | szacunki | razem    |
| Biomasa - en. elektryczna        | 713,90   | 82,89    | 796,78   | 72,62  | 13,08    | 85,70  | 786,52   | 95,97    | 882,48   |
| Biomasa - en. ciepła             | 1 798,04 | 905,66   | 2 703,70 | 252,87 | 99,33    | 352,20 | 2 050,91 | 1 004,99 | 3 055,90 |
| Biogaz - en. ciepła              | 7,14     | 3,60     | 10,74    | 0,93   | 0,39     | 1,32   | 8,07     | 3,99     | 12,07    |
| Biopaliwo - paliwa w samochodach | 449,14   | 4,95     | 454,09   | 194,18 | 40,24    | 234,42 | 643,12   | 45,19    | 688,51   |

Tabela 85. Emisje biogeniczne w tCO<sub>2</sub>e Zakres 1 i 2 w podziale na kraje

| tCO <sub>2</sub> e               | Polska   | Czechy | Słowacja | Niemcy | Rumunia | Ukraina |
|----------------------------------|----------|--------|----------|--------|---------|---------|
| Biomasa - en. elektryczna        | 867,75   | 0,21   | 0,06     | 0,08   | 0,03    | 14,34   |
| Biomasa - en. ciepła             | 3 034,55 | 0,38   | -        | 1,64   | -       | 19,32   |
| Biogaz - en. ciepła              | 12,07    | -      | -        | -      | -       | -       |
| Biopaliwo - paliwa w samochodach | 677,99   | 2,41   | 1,26     | -      | 0,10    | 6,76    |

Tabela 86. Wskaźniki intensywności emisji w Grupie Kapitałowej Banku

| INTENSYWNOŚĆ EMISJI GAZÓW CIEPLARNIANYCH                                                       | 2025   | 2024   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Całkowite emisje GHG wg metody location-based na przychody netto (tys. ton na 1 mln PLN)       | 0,70   | 0,61   |
| Całkowite emisje GHG wg metody market-based na przychody netto (tys. ton na 1 mln PLN)         | 0,70   | 0,61   |
| Przychody netto wykorzystane do obliczenia intensywności emisji gazów cieplarnianych w mln PLN | 42 912 | 41 451 |
| Przychody netto (inne)                                                                         | -      | -      |
| Całkowite przychody netto (w sprawozdaniu finansowym) w mln PLN                                | 42 912 | 41 451 |

Intensywność emisji GHG w 2025 roku wynosiła 0,7 tys. ton na 1 mln PLN dla obu metod kalkulacji zakresu 2 (location-based i market-based). Wykorzystano wartość przychodów netto wykazywaną w sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Banku zgodnie z MSSF.

Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Banku mają ten sam rok sprawozdawczy. Dane rzeczywiste, stanowiące podstawę do szacowania pełnych danych o zużyciu, a także późniejszego obliczania wielkości emisji dla energii elektrycznej oraz ciepłej w nieruchomościach dotyczą okresu 4Q2024-3Q2025. Przyjęcie tego rodzaju przesunięcia wynika z faktu opracowania sprawozdania rocznego na początku 2025 roku i braku pełnych danych za rok kalendarzowy w zakresie zużycia ww. rodzajów energii w Banku. Bank konsekwentnie stosuje to podejście, począwszy od roku bazowego, wobec czego brak jest ryzyka niekompletności lub braku możliwości porównania danych pomiędzy kolejnymi latami.

Instrumentem wykorzystywanym w Banku do obniżenia emisji GHG Zakresu 2 jest zakup Gwarancji Pochodzenia Energii. W 2025 roku zakupiono 72,69 GWh energii ze źródeł OZE (36% całkowitego zużycia energii w Grupie).

Grupa Kapitałowa jako instytucja finansowa nie jest bezpośrednio objęta systemem EU ETS (Europejskiego Systemu Handlu Emisjami), dlatego powyższe kalkulacje nie obejmują emisji gazów cieplarnianych z regulowanych systemów handlu uprawnieniami do emisji.

#### EMISJE PORTFELA

W zakresie 3 kategoria 13 obejmuje emisje związane z leasingiem (portfel PKO Leasing i Prime Car Management), dla którego do ekspozycji przypisuje się całość emisji aktywa, zgodnie z wymogami GHG Protocol i założeniem, że firma leasingowa w całości odpowiada za emisje operacyjne leasingowanych aktywów. Natomiast kategoria 15 w zakresie 3 dotyczy emisji finansowanych wynikających z pozostałej działalności finansowej i inwestycyjnej (np. kredytów, papierów dłużnych, udziałów).

Kalkulacją finansowanych emisji zakresu 3 kategorii 13 zostały objęte ekspozycje spółki zależnej PKO Leasing S.A. (w tym Prime Car Management S.A.), w tym:

- leasing maszyn i urządzeń z wyłączeniem OZE (klasa PCAF Business loans and unlisted equity);
- leasing maszyn i urządzeń OZE (klas PCAF Project finance);
- leasing pojazdów (klasa PCAF Motor vehicle loans);
- leasing nieruchomości komercyjnych (klasa PCAF Commercial real estate).

Dla spółki zależnej PKO Leasing S.A. (z wyłączeniem Prime Car Management S.A.), obliczenia dla poszczególnych klas aktywów przeprowadzono z wykorzystaniem globalnego standardu rachunkowości i sprawozdawczości w zakresie gazów cieplarnianych dla branży finansowej, opracowanym przez *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF). Metodologię PCAF ekspercko dostosowano do wymagań GHG Protocol dla kategorii 13 zakresu 3, zgodnie z którymi firma leasingowa w całości odpowiada za emisje operacyjne leasingowanych aktywów. W odniesieniu do spółki Prime Car Management S.A. obliczenia przeprowadzono z wykorzystaniem Wytycznych w zakresie liczenia śladu węglowego w firmach leasingowych dla portfela aktywów leasingowych, wypracowanych przez Związek Polskiego Leasingu i opartych na standardach GHG Protocol oraz PCAF, a także na wytycznych Global Logistics Emissions Council (GLEC). Dostępność nowych wskaźników PCAF umożliwiła na dzień sprawozdawczy odrębne

oszacowanie emisji w zakresie 1 i 2 dla leasingu nieruchomości komercyjnych; dane za rok 2024 nie były przekalkulowane.

Do kalkulacji finansowanych emisji zakresu 3 kategorii 13 wykorzystano takie same wewnętrzne i zewnętrzne źródła danych, jak te wykorzystane do kalkulacji finansowanych emisji zakresu 3, kategorii 15, zgodnie z opisem poniżej. Dodatkowo, do wyliczeń części finansowanych emisji wykorzystano dane o współczynniku emisyjności Eurotax (dla 80% portfela Prime Car Management S.A). Dla pozostałej części portfela emisyjność opiera się na danych pochodzących z Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPiK), Krajowego Raportu Inwentaryzacyjnego (Poland. 2023 National Inventory Report) oraz informacji o zużyciu paliwa i emisji CO<sub>2</sub>e w samochodach osobowych, publikowanej przez Ministerstwo Infrastruktury na mocy Rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 kwietnia 2004 roku w sprawie zestawień istotnych z punktu widzenia ochrony środowiska informacji o produktach (<https://www.gov.pl/web/infrastruktura/zuzycie-paliwa-i-emisja-co2>).

Kolejne tabele przedstawiają finansowane emisje dla spółki zależnej PKO Leasing S.A. (w tym Prime Car Management S.A.) w podziale na rodzaj leasingowanych i wynajmowanych aktywów na 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku. Finansowane emisje spadły o 4% r/r, do 4,1 mln tCO<sub>2</sub>e na 31 grudnia 2025 roku. Współczynnik intensywności finansowanych emisji (wyrażony w tCO<sub>2</sub>e do wartości bilansowej brutto ekspozycji objętej kalkulacją) spadł ze 181 tCO<sub>2</sub>e/mln PLN do 164 tCO<sub>2</sub>e/mln PLN. Wynika to głównie z udoskonalenia metodologii szacowania emisyjności pojazdów (spadek wskaźnika emisyjności leasingu pojazdów o 24% względem 2024 roku; z 185 na 140 tCO<sub>2</sub>e/mln PLN) oraz spłaty wygasającego portfela nieruchomości komercyjnych (spadek zaangażowania o 42% w odniesieniu do 2024 roku; z 164 mln PLN na 95 mln PLN). Efekt ten został częściowo zrównoważony wzrostem wskaźnika emisyjności ekspozycji w kategorii „Leasing maszyn i urządzeń z wyłączeniem OZE” (z 178 do 226 tCO<sub>2</sub>e/mln PLN), wynikającym ze znaczącego zwiększenia udziału danych rzeczywistych w kalkulacji (z 25% do 53%), które z reguły są wyższe niż szacunki modelowe.

Tabela 87. Finansowane emisje dla spółki zależnej PKO Leasing SA (w tym Prime Car Management S.A.) na 31 grudnia 2025 roku

| Rodzaj leasingowanego aktywa                | Wartość bilansowa brutto (mln PLN) | Finansowane emisje – zakres 1 (tCO <sub>2</sub> e) | Finansowane emisje – zakres 2 (tCO <sub>2</sub> e) | Finansowane emisje – zakres 3 (tCO <sub>2</sub> e) | Suma finansowanych emisji (tCO <sub>2</sub> e) | Wskaźnik intensywności emisji (tCO <sub>2</sub> e/mln PLN) | Odsetek emisji obliczony z wykorzystaniem danych rzeczywistych |
|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Leasing pojazdów                            | 17 623                             | 2 397 908                                          | 67 762                                             | 0                                                  | 2 465 669                                      | 140                                                        | 8%                                                             |
| Leasing maszyn i urządzeń z wyłączeniem OZE | 7 151                              | 346 369                                            | 61 992                                             | 1 204 472                                          | 1 612 832                                      | 226                                                        | 53%                                                            |
| Leasing maszyn i urządzeń OZE               | 119                                | 0                                                  | 0                                                  | 1 186                                              | 1 186                                          | 10                                                         | 0%                                                             |
| Leasing nieruchomości komercyjnych          | 95                                 | 1 075                                              | 9 934                                              | 0                                                  | 11 009                                         | 116                                                        | 0%                                                             |
| <b>Całkowito:</b>                           | <b>24 988</b>                      | <b>2 745 352</b>                                   | <b>139 687</b>                                     | <b>1 205 658</b>                                   | <b>4 090 697</b>                               | <b>164</b>                                                 | <b>26%</b>                                                     |

Tabela 88. Finansowane emisje dla spółki zależnej PKO Leasing SA (w tym Prime Car Management S.A.) na 31 grudnia 2024 roku

| Rodzaj leasingowanego aktywa                | Wartość bilansowa brutto (mln PLN) | Finansowane emisje – zakres 1 (tCO <sub>2</sub> e) | Finansowane emisje – zakres 2 (tCO <sub>2</sub> e) | Finansowane emisje – zakres 3 (tCO <sub>2</sub> e) | Suma finansowanych emisji (tCO <sub>2</sub> e) | Wskaźnik intensywności emisji (tCO <sub>2</sub> e/mln PLN) | Odsetek emisji obliczony z wykorzystaniem danych rzeczywistych |
|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Leasing pojazdów                            | 16 173                             | 2 932 782                                          | 63 763                                             | -                                                  | 2 996 544                                      | 185                                                        | 5%                                                             |
| Leasing maszyn i urządzeń z wyłączeniem OZE | 6 941                              | 308 327                                            | 72 569                                             | 854 802                                            | 1 235 698                                      | 178                                                        | 25%                                                            |
| Leasing maszyn i urządzeń OZE               | 164                                | 0                                                  | 0                                                  | 1 624                                              | 1 624                                          | 10                                                         | 0%                                                             |
| Leasing nieruchomości komercyjnych          | 164                                | 19 582                                             | -                                                  | -                                                  | 19 582                                         | 120                                                        | 0%                                                             |
| <b>Całkowito:</b>                           | <b>23 442</b>                      | <b>3 250 691</b>                                   | <b>136 332</b>                                     | <b>856 425</b>                                     | <b>4 243 448</b>                               | <b>181</b>                                                 | <b>11%</b>                                                     |

Finansowane emisje wykazane w ramach kategorii 13 zakresu 3 dotyczą leasingu; emisyjność pożyczek udzielonych przez PKOl została wykazana w kategorii 15 zakresu 3. Odsetek emisji obliczony z wykorzystaniem danych pierwotnych pozyskanych od dostawców lub innych partnerów w łańcuchu wartości został wyliczony jako udział 1) w przypadku leasingu pojazdów: finansowanych emisji zakresu 3 kategorii 13 skalkulowanych z wykorzystaniem rzeczywistych emisji wygenerowanych przez pojazd określonych na podstawie kart paliwowych, zdarzeń serwisowych oraz współczynników emisyjności dla danego VIN z EUROTAX w całkowitych finansowanych emisjach zaraportowanych w ramach zakresu 3 kategorii 13 oraz 2) w przypadku leasingu maszyn i urządzeń: finansowanych emisji zakresu 3 kategorii 13 skalkulowanych na podstawie rzeczywistych emisji klienta w całkowitych finansowanych emisjach zaraportowanych w ramach zakresu 3 kategorii 13 w całkowitych finansowanych emisjach

zaraportowanych w ramach zakresu 3 kategorii 13; dla pozostałych rodzajów leasingowanych aktywów nie skalkulowano emisji z wykorzystaniem danych pierwotnych pozyskanych od dostawców lub innych partnerów w łańcuchu wartości.

Kalkulacją finansowanych emisji zakresu 3 kategorii 15 zostały objęte ekspozycje Grupy Kapitałowej Banku w ramach następujących klas aktywów:

- kredyty dla przedsiębiorstw (klasa PCAF Business loans and unlisted equity);
- akcje i obligacje korporacyjne (klasa PCAF Listed equity and corporate bonds);
- Project Finance (klasa PCAF Project finance);
- kredyty na pojazdy (klasa PCAF Motor vehicle loans);
- kredyty na nieruchomości komercyjne (klasa PCAF Commercial real estate);
- kredyty na nieruchomości mieszkaniowe (klasa PCAF Mortgages);
- dług publiczny (klasa PCAF Sovereign debt).

Obliczenia dla poszczególnych klas aktywów zostały przeprowadzone zgodnie z globalnym standardem rachunkowości i sprawozdawczości w zakresie gazów cieplarnianych dla branży finansowej, opracowanym przez *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF). Dostępność nowych wskaźników PCAF umożliwiła na dzień sprawozdawczy odrębne oszacowanie emisji w zakresie 1 i 2 dla nieruchomości komercyjnych; dane za rok 2024 nie były przekalkulowane.

Na potrzeby kalkulacji finansowanych emisji Grupa Kapitałowa Banku wykorzystała wewnętrzne oraz zewnętrzne źródła danych. Zakres danych pozyskiwanych ze źródeł zewnętrznych obejmował m.in.:

- dane o emisjach rzeczywistych klientów uzyskane z bazy Notoria, Krajowej bazy o emisjach prowadzonej przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE) oraz bezpośrednio z raportów przedsiębiorstw;
- dane zawarte w Centralnym rejestrze charakterystyki energetycznej budynków prowadzonym przez Ministerstwo Rozwoju i Technologii wykorzystane na potrzeby kalkulacji finansowanych emisji związanych z kredytami na nieruchomości komercyjne oraz mieszkaniowe;
- wskaźniki emisyjności zawarte w internetowej bazie danych wskaźników emisji PCAF, wykorzystane na potrzeby kalkulacji finansowanych emisji związanych z kredytami dla przedsiębiorstw, akcjami i obligacjami korporacyjnymi, Project Finance oraz finansowaniem pojazdów;
- wskaźniki emisyjności zawarte w europejskiej bazie danych wskaźników emisji budynków prowadzonej przez PCAF, wykorzystane na potrzeby kalkulacji finansowanych emisji związanych z kredytami na nieruchomości komercyjne i mieszkaniowe;
- emisje produkcyjne bez i z LULUCF (z ang. Land use, land use change and forestry, to sektor związany jest z użytkowaniem gruntów, zmianą użytkowania gruntów i leśnictwem), zaraportowane przez kraje emitujące dług publiczny objęty kalkulacją w ramach ich obowiązków sprawozdawczych na potrzeby Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatu oraz dane makroekonomiczne z bazy danych Banku Światowego, wykorzystane do kalkulacji finansowanych emisji w klasie aktywów dług publiczny.

Do kalkulacji finansowanych emisji Grupa Kapitałowa Banku wykorzystała m.in.:

- zaraportowane emisje (informacje na temat emisji klienta lub spółki, której udzielono finansowania);
- emisje szacowane na podstawie danych o aktywności fizycznej klienta lub spółki, w której dokonano inwestycji, w tym: zużycie energii, produkcja, informacje ze świadectw charakterystyki energetycznej (rzeczywistych lub szacunkowych) finansowanych nieruchomości;
- emisje szacowane na podstawie danych dotyczących działalności ekonomicznej klienta lub spółki, w której dokonano inwestycji, w tym m.in. informacje o przychodach uzyskane przez Bank ze sprawozdań finansowych klientów.

Kolejne tabele przedstawiają finansowane emisje w zakresie 3 (kategoria 15) dla Banku oraz spółek zależnych, w podziale na klasy aktywów PCAF na datę 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku. Finansowane emisje wzrosły o 23% r/r do 25,5 mln tCO<sub>2</sub>e (2024: 20,8 mln tCO<sub>2</sub>e). Wskaźnik intensywności emisji zwiększył się do 62 tCO<sub>2</sub>e/mln PLN (bez długu publicznego: do 77 tCO<sub>2</sub>e /mln PLN; 2024 odpowiednio 59 i 66). Wzrost wynika przede wszystkim z wyższych emisji w kategorii „Kredyty dla przedsiębiorstw” (+3,3 mln tCO<sub>2</sub>e, głównie zakres 3), będących efektem zmian w strukturze portfela oraz większego udziału danych rzeczywistych w kalkulacji (z 39% do 57%), które z reguły – zwłaszcza w odniesieniu do zakresu 3 przedsiębiorstw z sektorów produkcyjnych – przewyższają wartości

szacowane. Dodatkowo, na wzrost nominalny wpłynęło wyższe zaangażowanie w klasie długu publicznego (+24%; ze 147 do 181 mln PLN). Efekt ten był ograniczony spadkiem intensywności emisji w tej klasie (z 47 do 45 tCO<sub>2</sub>e /mln PLN), wskutek utrzymującego się trendu dekarbonizacyjnego finansowanych państw.

Odsetek emisji obliczony z wykorzystaniem danych pierwotnych pozyskanych od dostawców lub innych partnerów w łańcuchu wartości został skalkulowany jako udział finansowanych emisji zakresu 3 kategorii 15 skalkulowanych z wykorzystaniem emisji rzeczywistych klienta do całkowitych finansowanych emisji raportowanych w ramach zakresu 3 kategorii 15. W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym, Grupa Kapitałowa Banku istotnie zwiększyła (o 10 p.p.) udział emisji finansowanych wyznaczanych w oparciu o dane rzeczywiste. Emisje raportowane przez przedsiębiorstwa działające na rynku polskim są najczęściej wyższe (w szczególności w zakresie 3) niż wartości oszacowane na podstawie wskaźników PCAF. Zwiększenie wykorzystania danych rzeczywistych przełożyło się bezpośrednio na wzrost raportowanej wartości emisji finansowanych.

Tabela 89. Finansowane emisje dla Banku oraz spółek zależnych, w podziale na klasy aktywów PCAF na 31 grudnia 2025 roku

| Klasa aktywów PCAF                    | Wartość bilansowa brutto (mln PLN) | Finansowane emisje – zakres 1 (tCO <sub>2</sub> e) | Finansowane emisje – zakres 2 (tCO <sub>2</sub> e) | Finansowane emisje – zakres 3 (tCO <sub>2</sub> e) | Suma finansowanych emisji (tCO <sub>2</sub> e) | Wskaźnik intensywności i emisji (tCO <sub>2</sub> e/mln PLN) | Odsetek emisji obliczony z wykorzystaniem danych rzeczywistych |
|---------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Kredyty dla przedsiębiorstw           | 79 544                             | 2 488 570                                          | 675 774                                            | 11 545 784                                         | 14 710 128                                     | 185                                                          | 57%                                                            |
| Akcje i obligacje korporacyjne        | 5 572                              | 277 725                                            | 38 254                                             | 932 729                                            | 1 248 708                                      | 224                                                          | 92%                                                            |
| Project Finance                       | 6 461                              | 9 759                                              | 2 899                                              | 77 750                                             | 90 407                                         | 14                                                           | 0%                                                             |
| Kredyty na nieruchomości komercyjne   | 6 592                              | 8 064                                              | 74 398                                             | -                                                  | 82 462                                         | 13                                                           | 0%                                                             |
| Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe | 128 088                            | 440 546                                            | 752 452                                            | -                                                  | 1 192 998                                      | 9                                                            | 0%                                                             |
| Dług publiczny (bez LULUCF)           | 181 469                            | 8 128 063                                          | -                                                  | -                                                  | 8 128 063                                      | 45                                                           | 100%                                                           |
| Kredyty na pojazdy                    | 979                                | 85 689                                             | 848                                                | -                                                  | 86 538                                         | 88                                                           | 0%                                                             |
| <b>Całościowo (bez LULUCF):</b>       | <b>408 705</b>                     | <b>11 438 416</b>                                  | <b>1 544 624</b>                                   | <b>12 556 264</b>                                  | <b>25 539 304</b>                              | <b>62</b>                                                    | <b>69%</b>                                                     |

\*Spółki zależne objęte kalkulacją finansowanych emisji we wszystkich wymienionych w tabeli klasach aktywów PCAF z wyłączeniem długu publicznego i kredytów na nieruchomości mieszkaniowe to PKO Factoring i PKO Leasing (pożyczki); spółka zależna objęta kalkulacją finansowanych emisji w klasie aktywów kredyty na nieruchomości mieszkaniowe to PKO Bank Hipoteczny; dla klasy aktywów dług publiczny, ekspozycje objęte kalkulacją to obligacje skarbowe spółek zależnych: Kredobank, PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., PKO Bank Hipoteczny, PKO BP Bankowy PTE S.A., NEPTUN fizan.

\*\*Finansowane emisje długu publicznego w Zakresie 1 definiujemy jako emisje produkcyjne (ang. production emissions) raportowane ostrożnościowo bez komponentu LULUCF (tj. bez uwzględnienia pochłaniania/ujemnych emisji związanych z użytkowaniem gruntów, zmianą ich użytkowania i leśnictwem). Na dzień 31 grudnia 2025 roku emisje długu publicznego w ujęciu z LULUCF wyniosły 7,3 mln tCO<sub>2</sub>e.

Tabela 90. Finansowane emisje dla Banku oraz spółek zależnych, w podziale na klasy aktywów PCAF na 31 grudnia 2024 roku

| Klasa aktywów PCAF                    | Wartość bilansowa brutto (mln PLN) | Finansowane emisje – zakres 1 (tCO <sub>2</sub> e) | Finansowane emisje – zakres 2 (tCO <sub>2</sub> e) | Finansowane emisje – zakres 3 (tCO <sub>2</sub> e) | Suma finansowanych emisji (tCO <sub>2</sub> e) | Wskaźnik intensywności emisji (tCO <sub>2</sub> e/mln PLN) | Odsetek emisji obliczony z wykorzystaniem danych rzeczywistych |
|---------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Kredyty dla przedsiębiorstw           | 76 118                             | 2 865 800                                          | 655 542                                            | 7 875 368                                          | 11 396 709                                     | 150                                                        | 39%                                                            |
| Akcje i obligacje korporacyjne        | 4 319                              | 142 743                                            | 18 336                                             | 857 428                                            | 1 018 507                                      | 236                                                        | 90%                                                            |
| Project Finance                       | 4 182                              | 13 665                                             | 2 849                                              | 64 796                                             | 81 310                                         | 19                                                         | 0%                                                             |
| Kredyty na nieruchomości komercyjne   | 4 971                              | 61 438                                             | -                                                  | -                                                  | 61 438                                         | 12                                                         | 0%                                                             |
| Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe | 118 108                            | 1 243 621                                          | -                                                  | -                                                  | 1 243 621                                      | 11                                                         | 0%                                                             |
| Dług publiczny (bez LULUCF)           | 146 564                            | 6 944 216                                          | -                                                  | -                                                  | 6 944 216                                      | 47                                                         | 100%                                                           |
| Kredyty na pojazdy                    | 842                                | 79 527                                             | 533                                                | -                                                  | 80 060                                         | 95                                                         | 0%                                                             |
| <b>Całościowo (bez LULUCF):</b>       | <b>355 103</b>                     | <b>12 028 270</b>                                  | <b>-</b>                                           | <b>8 797 592</b>                                   | <b>20 825 862</b>                              | <b>59</b>                                                  | <b>59%</b>                                                     |

\*Spółki zależne objęte kalkulacją finansowanych emisji we wszystkich wymienionych w tabeli klasach aktywów PCAF z wyłączeniem długu publicznego i kredytów na nieruchomości mieszkaniowe to PKO Factoring i PKO Leasing (pożyczki); spółka zależna objęta kalkulacją finansowanych emisji w klasie aktywów kredyty na nieruchomości mieszkaniowe to PKO Bank Hipoteczny; dla klasy aktywów dług publiczny, ekspozycje objęte kalkulacją to obligacje skarbowe spółek zależnych: Kredobank, PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., PKO Bank Hipoteczny, PKO BP Bankowy PTE S.A., NEPTUN fizan

EMISJE CAŁKOWITE

Łączne emisje Grupy Kapitałowej Banku w 2025 roku z uwzględnieniem emisji własnych i emisji portfela wyniosły 29 830 921 tCO<sub>2</sub>e. W 2024 roku łączne emisje wyniosły 25 279 369 tCO<sub>2</sub>e.

