



Bank Polski

| #1.

Wyniki Finansowe

za 2025 rok

Warszawa | 12 marca 2026 r.

Spis treści

1. Executive summary	3
2. Działalność biznesowa	5
3. Otoczenie makroekonomiczne	11
4. Wyniki finansowe	14
5. Cele strategiczne 2025, Aspiracje 2026	27
6. Podsumowanie	34
7. Informacje dodatkowe	37



Bank Polski

#1.



- Dwucyfrowy wzrost oszczędności i finansowania
- Solidna baza kapitałowa dla dalszego wspierania gospodarki i budowy wartości dla interesariuszy

Liczba klientów

12,5 mln

+327 tys. r/r
+43 tys. kw/kw

Oszczędności

692 mld PLN²

+14,4% r/r
+4,7% kw/kw

Finansowanie

327 mld PLN¹

+11,1% r/r
+3,8% kw/kw

Suma bilansowa

583 mld PLN

+11,0% r/r
+5,1% kw/kw

Kapitał własny

59 mld PLN

+ 6,1 mld PLN r/r
+ 3,2 mld PLN kw/kw

CET1=T1

15,57%

313 pb > kryterium
dywidendowego
407 pb > min nadzorczego

¹ Finansowanie brutto bez kredytów hipotecznych w walutach obcych

² Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów

Dwucyfrowy wzrost zysków i solidna dochodowość również w warunkach spadku stóp



Bank Polski

- 10,7 mld PLN raportowanego zysku netto za 2025 rok, uwzględniającego 4,4 mld PLN rezerw CHF
- ROE za 2025 rok na poziomie 19,5%
- Marża odsetkowa 4,76%, utrzymana na poziomie ubiegłego roku
- Świetny poziom efektywności operacyjnej C/I 31,1%
- CoR utrzymany na poziomie 30 bp
- Poprawa jakości aktywów

Zysk netto

2025 **10,7 mld PLN**
+14,8% r/r

4kw 25 **2,7 mld PLN**
+11,0% r/r
-4,3% kw/kw

ROE

2025 **19,5 %**
+0,4 p.p. r/r

4kw 25 **18,9 %**
+0,0 p.p. r/r
-2,1 p.p. kw/kw

Marża odsetkowa

2025 **4,76 %**
-0,05 p.p. r/r¹

4kw 25 **4,52 %**
-0,43 p.p. r/r¹
-0,18 p.p. kw/kw

Koszty/Dochody

2025 **31,1 %**
+1,6 p.p. r/r

4kw 25 **33,7 %**
+4,7 p.p. r/r
+4,8 p.p. kw/kw

COR

2025 **30^{pb}**
-4 pb r/r

4kw 25 **27^{bp}**
-14 pb r/r
-1 pb kw/kw

NPL

2025 **3,34 %**
-0,25 p.p. r/r

4kw 25 **3,34 %**
-0,12 p.p. kw/kw

¹ Dynamika marży bez wpływu wakacji kredytowych

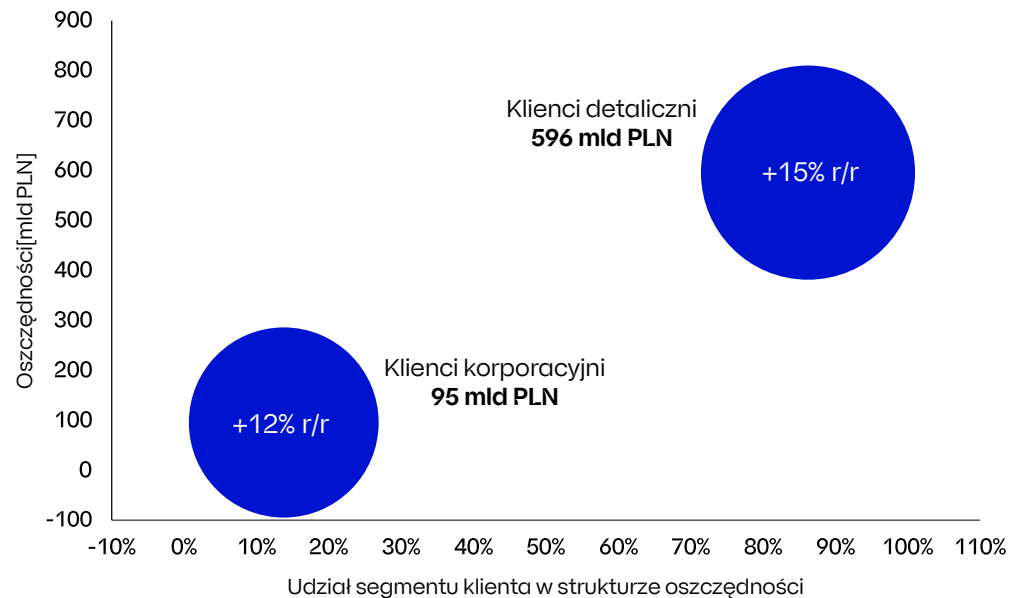


Bank Polski

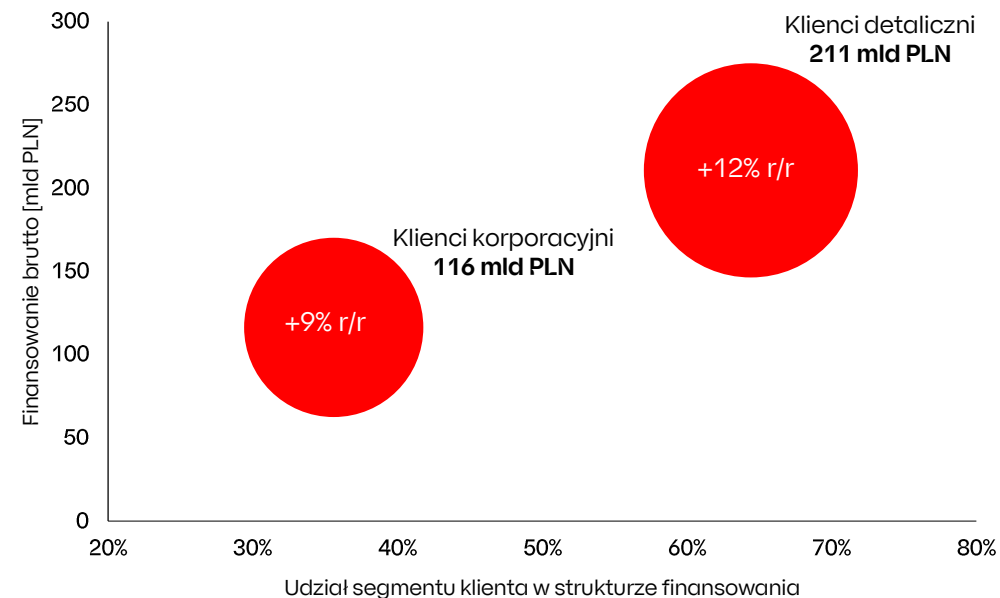
| #1.

2. Działalność biznesowa

Dynamika oszczędności [r/r]

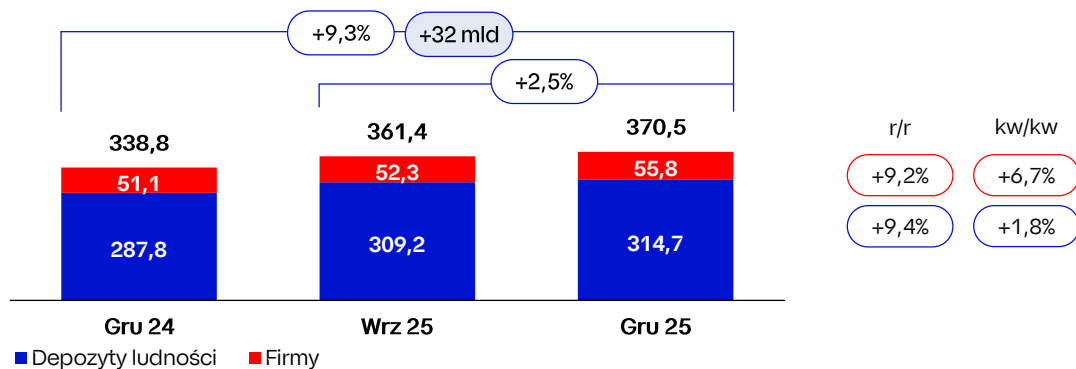


Dynamika finansowania [r/r]

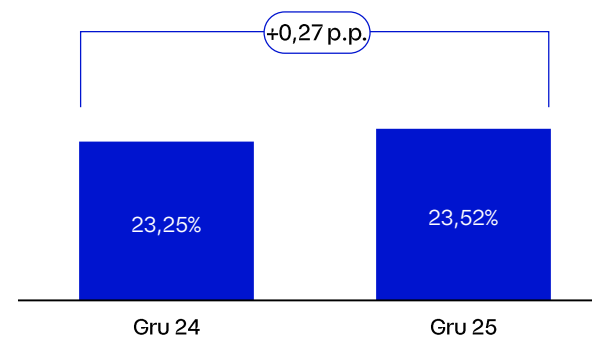
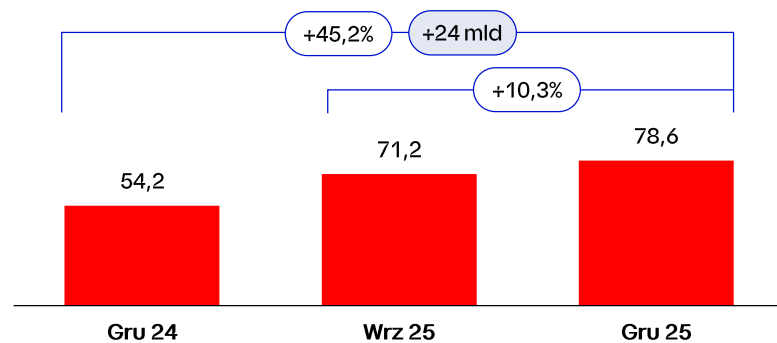


- Silny, zrównoważony wzrost osiągnięty we wszystkich kluczowych obszarach i produktach

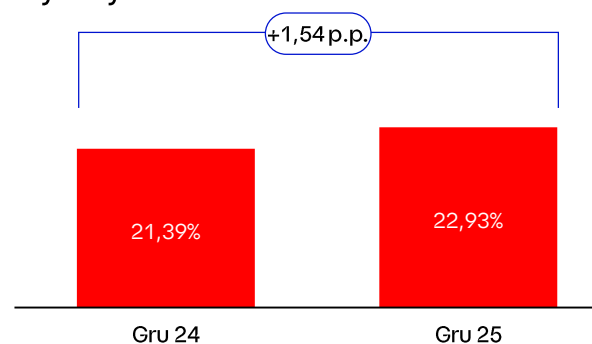
Depozyty detaliczne [mld PLN]



Udziały rynkowe – depozyty osób fizycznych

Fundusze inwestycyjne [mld PLN]¹

Udziały rynkowe – fundusze inwestycyjne osób fizycznych

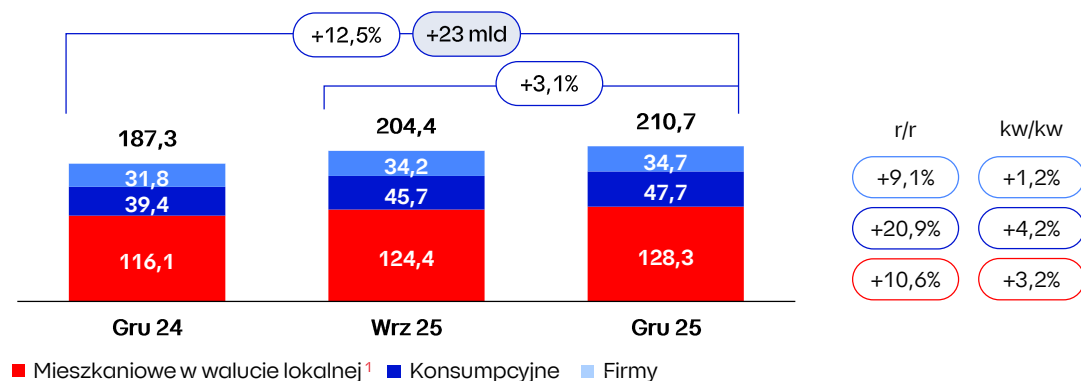
¹ Fundusze detaliczne

Dwucyfrowy wzrost kredytów detalicznych, dalsza istotna poprawa udziałów rynkowych

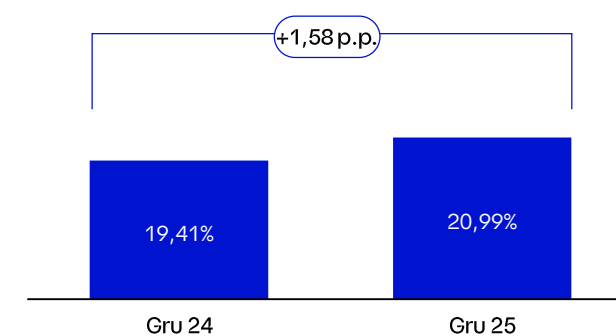


Bank Polski

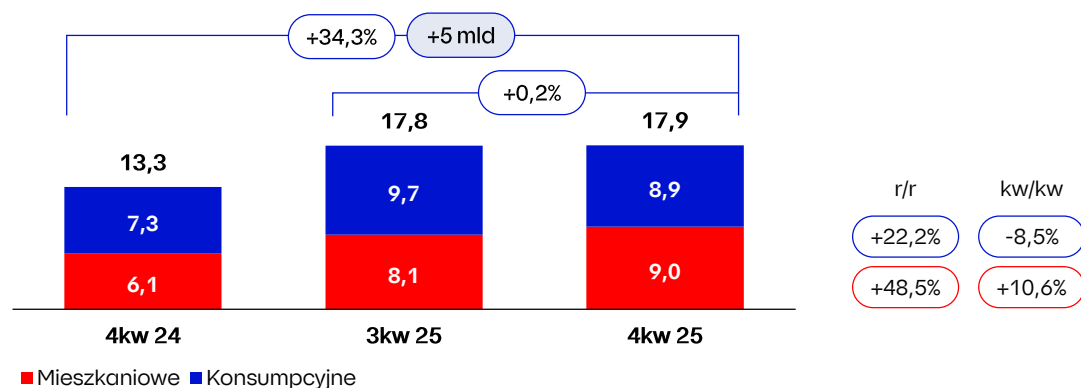
Kredyty detaliczne [mld PLN]



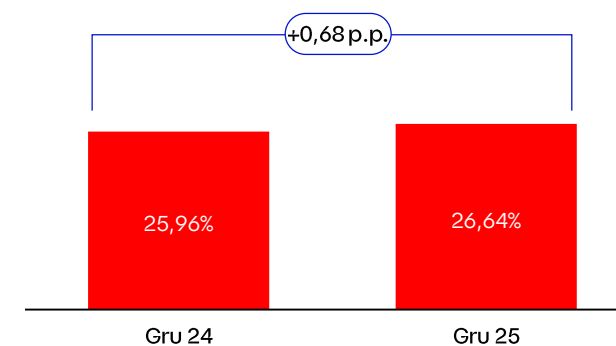
Udziały rynkowe – kredyty konsumpcyjne



Nowa sprzedaż [mld PLN]



Udziały rynkowe – kredyty hipoteczne w PLN



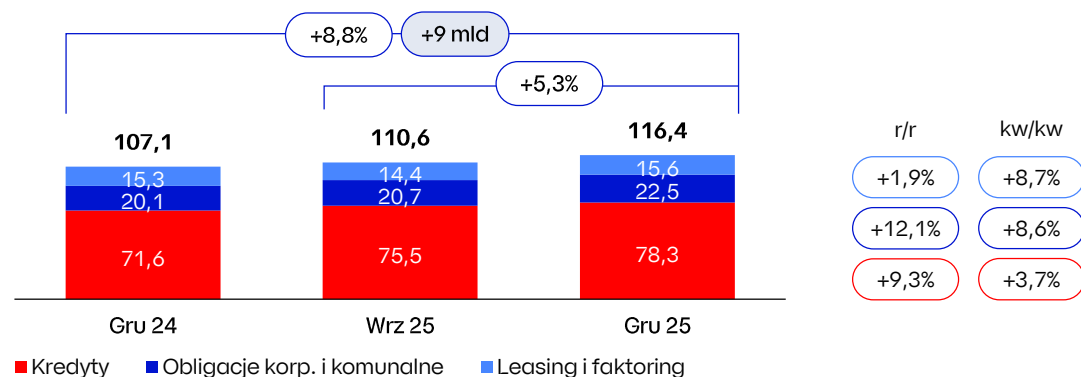
¹ Finansowanie brutto bez kredytów hipotecznych w walutach obcych

Finansowanie klientów korporacyjnych +8,8% r/r, istotne przyspieszenie w czwartym kwartale

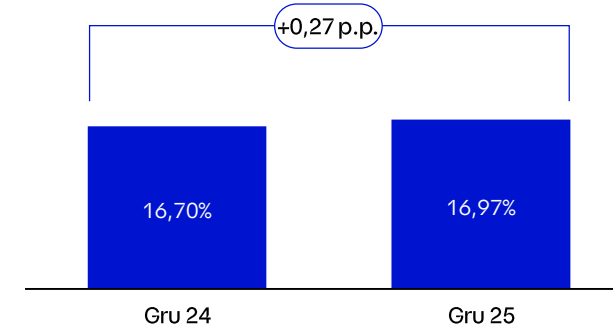


Bank Polski

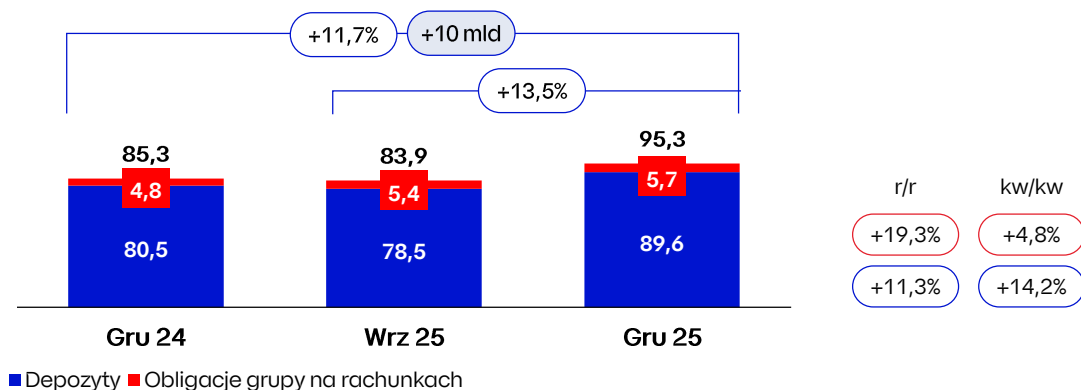
Finansowanie klientów korporacyjnych [mld PLN]



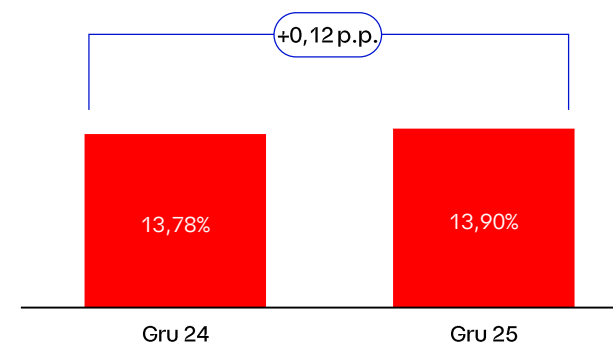
Udziały rynkowe – finansowanie klientów biznesowych¹



Oszczędności klientów korporacyjnych [mld PLN]



Udziały rynkowe – depozyty klientów biznesowych²



Udziały rynkowe wg NBP

¹ Kredyty niemonetarnych instytucji finansowych, niefinansowych podmiotów gospodarczych i jednostek samorządu terytorialnego oraz obligacje korporacyjne i samorządowe

² Depozyty niemonetarnych instytucji finansowych, niefinansowych podmiotów gospodarczych i jednostek samorządu terytorialnego



Kredyt konsorcyjny

1 500 000 000 USD

Pierwotny Kredytodawca,
Organizator, AgentKredyt bilateralny na refinansowanie
budowy farmy wiatrowej o mocy 33
MW w Gamowie

210 000 000 PLN

Organizator, Pierwotny
Kredytodawca

Kredyt konsorcyjny

505 000 000 EUR
2 800 000 000 PLNGłówny Organizator, Pierwotny
KredytodawcaKredyt konsorcyjny na budowę bloku
gazowo-parowego w Turkuok. 2,3 mld PLN
w tym udział PKO BP
512 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca

Finansowanie do kwoty
6,8 mld PLN,
w tym fin. konsorcyjne
ok. 2,7 mld PLNPierwotny Kredytodawca,
Organizator, Agent

Kredyt konsorcyjny

770 000 000 PLN

Organizator, Pierwotny
Kredytodawca, Agent zabezpieczeń,
Agent rachunkówKredyt konsorcyjny na budowę
morskiej farmy wiatrowej

ok. 2 000 000 000 EUR

Pierwotny Kredytodawca,
Organizator, Bank rachunków,
Bank hedgingu

Kredyt konsorcyjny

2 500 000 000 RON

Pierwotny Kredytodawca

Kredyt konsorcyjny na budowę
bloków gazowo-parowych w
Elektrowni Kozienice

6 450 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca,
Organizator, Bank rachunków,
Agent ECA, Agent zabezpieczeń

Emisja obligacji korporacyjnych

1 600 000 000 PLN

Organizator, Dealer, Agent
Emisji, Agent Dokumentacyjny,
Agent Kalkulacyjny

Emisja obligacji korporacyjnych

2 000 000 000 PLN

Współorganizator, Dealer



Emisja obligacji korporacyjnych

600 000 000 PLN

Organizator, Dealer, Agent Emisji,
Agent Dokumentacyjny, Agent
KalkulacyjnyLeasing 40 lokomotyw
elektrycznych

ponad 800 000 000 PLN

Leasingodawca

Kredyt konsorcyjny na zakup
i rozwój instalacji biogazowni
rolniczych

74 000 000 PLN

BACHLEDA
TERMY KASPROWYKonsorcjum, Kredyt
inwestycyjny i kredyt VAT

523 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca

Portfel kredytów konsorcyjnych
finansujących projekty OZE
(13 transakcji)

ponad 1 000 000 000 PLN

Agent, Agent ds. zabezpieczeń
w 6 transakcjach



Bank Polski

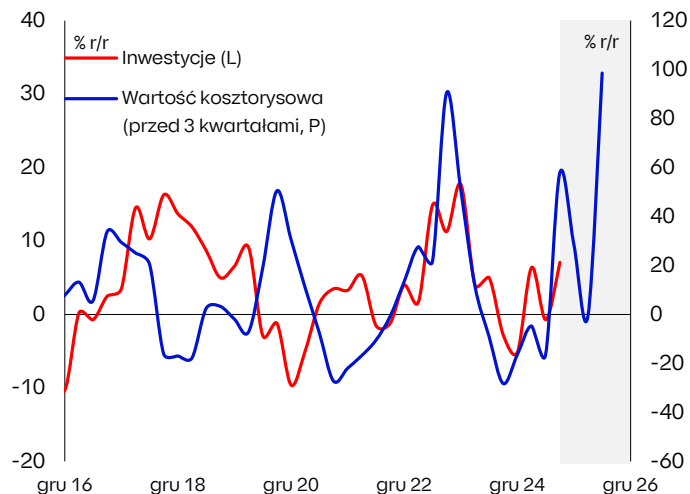
| #1.



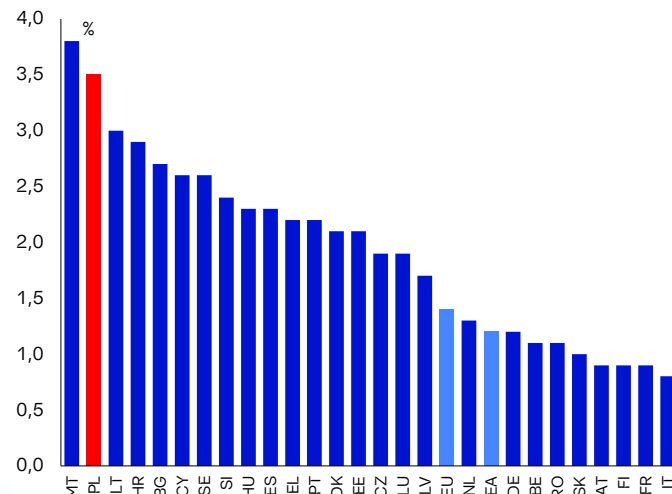
3. Otoczenie makroekonomiczne

3. Gospodarka weszła w 2026 r. mocno rozpędzona

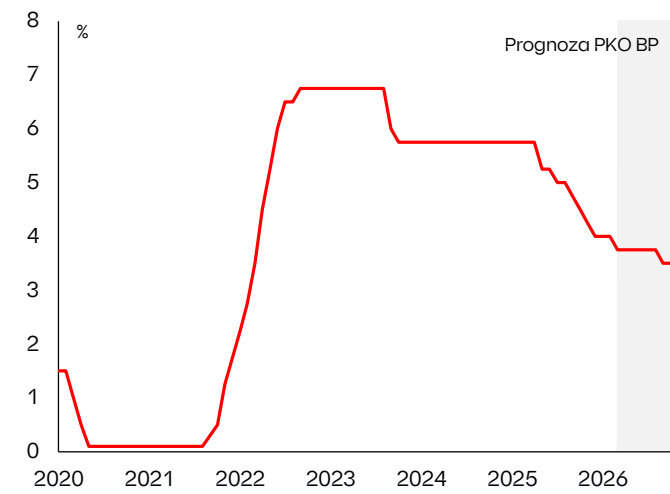
Ożywienie inwestycji nabiera tempa¹



Polska w 2026 pozostanie liderem wzrostu w Europie²

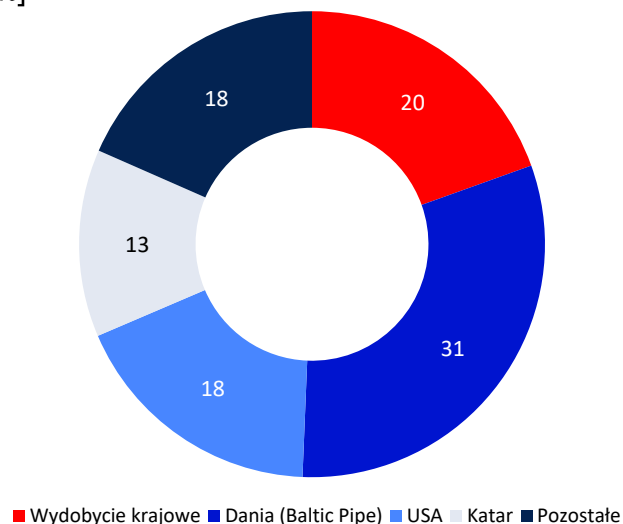
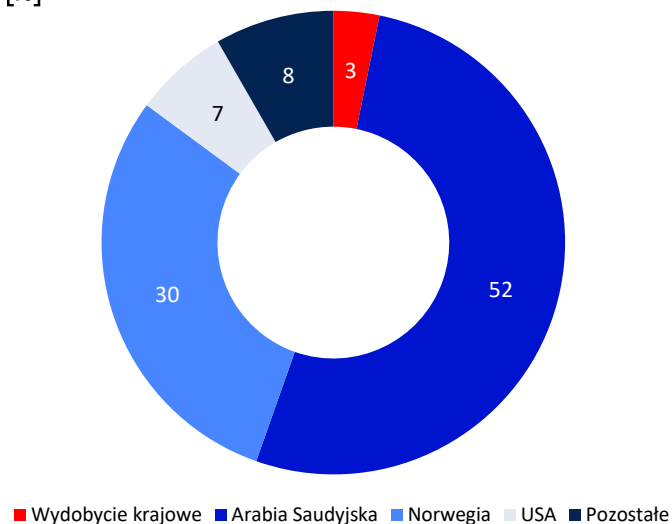
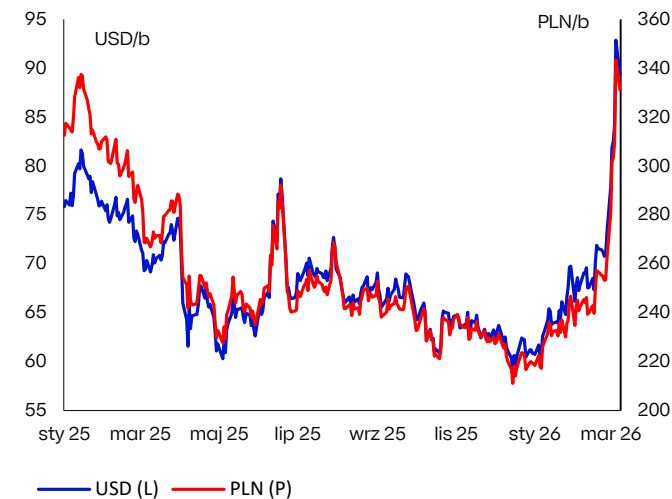