Tabela 91. Emisje gazów cieplarnianych w tCO<sub>2</sub>e dla Grupy Kapitałowej Banku

|                                                                                                                    | Informacje dotyczące przeszłości |            |            |         | Cele pośrednie i lata, których |        |        |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------|------------|---------|--------------------------------|--------|--------|----------------------------|
|                                                                                                                    | Rok bazowy (2019)                | 2024       | 2025       | r/r (%) | 2025                           | 2030   | 2050   | Roczny cel w % /rok bazowy |
| Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1                                                                              |                                  |            |            |         |                                |        |        |                            |
| Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1 brutto                                                                       | 15 781                           | 12 572     | 13 837     | 10      | 11 865                         | 11 744 | 11 991 | 3,8%                       |
| Odsetek emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 z regulowanych systemów handlu emisjami                              | 0                                | 0          | 0          | 0       | n/d                            | n/d    | n/d    | n/d                        |
| Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2                                                                              |                                  |            |            |         |                                |        |        |                            |
| Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 brutto (metoda location-based)                                               | 92 785                           | 67 122     | 63 404     | -5,5    | 67 708                         | 66 818 | 60 858 | 3,8%                       |
| Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2 (metoda market-based)                                                        | 92 785                           | 26 331     | 29 086     | 10,5    | 27 660                         | 26 772 | 21 293 | 3,8%                       |
| Znaczące emisje gazów cieplarnianych zakresu 3                                                                     |                                  |            |            |         |                                |        |        |                            |
| Całkowite pośrednie emisje gazów cieplarnianych (zakresu 3)                                                        | -                                | 25 240 466 | 29 787 998 | 18,0    | -                              | -      | -      | -                          |
| 1. Zakupione towary i usługi                                                                                       | -                                | 3 939      | 2 533      | -35,7   | -                              | -      | -      | -                          |
| [Podkategoria fakultatywna: Usługi przetwarzania w chmurze i usługi świadczone przez ośrodki przetwarzania danych] | -                                | -          | -          | -       | -                              | -      | -      | -                          |
| 2. Dobra inwestycyjne                                                                                              | -                                | 126 415    | 119 819    | -5,2    | -                              | -      | -      | -                          |
| 3. Działalność związana z paliwem i energią (nieujęte w zakresie 1 lub 2)                                          | -                                | 10 850     | 10 517     | -3,1    | -                              | -      | -      | -                          |
| 4. Transport i dystrybucja na wyższym szczeblu                                                                     | -                                | 0          | 0          | -       | -                              | -      | -      | -                          |
| 5. Odpady wytworzone w ramach operacji                                                                             | -                                | 6,96       | 6,82       | - 1,89  | -                              | -      | -      | -                          |
| 6. Podróże służbowe                                                                                                | -                                | 1 259      | 1 564      | 24,23   | -                              | -      | -      | -                          |
| 7. Dojazd pracowników do pracy                                                                                     | -                                | 14 546     | 18 950     | 30,28   | -                              | -      | -      | -                          |
| 8. Aktywa wyższego szczebla będące przedmiotem leasingu                                                            | -                                | -          | -          | -       | -                              | -      | -      | -                          |
| 9. Transport na niższym szczeblu                                                                                   | -                                | -          | -          | -       | -                              | -      | -      | -                          |
| 10. Przetwarzanie sprzedanych produktów                                                                            | -                                | -          | -          | -       | -                              | -      | -      | -                          |
| 11. Wykorzystanie sprzedanych produktów                                                                            | -                                | 874        | 838        | -4,0    | -                              | -      | -      | -                          |
| 12. Przetwarzanie sprzedanych produktów pod koniec przydatności do użycia                                          | -                                | -          | -          | -       | -                              | -      | -      | -                          |
| 13a. Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu                                                          | -                                | 3 267      | 2 844      | -12,9   | -                              | -      | -      | -                          |
| 13b. Aktywa niższego szczebla będące przedmiotem leasingu                                                          | -                                | 4 253 448  | 4 090 697  | -3,8    | -                              | -      | -      | -                          |
| 14. Franczyzy                                                                                                      | -                                | 0          | 923        | -       | -                              | -      | -      | -                          |
| 15. Inwestycje                                                                                                     | -                                | 20 825 862 | 25 539 304 | 22,6    | -                              | -      | -      | -                          |
| Całkowite emisje gazów cieplarnianych                                                                              |                                  |            |            |         |                                |        |        |                            |
| Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda location-based)                                                      | 108 567                          | 25 320 160 | 29 865 240 | 18,0    |                                |        |        |                            |
| Całkowite emisje gazów cieplarnianych (metoda market-based)                                                        | 108 567                          | 25 279 369 | 29 830 921 | 18      |                                |        |        |                            |

13a – emisje z eksploatacji aktywów: powierzchni wynajmowanych przez Bank lub spółki innym podmiotom nieobjętych zakresem 1 i 2 (emisje z wykorzystania energii elektrycznej i ciepła z wynajmowanych powierzchni);

13b – emisje portfela kredytowego Grupy w zakresie leasingu maszyn i urządzeń, leasingu pojazdów i leasingu nieruchomości komercyjnych.

Emisje gazów cieplarnianych zostały wyrażone w ekwiwalencie CO<sub>2</sub> (CO<sub>2</sub>e) i obejmują również inne niż dwutlenek węgla gazy cieplarniane. Dla danych z KOBiZE Bank przeliczył je na ekwiwalent dwutlenku węgla według współczynnika GWP (ang. Global Warming Potential), zgodnie z raportem Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) „Climate Change 2021: IPCC Sixth Assessment Report (AR6). Emisje biogeniczne nie zostały ujęte w kalkulacji, ponieważ nie są one ujęte w metodologii PCAF, która stanowi podstawę do wyliczenia finansowanych emisji.

Finansowane emisje zakresu 3 w kategoriach 13 i 15 zostały ujęte w tej samej wielkości (tj. 4,1 mln tCO<sub>2</sub>e dla kategorii 13 i 25,5 mln tCO<sub>2</sub>e dla kategorii 15 na datę 31 grudnia 2025 roku) w całkowitej emisji gazów cieplarnianych, skalkulowanej metodą opartą na lokalizacji, jak i metodą opartą na rynku; finansowane emisje w tych kategoriach są skalkulowane w zależności od dostępnych danych, traktując dane o emisjach zaraportowanych przez klientów wyliczone metodą opartą na rynku jako nadrzędnych w porównaniu do metody opartej na lokalizacji.

W emisjach zakresu 3 kategorii 15 w tabeli 91 uwzględniono emisje długu publicznego bez LULUCF (tzn. pochłaniania emisji związanego z użytkowaniem gruntów, zmianą użytkowania gruntów i leśnictwa). W wyliczeniu nie uwzględniono całości portfela funduszy inwestycyjnych i

portfela ubezpieczeniowego z uwagi na charakter portfela i ograniczoną dostępność danych niezbędnych do ich wiarygodnego oszacowania na moment sporządzenia raportu.

PROJEKTY USUWANIA I OGRANICZANIA EMISJI GHG FINANSOWANE ZA POMOCĄ JEDNOSTEK EMISJI CO<sub>2</sub> ORAZ USTALANIE WEWNĘTRZNYCH CEN EMISJI CO<sub>2</sub> [E1-7, E1-8]

Grupa Kapitałowa Banku nie prowadzi projektów usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowanych za pomocą jednostek emisji CO<sub>2</sub>, nie ustala również wewnętrznych cen emisji CO<sub>2</sub>.

ANTYCYPOWANE SKUTKI FINANSOWE WYNIKAJĄCE Z ISTOTNYCH RYZYK FIZYCZNYCH I RYZYK PRZEJŚCIA ORAZ POTENCJALNYCH SZANS ZWIĄZANYCH Z KLIMATEM [E1-9]

Grupa Kapitałowa Banku w drugim roku sporządzania sprawozdania korzysta ze zwolnienia przewidzianego Dodatkiem C do ESRS 1 i nie ujawnia informacji dotyczących antycypowanych skutków finansowych wynikających z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem (zgodnie z zapisami Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2025/1416 z dnia 11 lipca 2025 roku zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2023/2772 w odniesieniu do odroczenia daty rozpoczęcia stosowania wymogów dotyczących ujawniania informacji dla niektórych jednostek).

13.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE KWESTII SPOŁECZNYCH

13.3.1 WŁASNE ZASOBY PRACOWNICZE

Rozdział przedstawia podejście Grupy Kapitałowej Banku do kwestii zarządzania kapitałem ludzkim, obejmujące zarówno działania na rzecz budowania przyjaznego i zapewniającego godne warunki środowiska pracy, jak i trwałych relacji z pracownikami. O ile nie zaznaczono inaczej, termin pracownik odnosi się do każdej osoby zatrudnionej na podstawie umowy o pracę lub umowy cywilnoprawnej, wykonującej swoje obowiązki w ramach i na rzecz Grupy Kapitałowej Banku. Wszyscy pracownicy, na których może ona wywierać istotny wpływ, są objęci zakresem ujawnień rozdziału.

Nie zidentyfikowano odrębnych kategorii pracowników szczególnie narażonych na skutki działalności Grupy.

W 2025 roku Grupa ponownie skorzystała z okresu przejściowego dla następujących mierników: charakterystyka osób niebędących pracownikami stanowiących własne zasoby pracownicze (S1-7), ochrona socjalna (S1-11), mierniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności (S1-13) oraz mierniki równowagi między życiem zawodowym a prywatnym (S1-15).

ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE [SBM-3]

Grupa Kapitałowa Banku zidentyfikowała dwa istotne wpływy oraz jedną szansę dotyczące pracowników. Zarządzanie tymi zagadnieniami jest w głównej mierze realizowane na poziomie Grupy, natomiast wybrane aspekty są regulowane w ramach Banku. Uwzględniając ten podział, określono polityki i działania odnoszące się do istotnych IRO.

W odniesieniu do pracowników wyznaczono jeden cel operacyjny. Cele strategiczne zostały opisane w Rozdziale ogólnym.

Tabela 92. Istotne IRO w obszarze pracowników

| #  | IRO                                                                                 | Zarządzanie |           |      |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|------|
|    |                                                                                     | Polityka    | Działania | Cele |
| I3 | Oferowanie uczciwych warunków zatrudnienia i tworzenie przyjaznego środowiska pracy | +           | +         | +    |
| I4 | Nieprzestrzeganie wartości, norm etycznych lub praw pracowniczych                   | +           | +         | +    |
| O3 | Promowanie godnej pracy i uczciwych warunków zatrudnienia                           | +           | +         | +    |

ISTOTNE WPŁYWY

[I3] Istotność zagadnienia związanego z oferowaniem uczciwych warunków zatrudnienia wynika przede wszystkim ze stabilnej i ważnej pozycji Grupy w polskiej gospodarce. Jako jeden z największych pracodawców w Polsce, realnie wpływa ona na standardy zatrudnienia. Poprzez zapewnienie uczciwego wynagrodzenia, równych szans, rozwoju kompetencji oraz bezpiecznych warunków zatrudnienia Grupa tworzy przyjazne środowisko pracy. To działanie wspiera dobrostan pracowników oraz wzmacnia zaufanie do organizacji.

[14] Skala działalności Grupy oraz zróżnicowane otoczenie społeczno-gospodarcze zwiększają prawdopodobieństwo wystąpienia incydentalnych naruszeń standardów etycznych oraz praw pracowniczych. Choć Grupa dba o zachowanie najwyższych norm postępowania, materializacja tego wpływu może prowadzić do osłabienia dobrostanu pracowników, spadku ich zaangażowania oraz utraty zaufania do Grupy jako stabilnego pracodawcy. Wpływ ten nie ma charakteru systemowego.

W ramach przeprowadzonego badania Grupa nie zidentyfikowała istotnych wpływów wynikających z planów przejścia, czy z praktyk w obszarach zarządzania zaopatrzeniem, sprzedażą lub wykorzystaniem danych, które negatywnie oddziaływałyby na pracowników.

#### ISTOTNE SZANSE

[03] Zidentyfikowano również istotną szansę związaną z promowaniem godnej pracy i uczciwych warunków zatrudnienia. Utrzymanie wysokiej jakości standardów w tym obszarze zwiększa lojalność pracowników, ogranicza rotację i koszty z nią związane, a także umacnia reputację Grupy jako atrakcyjnego miejsca pracy i umożliwia skuteczniejsze przyciąganie talentów i kandydatów o pożądanym profilu.

#### KANAŁY KOMUNIKACJI [S1-2]

Grupa wykorzystuje szeroki wachlarz narzędzi wspierających skuteczną i dwukierunkową komunikację z pracownikami. Rozwiązania te, dostępne w trybie ciągłym dla wszystkich zatrudnionych, umożliwiają sprawny przepływ informacji oraz systematyczne pozyskiwanie opinii. Do najważniejszych kanałów komunikacji należą:

- mailing bezpośredni;
- Intra;
- dostępny telefonicznie i w ramach strony na Intrze Helpdesk HR;
- specjaliści ds. obsługi kadrowo-płacowej i partnerzy biznesowi ds. personalnych.

Jedną z podstawowych form komunikacji w Banku jest regularny mailing kierowany na imienne skrzynki pracowników, obejmujący najważniejsze wydarzenia i informacje.

Ważnym uzupełnieniem tego kanału jest zakładka Strefa Pracownika na Intrze, gdzie publikowane są informacje dotyczące spraw kadrowo-płacowych, benefitów, rekrutacji, aplikacji HR czy dialogu z pracownikami.

Pracownicy mogą również kontaktować się z HR za pośrednictwem Contact Center, które zapewnia wsparcie w zakresie spraw pracowniczych, procesów oraz obsługi aplikacji HR. Kontakt możliwy jest telefonicznie lub za pośrednictwem specjalnej strony na Intrze.

Dodatkowo każdy pracownik może skorzystać z indywidualnej pomocy przypisanego opiekuna kadrowo-płacowego lub partnera biznesowego ds. personalnych.

Komunikacja jest wzmocniana poprzez liczne wydarzenia organizowane dla pracowników, a także narzędzia badania opinii czy kanały zgłaszania nieprawidłowości, opisane w dalszych sekcjach sprawozdania.

#### UWZGLĘDNIENIE POTRZEB I OPINII PRACOWNIKÓW [S1-2]

W Banku systematycznie pozyskuje się opinie pracowników w ramach dwóch głównych procesów. Pierwszym jest stały dialog z partnerami społecznymi, czyli zakładowymi organizacjami związkowymi oraz Radą Pracowników Banku. Wypełniając obowiązki ustawowe, Bank informuje, konsultuje oraz uzgadnia z powyższymi organami wybrane kwestie dotyczące w szczególności zmian organizacyjnych, które mogą istotnie wpłynąć na sposób organizacji pracy, wielkość lub podstawy zatrudnienia. Ich zakres oraz częstotliwość są określone w obowiązujących powszechnie przepisach prawa. Dialog z partnerami społecznymi ma kluczowe znaczenie, ponieważ jako reprezentanci interesów pracowników stanowią oni ważne źródło informacji oraz opinii, które Bank uwzględnia w swojej działalności.

Drugim źródłem informacji są bezpośrednie badania opinii pracowników. Obejmują one cykliczne badanie #JakCiSięPracuje, kierowane do wszystkich osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę. W 2025 roku przeprowadzono dwie jego edycje, które monitorowały poziom zadowolenia pracowników w trzech kluczowych obszarach:

- współpraca z bezpośrednim przełożonym;
- środowisko pracy;
- możliwości rozwoju.

Badanie cieszy się dużym uznaniem pracowników, którzy aktywnie w nim uczestniczą. Średnia frekwencja z dwóch edycji przeprowadzonych w Banku w 2025 roku wyniosła 68%, natomiast w 2024 roku (w czterech edycjach) przekroczyła 65%. Wyniki te pokazują, że Bank skutecznie wykorzystuje to narzędzie do pozyskiwania opinii i informacji, a uzyskane dane stają się podstawą do projektowania działań zarówno lokalnych, jak i ogólnobankowych.

Aby zapewnić ciągłość i systematyczność procesu zbierania opinii pracowników, odpowiedzialność za jego poszczególne elementy powierzono właściwym jednostkom merytorycznym. Nadzór nad współpracą ze stroną społeczną sprawuje Dyrektor Departamentu Partnerstwa HR, który koordynuje bieżący dialog z przedstawicielami pracowników Banku. Z kolei za regularne prowadzenie badań dotyczących doświadczeń pracowników odpowiada Dyrektor Departamentu Kultury Organizacyjnej i Zaangażowania. Taki podział ról sprawia, że proces pozyskiwania opinii odbywa się regularnie, a najważniejsze informacje są stale monitorowane i wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji.

Bank realizuje także inne formy bezpośredniego pomiaru satysfakcji pracowników, takie jak exit interview, badanie dotyczące zadowolenia z programów stażowych czy ocena procesu onboardingowego.

Bank nie prowadzi odrębnych działań ukierunkowanych na pozyskiwanie opinii od grup szczególnie narażonych na marginalizację, zakładając, że mają one równy dostęp do obu wskazanych wcześniej kanałów.

Bank nie zawarł porozumienia ramowego z przedstawicielami pracowników dotyczącego poszanowania praw człowieka. Kwestia ta stanowi jednak istotny element regulacji wewnętrznych, w tym uzgadnianych z partnerami społecznymi, takich jak regulamin pracy i kodeks etyki opisane w sekcji Wdrożone polityki, obowiązujące układy zbiorowe pracy czy zasady premiowania. Deklaracja poszanowania praw człowieka i pracownika stanowi również jeden z fundamentów grupowej polityki dotyczącej różnorodności, równego traktowania i wzajemnego szacunku.

Innym istotnym źródłem informacji o potrzebach i oczekiwaniach pracowników są funkcjonujące w Banku kanały zgłaszania naruszeń pracowniczych.

#### KANAŁY ZGŁASZANIA NARUSZEŃ [S1-3]

W Banku funkcjonują różne kanały umożliwiające zgłaszanie naruszeń, które zapewniają pracownikom bezpieczne i poufne raportowanie nieprawidłowości. Dotyczy to zarówno zgłoszeń dokonywanych w trybie przepisów o ochronie sygnalistów, jak i zgłoszeń naruszeń praw pracowniczych i konfliktów interpersonalnych w pracy.

W zakresie zgłoszeń dokonywanych w trybie przepisów o ochronie sygnalistów – kanały zgłoszeń obejmują w szczególności ogólnodostępny, zewnętrzny kanał dla Sygnalistów – Sygnanet, którego szczegółowy opis znajduje się w rozdziale 13.4.1 Informacje związane z postępowaniem w biznesie. Dodatkowo pracownicy mogą zgłaszać naruszenia na:

- skrzynkę: [sygnalisty@pkobp.pl](mailto:sygnalisty@pkobp.pl);
- imienną skrzynkę poczty elektronicznej Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu banku kierującego pracami Zarządu;
- imienną skrzynkę poczty elektronicznej Przewodniczącego Rady Nadzorczej, gdy zgłoszenie dotyczy członka Zarządu;

oraz listownie na adres:

- Rada Nadzorcza PKO Bank Polski S.A., ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, z dopiskiem: „WG”, gdy zgłoszenie dotyczy członka Zarządu Banku;
- Prezes Zarządu PKO Bank Polski S.A., ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, z dopiskiem: „WG” – w pozostałych przypadkach;
- PKO Bank Polski S.A. Departament Zgodności, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, z dopiskiem: „WG”;

W przypadku zidentyfikowania naruszeń polityki różnorodności, równego traktowania i wzajemnego szacunku, pracownicy mogą dokonywać zgłoszeń w formie:

- elektronicznej, ze służbowej imiennej skrzynki poczty elektronicznej pracownika na dedykowaną do tego rodzaju zgłoszeń skrzynkę poczty elektronicznej;
- elektronicznej, z prywatnej skrzynki poczty elektronicznej zgłaszającego, gdy możliwe będzie potwierdzenie tożsamości zgłaszającego i autentyczności zgłoszenia;
- pisemnej, na adres korespondencyjny do dyrektora Pionu HR lub dyrektora Departamentu Partnerstwa HR.

Zgłoszenia dotyczące naruszenia praw pracowniczych traktowane są indywidualnie i dlatego dla każdego z nich ustalany jest optymalny czas i sposób jego rozpoznania, jednak co do zasady, proces ten nie powinien trwać dłużej niż do 60 dni kalendarzowych. W przypadkach, w których stwierdzone zostaną nieprawidłowości, wdrażane są odpowiednie środki naprawcze. O rezultatach postępowania informowane są wszystkie zainteresowane strony, w tym pracownik dokonujący zgłoszenia.

W sytuacjach wymagających dalszego nadzoru, prowadzony jest także monitoring postępów, który odbywa się w kontakcie z zaangażowanymi osobami. Celem tych działań jest weryfikacja, czy i w jakim stopniu poczynione uzgodnienia są skutecznie wdrażane. W przypadku zidentyfikowania dalszych trudności podejmowane są rozmowy z przełożonymi w celu wdrożenia dodatkowych działań zaradczych.

Osobom dokonującym zgłoszeń gwarantowana jest pełna poufność i dyskrecja. Nie mogą być stosowane wobec nich żadne działania represyjne. Szczegółowy opis mechanizmu ochrony, sygnalistów przedstawiono w rozdziale 13.4.1 Informacje związane z postępowaniem w biznesie. Dodatkowo Bank oferuje pracownikom szeroki pakiet wsparcia, zależny od specyfiki konkretnego przypadku zgłoszenia, obejmujący: specjalistyczną pomoc medyczną i psychologiczną, szkolenia z zakresu zarządzania stresem i rozwiązywania konfliktów, możliwość tymczasowego przeniesienia na inne stanowisko pracy na czas trwania postępowania wyjaśniającego.

Pracownicy są świadomi przysługującego im prawa do złożenia zgłoszenia o nieprawidłowości. Szczegółowe informacje dotyczące składania zgłoszeń oraz sposobu ich rozpatrywania publikowane są:

- na Intrze – w zakresie zgłoszeń naruszeń praw pracowniczych;
- na ogólnodostępnej stronie internetowej Zgłaszanie naruszeń prawa - PKO Bank Polski – w zakresie naruszeń zgłaszanych w trybie przepisów ustawy o ochronie sygnalistów.

#### WDROŻONE POLITYKI [S1-1]

Kreowanie przyjaznego środowiska pracy opiera się przede wszystkim na politykach i działaniach, które gwarantują uczciwe warunki zatrudnienia, w tym adekwatne wynagrodzenie. Obejmuje także systematyczne wspieranie rozwoju kompetencji pracowników, dbałość o ich dobrostan oraz konsekwentne umacnianie zasad równości i wzajemnego szacunku.

W Grupie Kapitałowej Banku obowiązuje szereg przepisów wewnętrznych dotyczących zarządzania istotnymi IRO zidentyfikowanymi dla obszaru pracowników. Poza Kodeksem Etyki i wdrożoną w 2025 roku polityką różnorodności nie odnotowano istotnych zmian w ich treści. Żaden z wymienionych dokumentów nie odwołuje się do wytycznych ONZ, OECD czy ILO.

#### KODEKS ETYKI [I3] [I4] [O3]

Kodeks Etyki stanowi nadrzędny dokument określający wartości, zasady i normy postępowania wobec wszystkich interesariuszy Banku i Grupy. Reguluje on również kwestie etyki w relacjach z pracownikami, w szczególności w zakresie:

- promowania współpracy i wzajemnego szacunku;
- otwartości na różnorodność;
- życzliwej i otwartej komunikacji;
- zapobiegania mobbingowi, molestowaniu, dyskryminacji oraz wszelkim formom nierównego i niestosownego traktowania.

W kontekście relacji z pracownikami, Kodeks Etyki odgrywa kluczową rolę. Bank jednoznacznie deklaruje w nim brak akceptacji dla zachowań naruszających podstawowe wartości społeczne, normy prawne czy standardy etycznego postępowania. Kodeks wyklucza również wszelkie działania sprzeczne z obowiązującymi w ramach Banku wartościami i postawami, które mogłyby negatywnie wpływać na relacje międzyludzkie. Dokument zawiera ponadto wiążącą deklarację poszanowania różnorodności i nakłada na pracowników obowiązek aktywnego współtworzenia środowiska pracy opartego na wzajemnym szacunku i poszanowaniu godności osobistej.

W 2025 roku przyjęto znowelizowany Kodeks Etyki PKO Banku Polskiego S.A., aktualizując dotychczasowe wartości. Wprowadzono także preambułę, podkreślającą znaczenie odpowiedzialności społecznej, ładu korporacyjnego i troski o środowisko oraz przepisy potwierdzające zaangażowanie Banku m.in. w zieloną transformację czy działania prospołeczne. Kodeks wraz z wdrożonymi w 2025 roku zmianami został szczegółowo opisany w 13.4.1 w sekcji Wdrożone polityki.

#### **POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI, RÓWNEGO TRAKTOWANIA I WZAJEMNEGO SZACUNKU [I3] [I4] [O3]**

Ramy zarządzania obszarem różnorodności, równego traktowania i wzajemnego szacunku określają wdrożone w 2025 roku na poziomie Grupy polityka i zasady. Dokumenty te stanowią wspólną deklarację zaangażowania w tworzenie środowiska pracy opartego na równych prawach i wzajemnym poszanowaniu. Służą jako przewodnik promujący działania na rzecz różnorodności i określający zasady przeciwdziałania wszelkim formom dyskryminacji, w tym związanymi z płcią, wiekiem, niepełnosprawnością, rasą, religią, narodowością, przekonaniami politycznymi, przynależnościami związkową, pochodzeniem etnicznym, wyznaniem czy orientacją seksualną.

Polityka precyzuje także katalog działań wspierających różnorodność oraz określa procedury reagowania na zachowania niepożądane. Przyjęte zasady zobowiązują Grupę do podejmowania działań zapobiegających mobbingowi i dyskryminacji oraz promujących kulturę różnorodności i inkluzywności. Regulacje obejmują również obowiązki w zakresie monitorowania i obsługi zgłoszeń dotyczących konfliktów interpersonalnych czy naruszeń praw pracowników, w tym zasad dotyczących trybu ich składania.

Nadzór nad realizacją postanowień wynikających z powyższych przepisów powierzono dyrektorowi właściwego Pionu oraz Prezesowi Zarządu. Wspomniane osoby, a także odpowiedni członkowie Zarządu i dyrektorzy pionów funkcjonalnych (w zakresie skarg pracowników zatrudnionych w nadzorowanych jednostkach Banku) otrzymują co pół roku szczegółowe wyciągi z rejestru zgłoszeń. Zarówno polityka jak i obowiązujące zasady są dostępne dla wszystkich pracowników na Intrze.

#### **POLITYKA REKRUTACJI [I3] [O3]**

Polityka rekrutacji obowiązuje na poziomie Grupy Kapitałowej Banku i gwarantuje prowadzenie procesów naboru zgodnie z przyjętymi wartościami i zasadami zarządzania różnorodnością. Głównym celem regulacji jest standaryzacja procesu doboru pracowników w oparciu o obiektywne kryteria merytoryczne. Podejście zapewnia kandydatom równość szans, neutralność i ochronę przed dyskryminacją, przy zachowaniu najwyższych standardów etycznych. Polityka wspiera pozyskiwanie pracowników o odpowiednich kompetencjach. Ponadto, dokument definiuje również podział obowiązków w zakresie planowania i realizacji procesu rekrutacji.

Polityka jest dostępna dla wszystkich pracowników na Intrze. Za jej realizację odpowiada dyrektor jednostki właściwej, zaś nadzór nad jej realizacją sprawuje Prezes Zarządu.

#### **REGULAMIN PRACY BANKU [I3] [I4] [O3]**

Grupa Kapitałowa Banku nie przyjęła dotychczas odrębnej polityki dotyczącej praw człowieka na poziomie grupowym jednak obszar ten został uregulowany obowiązującymi przepisami wewnętrznymi, do których należy m.in. Regulamin Pracy Banku. Zapewnia on funkcjonowanie rozwiązań gwarantowanych przepisami Kodeksu pracy, które stanowią fundament relacji z pracownikami. Należą do nich w szczególności: swoboda zawierania i kształtowania stosunku pracy, dbanie o niedyskryminację i równe traktowanie w zatrudnieniu, zapewnienie bezpiecznych warunków pracy, poszanowanie godności, gwarancja godziwego wynagrodzenia oraz swoboda zrzeszania się.

Regulamin jest prezentowany każdemu pracownikowi przed rozpoczęciem zatrudnienia, a stały dostęp do jego treści zapewnia Intra. Za realizację postanowień regulaminu odpowiadają dyrektorzy poszczególnych jednostek, zaś nadzór nad jego realizacją sprawuje Prezes Zarządu.

#### **POLITYKA WYNAGRODZEŃ [I3] [O3]**

Kwestie godziwego wynagrodzenia są uregulowane w systemach wynagradzania ujętych w grupowej polityce. Dokument ten ma charakter nadrzędny i wyznacza standardy dla wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy. Głównym celem polityki jest zapewnienie spójnego i sprawiedliwego systemu wynagradzania, który dostosowuje narzędzia i poziomy płac do poszczególnych grup stanowisk oraz lokalnych warunków rynkowych, przy jednoczesnym uwzględnieniu bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy. Wybrane fragmenty polityki (w zakresie dotyczącym danej grupy osób) są dostępne dla wszystkich pracowników świadczących pracę w ramach Grupy Kapitałowej Banku za pośrednictwem Intry.

Zarząd Banku odpowiada za wdrożenie zasad wynikających z polityki poprzez odpowiednie regulacje wewnętrzne i współpracę z podmiotami z Grupy. Nadzór nad jej realizacją sprawuje Rada Nadzorcza Banku.

#### **SPOSÓB ORGANIZACJI I REALIZACJI DZIAŁAŃ ROZWOJOWYCH [I3] [O3]**

Grupa Kapitałowa Banku aktywnie wspiera pracowników w rozwoju kompetencji i podnoszeniu kwalifikacji zawodowych. Jednocześnie, nie wypracowała w tym zakresie regulacji adresującej to zagadnienie na poziomie grupowym. W Banku obowiązują dedykowane przepisy wewnętrzne, które kompleksowo definiują sposób prowadzenia działań rozwojowych. W przepisach szczegółowo opisano możliwości korzystania ze szkoleń, m.in. w ramach ogólnodostępnej oferty rozwojowej oraz udziału w szkoleniach wewnętrznych i zewnętrznych.

Przepisy są dostępne dla wszystkich pracowników Banku za pośrednictwem Intry. Za realizację przepisów odpowiada dyrektor jednostki właściwej, zaś nadzór nad jej realizacją sprawuje Prezes Zarządu.

#### PODEJMOWANE DZIAŁANIA [S1-4]

W Grupie Kapitałowej Banku działania w obszarach objętych IRO są obecnie realizowane głównie na poziomie poszczególnych podmiotów, bez jednolitego programu grupowego. Bank prowadzi inicjatywy ukierunkowane na zarządzanie istotnymi wpływami i szansami, opierając je na wynikach cyklicznych badań doświadczeń pracowników i analizach zgłaszanych potrzeb, co pozwala dopasować działania do rzeczywistych oczekiwań. Skuteczność podejmowanych działań jest oceniana pośrednio na podstawie wyników badania #JakCiSięPracuje.

Grupa nie definiuje istotnych nakładów inwestycyjnych lub operacyjnych niezbędnych do realizacji poszczególnych inicjatyw. Na potrzeby sprawozdania nie zidentyfikowano przypadków napięć między łagodzeniem wpływów a realizacją celów biznesowych ani środków łagodzenia negatywnych wpływów przejścia na zieloną gospodarkę na pracowników.

#### TWORZENIE INKLUZYWNEGO MIEJSCA PRACY [I3] [O3]

W 2025 roku Bank zrealizował szereg inicjatyw promujących kulturę szacunku, różnorodności i równości. Kluczowym przedsięwzięciem był program #JestemUSiebie, obejmujący działania komunikacyjne i warsztaty wspierające tworzenie inkluzywnego środowiska pracy. Program, skierowany do wszystkich pracowników, podkreślał korzyści wynikające z różnorodności w zespołach. W jego ramach przeprowadzono blisko 30 warsztatów dotyczących m.in. neuroróżnorodności, współpracy międzypokoleniowej, nieuświadomionych uprzedzeń, przeciwdziałania dyskryminacji oraz empatycznej komunikacji. Oznacza to znaczący wzrost względem roku poprzedniego, w którym zorganizowano 18 takich warsztatów. Uzupełnieniem działań informacyjnych było udostępnienie wszystkim pracownikom Banku obowiązkowego szkolenia #JestemUSiebie – przyjazne środowisko pracy zaczyna się od Ciebie, dotyczącego inkluzywności, które ukończyło 9 055 osób. Dla porównania w 2024 roku szkolenie to ukończyło 8 148 osób.

W 2025 roku kontynuowano realizację cyklicznego wydarzenia #RotundaRóżnorodności, stanowiącego jeden z kluczowych elementów działań na rzecz budowania kultury inkluzywnej. W ramach inicjatywy przeprowadzono sześć wydarzeń edukacyjnych poświęconych tematyce tolerancji, przeciwdziałania dyskryminacji, przełamывania stereotypów oraz tworzenia przyjaznego i bezpiecznego środowiska pracy. Dla porównania, w poprzedniej edycji programu zrealizowano siedem takich wydarzeń.

Na początku 2025 roku uruchomiono inicjatywę Bank Kobiet, której celem było rozwijanie społeczności wspierającej się w osiąganiu celów zawodowych. W ciągu roku w jej ramach zorganizowano szereg dedykowanych wydarzeń on-line, opublikowano cztery newslettery, a także uruchomiono pierwszy ogólnobankowy program mentoringowy dla liderów, do którego zakwalifikowano 19 podopiecznych.

W 2025 roku Bank poświęcił dużą uwagę rodzicom powracającym do pracy po dłuższej nieobecności. Inicjatywa #PonownieUSiebie uruchomiona z końcem 2024 roku obejmuje szereg działań ułatwiających ponowną adaptację rodziców wracających do pracy po narodzinach dziecka, w tym proces reboardingu. Dodatkowo, aby wzmocnić społeczność rodziców, organizowano moderowane spotkania Rodzicielska e-kawa, które stanowiły przestrzeń do wymiany doświadczeń. Uczestniczyło w nich odpowiednio 140 osób w 2025 roku i 19 w 2024 roku. Ponadto, w 2025 roku Bank po raz pierwszy dołączył do inicjatywy Proud to be a working mum, promującej zmianę postrzegania kobiet łączących macierzyństwo z karierą zawodową. Zaangażowanie obejmowało m.in.: prezentację dobrych praktyk na łamach dedykowanego artykułu, podkreślenie znaczącej roli pracujących mam w Banku oraz zachęcanie ich do udziału w konkursie Fundacji Femmeritum.

Pod koniec 2025 roku zawiązała się również oddolna sieć pracownicza #Neuroentuzjaści, która skupia osoby zainteresowane działaniem na rzecz neuroróżnorodności i neuroatypowości. Należą do niej osoby z diagnozą neuroatypowości, rodzice dzieci neuroatypowych oraz sympatycy tej tematyki. W 2025 roku w prace sieci zaangażowanych było około 20 osób.

Wszystkie wymienione powyżej działania wpisywały się w postanowienia Karty Różnorodności podpisanej przez Bank w 2024 roku.

#### WYNAGRODZENIA [13] [O3]

Jednym z kluczowych działań jest przegląd polityki wynagrodzeń i systemu premiowego. Wpływ na nie miały m.in. wyniki badania #JakCiSięPracuje. Bank nieustannie dąży do poprawy warunków pracy oraz zapewnienia adekwatnego systemu wynagrodzeń. W tym celu regularnie monitoruje się poziomy wynagrodzeń w oparciu o raporty płacowe oraz aktualne trendy rynkowe. Wyniki przeprowadzonego monitoringu wykorzystywane są podczas cyklicznego dostosowania wynagrodzeń. Taki proces w Banku, został przeprowadzony jeden raz w 2025 roku.

#### POPRAWA ZDROWIA I SAMOPOCZUCIA PRACOWNIKÓW [13] [O3]

Jednym z obszarów działań wynikających z badania #JakCiSięPracuje jest przeciwdziałanie wypaleniu zawodowemu. W 2025 roku konsekwentnie realizowano strategię wsparcia zdrowia i dobrostanu pracowników. Kluczowym filarem tych działań w Banku był kompleksowy program wellbeingowy #FokusNaCiebie, zapewniający szeroki dostęp do materiałów edukacyjnych i wydarzeń wspierających kształtowanie zdrowych nawyków zapewniających harmonię w życiu zawodowym i prywatnym.

W obliczu wyzwań związanych w wypaleniem, Bank położył szczególny nacisk na budowanie równowagi psychicznej wśród pracowników. Po raz pierwszy zorganizowano m.in. cykl spotkań Spokojna Głowa, w których uczestniczyły 273 osoby. Działania te skierowano także do kadry menedżerskiej, która wzięła udział w webinarach, warsztatach i konsultacjach ukierunkowanych na podnoszenie świadomości w zakresie: odporności psychicznej, komunikacji i zarządzania energią zespołów. Wzmocnieniu bezpieczeństwa psychologicznego towarzyszyły działania edukacyjne promujące kulturę otwartej rozmowy o wyzwaniach, emocjach i obciążeniach w pracy.

Uzupełnieniem działań na rzecz dobrostanu był również stały dostęp do prywatnej opieki medycznej oraz usług profilaktyki zdrowotnej dostępnych w ramach oferty benefitowej. Bank aktywnie promował także zdrowy styl życia. Pracownicy mogli integrować się i dbać o regularną aktywność fizyczną w ramach piętnastu klubów sportowych funkcjonujących w ramach Banku.

#### ROZWÓJ ZAWODOWY [13] [O3]

Bank aktywnie wspiera rozwój kompetencji pracowników, stale poszerzając ofertę rozwojową zgodnie z potrzebami zgłaszanymi w badaniu doświadczeń pracowników. Jednym z elementów tego wsparcia jest system dofinansowania kosztów nauki, obejmujący m.in. coaching, studia podyplomowe, studia MBA czy aplikacje radcowskie. W 2025 roku podpisano 95 umów szkoleniowych na dofinansowanie różnych form kształcenia, a w 2024 roku 144.

Ważnym obszarem wspierającym rozwój jest także wzmacnianie kompetencji miękkich. W 2025 roku udostępniono 71 dedykowanych szkoleń obejmujących m.in. komunikację, współpracę i rozwiązywanie konfliktów, efektywność osobistą i motywację, zarządzanie zmianą i adaptacyjnością, radzenie sobie ze stresem i emocjami oraz budowanie marki osobistej.

W zakresie edukacji dotyczącej zrównoważonego rozwoju Bank z powodzeniem realizuje inicjatywę #ESGo skierowaną do wszystkich pracowników. Program koncentruje się na tematyce ESG, uwzględniając zarówno kontekst globalny, cele strategiczne Banku oraz najważniejsze wyzwania z obszaru środowiskowego, społecznego i ładu korporacyjnego. W 2025 roku w ramach #ESGo zorganizowano jeden webinar i uruchomiono kompleksowy program rozwojowy ESG w Praktyce. Dla porównania w 2024 roku w ramach programu zorganizowano pięć webinarów oraz trzy szkolenia. Ponadto, przygotowano również obowiązkowe szkolenie e-learningowe „ESG – zrównoważony rozwój z perspektywy Banku”, które w 2025 roku ukończyło 4 731 osób, a w 2024 roku – 15 326. Widoczna dysproporcja w liczbie uczestników wynika z faktu, że szkolenie to zostało zorganizowane po raz pierwszy w 2024 roku.

#### DZIAŁANIA NA RZECZ PROPAGOWANIA WARTOŚCI I NORM ETYCZNYCH [14]

Grupowe wartości są aktywnie promowane poprzez zapewnienie szerokiego dostępu do Kodeksu Etyki co sprzyja zapobieganiu incydentom jego naruszania. Dostęp ten w ramach Banku gwarantowany jest zarówno podczas onboardingu, jak i na bieżąco poprzez regularne aktualizacje zakładki na Intrze. Ponadto udostępniane są kanały zgłaszania nieprawidłowości oraz mechanizmy ich obsługi, opisane we wcześniejszych sekcjach rozdziału. Stopień przestrzegania Kodeksu w Banku podlega okresowemu monitoringowi. Corocznie opracowywane sprawozdanie dotyczące jego stosowania, które zawiera również stosowne rekomendacje, jest przedstawiane Zarządowi a następnie Radzie Nadzorczej Banku.

WYZNACZONE CELE [S1-5]

Bank ustanowił cel dotyczący poziomu Indeksu Pozytywnych Doświadczeń Pracowników będący elementem badania #JakCiSięPracuje. Wskaźnik ten stanowi ilościową miarę jakości warunków pracy i jest monitorowany po każdej zakończonej edycji badania. Tym samym jest pośrednio powiązany ze wszystkimi istotnymi IRO związanymi z pracownikami.

Cel został ustanowiony na poziomie Zarządu, a proces jego wyznaczania nie obejmował strony pracowniczej. Bank nie ujawnia wprost informacji na temat szczegółów celu, jego wartości bazowej i wyznaczonego poziomu docelowego. Stanowią one tajemnicę przedsiębiorstwa.

CHARAKTERYSTYKA PRACOWNIKÓW I MIARY RÓŻNORODNOŚCI [S1-6] [S1-9]

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. będąca jednym z największych pracodawców w kraju dostosowuje poziom zatrudnienia do swoich potrzeb biznesowych i rozwojowych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku, Grupa zatrudniała 27 175 osób, w tym 26 326 osób zatrudnionych w oparciu o umowy o pracę oraz 849 osób zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych. Łączna liczba osób zatrudnionych w oparciu o wyżej wymienione formy w stosunku do dnia 31 grudnia 2024 roku, zwiększyła się o 364 osoby tj. 1,4%.

Przy opracowywaniu charakterystyki pracowników zastosowano założenia metodologiczne niezmienione względem poprzedniego roku, przedstawiając informacje:

- w podziale na dwie płcie, ponieważ w okresie sprawozdawczym nie zgłoszono innych form identyfikacji płciowej;
- bez podziału na państwa, gdyż zatrudnienie poza granicami kraju stanowiło mniej niż 10% ogółu pracowników.

CHARAKTERYSTYKA ZATRUDNIENIA: UMOWY O PRACĘ

W 2025 roku umowa o pracę pozostawała podstawową formą zatrudnienia zarówno w Grupie jak i Banku. Odsetek pracowników zatrudnionych na jej podstawie wynosił 96,9%, wobec 96,5% w roku 2024. Potwierdza to przewagę stabilnych form zatrudnienia, sprzyjających budowaniu długoterminowych relacji z pracownikami.

Tabela 93. Liczba pracowników (w osobach) zatrudnionych w oparciu o umowy o pracę w podziale na płeć

| Płeć      | Bank   |        | Grupa Kapitałowa |        |
|-----------|--------|--------|------------------|--------|
|           | 2024   | 2025   | 2024             | 2025   |
| Kobiety   | 15 727 | 15 769 | 18 407           | 18 552 |
| Mężczyźni | 6 076  | 6 340  | 7 477            | 7 774  |
| Razem     | 21 803 | 22 109 | 25 884           | 26 326 |

Prezentowane w tabeli liczby nie uwzględniają członków Zarządów, osób przebywających na urlopach wychowawczych w celu sprawowania opieki nad dzieckiem, osób, którym udzielono urlopu bezpłatnego w wymiarze powyżej 3 miesięcy oraz osób pobierających świadczenia rehabilitacyjne.

W liczbie pracowników prezentowanych w tabeli, uwzględniono 1 osobę zatrudnioną na kontrakt menedżerski, z uwagi na pełnioną funkcję MRT.

CHARAKTERYSTYKA ZATRUDNIENIA: UMOWY CYWILNOPRAWNE

Grupa Kapitałowa Banku zatrudnia również w oparciu o umowy cywilnoprawne. Na dzień 31 grudnia 2025 roku w Grupie Kapitałowej Banku taka forma współpracy obowiązywała 849 osób. Stanowiło to 3,1% ogółu zatrudnionych.

Tabela 94. Liczba pracowników (w osobach) zatrudnionych w oparciu o umowy cywilnoprawne w podziale na płeć (bez członków Zarządów i członków Rad Nadzorczych)

| Płeć      | Bank |      | Grupa Kapitałowa |      |
|-----------|------|------|------------------|------|
|           | 2024 | 2025 | 2024             | 2025 |
| Kobiety   | 410  | 316  | 586              | 511  |
| Mężczyźni | 202  | 212  | 341              | 338  |
| Razem     | 612  | 528  | 927              | 849  |

W porównaniu z 2024 rokiem odnotowano spadek liczby osób pracujących w oparciu o umowy cywilnoprawne.

CHARAKTERYSTYKA ZATRUDNIENIA WEDŁUG WYMIARU ETATU, WIEKU I TERMINU UMOWY

W Grupie Kapitałowej Banku największą grupę pracowników stanowią osoby w wieku od 30 do 50 lat, choć ich udział odnotował niewielki spadek w porównaniu z rokiem poprzednim. Jednocześnie Grupa pozostaje stabilnym miejscem pracy dla osób powyżej 50. roku życia, które w 2025 roku stanowiły 27,7% ogółu zatrudnionych. Udział tej grupy wiekowej potwierdza istotne znaczenie pracowników z długim stażem i wysokim poziomem doświadczenia.

Model zatrudnienia obserwowany zarówno w Banku jak i Grupie cechuje się przede wszystkim przewagą rozwiązań zapewniających stabilność i bezpieczeństwo. Na dzień 31 grudnia 2025 roku 97,6% pracowników zatrudnionych na umowę o pracę było zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy, a 87,9% pracowało na podstawie umów na czas nieokreślony.

Tabela 95. Liczba pracowników (w osobach) zatrudnionych w Banku na umowę o pracę w podziale na płeć według wymiaru etatu, wieku, rodzaju umowy

| Bank                |                  |                   | 2024    |         |           | 2025    |         |           |
|---------------------|------------------|-------------------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
|                     |                  |                   | Łącznie | Kobiety | Mężczyźni | Łącznie | Kobiety | Mężczyźni |
| Zatrudnienie ogółem | Wymiar etatu     | Pełny etat        | 21 621  | 15 576  | 6 045     | 21 922  | 15 624  | 6 298     |
|                     |                  | Niepełny etat     | 182     | 151     | 31        | 187     | 145     | 42        |
|                     | Wiek pracowników | Poniżej 30 lat    | 2 443   | 1 644   | 799       | 2 507   | 1 666   | 841       |
|                     |                  | Od 30 do 50 lat   | 13 082  | 9 252   | 3 830     | 12 923  | 9 043   | 3 880     |
|                     |                  | Powyżej 50 lat    | 6 278   | 4 831   | 1 447     | 6 679   | 5 060   | 1 619     |
|                     | Termin umowy     | Czas określony    | 2 522   | 1 895   | 627       | 2 670   | 1 938   | 732       |
|                     |                  | Czas nieokreślony | 19 281  | 13 832  | 5 449     | 19 439  | 13 831  | 5 608     |
|                     | Razem            |                   | 21 803  | 15 727  | 6 076     | 22 109  | 15 769  | 6 340     |

Tabela 96. Liczba pracowników (w osobach) zatrudnionych w Grupie Kapitałowej na umowę o pracę w podziale na płeć według wymiaru etatu, wieku, rodzaju umowy

| Grupa Kapitałowa    |                  |                   | 2024    |         |           | 2025    |         |           |
|---------------------|------------------|-------------------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
|                     |                  |                   | Łącznie | Kobiety | Mężczyźni | Łącznie | Kobiety | Mężczyźni |
| Zatrudnienie ogółem | Wymiar etatu     | Pełny etat        | 25 311  | 18 035  | 7 276     | 25 704  | 18 144  | 7 560     |
|                     |                  | Niepełny etat     | 573     | 372     | 201       | 622     | 408     | 214       |
|                     | Wiek pracowników | Poniżej 30 lat    | 3 085   | 2 085   | 1 000     | 3 161   | 2 113   | 1 048     |
|                     |                  | Od 30 do 50 lat   | 15 972  | 11 167  | 4 805     | 15 869  | 11 023  | 4 846     |
|                     |                  | Powyżej 50 lat    | 6 827   | 5 155   | 1 672     | 7 296   | 5 416   | 1 880     |
|                     | Termin umowy     | Czas określony    | 3 374   | 2 422   | 952       | 3 191   | 2 295   | 896       |
|                     |                  | Czas nieokreślony | 22 510  | 15 985  | 6 525     | 23 135  | 16 257  | 6 878     |
|                     | Razem            |                   | 25 884  | 18 407  | 7 477     | 26 326  | 18 552  | 7 774     |

Wysoki udział pełnoetatowych oraz stałych form zatrudnienia potwierdza, że Grupa Kapitałowa Banku utrzymuje podejście oparte na długoterminowej współpracy i oferuje stabilne warunki pracy.

CHARAKTERYSTYKA ZATRUDNIENIA WEDŁUG GRUP STANOWISK, PŁCI I WIEKU

W Grupie Kapitałowej Banku obserwowany jest znaczący udział kobiet w strukturze zatrudnienia. Na koniec okresu sprawozdawczego kobiety stanowiły 70% pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę.

Tabela 97. Liczba pracowników Banku (w osobach) zatrudnionych na umowę o pracę według grup stanowisk, wieku i płci

| Bank                               |                      |                 | 2024    |         |           | 2025    |         |           |
|------------------------------------|----------------------|-----------------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
|                                    |                      |                 | Łącznie | Kobiety | Mężczyźni | Łącznie | Kobiety | Mężczyźni |
| Zatrudnienie według grup stanowisk | Pozostali pracownicy | Poniżej 30 lat  | 2 423   | 1 632   | 791       | 2 490   | 1 654   | 836       |
|                                    |                      | Od 30 do 50 lat | 11 203  | 8 150   | 3 053     | 11 101  | 7 979   | 3 122     |
|                                    |                      | Powyżej 50 lat  | 5 180   | 4 114   | 1 066     | 5 464   | 4 270   | 1 194     |
|                                    |                      | Razem           | 18 806  | 13 896  | 4 910     | 19 055  | 13 903  | 5 152     |
|                                    |                      | Poniżej 30 lat  | 14      | 8       | 6         | 16      | 11      | 5         |

| Bank |                           |                 | 2024    |         |           | 2025    |         |           |
|------|---------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
|      |                           |                 | łącznie | Kobiety | Mężczyźni | łącznie | Kobiety | Mężczyźni |
|      | Średnia kadra kierownicza | Od 30 do 50 lat | 1 069   | 648     | 421       | 1 041   | 628     | 413       |
|      |                           | Powyżej 50 lat  | 527     | 380     | 147       | 587     | 425     | 162       |
|      |                           | Razem           | 1 610   | 1 036   | 574       | 1 644   | 1 064   | 580       |
|      | Dyrektorzy                | Poniżej 30 lat  | 6       | 4       | 2         | 1       | 1       | 0         |
|      |                           | Od 30 do 50 lat | 758     | 445     | 313       | 734     | 425     | 309       |
|      |                           | Powyżej 50 lat  | 539     | 328     | 211       | 593     | 353     | 240       |
|      |                           | Razem           | 1 303   | 777     | 526       | 1 328   | 779     | 549       |
|      | MRT                       | Poniżej 30 lat  | 0       | 0       | 0         | 0       | 0       | 0         |
|      |                           | Od 30 do 50 lat | 52      | 9       | 43        | 47      | 11      | 36        |
|      |                           | Powyżej 50 lat  | 32      | 9       | 23        | 35      | 12      | 23        |
|      |                           | Razem           | 84      | 18      | 66        | 82      | 23      | 59        |
|      | Razem                     |                 | 21 803  | 15 727  | 6 076     | 22 109  | 15 769  | 6 340     |

Tabela 98. Liczba pracowników Grupy Kapitałowej (w osobach) zatrudnionych na umowę o pracę według grup stanowisk, wieku i płci

| Grupa Kapitałowa                   |                           |                 | 2024    |         |           | 2025    |         |           |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
|                                    |                           |                 | łącznie | Kobiety | Mężczyźni | łącznie | Kobiety | Mężczyźni |
| Zatrudnienie według grup stanowisk | Pozostali pracownicy      | Poniżej 30 lat  | 3 048   | 2 062   | 986       | 3 129   | 2 092   | 1 037     |
|                                    |                           | Od 30 do 50 lat | 13 543  | 9 812   | 3 731     | 13 534  | 9 710   | 3 824     |
|                                    |                           | Powyżej 50 lat  | 5 588   | 4 372   | 1 216     | 5 921   | 4 552   | 1 369     |
|                                    |                           | Razem           | 22 179  | 16 246  | 5 933     | 22 584  | 16 354  | 6 230     |
|                                    | Średnia kadra kierownicza | Poniżej 30 lat  | 29      | 18      | 11        | 29      | 18      | 11        |
|                                    |                           | Od 30 do 50 lat | 1 348   | 796     | 552       | 1 322   | 789     | 533       |
|                                    |                           | Powyżej 50 lat  | 580     | 416     | 164       | 649     | 466     | 183       |
|                                    |                           | Razem           | 1 957   | 1 230   | 727       | 2 000   | 1 273   | 727       |
|                                    | Dyrektorzy                | Poniżej 30 lat  | 7       | 5       | 2         | 2       | 2       | 0         |
|                                    |                           | Od 30 do 50 lat | 932     | 510     | 422       | 878     | 478     | 400       |
|                                    |                           | Powyżej 50 lat  | 600     | 351     | 249       | 659     | 375     | 284       |
|                                    |                           | Razem           | 1 539   | 866     | 673       | 1 539   | 855     | 684       |
|                                    | MRT                       | Poniżej 30 lat  | 1       | 0       | 1         | 1       | 1       | 0         |
|                                    |                           | Od 30 do 50 lat | 149     | 49      | 100       | 135     | 46      | 89        |
|                                    |                           | Powyżej 50 lat  | 59      | 16      | 43        | 67      | 23      | 44        |
|                                    |                           | Razem           | 209     | 65      | 144       | 203     | 70      | 133       |
|                                    | Razem                     |                 | 25 884  | 18 407  | 7 477     | 26 326  | 18 552  | 7 774     |

W obszarze zarządzania również obserwowana jest dominacja kobiet. Ich udział wśród średniej kadry kierowniczej wyniósł 64%, co oznacza niewielki wzrost względem 2024 roku. W strukturze stanowisk wyższego szczebla kobiety zajmowały 56% stanowisk dyrektorskich, utrzymując poziom z roku poprzedniego.

W kategorii stanowisk istotnych z perspektywy profilu ryzyka Grupy Kapitałowej udział kobiet wyniósł 34%, co oznacza wzrost o 3 punkty procentowe w porównaniu do stanu na koniec 2024 roku. Wzrost ten wskazuje na stopniowe zwiększanie udziału kobiet na stanowiskach o kluczowym znaczeniu dla działalności Grupy.

ROTACJA ZATRUDNIENIA

W 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku zatrudniła 2 992 nowych pracowników, co oznacza wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim. Udział nowozatrudnionych w ogólnej populacji pracowników zwiększył się z 10,6% do 11,4%. Podobnie jak w roku ubiegłym, wśród nowo przyjętych osób dominowały kobiety, choć ich udział wśród nowozatrudnionych zmniejszyła się w ujęciu rok do roku.

Zgodnie z przyjętą metodologią wartości liczbowe przedstawione w poniższej tabeli nie obejmują pracowników, którzy w roku sprawozdawczym dokonali zmiany miejsca pracy w ramach Grupy Kapitałowej.

Tabela 99. Nowozatrudnieni pracownicy na umowę o pracę w podziale na płeć

|                                                            | Bank  |       | Grupa Kapitałowa |       |
|------------------------------------------------------------|-------|-------|------------------|-------|
|                                                            | 2024  | 2025  | 2024             | 2025  |
| Liczba pracowników nowozatrudnionych                       | 2 075 | 2 321 | 2 733            | 2 992 |
| Udział nowozatrudnionych pracowników w zatrudnieniu ogółem | 9,5%  | 10,5% | 10,6%            | 11,4% |
| Nowozatrudnieni wśród kobiet                               | 1 407 | 1 532 | 1 850            | 1 974 |
| Udział kobiet w nowozatrudnionych pracownikach             | 67,8% | 66,0% | 67,7%            | 66,0% |
| Nowozatrudnieni wśród mężczyzn                             | 668   | 789   | 883              | 1 018 |
| Udział mężczyzn w nowozatrudnionych pracownikach           | 32,2% | 34,0% | 32,3%            | 34,0% |

W roku sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej Banku zakończyło zatrudnienie 2 546 pracowników, co oznacza niewielki spadek w porównaniu z rokiem 2024. Podobnie jak w latach poprzednich, większość stanowiły kobiety, co wynika przede wszystkim ze struktury zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku.