Stopa procentowa NBP³



- Wzrost PKB w 2025 r. przyspieszył do 3,6% z 3,0% w 2024 r. Jego głównym motorem była konsumpcja, chociaż wkład inwestycji ponownie stał się dodatni. Obserwowane w drugiej połowie 2025 przyspieszenie wydatków do gospodarki środków unijnych przełoży się na dwucyfrowy wzrost inwestycji w 2026. Według prognoz Komisji Europejskiej, Polska pozostanie liderem wzrostu gospodarczego w UE w 2026 r.
- Inflacja powróciła do celu, co umożliwiło obniżki stóp procentowych NBP. W trakcie 2025 stopy zostały obniżone łącznie o 175 pb, a w marcu 2026 nastąpiła kolejna obniżka o 25 pb. Silny wzrost cen surowców energetycznych po ataku USA i Izraela na Iran, którego skutkiem może być wyższa niż oczekiwano inflacja w 2026, czasowo ogranicza przestrzeń do dalszych obniżek stóp. Nadal jednak zakładamy spadek stopy referencyjnej NBP w trakcie tego roku do docelowego poziomu 3,50%.
- Dobra koniunktura, w połączeniu z obniżkami stóp procentowych NBP, wspiera popyt na finansowanie zewnętrzne i stymuluje wzrost wolumenów kredytowych. Dobra kondycja gospodarki i rynku pracy (poprawa wyników finansowych firm, solidny wzrost realnych dochodów gospodarstw domowych i stabilnie niskie bezrobocie) pozytywnie wpływają na jakość aktywów.

¹ Źródło: GUS, PKO Bank Polski
² Źródło: Komisja Europejska, PKO Bank Polski
³ Źródło: NBP, PKO Bank Polski

Źródła zaopatrzenia w gaz ziemny w 2024 r.
[%]¹Źródła zaopatrzenia w ropę naftową w 2024r.
[%]²Notowania cen ropy naftowej³

- Polska jest ekspozycja na skutki konfliktu na Bliskim Wschodzie poprzez kanał cenowy, ale nie widzimy ryzyka ograniczeń podaży. Źródła dostaw gazu ziemnego do Polski są zdywersyfikowane. Zapotrzebowanie jest zaspokajane przez produkcję krajową, import gazociągami Baltic Pipe (obejmuje m.in. produkcję własną Orlen ze złóż w Norwegii) i dostawy LNG z USA i Kataru. W 2024 r. import gazu z Kataru zaspokajał 13% krajowego zapotrzebowania, w 2025 r. udział ten prawdopodobnie się obniżył.
- Ponad połowa wykorzystywanej w Polsce ropy naftowej pochodzi z Arabii Saudyjskiej. Dla tych dostaw istnieją drogi transportu alternatywne do blokowanej przez Iran Cieśniny Ormuz.
- Wzrost cen surowców energetycznych jest dla gospodarki szokiem stagflacyjnym – podwyższa inflację, która ogranicza siłę nabywczą dochodów, a w konsekwencji konsumpcję i wzrost gospodarczy. Ostateczne gospodarcze skutki szoku będą zależeć od czasu trwania konfliktu, a szacunki są obciążone wysoką niepewnością.

¹ Źródło: Forum Energii, PKO Bank Polski² Źródło: Forum Energii, PKO Bank Polski³ Źródło: Macrobond, PKO Bank Polski

3. Ożywienie akcji kredytowej

Otoczenie makroekonomiczne

		2024	2025	2026P
PKB	% r/r	3.0	3.6	3.7
Spożycie indywidualne	% r/r	2.9	3.7	3.4
Inwestycje	% r/r	-0.9	4.3	12.0
Przeciętne wynagrodzenie (przed.)	% r/r	11.2	8.0	6.0
Stopa bezrobocia BAEL (śr.)	%	2.9	3.1	3.1
Inflacja CPI (śr.)	%	3.6	3.6	2.8
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	5.75	4.00	3.50
WIBOR 3M	% k.o.	5.84	3.99	3.57
Saldo fiskalne ¹	% PKB	-6.5	-6.9	-6.5
Dług publiczny ¹	% PKB	55.1	59.6	66.3
EURPLN	PLN k.o.	4.27	4.23	4.26

Sektor bankowy

		2024	2025	2026P
Kredyty ogółem	% r/r	5,3	5,5	6,9
Kredyty hipoteczne PLN	% r/r	8,3	7,9	9,2
Kredyty konsumpcyjne	% r/r	5,9	8,3	7,5
Kredyty korporacyjne ²	% r/r	2,6	6,5	6,8
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych PLN	% r/r	43,2	8,0	17,4
Depozyty ogółem	% r/r	9,8	9,8	5,8
Depozyty gospodarstw domowych	% r/r	10,7	9,0	7,1
Depozyty korporacyjne ²	% r/r	3,1	11,9	5,7
Aktywa netto TFI os. fizycznych	% r/r	30,1	35,4	16,7

Źródło: GUS, Ministerstwo Finansów, NBP, prognozy PKO Banku Polskiego

¹ Sektor finansów publicznych wg ESA2010

² Niefinansowe podmioty gospodarcze



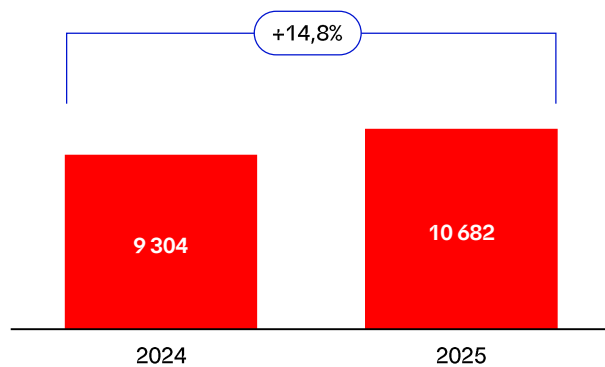
Bank Polski

#1.

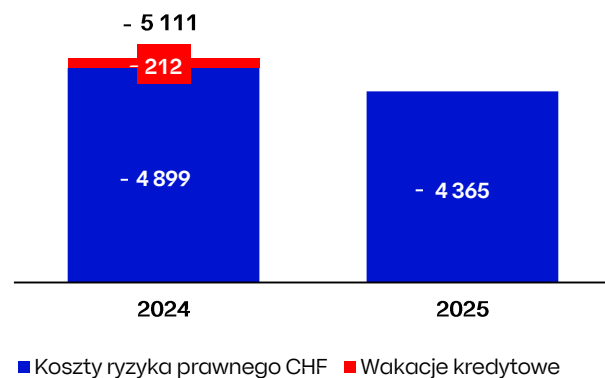


4. Wyniki finansowe

Zysk netto [mln PLN]

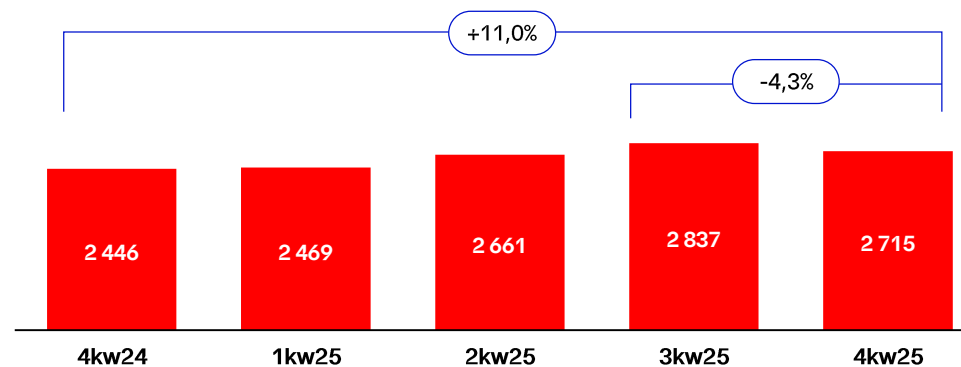


Pozycje nadzwyczajne [mln PLN]

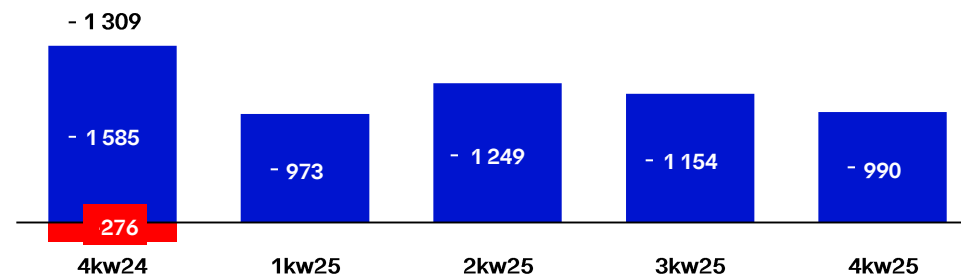


Nota: Pozycje nadzwyczajne brutto

Zysk netto kwartalnie [mln PLN]



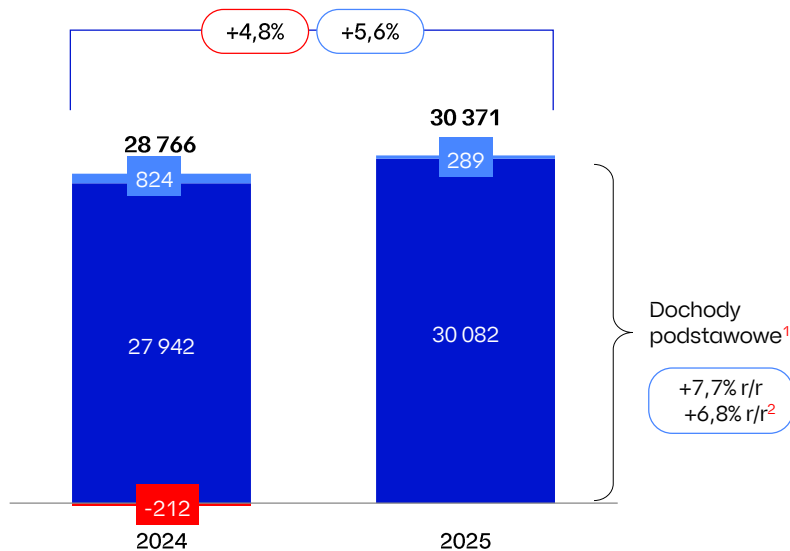
Pozycje nadzwyczajne kwartalnie [mln PLN]



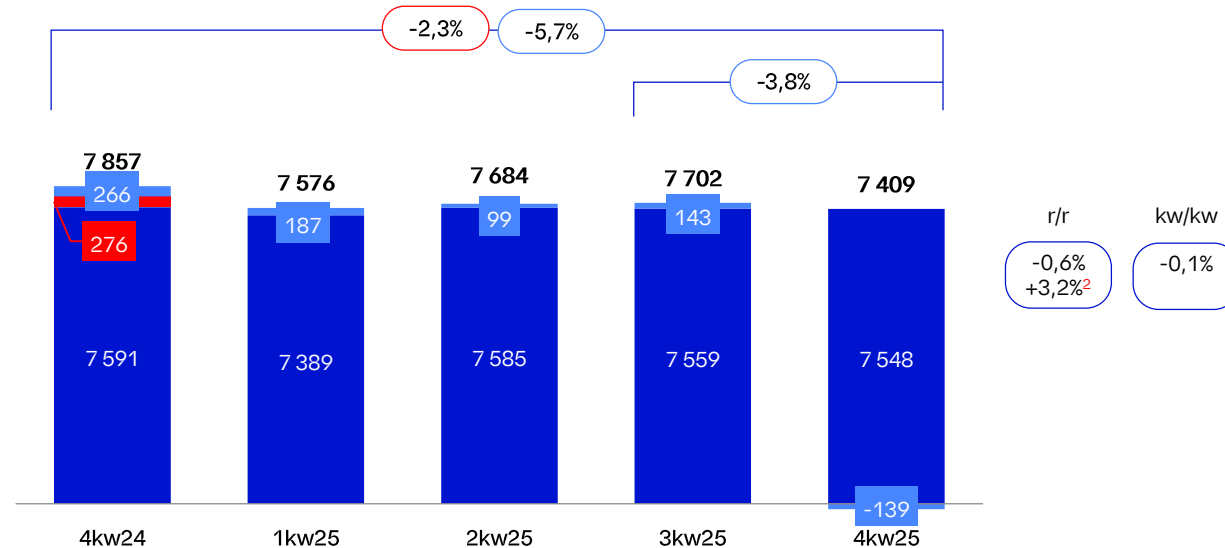
- Wzrost zysku netto do 10 682 mln PLN dzięki poprawie dochodów z działalności podstawowej oraz obniżeniu kosztów ryzyka prawnego do 4,4 mld PLN
- Raportowane ROE za 2025 r. na poziomie 19,5%

Wzrost dochodów w warunkach porównywalnych o 4,8% dzięki dochodom z działalności podstawowej

Wynik na działalności biznesowej [mln PLN]