Tabela 100. Liczba odejść wśród pracowników zatrudnionych na umowę o pracę w podziale na płeć

|                                                                                     | Bank  |       | Grupa Kapitałowa |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|------------------|-------|
|                                                                                     | 2024  | 2025  | 2024             | 2025  |
| Liczba pracowników, którzy zakończyli zatrudnienie w okresie sprawozdawczym, w tym: | 2 017 | 2 009 | 2 590            | 2 546 |
| Liczba kobiet                                                                       | 1 474 | 1 486 | 1 842            | 1 828 |
| Udział kobiet                                                                       | 73,1% | 74,0% | 71,1%            | 71,8% |
| Liczba mężczyzn                                                                     | 543   | 523   | 748              | 718   |
| Udział mężczyzn                                                                     | 26,9% | 26,0% | 28,9%            | 28,2% |

Liczba pracowników, którzy zakończyli zatrudnienie w 2025 roku obejmuje osoby pracujące jak i pozostające w zatrudnieniu przebywające na urloпах wychowawczych w celu sprawowania opieki nad dzieckiem, osoby, którym udzielono urlopu bezpłatnego w wymiarze powyżej 3 miesięcy oraz osoby pobierające świadczenia rehabilitacyjne. Pracownicy, którzy w 2025 roku zmienili miejsce pracy w ramach Grupy Kapitałowej Banku nie zostali wykazani na poziomie Grupy Kapitałowej jako osoby, które zakończyły zatrudnienie.

Wskaźnik rotacji określa stosunek liczby pracowników, z którymi rozwiązano stosunek pracy w roku sprawozdawczym do liczby pracowników zatrudnionych na koniec roku poprzedniego.

Tabela 101. Rotacja według płci

|                              | Bank |      | Grupa Kapitałowa |      |
|------------------------------|------|------|------------------|------|
|                              | 2024 | 2025 | 2024             | 2025 |
| Wskaźnik rotacji pracowników | 9,3% | 9,2% | 10,1%            | 9,8% |
| Wskaźnik rotacji kobiet      | 9,4% | 9,4% | 10,0%            | 9,9% |
| Wskaźnik rotacji mężczyzn    | 9,1% | 8,6% | 10,2%            | 9,6% |

W 2025 roku wskaźnik rotacji wśród pracowników Grupy Kapitałowej Banku wyniósł 9,8%, co oznacza spadek w stosunku do roku ubiegłego. Niższy poziom wskaźnika rotacji w relacji rok do roku potwierdza bezpieczeństwo zatrudnienia, w tym utrzymującą się atrakcyjność Grupy Kapitałowej jako pracodawcy.

#### ROKOWANIA ZBIOROWE I DIALOG SPOŁECZNY [S1-8]

Realizując wymogi ujawnieniowe w zakresie rokowań zbiorowych i dialogu społecznego, przedstawiono zasady funkcjonowania zakładowych układów zbiorowych oraz ramy współpracy z partnerami społecznymi.

#### REPREZENTACJA PRACOWNICZA

Reprezentację pracowniczą w Banku tworzą zakładowe organizacje związkowe oraz Rada Pracowników Banku.

W 2025 roku w Banku funkcjonowały cztery podmioty:

- Krajowy Związek Zawodowy Pracowników PKO BP S.A.;
- Niezależny Samorządny Związek Zawodowy "Solidarność" Pracowników PKO BP S.A.;
- Organizacja Międzyzakładowa Pracowników Bankowości i Usług Nr 06-005 OPZZ „Konfederacja Pracy”;
- Związek Zawodowy NR 1 z siedzibą w Żorach.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku udział pracowników Banku będących członkami organizacji związkowych wyniósł 23,5%, co stanowi wzrost w stosunku do roku ubiegłego (20,4%). Tendencja ta świadczy o rosnącym zaangażowaniu pracowników w działalność związkową, co w konsekwencji wzmacnia wpływ strony społecznej na procesy decyzyjne oraz kształtowanie warunków pracy w ramach Banku. Reprezentacja pracownicza w postaci związków zawodowych jest obecna również w spółkach KREDOBANK S.A. i PKO Leasing S.A. W 2025 roku procent pracowników zrzeszonych w tych organizacjach wyniósł odpowiednio 12,4% oraz 17,5%.

Rada Pracowników stanowi przedstawicielstwo pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę w dialogu z Bankiem. Zasady współpracy Rady Pracowników i pracodawcy reguluje ustawa z dnia 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji oraz odrębne porozumienie. Zgodnie z tymi przepisami, Bank przekazuje Radzie informacje dotyczące w szczególności:

- działalności i sytuacji ekonomicznej pracodawcy związanych z zatrudnieniem oraz zmian przewidywanych w tym zakresie;
- stanu, struktury i przewidywanych zmian zatrudnienia oraz działań mających na celu utrzymanie poziomu zatrudnienia;
- działań, które mogą powodować istotne zmiany w organizacji pracy lub podstawach zatrudnienia.

Bank w pełni respektuje prawo osób zatrudnionych do zrzeszania się, nie stawiając żadnych przeszkód w procesie wstępowania do organizacji związkowych czy kandydowania do Rady Pracowników, ani w prowadzeniu przez nie działalności. Organizacje mają swobodę w opracowywaniu wewnętrznych zasad działania, wyborze przedstawicieli, powoływaniu organów zarządzających czy planowaniu programów aktywności. Podejście pozostaje w ścisłej zgodności z zasadami wolności zrzeszania się, określonymi w Konwencji Nr. 87 Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej wolności związkowej i ochrony praw związkowych. Dysponują one również dedykowaną zakładką na Intrze.

#### UKŁADY ZBIOROWE

W Banku obowiązuje Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, którym objęci są wszyscy pracownicy zatrudnieni na podstawie umowy o pracę. Postanowienia układu nie mają zastosowania do osób świadczących pracę na podstawie kontraktów menedżerskich oraz innych umów cywilnoprawnych.

Obowiązujący ZUZP reguluje m.in. kluczowe kwestie wynagrodzeń, w tym reguły ustalania wynagrodzenia zasadniczego. Ponadto zgodnie z ZUZP:

- każdy pracownik ma prawo do informacji, jak jego wynagrodzenie zasadnicze kształtuje się w odniesieniu do wynagrodzenia rynkowego w danym roku kalendarzowym;
- pracownicy oraz organizacje związkowe mają dostęp do informacji w zakresie stosowanej w Banku metody wartościowania stanowisk pracy.

Funkcjonowanie układu służy zapewnieniu przejrzystości oraz adekwatności wynagrodzeń ustalanych dla pracowników Banku.

Analogiczne rozwiązanie funkcjonuje w KREDOBANK S.A., gdzie układ obowiązuje wszystkich pracowników, niezależnie od stanowiska, charakteru i czasu trwania stosunku pracy. Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy nie posiadają Zakładowych Układów Zbiorowych.

#### ADEKWATNA PŁACA [S1-10]

Grupa Kapitałowa Banku dokłada wszelkich starań, aby zapewnić pracownikom adekwatne wynagrodzenia, które pozwalają na zaspokojenie potrzeb ich oraz ich rodzin, przy uwzględnieniu bieżących uwarunkowań ekonomicznych i społecznych. Za wskaźnik referencyjny dla adekwatności płacy przyjęto obowiązujący poziom minimalnego wynagrodzenia, a więc najniższego wynagrodzenia, jakie pracodawca musi wypłacić pracownikowi zatrudnionemu na umowę o pracę. W jednostkach prowadzących działalność na terytorium Polski poziom ten został ustalony na

podstawie krajowego minimalnego wynagrodzenia publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny, natomiast w jednostkach działających na terenie Ukrainy, na podstawie Kodeksu budżetowego Ukrainy.

W 2025 roku wszyscy pracownicy Grupy otrzymywali wynagrodzenia na poziomie powyżej progu adekwatności.

**OSOBY Z NIEPEŁNOSPRAWNOŚCIAMI [S1-12]**

Polityki dotyczące zatrudnienia, różnorodności i równego traktowania obowiązujące w Grupie Kapitałowej Banku opierają się na zasadzie, że każdy pracownik jest ważny bez względu na płeć, wiek, stan zdrowia, orientację seksualną, wyznanie, stan cywilny czy kraj pochodzenia. Grupa Kapitałowa Banku w swoich działaniach dba o różnorodność zatrudnionych osób. Na koniec 2025 roku odsetek osób z niepełnosprawnościami w ogólnej liczbie pracowników Grupy Kapitałowej Banku wyniósł 1,7%, co oznacza niewielki wzrost w porównaniu z rokiem 2024.

Tabela 102. Liczba pracowników (w osobach) z niepełnosprawnościami zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę.

|                                                           | Bank  |       | Grupa Kapitałowa |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|-------|------------------|-------|
|                                                           | 2024  | 2025  | 2024             | 2025  |
| Liczba pracowników z niepełnosprawnością, w tym:          | 301   | 343   | 391              | 448   |
| Kobiety                                                   | 232   | 258   | 284              | 314   |
| Mężczyźni                                                 | 69    | 85    | 107              | 134   |
| % pracowników z niepełnosprawnością w zatrudnieniu ogółem | 1,4%  | 1,6%  | 1,5%             | 1,7%  |
| % kobiet w liczbie pracowników z niepełnosprawnością      | 77,1% | 75,2% | 72,6%            | 70,1% |
| % mężczyzn w liczbie pracowników z niepełnosprawnością    | 22,9% | 24,8% | 27,4%            | 29,9% |

Dominującym miejscem zatrudnienia dla tej grupy pracowników był Bank, w którym zatrudnionych było niemal 76,6% wszystkich osób z niepełnosprawnościami pracujących w ramach Grupy. Wskazuje to na kluczową rolę Banku w zapewnieniu dostosowanych do potrzeb miejsc pracy oraz wdrażaniu działań wspierających włączenie zawodowe.

**MIERNIKI BEZPIECZEŃSTWA I HIGIENY PRACY [S1-14]**

Nie odnotowano wypadków śmiertelnych wynikających z urazów związanych z pracą. Wzrosła natomiast liczba wypadków podlegających zgłoszeniu – z 60 do 78 przypadków. Zdecydowana większość zdarzeń, bo ponad 90%, dotyczyła pracowników Banku.

W Grupie nie funkcjonuje system zarządzania BHP oparty na uznanych normach międzynarodowych ISO. W Banku obszar ten jest zarządzany przede wszystkim poprzez politykę wewnętrzną, która precyzyjnie określa podział kompetencji oraz obowiązków w zakresie realizacji zadań BHP. Przepisy obejmują wszystkich pracowników i uwzględniają:

- zapewnienie stanowisk pracy zgodnych z wymogami BHP;
- obowiązek znajomości zasad bezpieczeństwa w zakresie niezbędnym do bezpiecznego wykonywania powierzonych zadań;
- wymogi dotyczące szkoleń wstępnych, okresowych oraz instruktażu stanowiskowego.

W 2025 roku odnotowano 78 wypadków związanych z pracą.

Tabela 103. Wypadkowość

|                                                               | Bank |      | Grupa Kapitałowa |      |
|---------------------------------------------------------------|------|------|------------------|------|
|                                                               | 2024 | 2025 | 2024             | 2025 |
| Liczba ofiar śmiertelnych w wyniku urazów związanych z pracą  | 0    | 0    | 0                | 0    |
| Liczba wypadków związanych z pracą podlegających zgłoszeniu   | 56   | 72   | 60               | 78   |
| Wskaźnik wypadków związanych z pracą podlegających zgłoszeniu | 1,56 | 1,99 | 1,27             | 1,56 |

Wskaźnik wypadków stanowi stosunek liczby wypadków związanych z pracą podlegających zgłoszeniu i sumy godzin przepracowanych wynikających z harmonogramu oraz godzin nadliczbowych. Następnie wartość ta została pomnożona przez 1 000 000. Ze względu na niepełną informację dotyczącą wszystkich przepracowanych godzin w spółkach zależnych, wskaźnik dla Grupy Kapitałowej Banku jest uśrednioną wartością danych pochodzących z Banku i spółek zależnych, w których w 2025 roku odnotowano wypadki.

MIERNIKI WYNAGRODZEŃ [S1-16]

Polityka wynagrodzeń stosowana w Banku jest neutralna pod względem płci. Neutralność tę zapewnia proces kształtowania wynagrodzeń oparty na wynikach wartościowania stanowisk, odnoszących się do samego stanowiska, a nie do osoby je zajmującej.

Bank corocznie monitoruje nieskorygowany wskaźnik luki płacowej, czyli stosunek wynagrodzeń kobiet i mężczyzn, wyrażany jako procentowa różnica między średnim wynagrodzeniem kobiet i średnim wynagrodzeniem mężczyzn, odnoszona do średniego wynagrodzenia mężczyzn. Poziom tego wskaźnika determinowany jest przede wszystkim strukturą zatrudnienia, rodzajem wykonywanej pracy i wartościami poszczególnych stanowisk. W celu potwierdzenia neutralności stosowanej polityki wynagrodzeń pod względem płci Bank corocznie monitoruje także poziom wskaźnika skorygowanej luki płacowej, który eliminuje wpływ struktury zatrudnienia oraz innych czynników niedyskryminujących, takich jak poziom wartościowania, rodziny stanowisk czy lokalizacja geograficzna poprzez porównanie wynagrodzeń kobiet i mężczyzn w jednorodnych grupach homogenicznych.

NIESKORYGOWANY WSKAŹNIK LUKI PŁACOWEJ

Wskaźnik nieskorygowanej luki płacowej wyniósł w 2025 roku 30,2% dla Grupy Kapitałowej Banku i 28,3% dla Banku. Został on wyliczony w oparciu o wytyczne opracowane we wrześniu 2025 roku przy Związku Banków Polskich na potrzeby raportowania luki płacowej kobiet i mężczyzn w sektorze bankowym zgodnego z CSRD, przy jednoczesnym zachowaniu spójności z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego:

- analizę objęto pracowników aktywnych zatrudnionych na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz członków Zarządu Banku, którzy pełnili funkcję w Zarządzie 31 grudnia 2025 roku, z wyłączeniem osób zatrudnionych po 30 września 2025, osób przebywających na długotrwałych nieobecnościach oraz osób zatrudnionych w wymiarze czasu pracy mniejszym bądź równym 0,2 FTE (dot. etatów technicznych);
- do kalkulacji przyjęto całkowite wynagrodzenie pracowników uwzględniające wynagrodzenie zasadnicze, wynagrodzenia zmienne ostatnie przyznane za pełne 12 miesięcy, pozostałe składniki wynagrodzeń wypłacone w roku 2025 (z wyłączeniem wynagrodzenia za nadgodziny oraz świadczeń finansowanych z ZFŚS);
- wynagrodzenia zostały doprowadzone do porównywalności tj. sprowadzone do pełnego etatu (w przypadku niepełnego wymiaru czasu pracy) oraz wykazane w skali pełnego roku (w przypadku zatrudnienia przez część roku, lub przebywania na absencjach niepłatnych).

Tabela 104. Wskaźnik nieskorygowanej luki płacowej w 2025 roku

|                                                     | Bank  | Grupa Kapitałowa |
|-----------------------------------------------------|-------|------------------|
| Wyższa kadra kierownicza (z uwzględnieniem Zarządu) | 31,7% | 28,9%            |
| Średnia kadra kierownicza                           | 22,0% | 21,6%            |
| Pozostałe stanowiska niemenedżerskie                | 21,8% | 23,1%            |
| Razem                                               | 28,3% | 30,2%            |

SKORYGOWANY WSKAŹNIK LUKI PŁACOWEJ

Wskaźnik luki skorygowanej wyniósł w 2025 roku 2,8% dla Grupy Kapitałowej Banku oraz 0,8% dla Banku.

Podstawą do wyliczenia wskaźnika luki skorygowanej jest ta sama baza pracowników i ich wynagrodzeń, która została przyjęta do obliczenia wskaźnika luki nieskorygowanej. Średnie wynagrodzenie kobiet i mężczyzn liczone jest w jednorodnych grupach homogenicznych uwzględniających rodziny stanowisk, poziom wartościowania stanowisk oraz lokalizację geograficzną. Łączny wskaźnik stanowi średnią ważoną z poszczególnych grup homogenicznych, gdzie wagą jest ich liczebność. Wskaźnik nie uwzględnia pracowników, dla których w grupie homogenicznej brak jest możliwości porównania.

Tabela 105. Wskaźnik skorygowanej luki płacowej w 2025 roku

|                                                     | Bank | Grupa Kapitałowa |
|-----------------------------------------------------|------|------------------|
| Wyższa kadra kierownicza (z uwzględnieniem Zarządu) | 1,7% | 3,4%             |
| Średnia kadra kierownicza                           | 0,7% | 1,1%             |
| Pozostałe stanowiska niemenedżerskie                | 0,6% | 2,7%             |
| Razem                                               | 0,8% | 2,8%             |

Prezentowany poziom luki płacowej nie wskazuje na nieuzasadnione nierówności w zakresie kształtowania wysokości wynagrodzeń kobiet i mężczyzn, a przyczyny odchyleń ze względu na płeć wynikają z charakteru organizacji, gdzie w stanie zatrudnienia przeważają kobiety.

Kalkulacja luki wynagrodzeniowej oparta o nowe wytyczne pozwoliła na zwiększenie precyzji w ustaleniu wysokości wynagrodzeń wykorzystywanych w obliczeniach. Wyższa dokładność tej metody wynika z indywidualnego podejścia do ustalenia wysokości każdego składnika wynagrodzenia w skali roku i w pełnym wymiarze czasu pracy, a następnie zsumowanie poszczególnych kwot ustalając poziom całkowitego wynagrodzenia każdego pracownika. W 2024 roku wynagrodzeniem całkowitym podlegającym urocznieniu był przychód brutto pracowników i podlegał on w całości urocznieniu względem absencji niepłatnych i sprowadzeniu do pełnego etatu w przypadku zatrudnienia w niepełnym wymiarze czasu pracy. Wprowadzona w 2025 roku zmiana metodologiczna nie spowodowała istotnych różnic w wartościach luk dla lat 2024 i 2025. Z uwagi na brak znaczących rozbieżności w uzyskanych wynikach oraz fakt, że retrospektywne dostosowanie danych do nowej metodologii byłoby niewspółmiernie obciążające operacyjnie przy skali Grupy Kapitałowej Banku, nie dokonano przeliczenia wartości za 2024 rok.

W 2024 roku wskaźniki nieskorygowanej luki wynagrodzeniowej wyniosły 31,7% dla Grupy oraz 30,0% dla Banku, zaś skorygowanej odpowiednio 3,8% dla Grupy oraz 2,3% dla Banku.

**WSKAŹNIK RELACJI NAJWYŻSZEGO ROCZNEGO WYNAGRODZENIA DO MEDIANY WYNAGRODZEŃ [S1-16]**

Spełniając wymogi dotyczące ujawnienia wysokości mierników wynagrodzenia obliczono także stosunek najwyższego rocznego wynagrodzenia najlepiej zarabiającej osoby do mediany rocznego wynagrodzenia wszystkich pracowników, którzy byli uwzględnieni w kalkulacji luki płacowej.

Tabela 106. Stosunek najwyższego wynagrodzenia do mediany rocznego wynagrodzenia pracowników (z wyłączeniem najwyższego wynagrodzenia) za 2025 rok.

|                                    | Bank | Grupa Kapitałowa |
|------------------------------------|------|------------------|
| Stosunek najwyższego wynagrodzenia | 19   | 19,5             |

Stosunek najwyższego wynagrodzenia do mediany rocznego wynagrodzenia tych pracowników w 2025 roku wyniósł dla Grupy Kapitałowej Banku 19,5 a w 2024 roku – 18,7. Kalkulacja obejmuje członków Zarządu.

**INCYDENTY I NARUSZENIA W ZAKRESIE MOBBINGU I DYSKRYMINACJI [S1-17]**

Kluczowym elementem przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji w środowisku pracy są wdrożone w Grupie mechanizmy zgłaszania incydentów niepożądanych. W 2025 roku w Grupie Kapitałowej Banku odnotowano 70 zgłoszeń. Dwa z nich dotyczyły potencjalnej dyskryminacji – żadne jednak nie zostało ostatecznie potwierdzone lub uznane za zasadne. Na podstawie oceny dokonanej za 2025 rok Grupa Kapitałowa Banku nie zidentyfikowała poważnych kwestii i incydentów dotyczących praw człowieka.

Tabela 107. Przypadki dyskryminacji i molestowania w 2025 roku

|                                                                  | Bank |      | Grupa Kapitałowa |      |
|------------------------------------------------------------------|------|------|------------------|------|
|                                                                  | 2024 | 2025 | 2024             | 2025 |
| Całkowita liczba przypadków zgłoszonych w okresie sprawozdawczym | 54   | 59   | 58               | 70   |
| w tym: Liczba zgłoszonych przypadków dyskryminacji               | 6    | 2    | 6                | 2    |
| w tym: Liczba zgłoszonych przypadków molestowania seksualnego    | 0    | 0    | 0                | 0    |
| w tym: Liczba zgłoszonych przypadków mobbingu                    | 9    | 17   | 11               | 27   |
| w tym: Liczba zgłoszonych przypadków inne                        | 39   | 40   | 41               | 41   |

W ramach realizacji obowiązków ujawnieniowych analizie poddano także wypłaty dokonane z tytułu pozwów pracowniczych i spraw sądowych w 2025 roku.

Tabela 108. Łączna kwota grzywien, kar i odszkodowań za szkody powstałe w wyniku incydentów i skarg

|                         | 2024  | 2025  |
|-------------------------|-------|-------|
| Łączna kwota (tys. PLN) | 40,56 | 103,7 |

Podobnie jak w roku poprzednim, zidentyfikowano dwie wypłaty dotyczące zadośćuczynienia za dyskryminację w kwocie 103,7 tys. PLN. Obie wypłaty dotyczyły pozwów złożonych przed 2025 rokiem.

### 13.3.2 KONSUMENTI I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI

Dla Grupy Kapitałowej Banku konsumentami i użytkownikami końcowymi są klienci detaliczni Banku, klienci detaliczni agencji oraz pośredników współpracujących z Bankiem, oraz klienci detaliczni spółek zależnych. Wszyscy klienci, na których Grupa może wywierać istotne wpływy, są objęci zakresem ujawnień w tym rozdziale.

Wszyscy klienci mają równe prawo do uzyskania pełnej i rzetelnej informacji o oferowanych produktach i usługach oraz do ochrony danych osobowych, realizowanych przez Grupę zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Klientom przysługuje również prawo do równego dostępu do produktów i usług finansowych. W tym kontekście Grupa identyfikuje grupy klientów ze szczególnymi potrzebami:

- osoby z niepełnosprawnościami ruchowymi lub sensorycznymi, narażone m.in. na bariery architektoniczne w oddziałach, bariery komunikacyjne oraz bariery cyfrowe;
- osoby starsze, w przypadku których mogą występować bariery architektoniczne i komunikacyjne, wykluczenie cyfrowe oraz zwiększone ryzyko bycia celem oszustw i wyłudzeń;
- osoby neuroróżnorodne, narażone m.in. na bariery komunikacyjne i trudności w korzystaniu z usług cyfrowych.

Za grupę wrażliwą uznaje się także osoby niepełnoletnie, które mogą być szczególnie podatne na oddziaływanie strategii marketingowych i sprzedażowych.

#### ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE [SBM-3]

Grupa Kapitałowa Banku zidentyfikowała siedem istotnych wpływów, ryzyk i szans dotyczących klientów detalicznych. Zarządzanie tymi zagadnieniami nie jest realizowane na poziomie Grupy. Na poziomie Banku określono polityki i działania odnoszące się do wszystkich istotnych IRO. Dla obszaru klientów detalicznych obowiązuje cel strategiczny.

Tabela 109. Istotne IRO związane z klientami detalicznymi

| #  | IRO                                                                                                                   | ZARZĄDZANIE |           |      |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|------|
|    |                                                                                                                       | POLITYKA    | DZIAŁANIA | CELE |
| I5 | Ochrona danych klientów                                                                                               | +           | +         | +    |
| I6 | Nieprzestrzeganie norm etycznych oraz brak transparentności w komunikacji z klientami                                 | +           | +         | +    |
| R4 | Naruszenie zasad postępowania, wartości lub procedur w relacjach z klientami                                          | +           | +         | +    |
| R5 | Naruszenie bezpieczeństwa danych osobowych klientów                                                                   | +           | +         | +    |
| O4 | Wdrożenie innowacyjnych rozwiązań w zakresie ochrony prywatności i cyberbezpieczeństwa klientów                       | +           | +         | +    |
| O5 | Zapewnienie klientom dostępu do wysokiej jakości i rzetelnych informacji na temat produktów i usług                   | +           | +         | +    |
| O6 | Możliwość wdrożenia i rozwijania produktów finansowych skierowanych do niedostatecznie obsługiwanych grup społecznych | +           | +         | +    |

#### ISTOTNE WPŁYWY

[15] Grupa przetwarza dane osobowe klientów i ponosi pełną odpowiedzialność za ich właściwe zabezpieczenie. Zapewnienie zgodnego z prawem, bezpiecznego i odpowiedzialnego zarządzania informacjami chronionymi, w tym danymi klientów, stanowi integralny element działalności Grupy i ma pozytywny wpływ na ochronę praw klientów. Utrzymywanie przez Grupę w tym obszarze wysokich standardów przyczynia się do zwiększenia poziomu bezpieczeństwa oraz do stabilności i integralności systemu finansowego.

[16] Skala działalności Grupy, w połączeniu z potencjalną nieskutecznością działań prewencyjnych, mogą prowadzić do wystąpienia niewłaściwych praktyk w relacjach z klientami, takich jak oferowanie produktów niedopasowanych do potrzeb (misselling) lub przekazywanie niepełnych bądź niezrozumiałych informacji o produktach, usługach i ich kosztach. Zjawiska te mogą negatywnie wpływać na sytuację klientów w szczególności poprzez podjęcie nietrafnych decyzji finansowych, a także poczucia nierównego traktowania lub naruszenia przysługujących im praw. Wpływ ten wynika z pojedynczych incydentów i nie ma charakteru systemowego.

Grupa Kapitałowa Banku nie oferuje produktów lub usług, które są ze swej natury szkodliwe dla zdrowia lub które wywierają negatywny wpływ na wolność wypowiedzi.

#### ISTOTNE RYZYKA

[R4] Naruszenie wewnętrznych zasad postępowania oraz nieskuteczność mechanizmów prewencyjnych w relacjach z klientami może prowadzić do nieprawidłowości w procesach sprzedażowych i obsługowych, np. do missellingu lub nieprawidłowego naliczania opłat lub prowizji. Takie zdarzenia mogą skutkować stratami wynikającymi z uznanych reklamacji, obowiązku wypłaty rekompensat lub sankcji, a także stratami reputacyjnymi.

[R5] Szeroka baza klientów oraz złożoność stosowanych systemów informatycznych zwiększają podatność na naruszenia bezpieczeństwa danych, wynikających zarówno z przyczyn wewnętrznych i zewnętrznych. Materializacja ryzyka może prowadzić do nałożenia sankcji, roszczeń finansowych, konieczności poniesienia kosztów naprawczych lub prewencyjnych, a także stratami reputacyjnymi.

#### ISTOTNE SZANSE

[O4] Rosnące zagrożenia cybernetyczne oraz oczekiwania klientów zwiększają znaczenie inwestycji w znaczenie bezpieczeństwa informacji i ochrony prywatności. Inwestycje Grupy w innowacyjne rozwiązania mogą przyczynić się do wzmocnienia zaufania klientów oraz wspierać pozycję konkurencyjną Grupy jako lidera na rynku finansowym.

[O5] [O6] Rosnące wymogi regulacyjne oraz oczekiwania klientów w zakresie dostępności zwiększają znaczenie wysokiej jakości informacji. Zapewnienie rzetelnych i zrozumiałych informacji dotyczących kosztów, ryzyka i warunków produktów i usług może zwiększyć przychody, budować lojalność klientów oraz pozytywnie wpływać na postrzeganie Grupy jako marki. Tworzy to również szansę na rozwój kanałów, produktów i usług skierowanych do grup o szczególnych potrzebach i grup niedostatecznie obsługiwanych.

#### KANAŁY KOMUNIKACJI I ICH DOSTĘPNOŚĆ [S4-2]

Klienci oraz potencjalni klienci mogą kontaktować się z Bankiem na dowolnym etapie współpracy, korzystając z następujących kanałów komunikacji:

- osobiście, w oddziałach i agencjach Banku;
- telefonicznie, za pośrednictwem Contact Center działającego całodobowo, siedem dni w tygodniu;
- elektronicznie, poprzez aplikację IKO, serwis iPKO lub stronę internetową;
- mailowo, wysyłając wiadomość na adres mailowy Banku lub poprzez formularz kontaktowy dostępny na stronie internetowej;
- listownie, poprzez przesłanie korespondencji do dowolnego oddziału Banku lub na adres Biura Relacji z Klientami;
- za pośrednictwem mediów społecznościowych.

Klienci ze szczególnymi potrzebami mogą korzystać z rozwiązań zwiększających dostępność powyższych kanałów takimi jak:

- kontakt osobisty – z pomocą wyszukiwarki oddziałów dostępnej na stronie internetowej możliwe jest sprawdzenie lokalizacji placówek, godzin ich otwarcia oraz dostępnych udogodnień dla osób z niepełnosprawnościami; zapewniona jest obsługa osób niedosłyszących i Głuchych w Polskim Języku Migowym (za pośrednictwem smartfona);
- kontakt telefoniczny – obsługa jest dostosowana do indywidualnych potrzeb, w tym z uwzględnieniem potencjalnych barier komunikacyjnych i cyfrowych; konsultanci pracują w warunkach ograniczających zakłócenia akustyczne;
- kontakt elektroniczny – strona internetowa Banku, serwisie iPKO i aplikacja mobilna IKO są dostosowywane do potrzeb osób ze szczególnymi potrzebami zgodnie ze standardem WCAG 2.1 na poziomie AA; aplikacja mobilna IKO posiada funkcję asystenta głosowego Talk2IKO.

Kanały komunikacji mają charakter dwukierunkowy i są wykorzystywane przez Bank również do pozyskiwania informacji zwrotnej.

#### UWZGLĘDNIANIE POTRZEB I OPINII KLIENTÓW

Bank na bieżąco pozyskuje i analizuje opinie klientów dotyczące doświadczeń wpływających na satysfakcję ze współpracy. Podstawowymi narzędziami są badania opinii klientów, realizowane bezpośrednio w formie wywiadów indywidualnych i grupowych (na żywo oraz online), ankiety w kanałach zdalnych oraz badania telefoniczne. Częstotliwość badań jest dostosowywana do ich charakteru oraz potrzeb organizacyjnych – prowadzone są zarówno badania cykliczne (np. ciągłe, miesięczne, kwartalne) jak i badania ad hoc.

Bank realizuje w szczególności:

- badania ilościowe, w tym badania wskaźnika NPS, obejmujące skłonność do rekomendowania Banku w oparciu o jakość relacji (NPS relacyjny), doświadczenia transakcyjne (NPS transakcyjny) oraz poziom satysfakcji z kanałów zdalnych, procesów sprzedażowych i usługowych;
- badania jakościowe, prowadzone w celu pogłębienia perspektywy doświadczeń klientów.

Opinie klientów pozyskane w ramach badań oraz wyniki wskaźnika NPS są analizowane i porównywane w czasie przez Departament Klienta Detalicznego i Firm. Wyniki analiz są następnie omawiane z właściwymi jednostkami produktowymi, a wypracowane wnioski stanowią podstawę do planowania działań do realizacji, projektowania ścieżek klienta oraz wdrażania zmian w produktach i usługach. W przypadku identyfikacji niepożądanych wahań wartości wskaźnika NPS opracowywana jest lista rekomendacji ukierunkowanych na obszary o największym potencjale do poprawy.

Wyniki wskaźnika NPS są cyklicznie przekazywane w formie raportów do wybranych jednostek organizacyjnych oraz publikowane w raporcie wewnętrznym dostępnym dla wszystkich pracowników Banku.

Wszystkie badania prowadzone przez Bank mają charakter anonimowy i są realizowane z zachowaniem zasad poufności. Bank nie przekazuje innym podmiotom danych umożliwiających identyfikację poszczególnych osób. Badania obejmują jedynie klientów pełnoletnich.

Innym ważnym źródłem informacji o potrzebach i oczekiwaniach klientów są składane reklamacje.

#### PROCES REKLAMACYJNY [S4-3] [S4-4]

Proces reklamacyjny stanowi podstawowy mechanizm zgłaszania zastrzeżeń przez klientów detalicznych. Klienci oraz ich pełnomocnicy mają możliwość zgłaszania zastrzeżeń na każdym etapie współpracy, w odniesieniu do wszelkich potencjalnych negatywnych wpływów oraz wszystkich produktów i usług Banku.

Reklamacje mogą być składane za pośrednictwem wszystkich kanałów komunikacji wymienionych w sekcji Kanały komunikacji i ich dostępność, z wyłączeniem drogi mailowej i formularza na stronie internetowej. Szczegółowe informacje dotyczące sposobu złożenia reklamacji, jej wymaganej treści, formy oraz terminów udzielania odpowiedzi, a także trybu odwoławczego, są publikowane na stronie internetowej Banku oraz zawarte w umowach zawieranych z klientami.

Każda reklamacja podlega rozpatrzeniu. W Banku funkcjonują wyodrębnione jednostki organizacyjne odpowiedzialne za analizę zgłoszeń, ocenę zasadności oraz podejmowanie decyzji dotyczących sposobu ich rozpatrzenia, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz przyjętymi standardami.

Odpowiedzi na reklamacje:

- zawierają pełną informację o stanowisku Banku w odniesieniu do wszystkich kwestii podniesionych w zgłoszeniu;
- są formułowane w języku zrozumiałym dla klienta;
- w przypadku uznania reklamacji określają termin realizacji roszczenia, który nie przekracza 30 dni;
- w przypadku nieuwzględnienia reklamacji zawierają informację o prawie i trybie złożenia odwołania oraz o dostępnych środkach po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego;
- w uzasadnionych przypadkach wskazują działania prewencyjne po stronie klienta, by sytuacja się nie powtórzyła.

W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości podejmowane są działania ukierunkowane na usunięcie ich przyczyn, zapobieganie ich występowaniu w przyszłości oraz wdrażane są środki naprawcze wobec klientów objętych negatywnymi skutkami nieprawidłowości.

Procesy reklamacyjne podlegają bieżącemu lub okresowemu monitorowaniu, w szczególności w zakresie liczby i rodzaju reklamacji, prawidłowości ich rozpatrywania, terminowości odpowiedzi oraz skuteczności rozwiązywania sporów. Rezultaty monitoringu są raportowane do Zarządu.

W ramach procesów reklamacyjnych przestrzegane są obowiązki związane z zachowaniem tajemnicy bankowej oraz ochroną danych osobowych klientów.

Świadomość i zaufanie klientów do procesu reklamacyjnego są monitorowane w ramach kwartalnych badań NPS tego procesu. Poza procedurą reklamacyjną zapewniona jest możliwość anonimowego zgłaszania skarg oraz naruszeń za pośrednictwem mechanizmów do zgłaszania nieprawidłowości, opisanego w 13.4.1 Postępowanie w biznesie.

Procesy reklamacyjne w niektórych spółkach zależnych mogą różnić się ze względu na specyfikę prowadzonej działalności. Prowadzone są prace nad wdrożeniem jednolitej polityki reklamacyjnej na poziomie Grupy, której opracowanie zostało zaplanowane na 2026 rok.

#### MINIMALNE GWARANCJE [S4-1]

Bank wypracował narzędzie do oceny minimalnych gwarancji w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852, obejmujące swoim zakresem Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka, Deklarację Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącą podstawowych zasad i praw w pracy oraz Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych. Metodyka została przyjęta decyzją Dyrektora Departamentu Zrównoważonego Rozwoju.

Bank w ramach oceny własnej bierze pod uwagę spełnienie wymogów w 5 obszarach: przeciwdziałania korupcji, zarządzania ryzykiem podatkowym, przeciwdziałaniu nieuczciwej konkurencji, zarządzania ryzykiem związanym z bezpieczeństwem cyfrowym oraz przestrzegania praw człowieka i praw pracowniczych. Na podstawie oceny dokonanej za 2025 rok Grupa Kapitałowa Banku spełnia minimalne gwarancje.

Ocena spełnienia minimalnych gwarancji dla Grupy dokonywana jest co najmniej raz w roku.

Ocena ma charakter dobrowolny i nie jest uwzględniona w ujawnieniach informacji zgodnych z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852, gdzie przy obliczaniu Green Asset Ratio brano pod uwagę spełnienie minimalnych gwarancji przez klientów korporacyjnych.

#### WDROŻONE POLITYKI [S4-1]

W Banku obowiązuje zbiór regulacji wewnętrznych odnoszących się do zarządzania istotnymi IRO związanymi z klientami detalicznymi. Żaden z tych dokumentów nie jest formalnie zgodny z międzynarodowymi instrumentami dotyczącymi klientów, w tym z wytycznymi ONZ i OECD.

W latach 2024-2025 nie odnotowano przypadków nieprzestrzegania tych wytycznych w wyniku działalności Grupy Kapitałowej Banku ani w jej łańcuchu wartości.

#### KODEKS ETYKI [I5] [I6] [R4] [R5] [O5]

Kodeks Etyki stanowi nadrzędny dokument określający wartości, zasady i normy postępowania wobec wszystkich interesariuszy Banku. Reguluje on również kwestie etyki w relacjach z klientami, w szczególności w zakresie:

- dbałości o jakość produktów i usług oraz ich adekwatności do potrzeb klientów;
- działania w dobrze pojętym interesie klientów;
- rzetelności i transparentności przekazywanych informacji;
- ochrony informacji prawnie chronionych, w tym tajemnicy bankowej;
- rzetelnego rozpatrywania reklamacji i wniosków;
- stosowania wysokich standardów obsługi, z uwzględnieniem indywidualnych potrzeb klientów.

Kodeks opisano w 13.4.1 w sekcji Wdrożone polityki.

#### KOS – STANDARD OBSŁUGI KLIENTA [I6] [R5] [O5] [O6]

Standard określa zasady współpracy z klientami Banku oraz sposób ich stosowania w codziennej działalności. KOS definiuje wartości, reguły i normy postępowania, przekładając zapisy Kodeksu Etyki na praktykę relacji z klientami. Stosowanie Standardu obowiązuje wszystkich pracowników sieci, w tym agentów i pracowników agencji, w kontaktach ze wszystkimi klientami.

KOS opiera się na następujących zasadach:

- kultura i szacunek, obejmujące uprzejmość, życzliwość, pozytywne nastawienie oraz poszanowanie klientów i współpracowników;
- satysfakcja klienta, rozumiana jako dostosowanie obsługi do różnych potrzeb i stylów komunikacji klientów, zapewnienie wsparcia na każdym etapie współpracy oraz budowanie długoterminowych relacji;
- profesjonalizm, obejmujący rozwój kompetencji i wiedzy merytorycznej oraz otwartość na informację zwrotną.
- zrozumienie i zaufanie, czyli uważne słuchanie klientów, rozpoznawanie ich potrzeb oraz zachowanie dyskrecji w trakcie rozmowy;
- wsparcie, obejmujące dostosowanie proponowanych rozwiązań, produktów i formy obsługi do potrzeb klienta, aktywną edukację cyfrową oraz udzielanie jasnych i zrozumiałych odpowiedzi na pytania i wątpliwości;
- sprzedaż, rozumianą jako rzetelną znajomość oferty, stosowanie prostego i zrozumiałego języka oraz kompleksowe informowanie o cenie i warunkach produktów i usług;
- z klasą w biznesie, obejmujący standard ubioru pracowników placówek bankowych.

KOS oraz powiązane z nim baza wiedzy i materiały edukacyjne są dostępne na Intrze. Znajomość Standardu stanowi obowiązkowy element szkoleń wdrożeniowych dla pracowników sieci sprzedaży. Ci pracownicy byli również zaangażowani w proces powstania Standardu.

Nadzór nad wdrażaniem KOS sprawują dyrektorzy oddziałów, zespołów sprzedażowych oraz wszystkich jednostek, których pracownicy mają kontakt z klientami. Poziom realizacji Standardu w Banku jest monitorowany m.in. poprzez kwartalne badania Tajemniczego Klienta, a w agencjach dodatkowo także poprzez wizyty monitorujące przeprowadzane przez dyrektorów ds. sprzedaży. Wyniki badań są udostępniane na Intrze.

#### ZASADY OBSŁUGI KLIENTA Z NIEPEŁNOSPRAWNOŚCIĄ [I6] [R5] [O5]

Zasady określają wzorce zachowań związane z obsługą osób z niepełnosprawnościami ruchowymi i sensorycznymi. Zostały stworzone w celu zapewnienia dostępności, komfortu obsługi oraz poczucia bezpieczeństwa klientów w oddziałach, agencjach i poza nimi. Uwzględniają one m.in.:

- komunikację i oferowanie pomocy niestandardowej, np. obsługi poza kolejnością;
- zasady współpracy z osobą towarzyszącą lub zaufaną;
- sposobów informowania o przysługujących prawach;
- stosowanie dostępnych ułatwień, np. alternatywnych metod autoryzacji.

Od 2024 roku szkolenie z Zasad stanowi obowiązkowy element szkoleń wdrożeniowych dla nowych pracowników sieci detalicznej. W 2025 przeprowadzono także obowiązkowe szkolenie z Zasad obejmujące wszystkich pracowników sieci, niezależnie od stażu pracy.

Zasady oraz powiązane z nim materiały informacyjno-edukacyjne są dostępne na Intrze. Za nadzór nad ich wdrożeniem odpowiada Departament Klienta Detalicznego i Firm.

#### STANDARD PROSTEJ KOMUNIKACJI [I6] [R5] [O5] [O6]

Standard Prostej Komunikacji określa cele, zasady oraz narzędzia tworzenia komunikacji z klientami w sposób zrozumiały i dostępny. Został stworzony zgodnie z najlepszym rynkowym standardem, który był wypracowany przez Związek Banków Polskich i ośrodki naukowe. Jego celem jest wspieranie prawa klientów do dostępności i informacji wysokiej jakości oraz ograniczanie ryzyka nieporozumień i niewystarczającej transparentności w działaniach Banku. Regulacja obejmuje wszystkie treści kierowane do klientów w języku polskim. Nie dotyczy komunikacji kierowanej do interesariuszy innych niż klienci.

Zgodnie ze Standardem, dokumenty i komunikaty powinny być przygotowywane:

- poprawnie ortograficznie i stylistycznie oraz w sposób powszechnie zrozumiały, bez względu na status społeczny, wykształcenie czy doświadczenia odbiorcy;
- poprzez stawianie w centrum odbiorcę komunikatów, czyli klientów – przekaz powinien być uniwersalny i niewykluczający;
- w sposób dostosowany do wybranego kanału komunikacji i zgodny z dobrymi praktykami rynkowymi;
- z największym możliwym stopniem uproszczenia tekstu przy zachowaniu jego merytorycznego sensu;
- unikając żargonu, języka urzędowego, strony biernej i anglicyzmów.

Standard wraz z materiałami edukacyjnymi jest dostępny na Intrze. Nadzór nad wdrożeniem Standardu sprawuje Zespół Biura Wsparcia Komunikacji i Prostego Języka.

#### **POLITYKA BEZPIECZEŃSTWA [15] [R4] [O4]**

Polityka Bezpieczeństwa określa standardy, procedury i obowiązki pracowników Banku dotyczące bezpieczeństwo informacji chronionych, w szczególności ochrony danych osobowych klientów. Jej celem jest prewencja w zakresie bezpieczeństwa informacji oraz zapewnienie właściwego reagowania w przypadku wystąpienia naruszeń lub podejrzenia naruszenia bezpieczeństwa informacji.

Polityka dotyczy wszystkich klientów Banku oraz osób, których dane są przetwarzane przez Bank. Agenci i pośrednicy współpracujący z Bankiem na podstawie zawartych umów są zobowiązani do przestrzegania zapisów Polityki oraz procedur i standardów bezpieczeństwa określonych przez Bank.

Polityka wraz z materiałami informacyjno-edukacyjnymi jest dostępna na Intrze. Szkolenia z zakresu bezpieczeństwa stanowią obowiązkowy element szkoleń wdrożeniowych wszystkich pracowników Banku. Prowadzona jest także komunikująca przypominająca o obowiązkach pracowników w tym zakresie.

Ocena bezpieczeństwa ochrony danych osobowych jest również uwzględniana na etapie projektowania nowych produktów i usług.

Za realizację Polityki w zakresie bezpieczeństwa informacji odpowiadają dyrektorzy Departamentu Bezpieczeństwa i Departamentu Cyberbezpieczeństwa. Nadzór nad realizacją Polityki sprawuje Prezes Zarządu.

#### **DZIAŁANIA NA RZECZ ZWIĘKSZANIA DOSTĘPNOŚCI [S4-4]**

Tworzenie środowiska, w którym każdy, niezależnie od swoich preferencji i ograniczeń, może w sposób równy i wygodny korzystać z produktów i usług finansowych, stanowi element strategicznego podejścia Banku do dostępności. W 2025 roku, w związku z wejściem w życie Polskiego Aktu o Dostępności, obszar ten nabrał szczególnego znaczenia zarówno w kontekście projektowania produktów i usług, jak i komunikacji z klientami. Bank był jednym z inicjatorów sektorowego porozumienia w sprawie standardu zrozumiałości języka w usługach bankowości detalicznej, które podpisało 26 banków, oraz przewodzi grupie roboczej ds. efektywnej komunikacji bankowej przy Związku Banku Polskich.

Grupa nie definiuje istotnych nakładów inwestycyjnych lub operacyjnych niezbędnych do realizacji poszczególnych inicjatyw.

#### **PROSTY JĘZYK [16] [R5] [O5] [O6]**

W ramach wdrażania Standardu Prostej Komunikacji Bank prowadzi działania polegające na identyfikacji treści napisanych trudnym językiem oraz ich upraszczaniu. Celem tych działań jest poprawa doświadczenia wszystkich klientów, przede wszystkim tych z grup o szczególnych potrzebach i narażonych na wykluczenie.

Działania były zrealizowane w ekosystemie PKO Prosto, funkcjonującym w Banku od 2023 roku. To środowisko zapewniające kompleksowe wsparcie jednostek Banku w upraszczaniu języka, w oparciu o mierzalne wskaźniki i najlepsze praktyki.

---

Ekosystem PKO Prosto obejmuje:

- aplikację PKO Prosto, służącą do pomiaru poziomu trudności tekstu oraz wsparcia pracowników w tworzeniu prostej komunikacji;
  - system Jira, umożliwiający pomiar skali i efektów upraszczania;
  - program ambasadorski obejmujący 80 osób z różnych jednostek Banku, których kompetencje zostały potwierdzone i certyfikowane przez Fundację Języka Polskiego;
  - Standardy Prostej Komunikacji, określające prosty język w komunikacji z klientami jako obowiązek;
  - szkolenia i warsztaty, w tym z zakresu legal design, efektywnej komunikacji i tworzenia informacji zarządczej;
-

- działania komunikacyjne i edukacyjne, obejmujące artykuły, poradniki, konkursy, spotkania z ekspertami w intranecie oraz kampanie edukacyjne skierowane do klientów;
- Zespół Biura Wsparcia Komunikacji i Prostego Języka, odpowiedzialny za koordynację działań i upowszechnianie wiedzy w organizacji.

Ekosystem wykorzystuje ilościowe wskaźniki efektywności stosowane przez Bank do monitorowania i raportowania skali i postępów w upraszczaniu. Obejmują one liczbę uproszczonych tekstów, łączną redukcję objętości treści i poprawę oceny tekstów wg powszechnie przyjętych kryteriów zrozumiałości, w skali od 1 do 6 (ocena 4 lub wyższa oznacza prosty język). Wskaźniki wyróżniają teksty, które zostały uproszczone zgodnie z ustawowym wymogiem zrozumiałości językowej na poziomie B2.

W 2025 uproszczono łącznie 1892 umów, regulaminów, regulacji i komunikatów o łącznej objętości ok. 7,3 mln znaków, czyli ok. 7 tys. stron.

Tabela 110. Rezultaty działania - Prosty język

| WSKAŹNIK                                               | OD POCZĄTKU INICJATYWY    |                                 | 2025 ROK                  |                                 |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
|                                                        | WSZYSTKIE TEKSTY          | W TYM TEKSTY OBJĘTE WYMOGIEM B2 | WSZYSTKIE TEKSTY          | W TYM TEKSTY OBJĘTE WYMOGIEM B2 |
| Liczba uproszczonych tekstów                           | 5015                      | 1082                            | 1892                      | 541                             |
| Łączna redukcja liczby znaków (w mln znaków)           | 3,4                       | 1,7                             | 1,7                       | 1                               |
| Średnia zmiana oceny prostoty języka (skala od 1 do 6) | +0,63<br>(z 3,72 do 4,35) | +0,98<br>(z 2,5 do 3,48)        | +0,67<br>(z 3,56 do 4,23) | +1,14<br>(z 2,35 do 3,49)       |

Od października 2025 roku w Banku obowiązują także zasady prostego języka dotyczące tworzenia przepisów wewnętrznych. Zgodnie z nimi każdy przepis musi być napisany prostym językiem. Do oceny czy treść przepisu spełnia standardy prostego języka, wykorzystywane są powyższe wskaźniki.

#### [DZIAŁANIA INFORMACYJNO-EDUKACYJNE](#) [\[I6\]](#) [\[R5\]](#) [\[O5\]](#) [\[O6\]](#)

Od maja do grudnia Bank realizował działania dotyczące dostępności we współpracy z Radiem Nowy Świat. Celem działań było zwiększenie świadomości społecznej w zakresie prawa do dostępności oraz roli instytucji finansowych w zapewnianiu usług i komunikacji dostępnej. Poza słuchaczami radia, działania kierowane były do klientów i potencjalnych klientów, w szczególności osób z niepełnosprawnościami (ruchowymi i sensorycznymi), osób neuro różnorodnych, osób starszych i osób narażonych na wykluczenie informacyjne i cyfrowe.

Zakres inicjatywy obejmował:

- rozmowy eksperckie na antenie audycji „Finanse osobiste” z udziałem przedstawicieli Banku oraz organizacji zajmujących się dostępnością, dotyczące m.in. dostępnej komunikacji, wdrażania Polskiego Aktu o Dostępności oraz wyzwań dla sektora finansowego;
- cykl reportaży „Dostępność”, prezentujących doświadczenia osób z różnych grup oraz wyzwania związane z dostępnością w życiu codziennym;
- Podcasty poświęcone m.in. neuro różnorodności oraz dostępności na rynku pracy;

Komunikacja inicjatywy była prowadzona w kanałach online oraz w mediach społecznościowych i obejmowała publikację oraz udostępnianie treści informacyjnych i edukacyjnych, w tym materiałów wideo z tłumaczeniem na Polski Język Migowy, a także umożliwienie odbiorcom zadawania pytań oraz dzielenia się swoimi doświadczeniami i refleksjami dotyczącymi dostępności.

Inicjatywa przyczyniła się do zwiększenia świadomości w zakresie dostępności i barier komunikacyjnych oraz do wzmocnienia debaty publicznej dotyczących wdrażania Polskiego Aktu o Dostępności i roli instytucji finansowych w projektowaniu usług dostępnych, zrozumiałych i inkluzywnych dla wszystkich konsumentów. Zrealizowane działania osiągnęły łączne dotarcie do 168 tys. słuchaczy.

#### [MODERNIZACJA ODDZIAŁÓW](#) [\[I6\]](#) [\[R5\]](#) [\[O5\]](#) [\[O6\]](#)

Bank dąży do zapewnienia klientom dostępu do usług w placówkach stacjonarnych. W ramach inicjatywy strategicznej prowadzona jest modernizacja sieci placówek. Oddziały Banku są modernizowane z uwzględnieniem

zasad dostępności oraz projektowania uniwersalnego - każda nowa i objęta inicjatywą placówka musi spełniać wymagania dostępności dla osób z niepełnosprawnościami ruchowymi. W 2025 roku zmodernizowano łącznie 100 oddziałów.

Bank zwiększa również wsparcie klientów w trakcie wizyt w oddziałach o największym natężeniu ruchu. W 2025 roku w 30 placówkach funkcjonował Asystent klienta – osoba odpowiedzialna za wstępne rozpoznanie potrzeb od momentu wejścia do oddziału i organizację komfortowej i efektywnej wizyty.

Bank rozwija model dystrybucji produktów i usług, umożliwiającą klientom realizację procesów w różnych kanałach. Dla wybranych usług możliwe jest rozpoczęcie procesu w oddziale i zakończenie w kanale zdalnym – aplikacji IKO, serwisie iPKO, telefonicznie lub przy asyście, czyli wykonaniu operacji w IKO lub iPKO przy wsparciu telefonicznym doradcy.

#### INNE PODEJMOWANE DZIAŁANIA [S4-4]

##### SZKOLNE KASY OSZCZĘDNOŚCI [I5] [R4] [O4]

Bank kontynuował realizację Szkolnych Kas Oszczędności (SKO) - programu edukacji ekonomicznej oraz innych obszarów rozwijających kompetencje przyszłości, skierowanego do szkół, uczniów w wieku 5-13 lat oraz ich rodziców. W 2025 roku w ramach programu przeprowadzono szereg działań edukacyjnych, takich jak:

- lekcje w szkołach i online na temat finansów, cyberbezpieczeństwa oraz nowoczesnej bankowości w szkołach prowadzone przez pracowników banku oraz wycieczki do oddziałów banku;
- akcje specjalne, w tym m.in. na temat finansów, cyberbezpieczeństwa, ekologii, pierwszej pomocy, empatii w kontekście likwidacji barier i stereotypów związanych z osobami z niepełnosprawnościami (we współpracy z Fundacją PKO Banku Polskiego);
- dystrybucja do szkół zestawów materiałów dydaktycznych do wykorzystania przez nauczycieli;
- konferencja w ramach współpracy Banku z Warszawskim Instytutem Bankowości - jako część obchodów jubileuszu SKO „Praca, oszczędzanie, inwestowanie”.

SKO obejmuje także samodzielną działalność edukacyjną nauczycieli, umożliwiającą im autonomiczne działanie oraz dostosowanie aktywności do potrzeb uczniów, w tym dzieci ze specjalnymi potrzebami edukacyjnymi. W ramach programu udostępniane są również materiały oraz narzędzia edukacyjne dla dzieci i dorosłych, w tym testy wiedzy ekonomicznej, publikacje i filmy animowane dla dzieci, poradniki dla rodziców, podcasty dla dorosłych „Wiedza? Daj się zaSKOczyć” oraz scenariusze lekcji dla nauczycieli.