Wynik na działalności biznesowej kwartalnie [mln PLN]

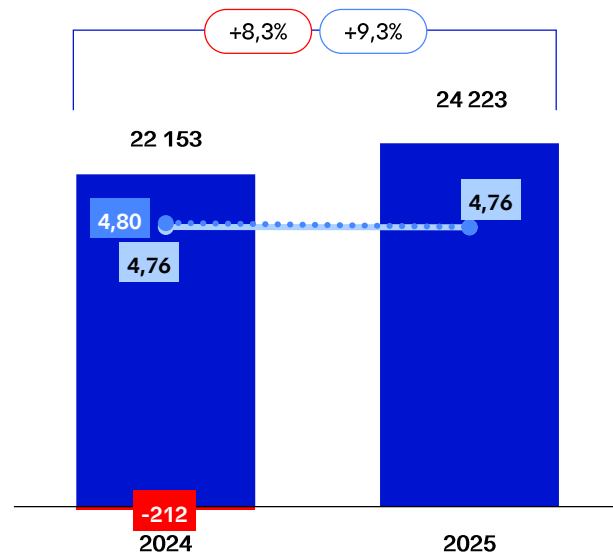


■ Wynik z działalności podstawowej ■ Wynik pozostały ■ Wakacje kredytowe ○ W warunkach porównywalnych tj. bez wpływu wakacji kredytowych

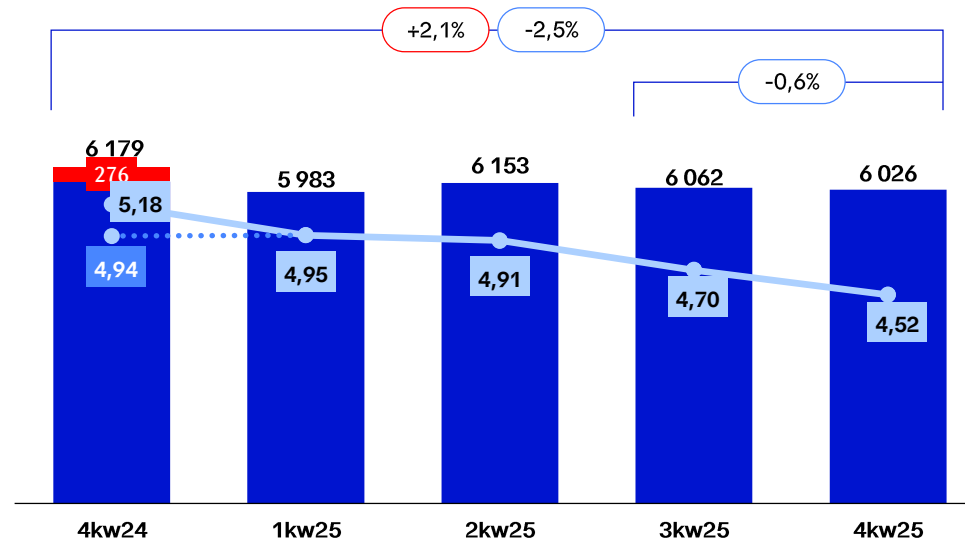
- Wynik na działalności biznesowej za 2025 r. na poziomie 30 371 mln PLN, +4,8% r/r w warunkach porównywalnych
- Dochody w 4 kwartale obciążone kosztami dotyczącymi zagadnień związanych z ochroną konsumentów

¹ Wynik odsetkowy, wynik prowizyjny oraz wynik z ubezpieczeń
² W warunkach porównywalnych tj. bez wpływu wakacji kredytowych

Wynik odsetkowy [mln PLN]



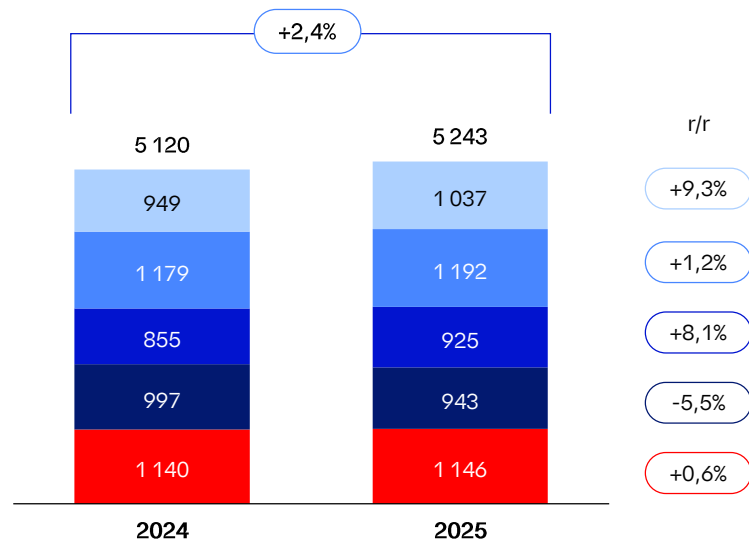
Wynik odsetkowy kwartalny [mln PLN]



■ Wynik odsetkowy ■ Wakacje kredytowe W warunkach porównywalnych tj. bez wpływu wakacji kredytowych
—●— Marża odsetkowa % -.-.- Marża bez wakacji kredytowych %

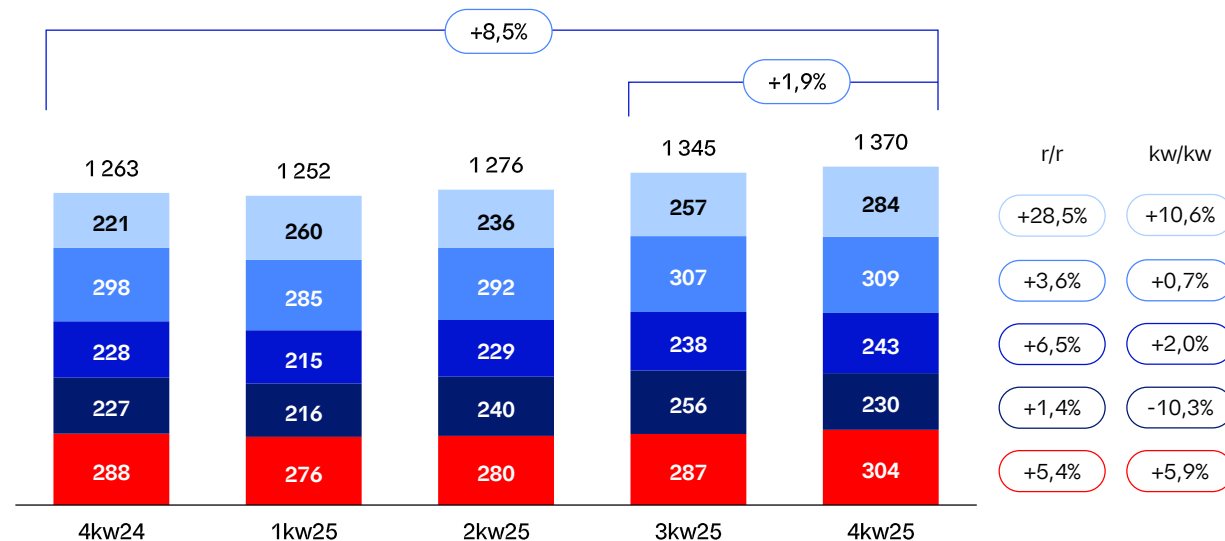
- Wzrost wyniku odsetkowego w warunkach porównywalnych w 2025 r. o +8,3% r/r
- Spadek marży odsetkowej do 4,52% w czwartym kwartale w efekcie obniżenia stóp procentowych, niemal całkowicie skompensowany wzrostem wolumenów

Wynik z prowizji i opłat [mIn PLN]



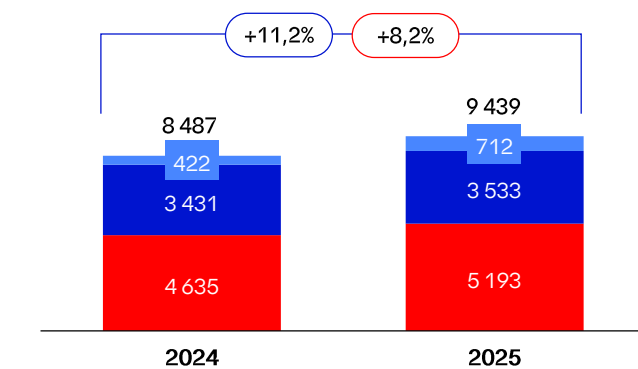
■ Rachunki i pozostałe ■ Karty ■ Wymiana walut ■ Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny ■ Fundusze i dział. maklerska

Wynik z prowizji i opłat kwartalnie [mIn PLN]



- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji w 2025 r. +2,4% r/r głównie dzięki wzrostowi opłat z funduszy inwestycyjnych oraz wymiany walut, z wyraźnym przyspieszeniem tempa w czwartym kwartale do 8,5% r/r

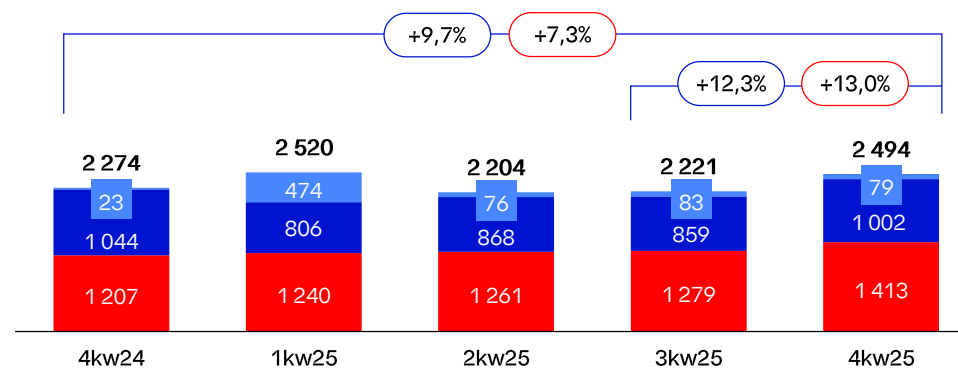
Koszty działania [mln PLN]



■ Osobowe ■ Koszty rzeczowe i amortyzacja ■ Pozostałe

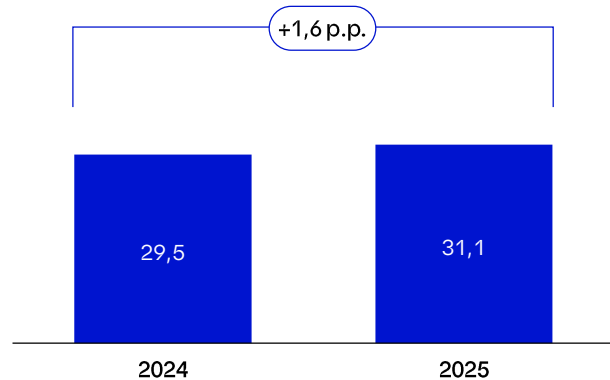
○ Bez kosztów regulacyjnych

Koszty działania kwartalnie [mln PLN]

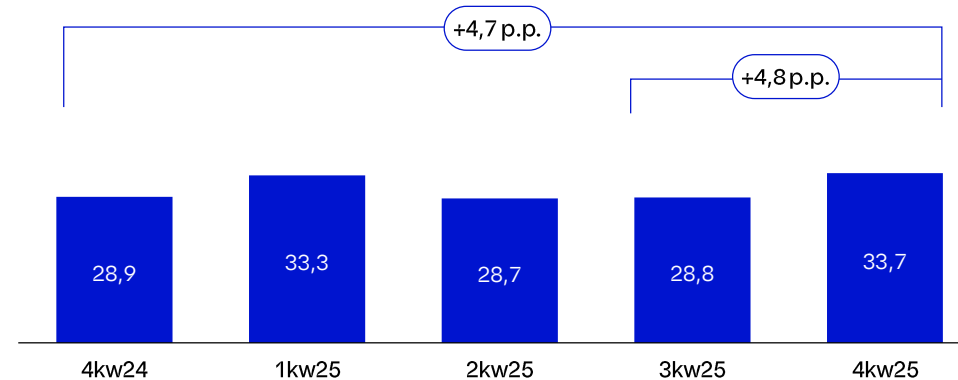


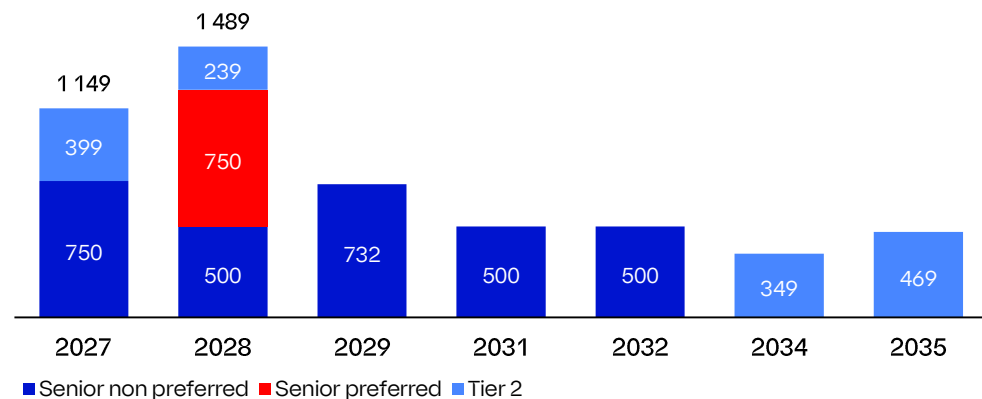
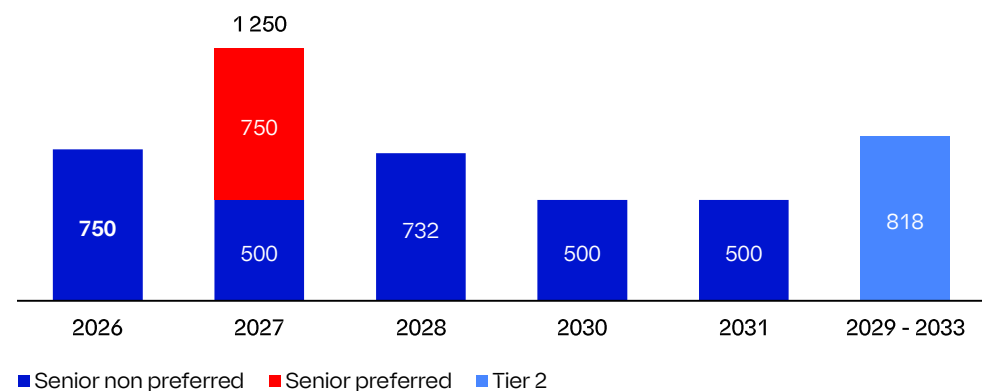
- Zwiększenie kosztów pozaregulacyjnych o 8,2% r./r. zapewniające wsparcie wzrostu skali działalności oraz działań rozwojowych
- Wskaźnik koszty/dochody za 2025 r. na poziomie 31,1%