W 2025 roku w ramach SKO zrealizowano ponad 7,2 tys. inicjatyw edukacyjnych. Program realizowany jest przez Biuro Młodego Klienta Banku.

##### DYKTANDA O CYBERBEZPIECZEŃSTWIE [I5] [R4] [O4]

Bank zrealizował inicjatywę edukacyjną w formie dyktand online poświęconych cyberbezpieczeństwu, skierowaną do klientów, potencjalnych klientów, młodzieży i pracowników Banku. Celem działań było zwiększenie świadomości zagrożeń w cyberprzestrzeni oraz zasad bezpiecznego korzystania z usług cyfrowych. W 2025 roku przeprowadzono dwie edycje dyktanda – w pierwszym i czwartym kwartale.

Dyktanda były dostępne na stronie internetowej Banku w kilku wersjach trudności, dostosowanych do różnych grup wiekowych, i łączyły elementy edukacyjne z formułą konkursową. Część treści została przygotowana we współpracy z partnerami zewnętrznymi, w tym z Wydawnictwem PWN i Festiwałem Stolica Języka Polskiego w Szczepieszynie. Dyktanda były również dostępne w formie audio, zwiększając ich dostępność dla zróżnicowanych grup odbiorców.

Komunikacja i promocja inicjatywy miały charakter wielokanałowy i były dostosowane do różnych grup odbiorców. Kanały komunikacji obejmowały m.in. mailingi i newslettery, publikacje na stronie internetowej Banku, publikacje w mediach społecznościowych oraz współpracę z mediami, w tym z Radiem Nowy Świat. Zasięg przekazu wśród młodszych odbiorców był dodatkowo wzmacniany przez współpracę z twórcami internetowymi oraz działania edukacyjne skierowane do szkół.

W ramach obu edycji wypełniono łącznie 86 tysięcy dyktand, do konkursu zgłosiło się ponad 28 tys. uczestników. Strona internetowa inicjatywy została odwiedzona ponad 200 tys. razy.

#### CYBERŚWIADOMI W SIECI [I5] [R4] [O4]

Bank kontynuował ogólnopolski cykl spotkań edukacyjnych „CyberŚwiadomi w sieci”. Cykl jest skierowany do klientów i potencjalnych klientów, ze szczególnym uwzględnieniem osób starszych, młodzieży i studentów. Spotkania mają na celu zwiększanie świadomości zagrożeń w przestrzeni cyfrowej oraz promowanie bezpiecznego korzystania z usług finansowych. Na spotkaniach poruszane są zagadnienia związane m.in. z:

- najczęściej stosowanymi metodami działań przestępców i formy ataków;
- podstawowymi zasadami cyberhigieny i cyberprofilaktyki;
- podejmowaniem bezpiecznych decyzji i odpowiedzialnego wyrażanie opinii w internecie;
- zasadami bezpiecznego bankowania i płatności;
- mechanizmami zabezpieczeń stosowane w aplikacji IKO i serwisie iPKO;
- znaczeniem edukowania i wymiany informacji w gronie rodziny i bliskich.

W 2025 roku zrealizowano 34 spotkania, w których uczestniczyło prawie 5600 osób. Wzięło w nich udział łącznie 22 prelegentów – ekspertów Banku i przedstawicieli Centralnego Biura Zwalczania Cyberprzestępczości.

Cykl jest prowadzony przez Departament Sieci i Wsparcia Sprzedaży, który organizuje spotkania i udostępnia materiały edukacyjne. Od powstania inicjatywy w 2022 roku zorganizowano łącznie 84 spotkania. W 2026 roku planowana jest organizacja kolejnych 20 wydarzeń.

#### DZIAŁANIA WEWNĘTRZNE W ZAKRESIE BEZPIECZEŃSTWA [I5] [R4] [O4]

Poza działaniami informacyjno-edukacyjnymi, Bank realizuje również regularne działania wewnętrzne. Mają one na celu realizację założeń Polityki Bezpieczeństwa i ochronę danych osobowych klientów i innych informacji chronionych, ograniczania ryzyka naruszenia bezpieczeństwa danych osobowych klientów oraz utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa tych danych. Głównymi narzędziami są kontrole bezpieczeństwa zasobów chronionych oraz cykliczne szkolenia pracowników.

Bank prowadzi regularne kontrole bezpieczeństwa zasobów chronionych w oddziałach, agencjach oraz podmiotach zewnętrznych, będących jego kontrahentami, zgodnie z podpisanymi umowami o współpracy. Ich celem jest:

- sprawdzenie stanu bezpieczeństwa informacji chronionych;
- wykrycie nieprawidłowości i w przypadku ich stwierdzenia – wskazanie działań korygujących i naprawczych;
- dokonanie oceny poziomu ryzyka operacyjnego i wskazanie działań korygujących lub naprawczych.

Za przeprowadzanie kontroli odpowiada Departament Bezpieczeństwa Banku. W 2025 roku przeprowadzono łącznie 215 kontroli.

Wszyscy pracownicy Banku mają obowiązek uczestnictwa w szkoleniach online z zakresu bezpieczeństwa informacji, w szczególności danych osobowych klientów. Tematyka szkoleń obejmuje m.in. zasady dostępu do informacji, sposoby postępowania z informacjami, zabezpieczenia informacji oraz sposoby postępowania w przypadku naruszenia bezpieczeństwa. Na koniec 2025 roku funkcjonowały trzy obowiązkowe szkolenia:

- „Ochrona danych osobowych” o zasadach i podstawach przetwarzania danych osobowych w Banku, celach i sposobach przetwarzania oraz zabezpieczenia danych i postępowaniu w przypadku naruszeń;
- „Tajemnica bankowa”, mające na celu podniesienie wiedzy o tajemnicy bankowej: kogo obowiązuje i jakie nakłada obowiązki na Bank i jego pracowników;
- „Bezpieczeństwo informacji chronionych stanowiących tajemnicę Banku”, które ma na celu zapoznanie pracowników z zasadami postępowania z poszczególnymi grupami informacji, sposobami ich zabezpieczenia i udostępniania.

W 2026 roku Bank planuje wdrożyć także program „CyberMechanizmy” – cykl szkoleń stacjonarnych dla pracowników sieci Banku z zakresu ochrony danych osobowych. Celem programu na ten rok będzie organizacja co najmniej 10 szkoleń z pracownikami w całej Polsce.

Za opracowywanie i wdrażanie szkoleń odpowiada Departament Bezpieczeństwa Banku i Departament Sieci i Wsparcia Sprzedaży.

#### WYZNACZONE CELE [S4-2][S4-5]

Bank ustanowił cel strategiczny na koniec 2025 roku dotyczący poziomu relacyjnego NPS – wskaźnika odzwierciedlającego skłonność klientów do rekomendowania Banku, jego produktów i usług, w oparciu o całość doświadczeń z marką. Wskaźnik ten stanowi ilościową miarę całościowo obejmującą ocenę jakości współpracy – tym samym jest pośrednio powiązany ze wszystkimi istotnymi IRO związanymi z klientami detalicznymi.

Cel został ustanowiony na poziomie Zarządu oraz uwzględniony w systemie zarządzania przez cele (Management by Objectives). Został również przypisany wybranym jednostkom odpowiedzialnym za kształtowanie doświadczeń klientów w odniesieniu do poszczególnych produktów i usług. Zakresem celu objęto także osoby pełniące kluczowe funkcje, których decyzje mają istotny wpływ na profil ryzyk Banku (Material Risk Takers).

Poziom celu został określony na podstawie historycznych wyników relacyjnego NPS, z uwzględnieniem korelacji z wynikami badania benchmarkingowego realizowanego przez podmiot zewnętrzny. W procesie wyznaczania celu nie angażowano bezpośrednio klientów.

Bank nie ujawnia informacji na temat szczegółów celu, jego wartości bazowej i wyznaczonego poziomu docelowego. Stanowią one tajemnicę przedsiębiorstwa.

## 13.4 INFORMACJE ZWIĄZANE Z ŁADEM KORPORACYJNYM

### 13.4.1 POSTĘPOWANIE W BIZNESIE

Grupa Kapitałowa Banku rozumie postępowanie w biznesie jako spójne i systemowe integrowanie deklarowanych wartości z codziennym funkcjonowaniem i mechanizmami zarządzania. Zasady te, określające sposób zarządzania Grupą i nadzorowania jej działalności z poszanowaniem oczekiwań interesariuszy, wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa i dotyczą wszystkich pracowników.

#### ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE [SBM-3]

Grupa Kapitałowa Banku zidentyfikowała siedem istotnych wpływów, ryzyk i szans dotyczących postępowania w biznesie. Zarządzanie tymi zagadnieniami realizowane jest przede wszystkim na poziomie Grupy, jednak wybrane kwestie istotne są regulowane bezpośrednio w Banku lub odpowiednich spółkach zależnych. Uwzględniając ten podział, do każdego zidentyfikowanego IRO przypisano powiązane polityki i działania. W obszarze postępowania w biznesie nie wyznaczono mierzalnych celów.

Tabela 111. Istotne IRO w obszarze postępowanie w biznesie

| #   | IRO                                                                                                                   | Zarządzanie |           |      |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|------|
|     |                                                                                                                       | Polityka    | Działania | Cele |
| I7  | Brak pełnej transparentności w działalności sponsoringowo-charytatywnej                                               | +           | +         | -    |
| I8  | Zapewnienie silnej kultury korporacyjnej, wysokich standardów antykorupcyjnych i zgodności z Kodeksem Etyki           | +           | +         | -    |
| I9  | Incydenty związane z korupcją lub przekupstwem                                                                        | +           | +         | -    |
| I10 | Wdrożenie skutecznych mechanizmów ochrony sygnalistów                                                                 | +           | +         | -    |
| I11 | Niezapewnienie adekwatnej ochrony sygnalistom                                                                         | +           | +         | -    |
| R6  | Możliwość nieświadomego uczestnictwa Grupy w procesie legalizacji środków pochodzących z działalności przestępczej    | +           | +         | -    |
| O7  | Promowanie kultury korporacyjnej opartej na wartościach, poszanowaniu praw pracowniczych i zgodności z Kodeksem Etyki | +           | +         | -    |

#### ISTOTNE WPŁYWY

[I7] Fundacja PKO Banku Polskiego S.A. należy do największych organizacji społecznych w kraju, co wiąże się z wysoką odpowiedzialnością za właściwe i transparentne zarządzanie powierzonymi środkami. Niezachowanie najwyższych standardów przejrzystości i rzetelności przy podejmowaniu decyzji o udzielaniu wsparcia mogłoby skutkować nieefektywną alokacją środków, a w konsekwencji obniżeniem poziomu zaufania do całej Grupy.

[I8] Ze względu na skalę działalności Grupy, działania ukierunkowane na budowanie silnej i odpornej kultury korporacyjnej, stosowanie wysokich standardów etycznych oraz przeciwdziałanie korupcji i przekupstwu wspierają

prowadzenie działalności zgodnie z wartościami Grupy. Podejście to ogranicza ryzyko występowania niewłaściwych praktyk oraz wzmacnia zaufanie społeczne wobec sektora.

[I9] Znacząca pozycja Grupy Kapitałowej Banku w sektorze finansowym determinuje istotę działań ukierunkowanych na zapobieganie korupcji i przekupstwu. Ewentualne naruszenia obowiązujących norm prawnych lub etycznych mogłyby negatywnie wpłynąć zarówno na reputację Grupy, jak i na poziom zaufania do całego sektora finansowego.

[I10] [I11] Z uwagi na wymogi zewnętrznych przepisów prawa Grupa jest zobowiązana do zapewnienia pracownikom bezpiecznych kanałów zgłaszania nieprawidłowości. Każde potencjalne naruszenie funkcjonujących w Grupie mechanizmów mogłoby osłabić skłonność pracowników do zgłaszania takich przypadków, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na kulturę etyczną organizacji, jak i na poziom zaufania do całego sektora finansowego. Grupa wdraża jednak kompleksowy system ochrony sygnalistów. Mechanizmy te, zgodne z obowiązującymi normami prawnymi i standardami etycznymi, zapewniają bezpieczne warunki do zgłaszania naruszeń, wzmacniają ochronę pracowników oraz wspierają skuteczną identyfikację i eliminację nieprawidłowości. Ponadto, wzmacniają pozycję sygnalistów i podkreślają ich rolę w ochronie interesu publicznego.

#### ISTOTNE RYZYKA

[R6] Rosnący zakres działalności Grupy oraz wysoki stopień złożoności realizowanych transakcji finansowych mogą utrudniać identyfikację schematów wykorzystywanych do legalizacji środków pochodzących z działalności przestępczej. Niedochowanie obowiązujących standardów w tym obszarze może skutkować nałożeniem kar administracyjnych i sankcji oraz prowadzić do istotnych szkód reputacyjnych i wizerunkowych.

#### ISTOTNE SZANSE

[O7] Tworzenie środowiska pracy opartego na spójnych wartościach obejmujących m.in. poszanowanie praw pracowniczych oraz przestrzeganie zasad etyki korporacyjnej sprzyja wzrostowi zaangażowania i produktywności pracowników, a także stabilności zatrudnienia. W dłuższej perspektywie działania te wzmacniają odporność organizacji oraz kształtują jej reputację jako podmiotu godnego zaufania.

#### WDROŻONE POLITYKI [G1-1]

W Grupie Kapitałowej Banku obowiązuje zestaw wewnętrznych regulacji dotyczących zarządzania istotnymi IRO w obszarze postępowania w biznesie. Nadzór nad wdrażaniem tych ram regulacyjnych sprawuje Zarząd, dysponujący wiedzą i doświadczeniem adekwatnymi do specyfiki nadzorowanych obszarów.

#### KODEKS ETYKI [I8] [O7]

Kodeks Etyki jest nadrzędnym dokumentem określającym wartości, zasady oraz normy postępowania obowiązujące wszystkich interesariuszy Grupy. Stanowi fundament budowania i wzmacniania kultury organizacyjnej opartej na odpowiedzialności i pozytywnych relacjach, a także pełni funkcję drogowskazu dla podejmowanych działań i inicjatyw. Kodeks reguluje kwestie etyki w relacjach z pracownikami, klientami, otoczeniem zewnętrznym oraz w prowadzonej działalności biznesowej. Jego postanowienia obejmują w szczególności:

- otwartość na różnorodność;
- zapobieganie wszelkim formom nierównego i niestosownego traktowania;
- dbałość o najwyższą jakość produktów i usług dopasowanych do potrzeb Klientów;
- przestrzeganie najwyższych standardów obsługi Klienta;
- wspieranie inicjatyw społecznych sprzyjających rozwojowi kraju oraz społeczności lokalnych;
- dbałość o dobre relacje z partnerami społecznymi oraz troskę o środowisko naturalne;
- rzetelny wybór kontrahentów oraz uczciwość w relacjach z nimi;

W obszarze postępowania w biznesie Kodeks Etyki odgrywa kluczową rolę. Bank oraz spółki, które wdrożyły jego postanowienia jednoznacznie deklarują w nim brak akceptacji dla zachowań naruszających podstawowe wartości społeczne, obowiązujące normy prawne oraz standardy etycznego postępowania. W 2025 roku przyjęto zaktualizowany Kodeks Etyki, który zmienia dotychczasowe wartości obowiązujące w Banku. Wartości te zostały zdefiniowane w oparciu o opinie pracowników oraz Zarządu, a następnie odpowiednio zakomunikowane m.in. poprzez wskazanie konkretnych zachowań i postaw, które je odzwierciedlają. Zostały one również uwzględniane w kluczowych procesach zarządzania. Przyjętymi przez Bank wartościami są:

- działamy razem - wspólnie dbamy o najlepsze doświadczenia Klientów i Pracowników, budujemy partnerskie relacje oparte na wzajemnym szacunku, otwartości i zaufaniu,
- kreujemy zmiany - wspieramy Klientów w rozwoju w dynamicznie cyfryzującym się świecie, wychodzimy naprzeciw zmianom i podejmujemy ambitne wyzwania, dbamy o własny rozwój i wspieramy w tym innych,
- osiągamy efekty - działamy efektywnie, odpowiadamy na potrzeby Klientów i wdrażamy zmiany, które przynoszą realną wartość, cenimy sprawczość, odpowiedzialność i zaangażowanie.

Wprowadzono także preambułę, podkreślającą znaczenie odpowiedzialności społecznej, ładu korporacyjnego i troski o środowisko oraz przepisy potwierdzające zaangażowanie Banku m.in. w zieloną transformację czy działania prospołeczne.

Postanowienia Kodeksu Etyki obowiązują wszystkich pracowników Grupy Kapitałowej Banku oraz osoby wykonujące czynności na jej rzecz. Dokument jest dostępny dla pracowników Banku na Intrze. Zasady etyki określone w Kodeksie są systematycznie weryfikowane. Ocena ich przestrzegania dokonywana jest cyklicznie przez Zarząd Banku na podstawie sprawozdania przygotowywanego przez właściwą jednostkę. Informacja o wynikach oceny przekazywana jest Radzie Nadzorczej nie rzadziej niż raz w roku.

#### **POLITYKA PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI, NEPOTYZMOWI I KUMOTERSTWU [I9] [I8]**

Wdrożona w 2025 roku, polityka grupowa zapewnia najwyższe standardy przeciwdziałania korupcji, nepotyzmowi i kumoterstwu. Wprowadza ona zasadę zerowej tolerancji dla korupcji oraz wspiera realizację postanowień Konwencji Narodów Zjednoczonych w tym zakresie. Dokument ma na celu zapobieganie incydentom korupcyjnym i przypadkom przekupstwa oraz utrzymanie wysokich standardów antykorupcyjnych w całej Grupie Kapitałowej Banku.

Polityka zobowiązuje Bank, spółki Grupy oraz podmioty powiązane do identyfikowania sytuacji mogących wskazywać na ryzyko korupcji, nepotyzmu lub kumoterstwa oraz do unikania działań, które mogłyby prowadzić do takich naruszeń. Reguluje również wymagania dotyczące szkoleń mających na celu podnoszenie kwalifikacji i kompetencji pracowników w obszarze przeciwdziałania korupcji.

Zakres Polityki obejmuje wszystkie obszary działalności Banku, spółek Grupy oraz podmiotów powiązanych, w szczególności relacje z:

- klientami i potencjalnymi klientami;
- podmiotami współpracującymi z Bankiem, podmiotem Grupy, przedstawicielami, pracownikami, podwykonawcami lub dostawcami;
- osobami pełniącymi funkcję publiczną realizującymi czynności służbowe dotyczące Banku lub podmiotu Grupy.

Polityka jest udostępniana na Intrze. Nadzór nad stosowaniem polityki sprawuje członek Zarządu Banku odpowiedzialny za obszar, w którym funkcjonuje Pion Bezpieczeństwa. Nadzór ten jest realizowany na podstawie cyklicznych, rocznych raportów obejmujących m.in. ocenę skuteczności czynności podejmowanych w celu wyjaśnienia zgłoszeń dotyczących korupcji.

#### **POLITYKA OCHRONY SYGNALISTÓW [I10] [I11]**

Przyjęte w Banku przepisy wewnętrzne dotyczące ochrony sygnalistów określają zasady oraz sposób zgłaszania naruszeń prawa, przepisów wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów rynkowych. Ich celem jest zapewnienie kompleksowego, skutecznego i bezpiecznego systemu zgłaszania naruszeń, gwarantującego anonimowość oraz pełną ochronę sygnalistów przed działaniami o charakterze odwetowym, represyjnym lub dyskryminacyjnym.

System obejmuje mechanizmy umożliwiające zgłaszanie naruszeń zarówno wewnętrznie jak i zewnętrznie, a także procedury ich weryfikacji oraz podejmowania działań naprawczych. Treść obowiązujących regulacji jest dostępna na Intrze.

Nadzór nad wdrażaniem ram regulacyjnych sprawuje Zarząd. Informacje dotyczące anonimowych zgłoszeń są raportowane Radzie Nadzorczej w okresach kwartalnych.

#### **POLITYKA SPONSORINGOWA I CHARYTATYWNA [I7]**

Działalność charytatywna i sponsoringowa są regulowane odrębnymi przepisami, które definiują zasady prowadzenia obu obszarów.

Pierwszy z nich realizowany jest na podstawie przyjętych w 2025 roku zasad przyznawania dotacji i darowizn przez Fundację PKO Banku Polskiego, obejmujących m.in. obszary programowe, rodzaje wspieranych inicjatyw oraz szczegółowy proces udzielania wsparcia. Celem przyjętych procedur jest zapewnienie jednolitych kryteriów oceny oraz pełnej transparentności procesu decyzyjnego i alokacji środków. Choć zasady mają charakter wewnętrzny, wszystkie niezbędne informacje dotyczące działalności Fundacji, są publicznie dostępne na stronie internetowej, na której udostępniane są również sprawozdania merytoryczne oraz zestawienia udzielonych darowizn.

Działalność sponsoringowa nie jest regulowana jednolitą polityką na poziomie Grupy. W Banku obowiązują natomiast zasady prowadzenia działalności marketingowej, które obejmują również obszar sponsoringu. Dokument definiuje m.in. cele biznesowe inicjatyw sponsoringowych oraz wskazuje obszary kwalifikujące się do wsparcia, takie jak sport, kultura i sztuka oraz wydarzenia wspierające rozwój Banku. Jednocześnie zasady zawierają katalog przedsięwzięć wykluczonych z możliwości finansowania, obejmujący m.in. inicjatywy religijne, działania powiązane z promocją partii politycznych oraz projekty niezgodne z obowiązującymi przepisami prawa. Dokument jest dostępny na Intrze i obowiązuje jednostki merytoryczne Pionu Marketingu. W 2025 roku prowadzone były prace nad opracowaniem strategii sponsoringowej, której przyjęcie planowane jest na pierwszy kwartał 2026 roku. Strategia określi m.in. logikę planowanych działań, ich strategiczne konteksty oraz cele.

#### PRZECIWDZIAŁANIE PRANIU PIENIĘDZY I FINANSOWANIU TERRORYZMU [R6]

System regulacji wewnętrznych dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CFT) funkcjonujący w Grupie opiera się na dwóch kluczowych dokumentach: Strategii grupowej oraz Polityce grupowej. Strategia określa podstawowe założenia i wytyczne Grupy Kapitałowej Banku w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zapewniając spójne podejście do tych zagadnień we wszystkich podmiotach Grupy oraz umożliwiając prawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa. Polityka grupowa stanowi uzupełnienie powyższych wytycznych, definiując zasady wymiany oraz ochrony informacji przekazywanych pomiędzy jednostkami Grupy na potrzeby realizacji obowiązków AML/CFT.

Oba dokumenty tworzą jednolite ramy regulacyjne obowiązujące na poziomie grupowym i adresowane są do wszystkich pracowników, ze szczególnym uwzględnieniem osób zatrudnionych w podmiotach Grupy będących instytucjami obowiązkanymi. Regulacje dla pracowników Banku są dostępne na Intrze. Za wykonanie obowiązków określonych w przepisach prawa oraz przepisach wewnętrznych dotyczących AML/CFT są odpowiedzialne osoby wyznaczone zgodnie art. 6, 7, 8 Ustawy AML zarówno w Banku jak i w innych podmiotach z Grupy będących instytucjami obowiązkanymi.

Elementem wzmacniającym ramy regulacyjne są działania edukacyjne. Chociaż nie funkcjonują one na poziomie grupowym, Bank realizuje program obowiązkowych szkoleń dla zatrudnionych osób, obejmujący m.in.:

- szkolenie wstępne – udostępniane wszystkim pracownikom zatrudnionym na umowę o pracę oraz umowę cywilnoprawną (stażyści), przed przystąpieniem do realizacji obowiązków służbowych;
- szkolenie bazowe – udostępniane niezwłocznie pracownikom i osobom współpracującym z Bankiem po przystąpieniu do pracy w jednostce Banku objętej szkoleniem oraz agentom i pośrednikom przed zawarciem umowy agencyjnej lub umowy o współpracę;
- szkolenie przypominające – udostępniane przed upływem 34 miesięcy od ukończenia szkolenia bazowego, dedykowane pracownikom, osobom współpracującym z Bankiem, agentom i pośrednikom.

Obowiązek terminowego ukończenia szkoleń dotyczy wszystkich pracowników, których obowiązki wiążą się z podwyższonym ryzykiem w obszarze AML/CFT. Bank monitoruje realizację tego obowiązku. W latach 2024–2025 wszystkie osoby, którym udostępniono szkolenie, wzięły w nim udział. Działania edukacyjne uzupełnia zakładka AML dostępna na Intrze, zawierająca m.in. przepisy wewnętrzne, bazę wiedzy, webinary, aktualności AML oraz przydatne linki.

#### KULTURA KORPORACYJNA [G1-1]

Kultura korporacyjna stanowi integralny element działań Grupy, wzmacniając zaangażowanie pracowników i liderów oraz pozytywnie wpływając na relacje z klientami. Organizacja realizuje systemowe działania ukierunkowane na kształtowanie i promowanie kultury korporacyjnej poprzez integrowanie deklarowanych wartości z codziennymi procesami operacyjnymi, w tym m.in. z procesami HR, takimi jak rekrutacja, onboarding czy okresowe podsumowania pracownicze.

Podstawowym dokumentem regulującym obszar kultury korporacyjnej jest Kodeks Etyki Banku, szczegółowo opisany w sekcji Wdrożone polityki. W celu zapewnienia szerokiej znajomości jego postanowień, Kodeks Etyki jest prezentowany w ramach procesu onboardingu. Wszyscy nowo zatrudnieni pracownicy Banku otrzymują informacje dotyczące wartości organizacyjnych, oczekiwanych zachowań oraz zasad określonych w Kodeksie. Treści te są omawiane podczas spotkań „Dzień dobry w Banku”, publikowane na Intrze, a także udostępniane w zewnętrznym serwisie korporacyjnym. Kultura organizacyjna jest budowana wspólnie, w oparciu o wartości określone w Kodeksie Etyki oraz reguły z nich wynikające. Tworzą one spójne ramy postępowania, sprzyjające efektywnej współpracy i sprawnemu podejmowaniu decyzji. W ramach poszczególnych wartości funkcjonują następujące reguły:

- działamy razem: kierujemy się wspólnymi celami, współpracujemy, mówimy wprost, szanujemy innych i czerpiemy z różnorodności;
- kreujemy zmiany: tworzymy nowe możliwości i rozwiązania dla klientów, działamy elastycznie, szukamy okazji do rozwoju;
- osiągamy efekty: działamy odważnie i sprawczo, szukamy rozwiązań, robimy to co przynosi realną wartość dla klienta.

W uzupełnieniu do obowiązujących reguł i wartości, w 2025 roku wdrożony został standard współpracy Działam i reaguję. Jego celem jest wspieranie codziennego funkcjonowania pracowników oraz wzmacnianie kultury organizacyjnej zgodnej z przyjętymi wartościami. Standard łączy trzy wartości z dziewięcioma regułami oraz osiemnastoma spójnymi zachowaniami, które są dodatkowo wspierane przez rutyny obejmujące m.in. prowadzenie spotkań, komunikację mailową oraz rozmowy rozwojowe. Standard wspiera lepszą współpracę i komunikację w zespołach, wzmacnia poczucie zaangażowania i odpowiedzialności, rozwija postawę otwartości, współtworzenia i inicjatywy, a także buduje kulturę, w której każdy ma na nią realny wpływ. Działania na rzecz wdrożenia standardu, reguł oraz wartości obejmowały szeroki pakiet inicjatyw komunikacyjno-rozwojowych, takich jak wydarzenia stacjonarne, spotkania online oraz warsztaty. W 2025 roku w inicjatywach promujących wspólne wartości łącznie uczestniczyło 4 337 pracowników, zaś w 2024 roku 5 000 pracowników.

Kultura efektywności, otwartości i doceniania jest dodatkowo wzmacniana poprzez rozwój społeczności Kultura HUB oraz realizację dedykowanych wydarzeń tematycznych. Jednym z nich jest cykliczne wydarzenie #JestemUSiebie szczegółowo opisane w rozdziale 13.3.1 Własne zasoby pracownicze. Ważnym elementem budowania kultury korporacyjnej jest również proces #CzasNaFeedback, wspierający przekazywanie informacji zwrotnej. Obejmuje on m.in. Bank Odznak, czyli narzędzie umożliwiające bieżące docenianie współpracowników. W 2025 roku za jego pośrednictwem przekazano blisko 50 tysięcy odznak, a w 2024 roku blisko 30 tysięcy odznak.

Działania wzmacniające kulturę organizacyjną są kierowane także do kadry menedżerskiej, m.in. w postaci dedykowanych programów rozwojowych. Jednym z nich jest Menedżerskie dzień dobry, czyli kompleksowy program szkoleniowy przygotowujący nowych menedżerów do pełnienia roli lidera. W 2025 roku skorzystało z niego 111 osób (warsztaty „Tożsamość leaderska”) a w 2024 roku 100 osób (warsztaty „Tożsamość leaderska”) oraz 110 osób (warsztaty „Przywództwo Wszechstronne”). Kolejnym programem jest #NoweBrzmieniePrzywództwa, który wspiera budowanie kultury opartej na wartościach poprzez podnoszenie świadomości pracowników oraz wyposażanie liderów w narzędzia do efektywnego zarządzania zespołami. W programie uczestniczyło 2049 osób w 2025 roku oraz 2258 osób w 2024 roku, ponadto w drugiej połowie 2025 uruchomiliśmy dedykowaną ścieżkę w programie #NoweBrzmieniePrzywództwa, „W rytmie sieci” - dla menedżerów sieci sprzedaży, z którego skorzystało unikalnych 442 osób.

Poziom zaangażowania pracowników oraz zgodność ich działań z wartościami organizacyjnymi są monitorowane i oceniane za pomocą cyklicznego badania doświadczeń #JakCiSięPracuje, szczegółowo omówionego w 13.3.1 w sekcji Uwzględnienie potrzeb i opinii pracowników. Dotyczy ono trzech kluczowych obszarów: współpracy z przełożonym, środowiska pracy i możliwości rozwoju. Wyniki badania stanowią podstawę do definiowania działań wzmacniających współpracę wewnętrzną oraz podnoszących poziom zaangażowania w budowanie kultury organizacyjnej.

#### PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI, NEPOTYZMOWI I KUMOTERSTWU [G1-3] [G1-4]

Grupa Kapitałowa Banku realizuje działania w zakresie przeciwdziałania korupcji, nepotyzmowi oraz kumoterstwu w oparciu o politykę antykorupcyjną, która określa zasady identyfikowania oraz unikania sytuacji mogących prowadzić do powstania ryzyka korupcyjnego. W ramach tych zasad każdy przypadek podejrzenia korupcji, nepotyzmu lub kumoterstwa podlega obowiązkowi zgłoszenia (jawnie lub anonimowo), bezpośrednio do

Pełnomocnika Banku ds. działań antykorupcyjnych lub za pośrednictwem kanałów zgłaszania nieprawidłowości opisanych w kolejnej sekcji. Dodatkowo w Banku funkcjonuje dedykowana skrzynka mailowa, na którą mogą być kierowane zgłoszenia, pytania, wątpliwości oraz obserwacje dotyczące potencjalnych nieprawidłowości.

Pełnomocnik, którym jest kierujący Pionem Bezpieczeństwa, dokonuje wstępnej analizy każdego zgłoszenia pod kątem ryzyka korupcyjnego i określa konieczność podjęcia dalszych działań. Kontakt do Pełnomocnika ds. działań antykorupcyjnych jest udostępniony na Intrze. Do jego zadań należy w szczególności:

- identyfikacja ryzyka korupcyjnego w Banku;
- wskazywanie jednostek narażonych na ryzyko korupcyjne;
- przekazywanie jednostkom Banku wytycznych dotyczących działań antykorupcyjnych w celu wzmocnienia prewencji;
- określanie zakresu czasowego stosowania wytycznych.

Identyfikacja ryzyka korupcyjnego obejmująca wskazanie jednostek potencjalnie zagrożonych, planowana jest na 2026 rok.

W ramach wzmocniania świadomości pracowników na Intrze funkcjonuje dedykowana zakładka zawierająca informacje o Polityce Antykorupcyjnej, zasadach zgłaszania incydentów oraz bazę wiedzy dotyczącą przeciwdziałania zagrożeniom korupcyjnym i dane kontaktowe Pełnomocnika. Jednocześnie trwają prace nad wdrożeniem obowiązkowego szkolenia antykorupcyjnego, które zostanie udostępnione wszystkim pracownikom Banku w 2026 roku.

W 2025 roku nie odnotowano żadnych wyroków skazujących ani grzywien związanych z naruszeniem przepisów antykorupcyjnych, podobnie jak w roku poprzednim.

#### ZGŁASZANIE NIEPRAWIDŁOWOŚCI I OCHRONA SYGNALISTÓW [G1-1]

Bank podlega przepisom dyrektywy UE 2019/1937, Ustawy o ochronie sygnalistów oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach (ze zm.). W związku z tym wdrożył zasady określające sposób zgłaszania sytuacji, które mogą naruszać lub potencjalnie naruszać prawo, regulacje wewnętrzne lub obowiązujące standardy rynkowe, w szczególności w zakresie:

- przeciwdziałania korupcji;
- usług i produktów finansowych;
- przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu;
- ochrony konsumentów;
- ochrony danych osobowych i prywatności;
- bezpieczeństwa sieci i systemów teleinformatycznych;
- zgodności z przepisami wewnętrznymi;
- zasad Kodeksu Etyki;
- rekomendacji organów nadzoru i kontroli.

Uprawnienie do dokonania zgłoszenia przysługuje każdej osobie, która uzyskała informację o możliwym naruszeniu w związku z wykonywaniem obowiązków wynikających z umowy, pełnionej funkcji, świadczonych usług, a także po zakończeniu współpracy. Możliwość dokonania zgłoszenia mają również osoby ubiegające się o zatrudnienie lub nawiązanie współpracy – na etapie rekrutacji lub negocjacji poprzedzających zawarcie umowy.

Bank zapewnia pełną poufność osobom dokonującym zgłoszeń, obejmującą zarówno dane zgłaszającego, jak i przekazywane informacje. Jeżeli treść zgłoszenia umożliwia identyfikację osoby zgłaszającej, dane te są usuwane przez odbiorcę zgłoszenia przed podjęciem dalszych czynności. W Banku obowiązują również szczegółowe procedury w zakresie czynności weryfikacyjnych i naprawczych w następstwie dokonanych zgłoszeń. W celu ochrony tożsamości sygnalisty, dostęp do zgłoszeń ma jedynie ograniczona liczba osób wyznaczona do rozpatrzenia zgłoszenia. Po zakończeniu postępowania, zgłaszającemu przekazywana jest informacja zwrotna o wynikach postępowania. W większości przypadków tożsamość zgłaszającego jest nieznana, dlatego nie zawsze istnieje możliwość jej przekazania.

W Banku obowiązują wewnętrzne regulacje dotyczące przeciwdziałania działaniom odwetowym, opisane w sekcji Wdrożone polityki. Pracownicy dokonujący zgłoszeń, również w sytuacji, gdy zgłoszone nieprawidłowości nie zostaną potwierdzone, są chronieni przed działaniami o charakterze odwetowym i represyjnym, dyskryminacją oraz innymi formami nieuczciwego traktowania. Zgłaszający nie może ponieść żadnych negatywnych konsekwencji w związku z dokonaniem zgłoszenia, takich jak rozwiązanie umowy czy obniżenie wynagrodzenia. W przypadku doświadczenia jakichkolwiek form odwetu możliwe jest uzyskanie wsparcia ze strony Prezesa Zarządu Banku.

Grupa udostępnia wiele kanałów umożliwiających dokonywanie zarówno jawnych, jak i anonimowych zgłoszeń, w zależności od preferencji i sytuacji zgłaszającego, w tym:

- elektronicznie: za pośrednictwem aplikacji Sygnanet oraz na skrzynkę poczty elektronicznej [sygnalisti@pkobp.pl](mailto:sygnalisti@pkobp.pl);
- na imienną skrzynkę poczty elektronicznej: Prezesa Zarządu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w przypadku, gdy zgłoszenie dotyczy członka Zarządu;
- pisemnie;
- telefonicznie lub poprzez inne kanały komunikacji głosowej (np. alternatywny numer telefonu, aplikacja MS Teams);
- osobiście podczas spotkania z pracownikiem Departamentu Zgodności.

W celu podnoszenia świadomości w zakresie ochrony sygnalistów Bank prowadzi szereg działań edukacyjnych skierowanych do pracowników i interesariuszy zewnętrznych. Informacje dotyczące mechanizmu zgłaszania naruszeń są udostępniane zarówno na stronie internetowej Banku: [Zgłaszanie naruszeń prawa - PKO Bank Polski](#), jak i na Intrze. Na stronie internetowej publikowany jest opis ścieżki dokonywania zgłoszeń, obejmujący wskazanie osób uprawnionych do dokonania zgłoszenia, dostępne kanały komunikacji oraz zasady ochrony danych osobowych. Na Intrze Banku udostępniane są dodatkowo materiały informacyjne oraz wzory zgłoszeń przypadku braku zgodności.

Ponadto, Bank realizuje obowiązkowe szkolenie tematyczne dotyczące zgłaszania naruszeń prawa, przepisów wewnętrznych oraz standardów rynkowych przyjętych przez Bank. Szkolenie obejmuje wszystkich pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę oraz osoby wykonujące pracę na podstawie umów cywilnoprawnych. Udostępniane jest ono nowym pracownikom w procesie onboardingu, a następnie realizowane cyklicznie raz w roku przez każdą osobę objętą obowiązkiem szkoleniowym. W celu zapewnienia wysokiego poziomu realizacji szkolenia, generowane są automatyczne przypomnienia: przed upływem terminu, w dniu jego upływu oraz po jego przekroczeniu. Powiadomienia kierowane są zarówno do pracownika, jak i jego przełożonego. Wskaźnik ukończenia szkolenia dotyczącego zgłaszania naruszeń wyniósł 90% zarówno w 2025 roku, jak i 2024 roku.

#### WPŁYW POLITYCZNY I DZIAŁALNOŚĆ LOBBINGOWA [G1-5]

Grupa Kapitałowa Banku nie posiada formalnych regulacji dotyczących działalności o charakterze lobbingowym. Jednak Bank, ze względu na znaczącą pozycję rynkową, wyróżnia się szczególną aktywnością w konsultacjach publicznych prowadzonych przez administrację publiczną, organy regulacyjne i nadzorcze oraz organizacje branżowe. Prowadzi również transparentne, jawne i systematyczne działania w sferze publicznej, dotyczące kwestii kluczowych dla kształtowania ram funkcjonowania polskiego systemu finansowego. W związku z realizacją tych obowiązków współpracuje m.in. z instytucjami Unii Europejskiej, co uzasadnia wpis do Rejestru służącego przejrzystości, czyli bazy podmiotów prowadzących działania mające na celu wywarcie wpływu na politykę i proces decyzyjny UE. Bank figuruje w tym rejestrze pod numerem 129427193168-74 i jest jedynym zarejestrowanym podmiotem z Grupy.

W 2025 roku Bank odbył pięć spotkań z członkami komisji unijnych, ich gabinetów lub dyrektorami generalnymi. Spotkania dotyczyły m.in. uproszczeń w sektorze finansowym, roli sektora we wspieraniu wzrostu i innowacji w Europie Środkowej i Wschodniej, polityki obronnej i inwestycyjnej, unijnych ram regulacyjnych oraz integracji rynku kapitałowego. W analizowanym okresie nie zgłoszono odpowiedzi na konsultacje publiczne ani udziału w pracach grup eksperckich. W 2024 roku w rejestrze nie odnotowano aktywnego uczestnictwa przedstawicieli Banku w spotkaniach z członkami komisji unijnych, wkładów do konsultacji publicznych czy udziału w grupach eksperckich.

Grupa Kapitałowa Banku nie posiada wspólnej polityki dotyczącej wpływu politycznego. Ewentualny wpływ może być realizowany wyłącznie poprzez aktywność Banku. W ramach podstawowej działalności Bank od wielu lat udziela finansowania m.in. partiom politycznym, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi. Na koniec 2025 roku, podobnie jak w roku poprzednim, wykazał dodatnie saldo w obszarze kredytów udzielonych partiom politycznym. Udzielanie kredytów nie jest jednak kwalifikowane jako wkład finansowy ani rzeczowy o charakterze politycznym. Wnoszenie ich jest niezgodne z wewnętrznymi obowiązującymi regulacjami.

Na moment sporządzenia sprawozdania Bank nie wyznaczył przedstawiciela organu zarządzającego lub nadzorczego odpowiedzialnego za obszar lobbingu i wpływu politycznego. Żaden z obecnych członków Zarządu Banku ani Rady Nadzorczej nie pełnił funkcji w administracji publicznej w okresie 2 lat poprzedzających datę powołania.

## 13.5 TEMATY SPECYFICZNE

### 13.5.1 ROZWÓJ PRZEMYSŁU I INFRASTRUKTURY

Temat specyficzny dotyczący rozwoju przemysłu i infrastruktury obejmuje przede wszystkim finansowanie strategicznych projektów służących zapewnieniu bezpieczeństwa i stabilności państwa. Jako największa instytucja finansowa w Polsce, Grupa pełni istotną rolę we wsparciu odporności i konkurencyjności krajowej gospodarki.

#### ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE

W ramach przeprowadzonego badania podwójnej istotności, w obszarze tematów specyficznych Grupa Kapitałowa Banku zidentyfikowała wpływ oraz szansę w zakresie finansowania rozwoju przemysłu i infrastruktury. Zarządzanie tymi zagadnieniami jest realizowane na poziomie Banku.

Tabela 112. Istotne IRO w obszarze tematu specyficznego rozwój przemysłu i infrastruktury

| #   | IRO                                                                                                 | Zarządzanie |           |      |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|------|
|     |                                                                                                     | Polityka    | Działania | Cele |
| I12 | Finansowanie strategicznych projektów w zakresie bezpieczeństwa i odporności systemowej             | -           | +         | -    |
| O9  | Finansowanie strategicznej infrastruktury państwa w zakresie bezpieczeństwa i odporności systemowej | -           | +         | -    |

[I12] Poprzez finansowanie infrastruktury krytycznej, Grupa realnie wpływa na bezpieczeństwo energetyczne, stabilność gospodarki oraz dobrostan społeczeństwa pełniąc tym samym ważną rolę w procesie budowania odporności systemowej kraju.

[O9] Rosnąca skala inwestycji państwowych w obszarze bezpieczeństwa otwiera przed Grupą także możliwości udziału w dużych i długoterminowych przedsięwzięciach, które przekładają się na wzrost wartości aktywów oraz budowę trwałej przewagi konkurencyjnej.

#### PODEJMOWANE DZIAŁANIA

Chcąc realizować powyższe założenia, Grupa ujęła w swojej strategii na lata 2025-2027 finansowanie zrównoważonego wzrostu polskich firm jako cel Numer 1 dla gospodarki. Zakłada on osiągnięcie ponad dwudziestoprocentowego udziału Grupy w rynku finansowania transformacji energetycznej. Wspierając wypełnienie tych założeń w 2025 roku Bank udzielił finansowania projektów OZE na kwotę ponad 5 mld PLN sześciu klientom strategicznym.

Grupa intensyfikuje swoje działania także w obszarze sektora obronnego, czego wyrazem jest podpisanie umowy o współpracy strategicznej z Polską Grupą Zbrojeniową S.A., która obejmuje kompleksowe wsparcie finansowe. Stworzono możliwość uruchomienia linii kredytowych dla PGZ i sektora obronnego, których docelowa łączna wartość nie przekroczy wskaźnika koncentracji kapitałowej Banku. PKO Bank Polski S.A. deklaruje gotowość do współfinansowania nie tylko kontraktów handlowych, ale także finansowania łańcuchów dostaw, partnerów technologicznych oraz projektów eksportowych PGZ. Jest to niezwykle ważne, gdyż krajowy kapitał w tym sektorze to także transfer wiedzy technologicznej, który może wzmacniać inne gałęzie gospodarki.

### 13.5.2 ZGODNOŚĆ PRODUKTÓW

Zgodność produktów dotyczy projektowania, oferowania i dystrybucji produktów finansowych w sposób zgodny z obowiązującymi regulacjami, wymogami nadzorczymi i najlepszymi praktykami rynkowymi w zakresie zrównoważonego rozwoju.

## ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE

Grupa Kapitałowa Banku zidentyfikowała jeden wpływ i jedną szansę związaną ze zgodnością produktów. Zarządzanie tymi zagadnieniami jest realizowane na poziomie Banku.

Tabela 113. Istotne IRO związane ze zgodnością produktów

| #   | IRO                                                                                                                                                 | Zarządzanie |           |      |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|------|
|     |                                                                                                                                                     | Polityka    | Działania | Cele |
| I13 | Zapewnienie zgodności produktów z obowiązującymi regulacjami                                                                                        | +           | +         | -    |
| O10 | Zapewnienie zgodności produktów finansowych z międzynarodowymi standardami, wytycznymi i rekomendacjami nadzorców w zakresie zrównoważonego rozwoju | +           | +         | -    |

### ISTOTNE WPŁYWY

**[I13]** Grupa zapewnia zgodność oferty z regulacjami i wymogami nadzorczymi, udostępniając klientom produkty i usługi finansowe zgodne z obowiązującymi przepisami prawa i standardami międzynarodowymi. Działania te wzmacniają bezpieczeństwo i przejrzystość warunków finansowych oraz sprzyjają podejmowaniu przez klientów świadomych decyzji finansowych wspierających zrównoważony rozwój.

### ISTOTNE SZANSE

**[O10]** Dynamicznie rozwijające się ramy regulacyjne i standardy sprawiają, że może wzrosnąć znaczenie zgodności produktów finansowych z wymogami w zakresie zrównoważonego rozwoju. Grupa, oferując instrumenty spełniające międzynarodowe standardy, może zyskać dostęp do rosnącego rynku inwestorów instytucjonalnych ukierunkowanych na zrównoważone inwestycje i umocnić swoją reputację jako lidera w tym obszarze. Szansa ta jest uznawana za istotną jedynie w długim terminie.

## WDROŻONE POLITYKI

### PROCEDURA PRODUKTOWA [O10] [I13]

We wrześniu 2025 roku Bank przyjął procedurę produktową dotyczącą produktów wspierających zrównoważony rozwój, obejmującą Kredyt ProEnergy oraz Kredyt w formule SSL (Sustainability Linked Loan). Dokument stanowi zbiór zapisów regulujących procedury, zasad postępowania i wzory dokumentów na każdym etapie cyklu życia produktów, w tym:

- rozpoznanie potrzeb klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju i transformacji energetycznej;
- przedstawienia oferty i podejmowania decyzji kredytowej;
- monitorowanie ryzyka kredytowego w trakcie okresu kredytowania.

Dokument jest dostępny na Intrze dla wszystkich pracowników. Za nadzór nad realizacją procedury odpowiada Departament Programów Publicznych ESG.

## PODEJMOWANE DZIAŁANIA

### KREDYT PROENERGY I KREDYT W FORMULE SSL [O10] [I13]

Bank wprowadził do swojej oferty Kredyt ProEnergy, którego celem jest wspieranie klientów w transformacji energetycznej poprzez m.in. poprawę efektywności energetycznej w przedsiębiorstwie kredytobiorcy, która przyczyni się do obniżenia kosztów prowadzonej działalności gospodarczej oraz do jej dekarbonizacji.

Kredyt ProEnergy jest oferowany w formie:

- kredytu w rachunku bieżącym;
- kredytu obrotowego odnawialnego i nieodnawialnego;
- limitu kredytowego wielocelowego, zgodnie z przeznaczeniem.

określonym we właściwej dla produktu metryce produktu.

Na każdy okres raportowy w Kredycie ProEnergy jest wyznaczony poziom, który należy osiągnąć, by zmniejszyć zużycie energii. Krótkoterminowe kamienie milowe są etapami w dążeniu do redukcji energochłonności

w przedsiębiorstwie o 10% w stosunku do wartości bazowej. Zgodnie z założeniem produktu, ten cel jest realizowany do 48 miesięcy.

Odbiorcami produktu są klienci bankowości korporacyjnej z wyłączeniem jednostek samorządu terytorialnego, banków, deweloperów i małych klientów korporacyjnych zobowiązanych do sporządzania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wymagających finansowania specjalistycznego.

Produkt został wprowadzony na rynek w październiku 2025 roku.

Oprócz tego, Bank kontynuował udzielanie kredytów SLL, wdrożonych w oparciu o wytyczne Sustainability Linked Loans Principles (SLLP). W kredycie SLL dostosowanie marży kredytowej jest powiązane z uzyskanymi przez kredytobiorcę wynikami wskaźników powiązanych ze zrównoważonym rozwojem dla danego roku w okresie kredytowania. Weryfikacja wskaźników jest przeprowadzana przez niezależnego eksperta zewnętrznego.

Produkty udzielane są w oparciu o Procedurę produktową produktów kredytowych wspierających zrównoważony rozwój i są zgodne z celami strategicznymi Banku. Działania były realizowane przez Departament Programów Publicznych ESG Banku.

**NAWIĄZANIE WSPÓŁPRACY Z PRACODAWCAMI RP**

Bank zawarł porozumienie o zasadach współpracy przy realizacji wspólnej kampanii wizerunkowej w ramach Projektu „Employers of Poland for Energy Efficiency of Enterprises”, w ramach zawartej przez Pracodawców RP umowy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w programie „Energy Local Energy Assistance” (ELENA).

Program zapewnia wsparcie przedsiębiorcom przygotowującym inwestycje związane ze zrównoważonym rozwojem. Celem nawiązania współpracy jest dotarcie do inwestorów planujących projekty związane z efektywnością energetyczną, produkcją energii z OZE oraz redukcją emisji gazów cieplarnianych, poprzez informowanie o możliwości skorzystania z programu ELENA, który umożliwia dofinansowanie do 90% kosztów dokumentacji związanej z realizacją inwestycji.

Porozumienie zawarto w maju 2025 roku, a działania w ramach współpracy są podejmowane od czerwca. Są one realizowane przez Departament Programów Publicznych ESG Banku.

**13.5.3 ZDOLNOŚĆ DO ŻYCIA POZA KONFLIKTEM WOJENNYM**

Grupa Kapitałowa Banku dostrzega znaczący potencjał w zaangażowaniu się w projekty związane z odbudową regionów dotkniętych konfliktem zbrojnym w Ukrainie, wykorzystując do tego swoje spółki zależne, w szczególności KREDOBANK S.A.

**ISTOTNE WPŁYWY, RYZYKA I SZANSE**

Tabela 114. Istotne IRO związane ze zdolnością do życia poza konfliktem wojennym

| #  | IRO                                                                           | Zarządzanie |           |      |
|----|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|------|
|    |                                                                               | Polityka    | Działania | Cele |
| O8 | Finansowanie odbudowy i rozwoju w regionach dotkniętych działaniami zbrojnymi | +           | -         | -    |

**ISTOTNE SZANSE**

[O8] W badaniu podwójnej istotności zidentyfikowano szansę związaną z procesem odbudowy po konfliktach zbrojnych. Szansa znalazła swoje odzwierciedlenie w strategii KREDOBANKU S.A. Intensywność działań ukierunkowanych na odbudowę będzie uzależniona od zakończenia wojny. Największy potencjał biznesowy mają w tym zakresie sektory: energetyka, mieszkalnictwo, usługi komunalne, transport, infrastruktura oraz usługi społeczne, które będą kluczowe dla skutecznej i trwałej odbudowy Ukrainy. Grupa Kapitałowa Banku identyfikuje także potrzebę uczestniczenia w działaniach humanitarnych, które są realizowane przez Fundację PKO Banku Polskiego oraz przez Fundację KREDOBANKU.

**WDROŻONE POLITYKI**

**STRATEGIA KREDOBANK S.A. [O8]**

KREDOBANK S.A. w 2025 roku przyjął nową strategię na lata 2025-2027, zatytułowaną „Bezpieczny Bank w niebezpiecznych czasach”. Strategia uwzględnia wpływ rosyjskiej agresji i trwającej wojny na sektor bankowy oraz

na działalność Spółki. Priorytetem dla KREDOBANK S.A. pozostaje zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom, utrzymanie niezakłóconej ciągłości działania oraz zapewnienie wysokiej jakości bieżącej obsługi klientów, co stanowi fundament stabilnego funkcjonowania Banku w warunkach kryzysowych. Spółka skupia się także na przygotowaniach do odbudowy Ukrainy. Działania KREDOBANK S.A. w tym zakresie opierałyby się na trzech filarach: finansowaniu, współpracy z Grupą Kapitałową PKO Banku Polskiego S.A. oraz partnerstwie z międzynarodowymi instytucjami finansowymi.

Pomimo wyzwań związanych z wojną, KREDOBANK S.A. zachowuje stabilność operacyjną i konsekwentnie udziela finansowania. Skutecznie zarządza ryzykami, dzięki wykorzystaniu instrumentów gwarancyjnych. W 2025 roku KREDOBANK S.A. kontynuował współpracę z międzynarodowymi instytucjami finansowymi. Do istniejących programów, realizowanych wcześniej we współpracy z Komisją Europejską, Europejskim Bankiem Rozwoju i Inwestycji oraz Amerykańską Międzynarodową Korporacją Finansowania Rozwoju (DFC), dołączyły dwa nowe instrumenty. Pierwszy z nich jest realizowany we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) i obejmuje wsparcie kredytobiorców o łącznej wartości 42 mln PLN w ramach mechanizmu podziału i kompensacji ryzyka kredytowego, finansowanego z Finansowego Instrumentu Współpracy Rozwojowej (FIWR). Drugi instrument został uruchomiony we współpracy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym i w jego ramach, na pierwszym etapie, KREDOBANK S.A. będzie mógł udzielić kredytów o łącznej wartości 18,75 mln EUR. Zarówno dotychczasowe, jak i nowe instrumenty umożliwiają utrzymanie aktywności KREDOBANKU S.A. w regionach sąsiadujących ze strefami działań wojennych oraz na terenach graniczących z Rosją i Białorusią.

## 13.6 INFORMACJE DODATKOWE

### INDEKS TREŚCI [IRO-2]

Co do zasady, Grupa uwzględnia wszystkie wymogi dotyczące ujawniania informacji i obowiązkowe punkty danych w standardach tematycznych ESRS, które zostały uznane za istotne. Wyjątek stanowią dwa ujawnienia ESRS G1 Postępowanie w biznesie, które dotyczą zagadnień uznanych za nieistotne: G1-2 Zarządzanie relacjami z dostawcami oraz G1-6 Praktyki płatnicze. Grupa korzysta także z okresów przejściowych – wymogi które nie zostały z tego powodu uwzględnione są wskazane w poniższej tabeli.

Ujawnienia związane z tematami specyficznymi zostały zawarte w 13.5 Tematy specyficzne.