Koszty/Dochody [%]



Koszty/Dochody kwartalnie [%]

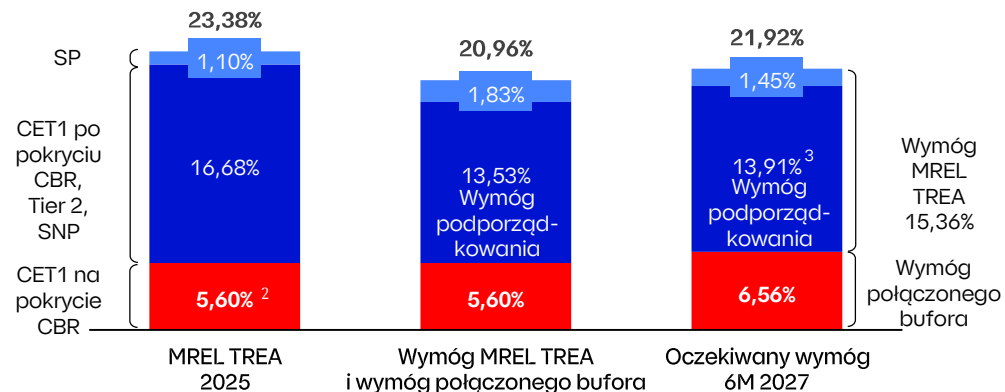


Data zapadalności obligacji kwalifikujących się do MREL [mIn EUR]¹Daty wcześniejszego wykupu obligacji kwalifikujących się do MREL [mIn EUR]¹

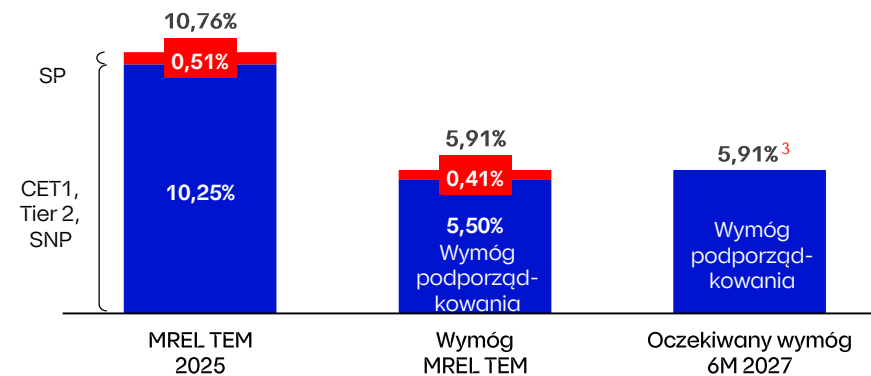
CBR - Combined Buffer Requirement, SNP - Senior Non-Preferred, SP - Senior Preferred

¹ Emisja w PLN przeliczona na EUR według kursu NBP z dnia emisji² Wymóg połączonego bufora obliczony na podstawie TREA do konsolidacji MREL³ Wymóg podporządkowania określony przez BFG w piśmie z 26 listopada 2025 roku dla Top Tier Bank

MREL TREA

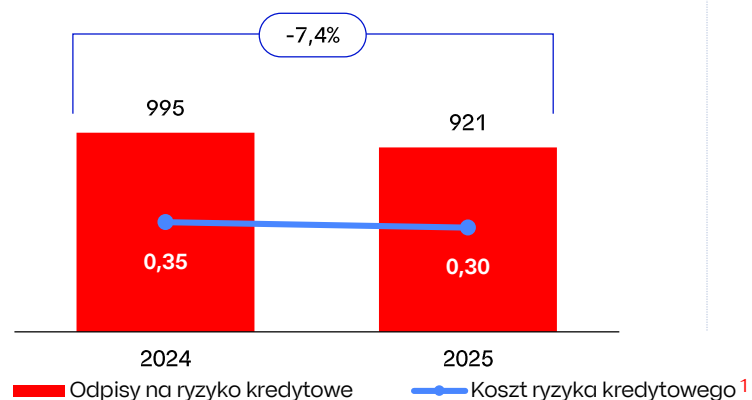


MREL TEM

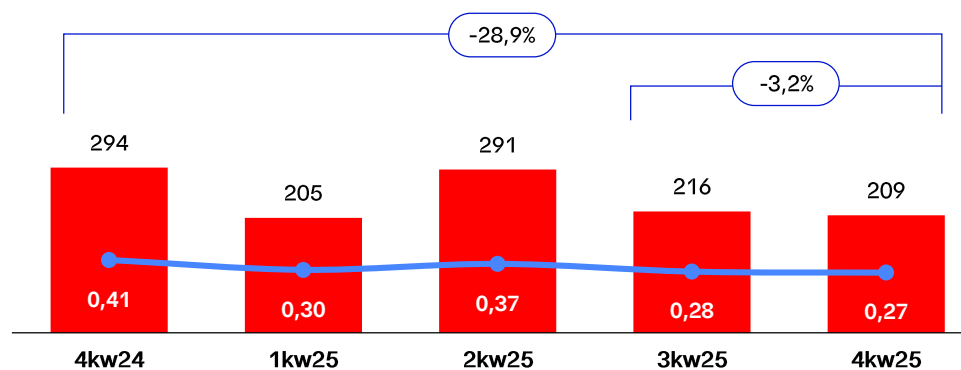


Koszt ryzyka pod kontrolą, konsekwentnie utrzymany poniżej poziomów przyjętych w strategii

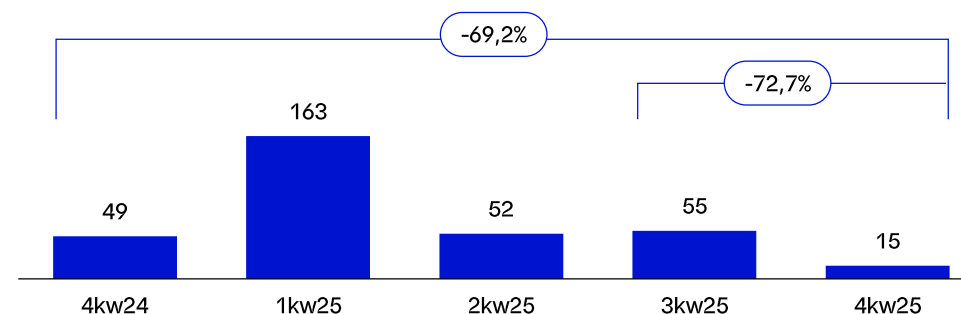
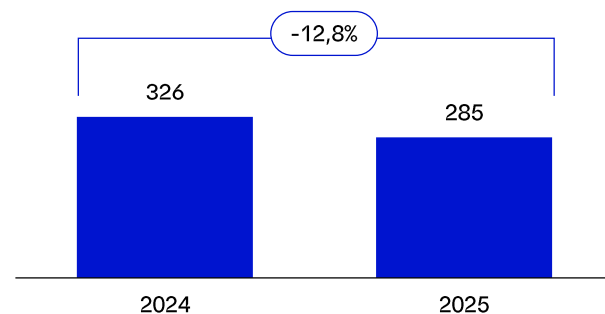
Wynik z tytułu odpisów kredytowych [mln PLN]



Kwartalny wynik z tytułu odpisów kredytowych [mln PLN]



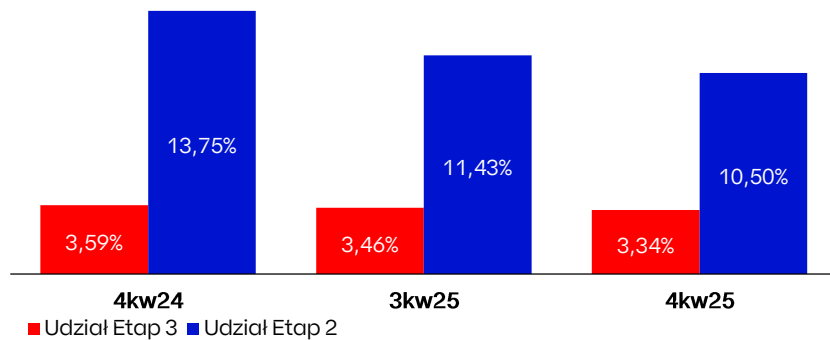
Wynik z tytułu odpisów na należności dotyczące spraw sądowych w sprawie kredytów walutowych [mln PLN]



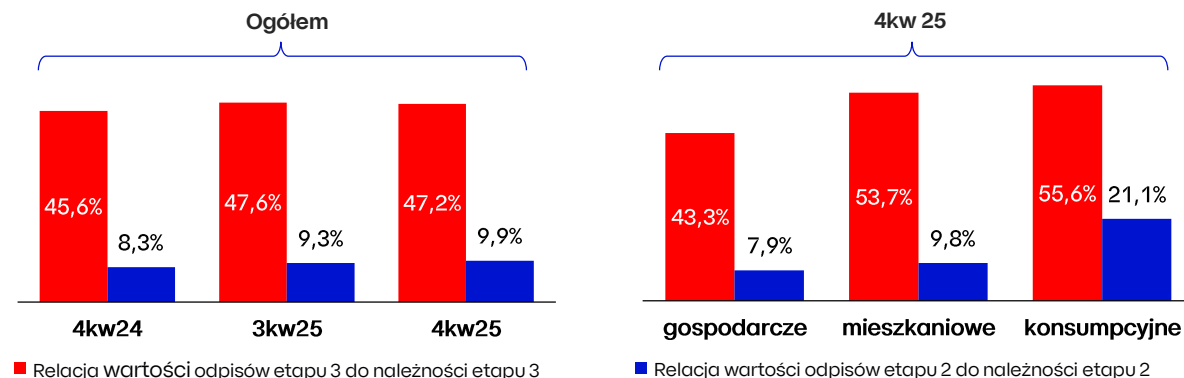
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 30 pb odzwierciedla brak istotnej presji na jakość aktywów

¹ Ze zobowiązaniami pozabilansowymi

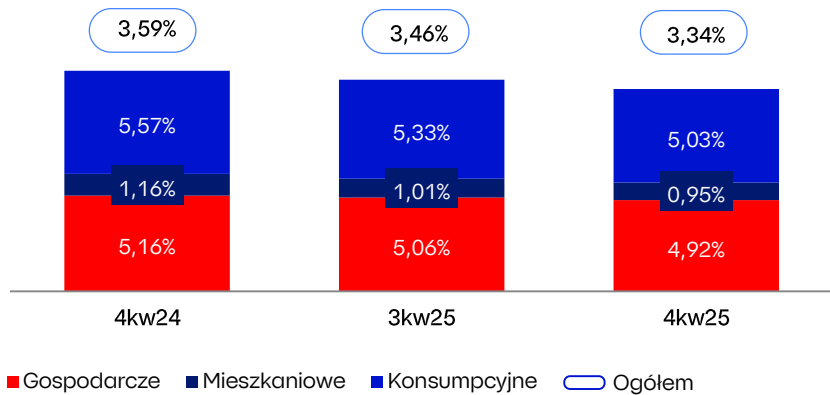
Udział należności w etapie 2 i 3 [%]



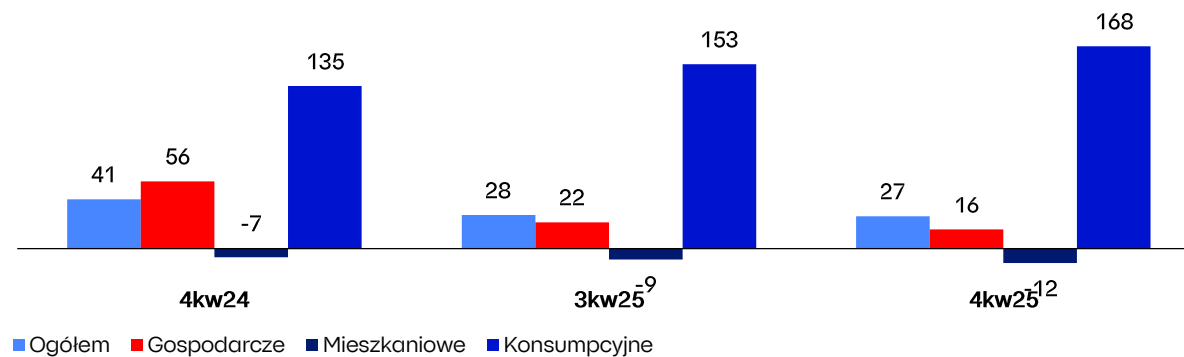
Pokrycie odpisem należności w etapie 2 i 3 [%]



Udział należności w etapie 3 [%]



Kwartalny koszt ryzyka kredytowego¹ [pb]

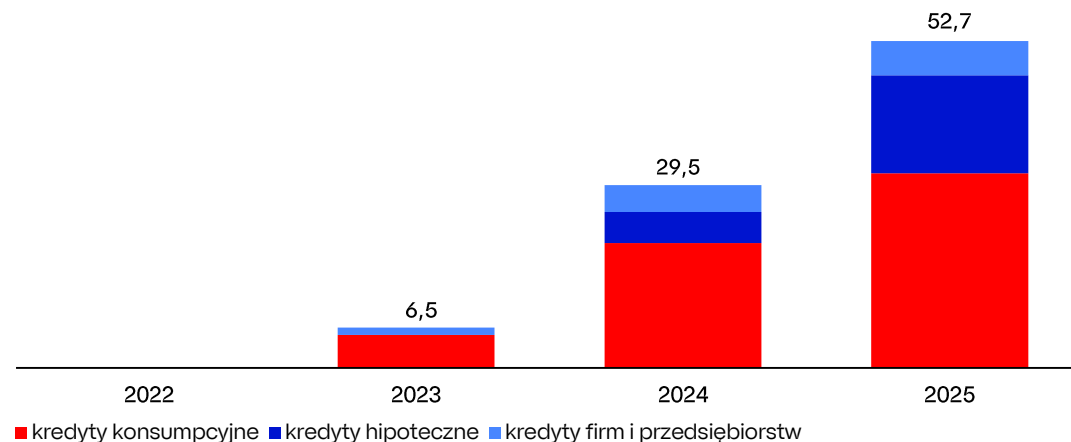


¹ Koszty ryzyka wraz ze zobowiązaniami pozabilansowymi

4.

Na szeroką skalę wdrożyliśmy AI/ML w zarządzaniu ryzykiem Dobre wyniki ryzyka dzięki inwestycjom w analitykę i chmurę - MLops

Wolumen kredytów udzielonych przy użyciu ML [mld PLN]



Wyższe poziomy akceptowalności modeli ML pozwoliły na udzielenie dodatkowych kredytów, dodatkowym klientom w 2025 r.

>1,5 mld PLN

Dodatkowa
kwota
kredytów

41 tys.

Dodatkowo
uwzględniona
grupa klientów

Wzrost precyzji ocen klientów dzięki modelom Machine Learning

- Ponad 52 mld PLN kredytów udzielonych w 2025 r. z wykorzystaniem ML
- Wzrost poziomu akceptowalności przy utrzymaniu poziomu ryzyka

Najważniejsze projekty rozwojowe w 2025 r.

- Środowisko analityczne w całości na chmurze
- Pierwsze modele DeepLearningowe
- Pierwszy model bazujący na analizie grafów powiązań dla firm
- AVM wdrożony na chmurze

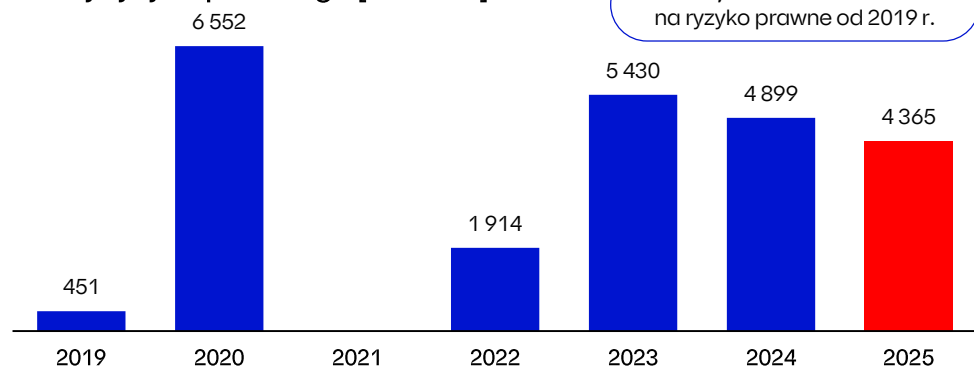
Kolejne kierunki rozwoju

- Wykorzystanie GenAI/AgentówAI w procesie kredytowym
- Wdrożenie produkcyjne analizy grafów powiązań dla firm

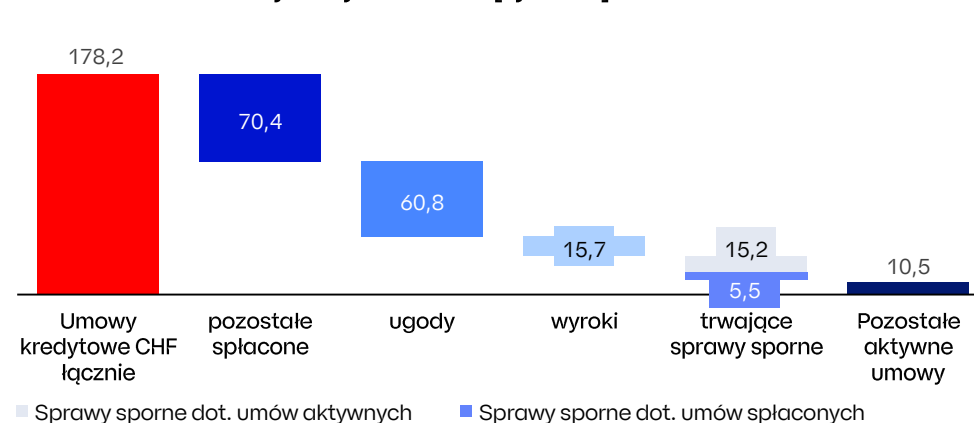
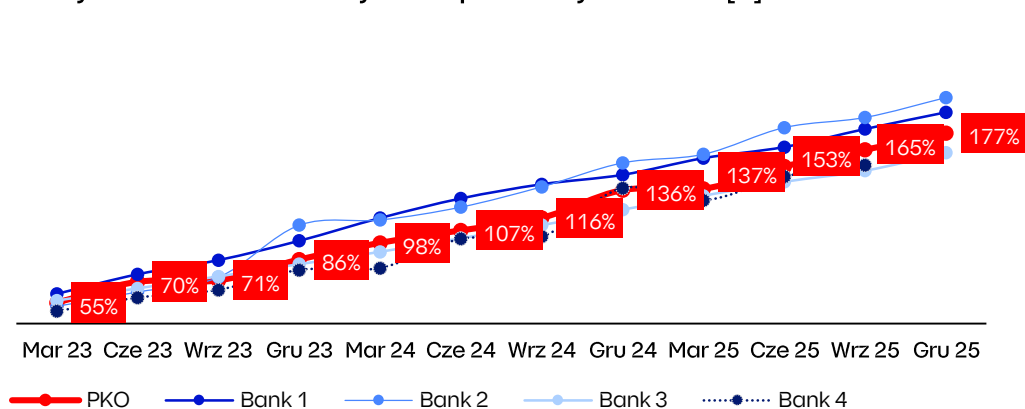
4.

90% aktywnych umów objętych ugodą, wyrokiem lub w trakcie procesowania
23,6 mld PLN utworzonych rezerw

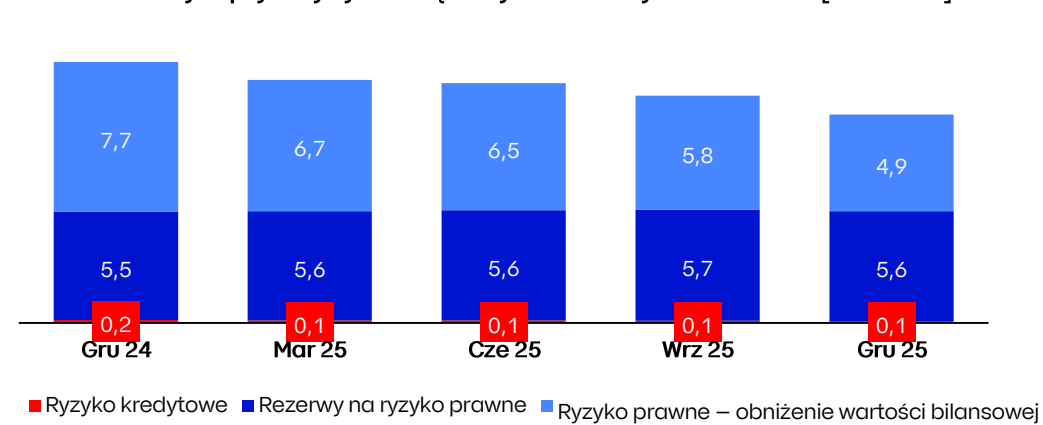
Koszty ryzyka prawnego [mln PLN]



Status umów kredytowych w CHF [tys. szt]

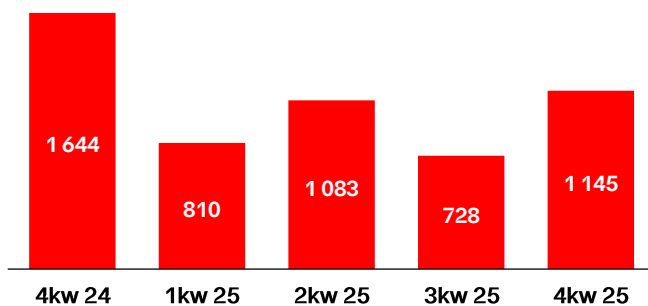
Pokrycie rezerwami kredytów hipotecznych w CHF [%]¹

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

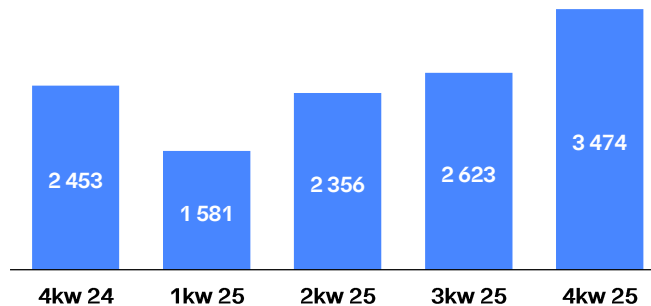


¹ Na 31 grudnia 2025 r., bank PKO BP posiadał rozpoznane w księgach rezerwy na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w EUR, w wysokości 1 432 mln PLN, wartość brutto portfela kredytów hipotecznych w EUR wynosi 1 297 mln PLN brutto. Pokrycie rezerwami kredytów hipotecznych – Koszty ryzyka prawnego oraz rezerw na sprawy sporne do wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego

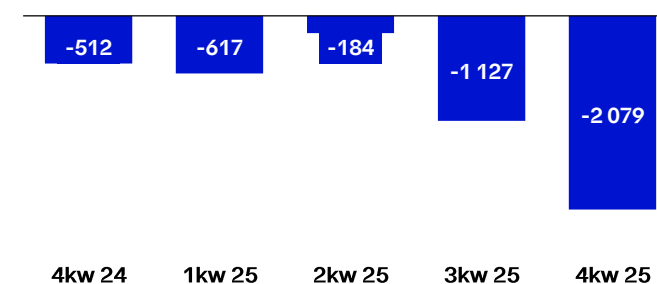
Nowe wnioski o mediację



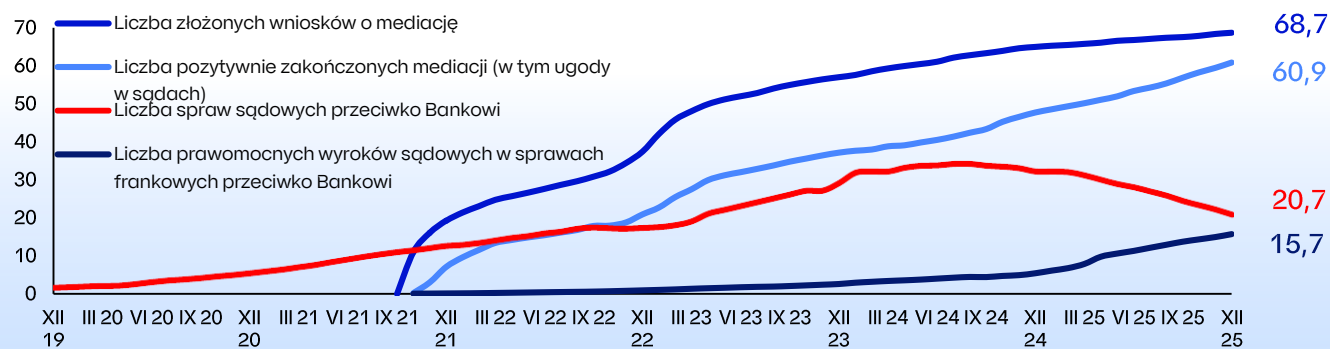
Liczba ugód zawartych w sądach



Zmiana liczby toczących się postępowań sądowych w kwartale



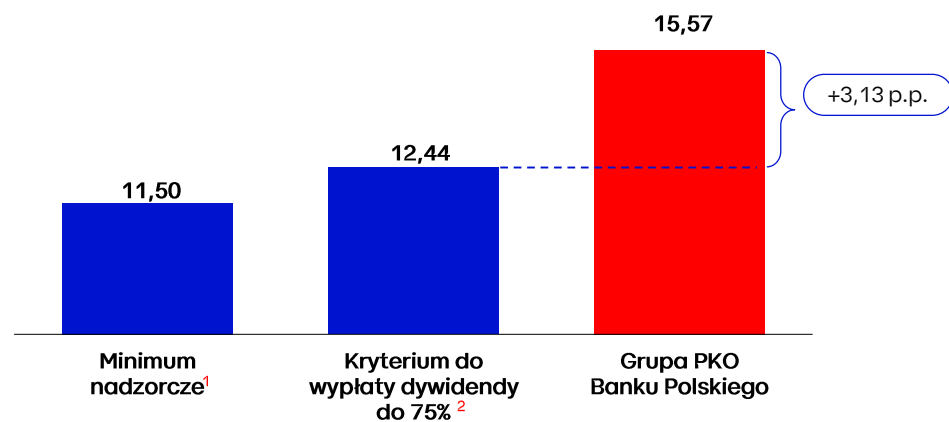
Sprawy dot. ugód dla kredytobiorców frankowych [tys. szt.]