Tabela 115. Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju

| ESRS                                | NAZWA                                                                                                                                                       | NR ROZDZIAŁU |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| ESRS 2 OGÓLNE UJAWNIECIE INFORMACJI |                                                                                                                                                             |              |
| BP-1                                | Ogólna podstawa sporządzenia oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju                                                                                | 13.1         |
| BP-2                                | Ujawnianie informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności                                                                                            | 13.1         |
| GOV-1                               | Rola organów administrujących, zarządzających i nadzorczych                                                                                                 | 13.1         |
| GOV-2                               | Informacje przekazywane organom administrującym, zarządzającym i nadzorczym jednostki oraz podejmowane przez nie kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem | 13.1         |
| GOV-3                               | Uwzględnianie wyników związanych ze zrównoważonym rozwojem w systemach zachęt                                                                               | 13.1         |
| GOV-4                               | Oświadczenie dotyczące należytej staranności                                                                                                                | 13.1         |
| GOV-5                               | Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne nad sprawozdawczością w zakresie zrównoważonego rozwoju                                                          | 13.1         |
| SBM-1                               | Strategia, model biznesowy i łańcuch wartości                                                                                                               | 13.1         |
| SBM-2                               | Interesy i opinie zainteresowanych stron                                                                                                                    | 13.1         |
| SBM-3                               | Istotne wpływy, ryzyka i szanse oraz ich wzajemne związki ze strategią i z modelem biznesowym                                                               | 13.1         |
| IRO-1                               | Opis procesu służącego do identyfikacji i oceny istotnych wpływów, ryzyk i szans                                                                            | 13.1         |
| IRO-2                               | Wymogi dotyczące ujawniania informacji w ramach ESRS objęte oświadczeniem jednostki dotyczącym zrównoważonego rozwoju                                       | 13.1         |
| ESRS E1 ZMIANA KLIMATU              |                                                                                                                                                             |              |
| E1-1                                | Plan transformacji na potrzeby łagodzenia zmiany klimatu                                                                                                    | 13.2.2       |
| E1-2                                | Polityki związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej                                                                                | 13.2.2       |
| E1-3                                | Działania i zasoby w odniesieniu do polityki klimatycznej                                                                                                   | 13.2.2       |
| E1-4                                | Cele związane z łagodzeniem zmiany klimatu i przystosowaniem się do niej                                                                                    | 13.2.2       |
| E1-5                                | Zużycie energii i koszty energetyczny                                                                                                                       | 13.2.2       |
| E1-6                                | Emisje gazów cieplarnianych zakresów 1, 2 i 3 brutto oraz całkowite emisje gazów cieplarnianych                                                             | 13.2.2       |

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| E1-7                                     | Projekty usuwania gazów cieplarnianych i ograniczania emisji gazów cieplarnianych finansowane za pomocą jednostek emisji dwutlenku węgla                                                                                                                                        | 13.2.2 |
| E1-8                                     | Ustalanie wewnętrznych cen emisji dwutlenku węgla                                                                                                                                                                                                                               | 13.2.2 |
| E1-9                                     | Przewidywane skutki finansowe wynikające z istotnych ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia oraz potencjalnych szans związanych z klimatem                                                                                                                                          | 13.2.2 |
| ESRS S1 WŁASNE ZASOBY PRACOWNICZE        |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |
| S1-1                                     | Polityki związane z własnymi zasobami pracowniczymi                                                                                                                                                                                                                             | 13.3.1 |
| S1-2                                     | Procedury współpracy z własnymi zasobami pracowniczymi i przedstawicielami pracowników w kwestiach wpływów                                                                                                                                                                      | 13.3.1 |
| S1-3                                     | Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez własne zasoby pracownicze                                                                                                                                                                     | 13.3.1 |
| S1-4                                     | Podjęmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na własne zasoby pracownicze oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z własnymi zasobami pracowniczymi oraz skuteczność tych działań                   | 13.3.1 |
| S1-5                                     | Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami                                                                                                                                          | 13.3.1 |
| S1-6                                     | Charakterystyka pracowników jednostki                                                                                                                                                                                                                                           | 13.3.1 |
| S1-7                                     | Charakterystyka osób niebędących pracownikami stanowiących własne zasoby pracownicze jednostki                                                                                                                                                                                  | 13.3.1 |
| S1-8                                     | Zakres rokowań zbiorowych i dialogu społecznego                                                                                                                                                                                                                                 | 13.3.1 |
| S1-9                                     | Mierniki różnorodności                                                                                                                                                                                                                                                          | 13.3.1 |
| S1-10                                    | Adekwatna płaca                                                                                                                                                                                                                                                                 | 13.3.1 |
| S1-11                                    | Ochrona socjalna                                                                                                                                                                                                                                                                | 13.3.1 |
| S1-12                                    | Osoby z niepełnosprawnościami                                                                                                                                                                                                                                                   | 13.3.1 |
| S1-13                                    | Mierniki dotyczące szkoleń i rozwoju umiejętności                                                                                                                                                                                                                               | 13.3.1 |
| S1-14                                    | Mierniki bezpieczeństwa i higieny pracy                                                                                                                                                                                                                                         | 13.3.1 |
| S1-15                                    | Mierniki równowagi między życiem zawodowym a prywatnym                                                                                                                                                                                                                          | 13.3.1 |
| S1-16                                    | Mierniki wynagrodzeń (luka płacowa i całkowite wynagrodzenie)                                                                                                                                                                                                                   | 13.3.1 |
| S1-17                                    | Incydenty, skargi i poważne wpływy na przestrzeganie praw człowieka                                                                                                                                                                                                             | 13.3.1 |
| ESRS S4 KONSUMENTY I UŻYTKOWNICY KOŃCOWI |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |
| S4-1                                     | Polityki związane z konsumentami i użytkownikami końcowymi                                                                                                                                                                                                                      | 13.3.2 |
| S4-2                                     | Procesy współpracy w zakresie wpływów z konsumentami i użytkownikami końcowymi                                                                                                                                                                                                  | 13.3.2 |
| S4-3                                     | Procesy naprawy skutków negatywnych wpływów i kanały zgłaszania wątpliwości przez konsumentów i użytkowników końcowych                                                                                                                                                          | 13.3.2 |
| S4-4                                     | Podjęmowanie działań dotyczących istotnych wpływów na konsumentów i użytkowników końcowych oraz stosowanie podejść służących zarządzaniu istotnymi ryzykami i wykorzystywaniu istotnych szans związanych z konsumentami i użytkownikami końcowymi oraz skuteczność tych działań | 13.3.2 |
| S4-5                                     | Cele dotyczące zarządzania istotnymi negatywnymi wpływami, zwiększania pozytywnych wpływów i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami                                                                                                                                          | 13.3.2 |
| ESRS G1 POSTĘPOWANIE W BIZNESIE          |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |
| G1-1                                     | Polityki postępowania w biznesie i kultura korporacyjna                                                                                                                                                                                                                         | 13.4.1 |
| G1-2                                     | Zarządzanie relacjami z dostawcami                                                                                                                                                                                                                                              | 13.4.1 |
| G1-3                                     | Zapobieganie korupcji i przekupstwu oraz ich wykrywanie                                                                                                                                                                                                                         | 13.4.1 |
| G1-4                                     | Incydenty korupcji lub przekupstwa                                                                                                                                                                                                                                              | 13.4.1 |
| G1-5                                     | Wpływ polityczny i działalność lobbingsowa                                                                                                                                                                                                                                      | 13.4.1 |
| G1-6                                     | Praktyki płacnicze                                                                                                                                                                                                                                                              | 13.4.1 |

Tabela 116. Wykaz punktów danych zawartych w standardach przekrojowych i standardach tematycznych, które wynikają z innych przepisów UE

| WYMÓG DOTYCZĄCY UJAWNIANIA INFORMACJI I POWIĄZANY Z NIM PUNKT DANYCH          | ODNIESIENIE DO ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE UJAWNIANIA INFORMACJI ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM W SEKTORZE USŁUG FINANSOWYCH (1) | ODNIESIENIE DO TRZECIEGO FILARU (2) | ODNIESIENIE DO ROZPORZĄDZENIA O WSKAŹNIKACH REFERENCYJNYCH (3)     | ODNIESIENIE DO EUROPEJSKIEGO PRAWA O KLIMACIE (4) | ROZDZIAŁ W SPRAWOZDANIU ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| ESRS 2 GOV-1 Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć pkt 21 lit. d) | Wskaźnik nr 13 w tabeli 1 w załączniku I                                                                                            |                                     | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1816 |                                                   | 13.1                                           |
| ESRS 2 GOV-1 Odsetek członków organów, którzy są niezależni pkt 21 lit. e)    |                                                                                                                                     |                                     | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1816 |                                                   | 13.1                                           |
| ESRS 2 GOV-4 Oświadczenie w sprawie należytej staranności pkt 30              | Wskaźnik nr 10 w tabeli 3 w załączniku I                                                                                            |                                     |                                                                    |                                                   | 13.1                                           |

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

|                                                                                                                                                         |                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                          |                                             |                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|
| ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z działaniami dotyczącymi paliw kopalnych pkt 40 lit. d) ppkt (i)                                          | Wskaźnik nr 4 w tabeli 1 w załączniku I                            | Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453(6), Tabela 1: Informacje jakościowe na temat ryzyka z zakresu ochrony środowiska i Tabela 2: Informacje jakościowe na temat ryzyka społecznego                   | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816                                                               |                                             | nie dotyczy Grupy Kapitałowej Banku |
| ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z produkcją chemikaliów pkt 40 lit. d) ppkt (ii)                                                           | Wskaźnik nr 9 w tabeli 2 w załączniku I                            |                                                                                                                                                                                                                                                              | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816                                                               |                                             | nie dotyczy Grupy Kapitałowej Banku |
| ESRS 2 SBM-1 Udział w działalności związanej z kontrowersyjną bronią pkt 40 lit. d) ppkt (iii)                                                          | Wskaźnik nr 14 w tabeli 1 w załączniku I                           |                                                                                                                                                                                                                                                              | Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818(7), załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816 |                                             | nie dotyczy Grupy Kapitałowej Banku |
| ESRS 2 SBM-1 Udział w działaniach związanych z uprawą i produkcją tytoniu pkt 40 lit. d) ppkt (iv)                                                      |                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                              | Art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818(7), załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816 |                                             | nie dotyczy Grupy Kapitałowej Banku |
| ESRS E1-1 Plan transformacji służący osiągnięciu neutralności klimatycznej do 2050r. pkt 14                                                             |                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                          | Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119 | 13.2.2                              |
| ESRS E1-1 Jednostki wykluczone z zakresu obowiązywania wskaźników referencyjnych dostosowanych do Porozumienia paryskiego pkt 16 lit. g)                |                                                                    | Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego terminu zapadalności | Art. 12 ust. 1 lit. d)–g) oraz art. 12 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818                                 |                                             | 13.2.2                              |
| ESRS E1-4 Cele redukcji emisji gazów cieplarnianych pkt 34                                                                                              | Wskaźnik nr 4 w tabeli 2 w załączniku I                            | Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: wskaźniki dostosowania                                                                   | Art. 6 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818                                                                        |                                             | 13.2.2                              |
| ESRS E1-5 Zużycie energii z kopalnych źródeł zdezagregowane w podziale na źródła (dotyczy wyłącznie sektorów o znacznym oddziaływaniu na klimat) pkt 38 | Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 i wskaźnik nr 5 w tabeli 2 w załączniku I |                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                          |                                             | nie dotyczy Grupy Kapitałowej Banku |
| ESRS E1-5 Zużycie energii i koszyk energetyczny pkt 37                                                                                                  | Wskaźnik nr 5 w tabeli 1 w załączniku I                            |                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                          |                                             | 13.2.2                              |
| ESRS E1-5 Energochłonność powiązana z działaniami podejmowanymi w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat pkt 40–43                                | Wskaźnik nr 6 w tabeli 1 w załączniku I                            |                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                          |                                             | nie dotyczy Grupy Kapitałowej Banku |
| ESRS E1-6 Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2, 3 brutto i całkowite emisje gazów cieplarnianych pkt 44                                             | Wskaźniki nr 1 i 2 w tabeli 1 w załączniku I                       | Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 1: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: jakość kredytowa ekspozycji według sektora, emisji i rezydualnego                        | Art. 5 ust. 1, art. 6 i art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818                                         |                                             | 13.2.2                              |

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

|                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                        | terminu<br>zapadalności                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                        |                                             |                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| ESRS E1-6 Intensywność emisji gazów cieplarnianych brutto pkt 53-55                                                                                                                                                            | Wskaźnik nr 3 w tabeli 1 w załączniku I                                                                                                                                | Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2022/2453, wzór 3: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianą klimatu: wskaźniki dostosowania                                                                    | Art. 8 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818                                                               |                                             | 13.2.2                                                                   |
| ESRS E1-7 Usuwanie gazów cieplarnianych i jednostki emisji dwutlenku węgla pkt 56                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                        | Art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119 | nie dotyczy Grupy Kapitałowej Banku                                      |
| ESRS E1-9 Ekspozycja Portfela odniesienia na ryzyka fizyczne związane z klimatem pkt 66                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                               | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818, załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816 |                                             | Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok |
| ESRS E1-9 Dezagregacja kwot pieniężnych według nagłego i długotrwałego ryzyka fizycznego pkt 66 lit. a)                                                                                                                        |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                        |                                             | Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok |
| ESRS E1-9 Lokalizacja znaczących składników aktywów obciążonych istotnym ryzykiem fizycznym pkt 66 lit. c)                                                                                                                     |                                                                                                                                                                        | Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 46 i 47 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 5: Portfel bankowy – Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu: ekspozycje podlegające ryzyku fizycznemu.                                  |                                                                                                                        |                                             | Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok |
| ESRS E1-9 Podział wartości księgowej nieruchomości według klas efektywności energetycznej pkt 67 lit. c)                                                                                                                       |                                                                                                                                                                        | Art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013; pkt 34 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2022/2453; wzór 2: Portfel bankowy – Ryzyko przejścia związane ze zmianami klimatu: kredyty zabezpieczone nieruchomościami – efektywność energetyczna zabezpieczeń |                                                                                                                        |                                             | Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok |
| ESRS E1-9 Stopień ekspozycji portfela na szanse związane z klimatem pkt 69                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                               | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818                                                             |                                             | Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok |
| ESRS E2-4 Ilość każdego czynnika zanieczyszczającego wymienionego w załączniku II do rozporządzenia w sprawie E-PRTR (Europejski Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń) emitowanego do powietrza, wody i gleby, pkt 28 | Wskaźnik nr 8 w tabeli 1 w załączniku I, wskaźnik nr 2 w tabeli 2 w załączniku I, wskaźnik nr 1 w tabeli 2 w załączniku I oraz wskaźnik nr 3 w tabeli 2 w załączniku I |                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                        |                                             | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E3-1 Woda i zasoby morskie pkt 9                                                                                                                                                                                          | Wskaźnik nr 7 w tabeli 2 w załączniku I                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                        |                                             | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E3-1 Specjalna polityka pkt 13                                                                                                                                                                                            | Wskaźnik nr 8 w tabeli 2 w załączniku I                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                        |                                             | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E3-1 Zrównoważone praktyki w dziedzinie mórz i oceanów pkt 14                                                                                                                                                             | Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                        |                                             | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E3-4 Całkowita ilość wody poddanej recyklingowi i ponownemu użyciu pkt 28 lit. c)                                                                                                                                         | Wskaźnik nr 6.2 w tabeli 2 w załączniku I                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                        |                                             | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E3-4 Całkowite zużycie wody w m3 na przychód netto z własnych operacji pkt 29                                                                                                                                             | Wskaźnik nr 6.1 w tabeli 2 w załączniku I                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                        |                                             | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

|                                                                                                                                                                  |                                                                      |  |                                                                                                                       |  |                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------------------------------------------|
| ESRS 2 IRO1-E4 pkt 16 lit. a) pkt (i)                                                                                                                            | Wskaźnik nr 7 w tabeli 1 w załączniku I                              |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS 2 IRO1-E4 pkt 16 lit. b)                                                                                                                                    | Wskaźnik nr 10 w tabeli 2 w załączniku I                             |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS 2 IRO1-E4 pkt 16 lit. c)                                                                                                                                    | Wskaźnik nr 14 w tabeli 2 w załączniku I                             |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E4-2<br>Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie gruntów/rolnictwa pkt 24 lit. b)                                                                      | Wskaźnik nr 11 w tabeli 2 w załączniku I                             |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E4-2<br>Zrównoważone praktyki lub polityki w zakresie oceanów/mórz pkt 24 lit. c)                                                                           | Wskaźnik nr 12 w tabeli 2 w załączniku I                             |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E4-2<br>Polityki na rzecz przeciwdziałania wylesianiu pkt 24 lit. d)                                                                                        | Wskaźnik nr 15 w tabeli 2 w załączniku I                             |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E5-5<br>Odpady niepoddawane recyklingowi pkt 37 lit. d)                                                                                                     | Wskaźnik nr 13 w tabeli 2 w załączniku I                             |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS E5-5<br>Odpady niebezpieczne i odpady promieniotwórcze pkt 39                                                                                               | Wskaźnik nr 9 w tabeli 1 w załączniku I                              |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej pkt 14 lit. f)                                                                                   | Wskaźnik nr 13 w tabeli 3 w załączniku I                             |  |                                                                                                                       |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS 2 SBM-3-S1 Ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci pkt 14 lit. g)                                                                                        | Wskaźnik nr 12 w tabeli 3 w załączniku I                             |  |                                                                                                                       |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-1 Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 20                                                                         | Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I  |  |                                                                                                                       |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-1 Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1-8, pkt 21 |                                                                      |  | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816                                                            |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-1 Procedury i środki na rzecz zapobiegania handlowi ludźmi pkt 22                                                                                        | Wskaźnik nr 11 w tabeli 3 w załączniku I                             |  |                                                                                                                       |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-1 Polityka lub system zarządzania służące zapobieganiu wypadkom przy pracy pkt 23                                                                        | Wskaźnik nr 1 w tabeli 3 w załączniku I                              |  |                                                                                                                       |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-3 Mechanizmy rozpatrywania skarg pkt 32 lit. c)                                                                                                          | Wskaźnik nr 5 w tabeli 3 w załączniku I                              |  |                                                                                                                       |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-14 Liczba zgonów związanych z pracą oraz liczba i wskaźnik wypadków związanych z pracą pkt 88 lit. b), c)                                                | Wskaźnik nr 2 w tabeli 3 w załączniku I                              |  | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816                                                            |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-14 Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób pkt 88 lit. e)                                                         | Wskaźnik nr 3 w tabeli 3 w załączniku I                              |  |                                                                                                                       |  | Grupa zastosowała okres przejściowy i nie ujawnia informacji za 2025 rok |
| ESRS S1-16 Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami pkt 97 lit. a)                                                                             | Wskaźnik nr 12 w tabeli 1 w załączniku I                             |  | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816                                                            |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-16 Nadmierny poziom wynagrodzenia dyrektora generalnego pkt 97 lit. b)                                                                                   | Wskaźnik nr 8 w tabeli 3 w załączniku I                              |  |                                                                                                                       |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-17 Przypadki dyskryminacji pkt 103 lit. a)                                                                                                               | Wskaźnik nr 7 w tabeli 3 w załączniku I                              |  |                                                                                                                       |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS S1-17 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 104 lit. a)                                            | Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 i wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I |  | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818 |  | 13.3.1                                                                   |
| ESRS 2 SBM-3-S2<br>Znaczące ryzyko wystąpienia przypadków pracy dzieci lub pracy przymusowej w łańcuchu wartości pkt 11 lit. b)                                  | Wskaźniki nr 12 i nr 13 w tabeli 3 w załączniku I                    |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS S2-1<br>Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka pkt 17                                                                      | Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I  |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS S2-1 Polityki związane z pracownikami w łańcuchu wartości pkt 18                                                                                            | Wskaźnik nr 11 i nr 4 w tabeli 3 w załączniku I                      |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |
| ESRS S2-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 19                                                      | Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I                             |  | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818 |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie                                      |

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2025 ROK

sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

|                                                                                                                                                                     |                                                                                    |  |                                                                                                                       |  |                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------|
| ESRS S2-1<br>Strategie w zakresie należytej staranności w odniesieniu do kwestii objętych podstawowymi konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy nr 1-8, pkt 19 |                                                                                    |  | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816                                                            |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie |
| ESRS S2-4<br>Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka związane z łańcuchem wartości na wyższym i niższym szczeblu pkt 36                           | Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I                                           |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie |
| ESRS S3-1<br>Zobowiązania w zakresie polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka, pkt 16                                                                        | Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 w załączniku I i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie |
| ESRS S3-1<br>Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, zasad MOP lub wytycznych OECD pkt 17                                            | Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I                                           |  | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818 |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie |
| ESRS S3-4<br>Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 36                                                                                       | Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I                                           |  |                                                                                                                       |  | Temat uznany za nieistotny w Grupie |
| ESRS S4-1 Polityka odnosząca się do konsumentów i użytkowników końcowych pkt 16                                                                                     | Wskaźnik nr 9 w tabeli 3 i wskaźnik nr 11 w tabeli 1 w załączniku I                |  |                                                                                                                       |  | 13.3.2                              |
| ESRS S4-1 Nieprzestrzeganie Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz wytycznych OECD pkt 17                                                         | Wskaźnik nr 10 w tabeli 1 w załączniku I                                           |  | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816, art. 12 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1818 |  | 13.3.2                              |
| ESRS S4-4 Kwestie i incydenty dotyczące poszanowania praw człowieka pkt 35                                                                                          | Wskaźnik nr 14 w tabeli 3 w załączniku I                                           |  |                                                                                                                       |  | 13.3.2                              |
| ESRS G1-1 Konwencja Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji pkt 10 lit. b)                                                                                         | Wskaźnik nr 15 w tabeli 3 w załączniku I                                           |  |                                                                                                                       |  | 13.4.1                              |
| ESRS G1-1 Ochrona sygnalistów pkt 10 lit. d)                                                                                                                        | Wskaźnik nr 6 w tabeli 3 w załączniku I                                            |  |                                                                                                                       |  | 13.4.1                              |
| ESRS G1-4 Grzywny za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i przepisów w sprawie zwalczania przekupstw pkt 24 lit. a)                                               | Wskaźnik nr 17 w tabeli 3 w załączniku I                                           |  | Załącznik II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2020/1816                                                            |  | 13.4.1                              |
| ESRS G1-4 Normy w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu pkt 24 lit. b)                                                                                   | Wskaźnik nr 16 w tabeli 3 w załączniku I                                           |  |                                                                                                                       |  | 13.4.1                              |

- (1) Rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych) (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1).
- (2) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych, „CRR”) (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1).
- (3) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz.U. L 171 z 29.6.2016, s. 1).
- (4) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119 z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie ustanowienia ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej i zmiany rozporządzeń (WE) nr 401/2009 i (UE) 2018/1999 (Europejskie prawo o klimacie) (Dz.U. L 243 z 9.7.2021, s. 1).

## 14. SŁOWNIK

**Aktywa oprocentowane** – należności od banków, papiery wartościowe oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom,

**Aktywa płynne i kasa** – należności od banków, kasa, środki w Banku Centralnym, papiery wartościowe (portfel bankowy), transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży,

**CPI (Consumer Price Index)** – indeks cen konsumpcyjnych,

**Depozyty klientów** – zobowiązania wobec klientów,

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

**Finansowanie zewnętrzne** – zobowiązania podporządkowane, zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz otrzymane kredyty i pożyczki,

**Inne zobowiązania** – pochodne instrumenty zabezpieczające, pozostałe instrumenty pochodne, zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy, transakcje z przyrzeczeniem odkupu, zobowiązania wobec Banku Centralnego i zobowiązania wobec banków,

**Koszty działania** – koszty działania (w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych),

**Koszty regulacyjne** – wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych,

**Łączny współczynnik kapitałowy** – fundusze własne do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5,

**MREL** – the minimum requirement for own funds and eligible liabilities (minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych),

**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.

**Papiery wartościowe (portfel bankowy)** – papiery wartościowe pomniejszone o obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem przeznaczonych do obrotu) oraz obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych,

**Pozostałe aktywa** – pochodne instrumenty zabezpieczające, pozostałe instrumenty pochodne, inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne aktywa,

**Stopa wolna od ryzyka** – średnia roczna z rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa,

**Średnie oprocentowanie kredytów** – przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek udzielonych klientom w ujęciu rocznym z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych do średniego stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom z ostatnich 5 kwartałów,

**Średnie oprocentowanie depozytów** – koszty odsetkowe od zobowiązań wobec klientów w ujęciu rocznym do średniego stanu zobowiązań wobec klientów z ostatnich 5 kwartałów,

**Wskaźnik C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)** – koszty działania (w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych) do wyniku na działalności biznesowej w ujęciu rocznym,

**Współczynnik kapitału Tier 1** – kapitał Tier 1 do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5,

**Wskaźnik dźwigni** – kapitał Tier 1 do sumy aktywów bilansowych oraz zobowiązań pozabilansowych po uwzględnieniu CCF,

**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. Wynik uwzględnienia rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje,

**Wskaźnik marży odsetkowej** – wynik z tytułu odsetek w ujęciu rocznym z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych do średniego stanu aktywów oprocentowanych (które obejmują należności od banków, papiery wartościowe oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom) z ostatnich 5 kwartałów,

**Wskaźnik ROA netto** – zysk netto w ujęciu rocznym do średniego stanu aktywów z ostatnich 5 kwartałów,

**Wskaźnik ROE netto** – zysk netto w ujęciu rocznym do średniego stanu kapitałów własnych z ostatnich 5 kwartałów,

**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,

**Wynik operacyjny netto** – wynik na działalności biznesowej w ujęciu zarządczym, koszty działania oraz podatek od niektórych instytucji finansowych,

**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,

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

**Wynik na działalności biznesowej** – wynik na działalności biznesowej pomniejszony o wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

**Zysk netto** – zysk netto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat rozumiany jako zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej.

#### OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2025 rok sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A. zawiera rzetelny obraz rozwoju i rentowności działalności oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. i PKO Banku Polskiego S.A., w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i niepewności oraz zostało sporządzone zgodnie w wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju została sporządzona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, ESRS oraz art. 8 rozporządzenia 2020/852 i aktami delegowanymi wydanymi na podstawie art. 8 ust. 4 tego rozporządzenia.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

|                                                                                                        |                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| -                                                                                                      |                                                                                                        |
|                                                                                                        | <div><div>{#szymon.midera@pkobp.pl}</div><div>Prezes Zarządu<br/>Szymon Midera</div></div>             |
| <div><div>{#krzysztof.dresler@pkobp.pl}</div><div>Wiceprezes Zarządu<br/>Krzysztof Dresler</div></div> | <div><div>{#ludmila.falak@pkobp.pl}</div><div>Wiceprezes Zarządu<br/>Ludmiła Falak-Cyniak</div></div>  |
| <div><div>{#piotr.mazur@pkobp.pl}</div><div>Wiceprezes Zarządu<br/>Piotr Mazur</div></div>             | <div><div>{#tomasz.pol@pkobp.pl}</div><div>Wiceprezes Zarządu<br/>Tomasz Pol</div></div>               |
| <div><div>{#marek.radzikowski@pkobp.pl}</div><div>Wiceprezes Zarządu<br/>Marek Radzikowski</div></div> | <div><div>{#michal.sobolewski@pkobp.pl}</div><div>Wiceprezes Zarządu<br/>Michał Sobolewski</div></div> |
| <div><div>{#mariusz.zarzycki@pkobp.pl}</div><div>Wiceprezes Zarządu<br/>Mariusz Zarzycki</div></div>   |                                                                                                        |