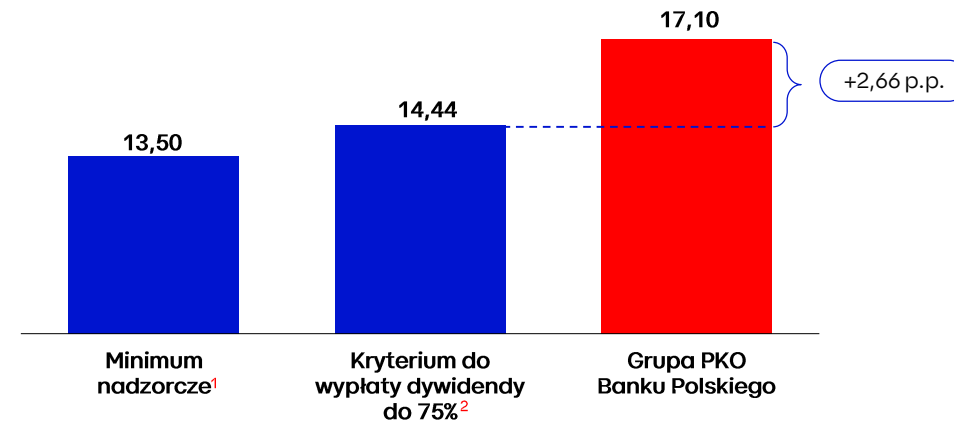
Dane od momentu uruchomienia programu ugód dla kredytobiorców frankowych

Solidna pozycja kapitałowa pozwalająca na finansowanie inwestycji w gospodarce

CET1=Współczynnik kapitału Tier 1 [%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) [%]



- CET1 na poziomie 15,57% w wyniku głównie wzrostu wymogów kapitałowych na ryzyko kredytowe w efekcie istotnego wzrostu wolumenów kredytowych oraz na ryzyko operacyjne, przy braku zaliczenia do funduszy własnych zysków z 2H 2025
- Istotna nadwyżka kapitałowa ponad minimum do wypłaty dywidendy w wysokości 313 pb

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

² Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + docelowa wartość bufora antycyklicznego 1,94% . TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + docelowa wartość bufora antycyklicznego 1,94% + portfel należności od sektora niefinansowego charakteryzował się dobrą jakością kredytową zarówno na poziomie Grupy i Banku (udział NPL na poziomie <5%), a wrażliwość wyniku odsetkowego (ΔNII) i wrażliwość wartości ekonomicznej (ΔEVE) były niższe niż dopuszczalne regulacyjne poziomy (zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym), tj. nie przekraczały odpowiednio poziomów 5% i 15% kapitału Tier 1 Banku/ Grupy Kapitałowej



Bank Polski

| #1.

5. Cele strategiczne 2025 Aspiracje 2026

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

5. Cele Strategiczne – realizacja na koniec 2025 roku

	#1. dla codziennych potrzeb klientów	#1. w ekosystemach	#1. dla lepszej przyszłości finansowej klientów	#1. w dostępności dla klientów	#1. partner dla polskiego biznesu	#1. w finansowaniu transformacji energetycznej	#1. 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 ¹	Udział w finansowaniu bankowym transformacji energetycznej Polski	4 kraje, poza Polską ze stacjonarną obecnością GK PKO
Wykonanie 2025	~11,8 mln 	Allegro Klik Allegro Kapitał Kropka 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

5.

Od transformacji modelu bankowości detalicznej po finansowanie inwestycji infrastrukturalnych



Bank Polski

#1.



**1 milion
użytkowników
KLIKA**
Cel 2026



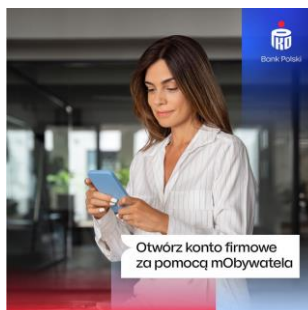
+60 % r/r
sprzedanych aut
i zmiana modelu
biznesowego



Blisko 6,5 mld zł kredytu
konsorcyjnego dla Enei



**Nowy ulubiony
bank**
- IKO ze średnią
ocen 4,8 od 1,5 mln
użytkowników



Otwórz konto firmowe
za pomocą mObywatela

**Nowy, cyfrowy
onboarding**
dla klientów
indywidualnych
i firm



Pierwszy polski finansowy
model GenAI w wersji light

RoBERTa (AI)
LLM w języku
polskim
i w kontekście
finansowym
– do powszechnego
użytku



Świadome oszczędzanie dziś,
bezpieczna emerytura jutro

51 tys.
nowych IKE/IKZE
w Biurze
Maklerskim



Oferta specjalna
dla służb mundurowych

>1,7 mld zł
wolumenu
sprzedaży hipotek
w ramach oferty
dla służb
mundurowych

5.

Rosnąca satysfakcja klientów oraz wysoki poziom zaangażowania zespołu źródłem szybszego niż rynek wzrostu biznesu



#1.

Wspólne pozytywne doświadczenie

#2 NPS w kategorii klienta indywidualnego w 3 i 4 kwartale 2025 r.

76% pracowników z wysoką oceną przełożonych, możliwości rozwoju i środowiska pracy

63% „Wskaźnik zaangażowania pracowników” (+5 p.p. r/r)

Wyniki biznesowe powyżej rynku

+1,8 p.p. r/r
+7 mld PLN

Wzrost udziału pożyczki gotówkowej¹ w rynku kredytów gotówkowych

+0,7 p.p. r/r
+12,3 mld PLN

Wzrost udziału w rynku kredytów hipotecznych

+0,3 p.p. r/r
+ 10 mld PLN

Wzrost udziału w rynku finansowania klientów biznesowych²

+1,5 p.p. r/r
+24,5 mld PLN

Wzrost udziału w rynku aktywów netto TFI os. fizycznych

Rekordowe wyniki finansowe

+10,2% r/r
należności od klientów

Jedyny bank z dwucyfrowym wzrostem należności w TOP8³

+9,3% r/r
wzrost wyniku z odsetek

Ponad 2x wyższe tempo niż banków konkurencyjnych TOP8

10,7 mld PLN
zysku netto

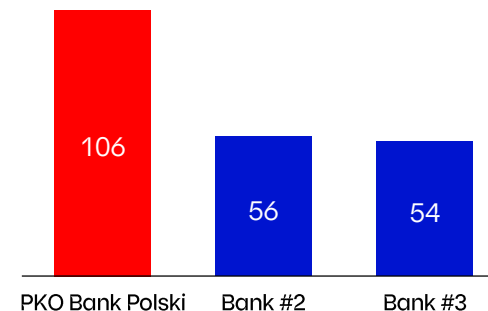
+14,8% r/r

Rekordowa kapitalizacja⁴

+32 mld PLN r/r

+43% r/r

Wycena 2x wyższa od banku #2 [mld PLN]



¹ Pożyczka gotówkowa – część portfela kredytów konsumpcyjnych

² Finansowanie klientów biznesowych - kredyty niemonetarnych instytucji finansowych, niefinansowych podmiotów gospodarczych i jednostek samorządu terytorialnego oraz obligacje korporacyjne i samorządowe

³ TOP8 – osiem największych banków pod względem aktywów

⁴ Na koniec 2025 r.

5. Priorytety strategiczne 2026

1. Dalszy wzrost udziałów rynkowych w kluczowych liniach biznesowych

- Konsekwentna realizacja strategii – wzrost udziałów rynkowych w pożyczce gotówkowej, kredytach hipotecznych i finansowaniu biznesu dzięki koncentracji na poprawie satysfakcji klientów
- Nowy, ulubiony bank – nacisk na wysoki poziom doświadczeń klienta w kluczowych segmentach (NPS)
- Utrzymanie wysokiej aktywności marketingowej – docelowo marka #1 w rozważaniach „nie-klientów”

2. Skalowanie ekosystemów

- Rozwój partnerstwa z Allegro i wzmacnianie propozycji wartości dla klientów
- Rozwój ekosystemu mobilności wokół platformy Automarket

3. Wzrost cyfrowej akwizycji w kanałach własnych i ekosystemowych

- Konsekwentne podnoszenie jakości doświadczeń klienta / nowego klienta w kanałach cyfrowych – łatwość „onboardingu”, zakres funkcjonalny i niezawodność aplikacji

5. Aspiracje finansowe banku na 2026 r.

- | | | | |
|----|------------------------------------|---|--|
| 1. | Wynik odsetkowy |  | <ul style="list-style-type: none">• Obniżenie czułości wyniku odsetkowego na spadek stóp procentowych• Widoczne momentum wzrostu wolumenów rynkowych oraz oczekiwanie dalszego przyspieszenia w 2026 r. |
| 2. | Wynik prowizyjny |  | <ul style="list-style-type: none">• Silny wzrost aktywów funduszy inwestycyjnych, oczekiwany efekt wyższej aktywności klientów w warunkach szybszego wzrostu gospodarki |
| 3. | Koszty operacyjne |  | <ul style="list-style-type: none">• Kontynuacja finansowania inwestycji strategicznych banku i wzrostu skali działalności |
| 4. | Rezerwy na ryzyko kredytowe |  | <ul style="list-style-type: none">• Wpływ istotnego wzrostu wolumenów mitygowany pozytywnymi efektami dalszego przyspieszenia gospodarki i utrzymania niskiego bezrobocia |
| 5. | Koszty ryzyka prawnego kredytów FX |  | <ul style="list-style-type: none">• Ponad 90% aktywnych umów z ugodami lub w trakcie procesów |
| 6. | Podatek dochodowy |  | <ul style="list-style-type: none">• Istotny wzrost obciążenia podatkiem dochodowym po wzroście ustawowej stopy podatkowej z 19% do 30% |



Bank Polski

| #1.

6. Podsumowanie



10,7 mld PLN zysku netto po utworzeniu 4,4 mld PLN rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych



Dwucyfrowy wzrost finansowania polskich rodzin i gospodarki, 11,1% r/r



Wzrost wyniku odsetkowego o 8,3% r/r w warunkach porównywalnych



Zaraportowane **ROE na poziomie 19,5%** osiągnięte przy solidnej bazie kapitałowej z Tier 1 na poziomie 15,57%

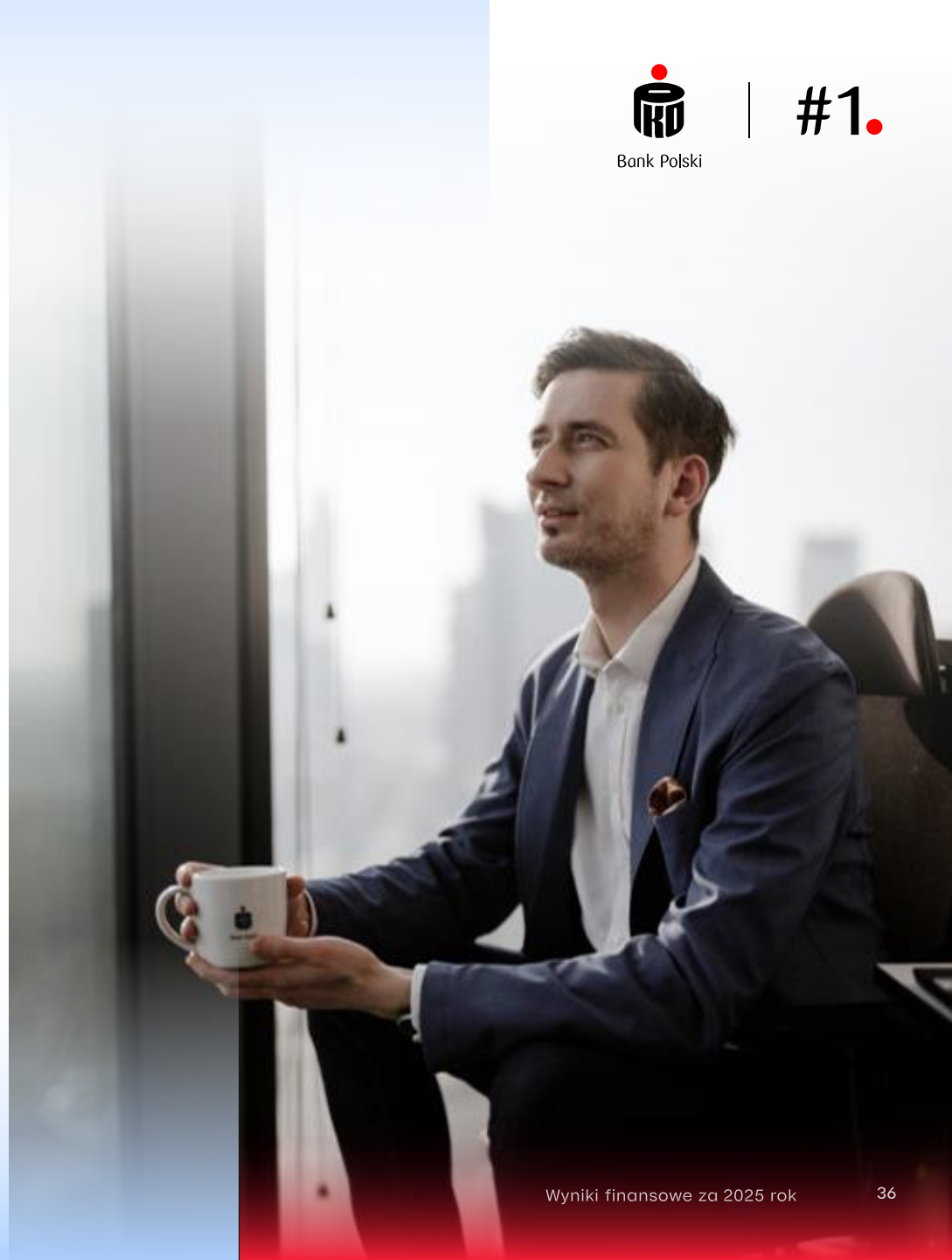


Wskaźnik **C/I na poziomie 31,1%** oraz **CoR na poziomie 30 pb**

Spełnione warunki do wypłaty dywidendy w wysokości do 75% jednostkowego zysku netto



Bank Polski





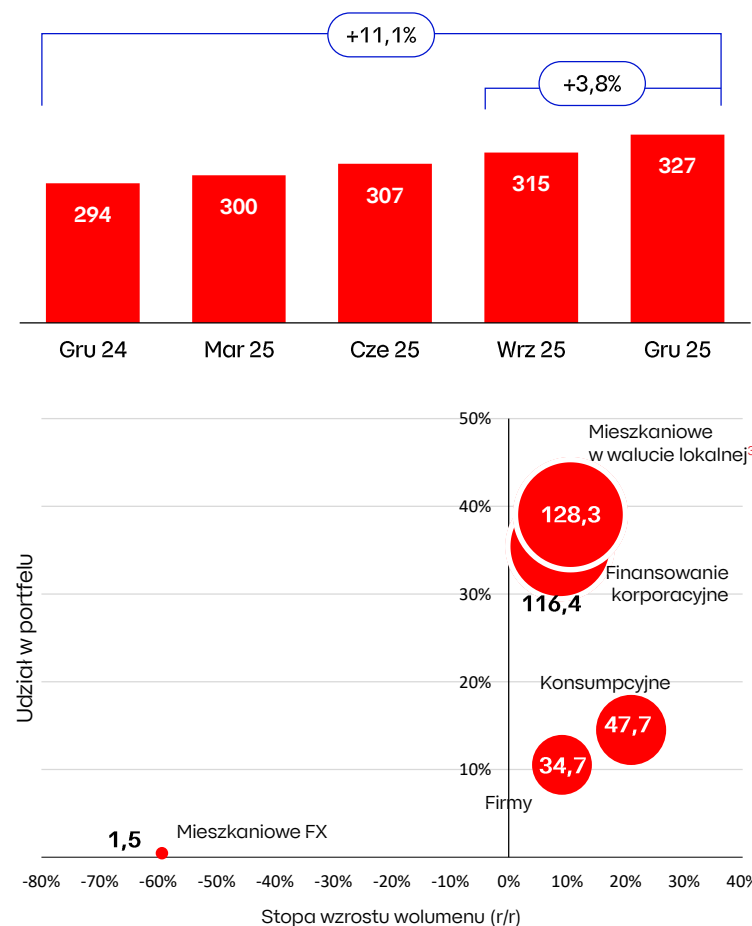
Bank Polski

| #1.

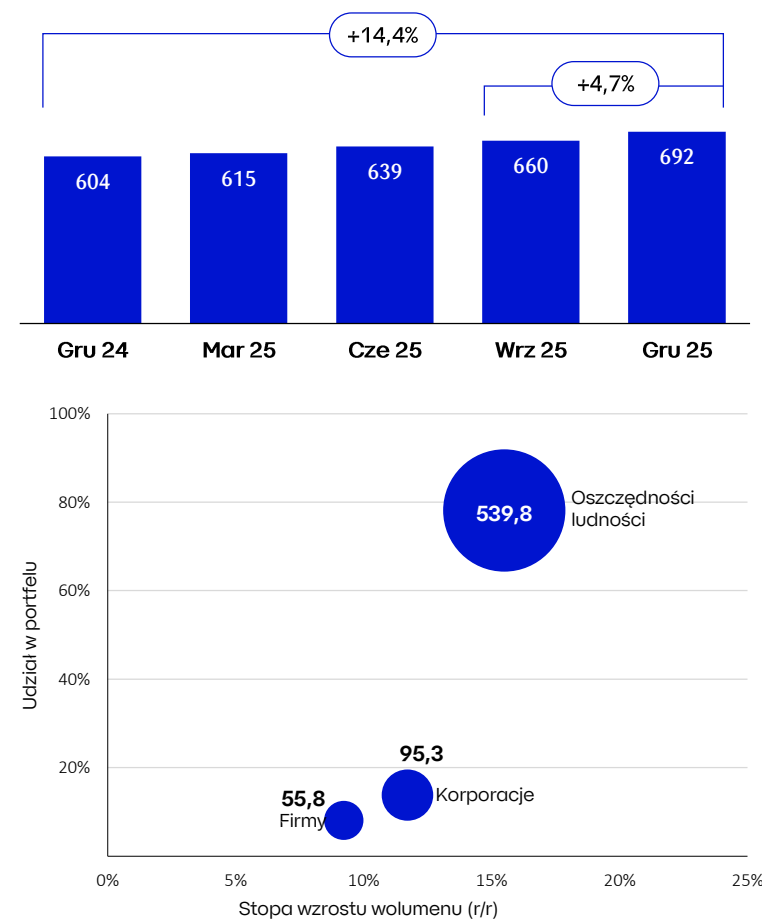
7. Informacje dodatkowe

Dwucyfrowy wzrost udzielonego finansowania oraz pozyskanych oszczędności klientów

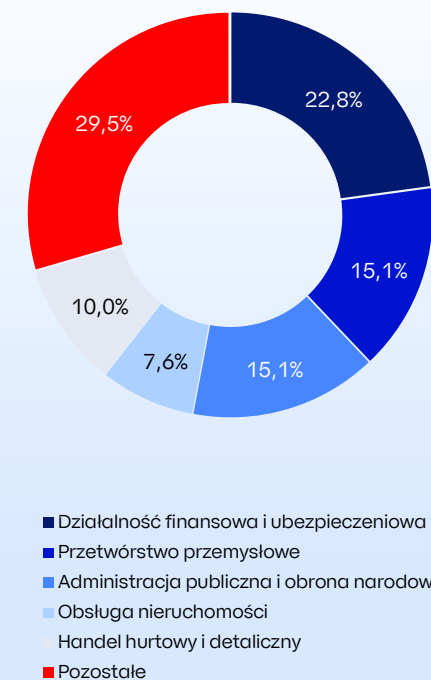
Finansowanie klientów brutto [mld PLN]¹



Oszczędności klientów [mld PLN]²



Zaangażowanie wobec branż⁴ [%]



¹ Obejmuje: kredyty (bez kredytów hipotecznych FX), obligacje korporacyjne i komunalne (bez obligacji korporacyjnych PFR, BGK, EBI), leasing finansowy i operacyjny oraz faktoring (z wyłączeniem transakcji repo)

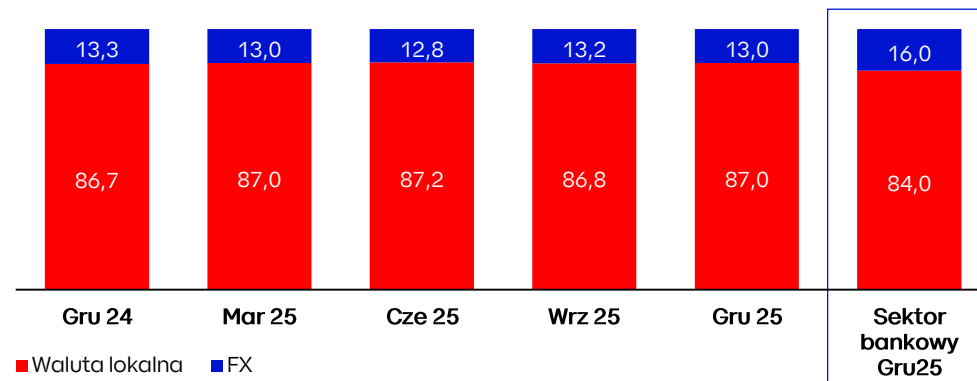
² Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów

³ Obejmuje kredyty w UAH

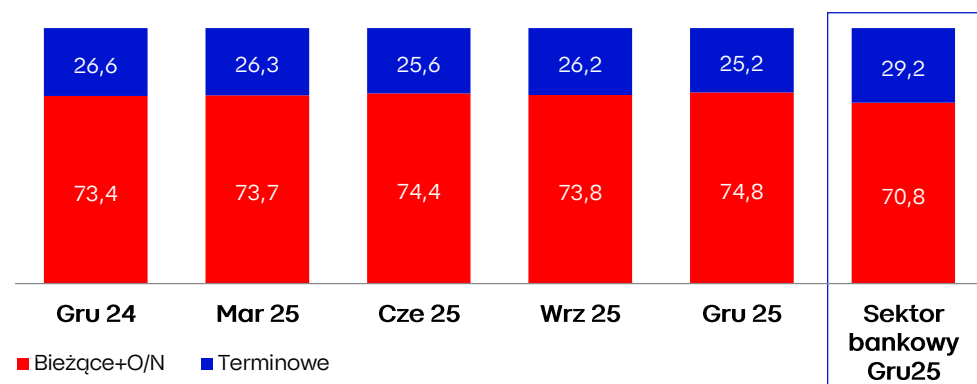
⁴ Na 31 grudnia 2025 r.

7. Struktura kredytów, depozytów i płynność

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem [%]



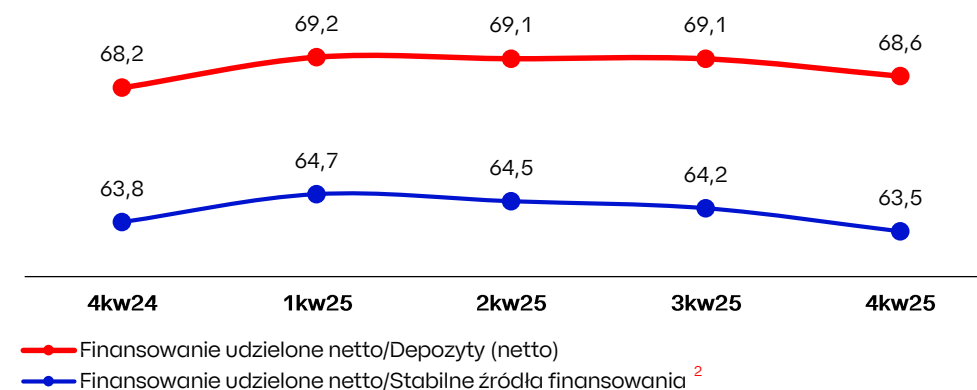
Struktura terminowa depozytów¹ ogółem [%]



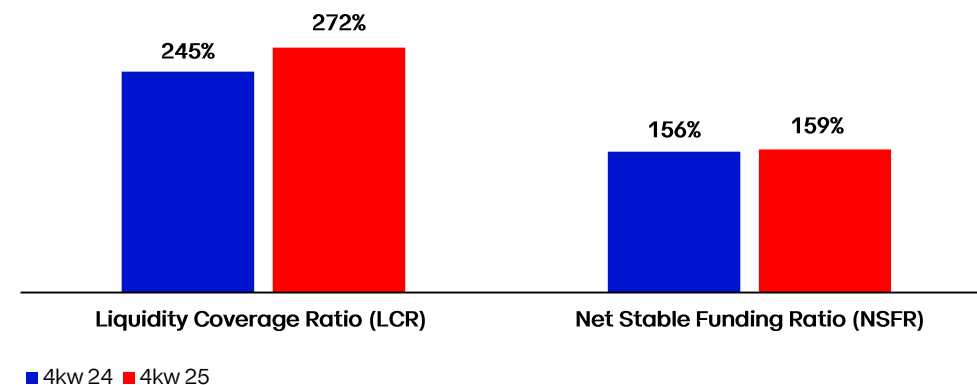
¹ Zobowiązania wobec klientów

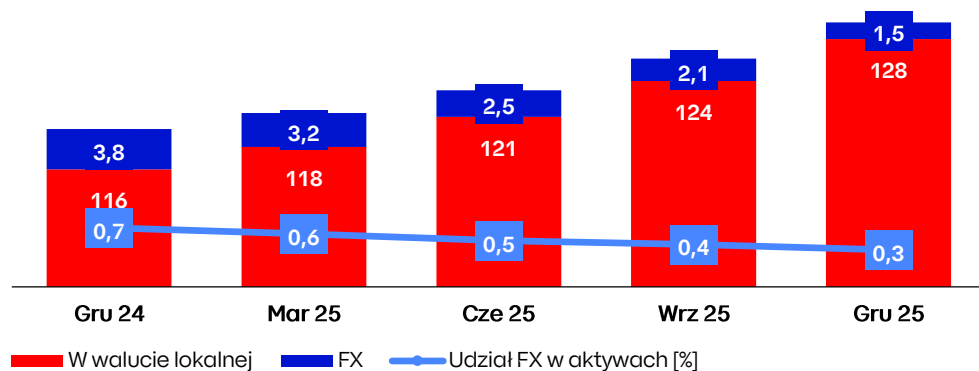
² Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji listów zastawnych, sekurytyzacji, obligacji niezabezpieczonych, zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Struktura finansowania [%]

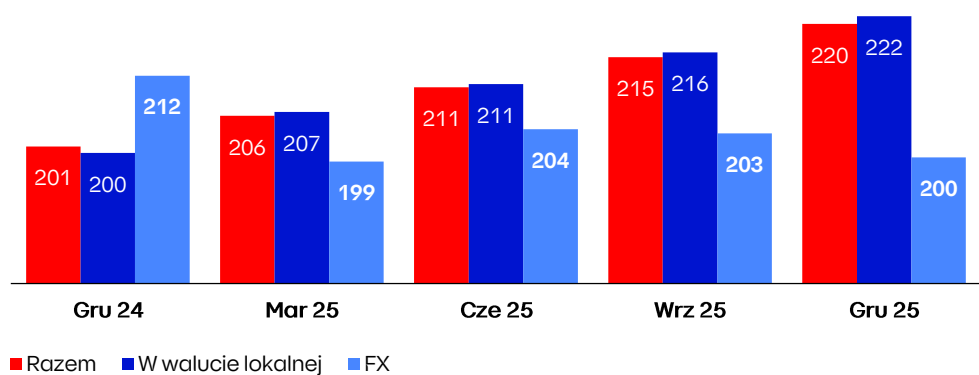
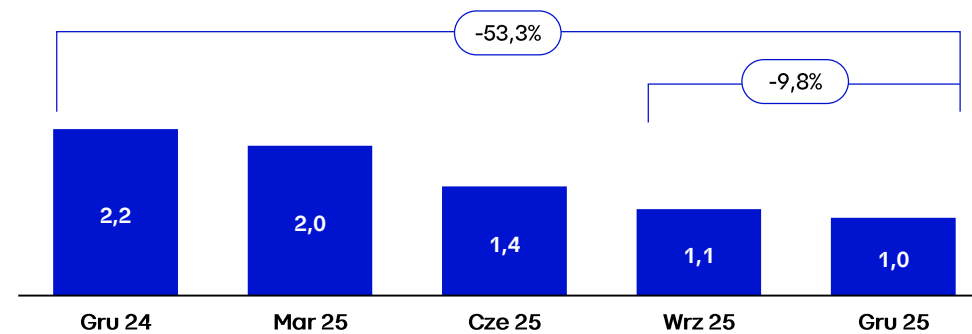


LCR i NSFR [%]

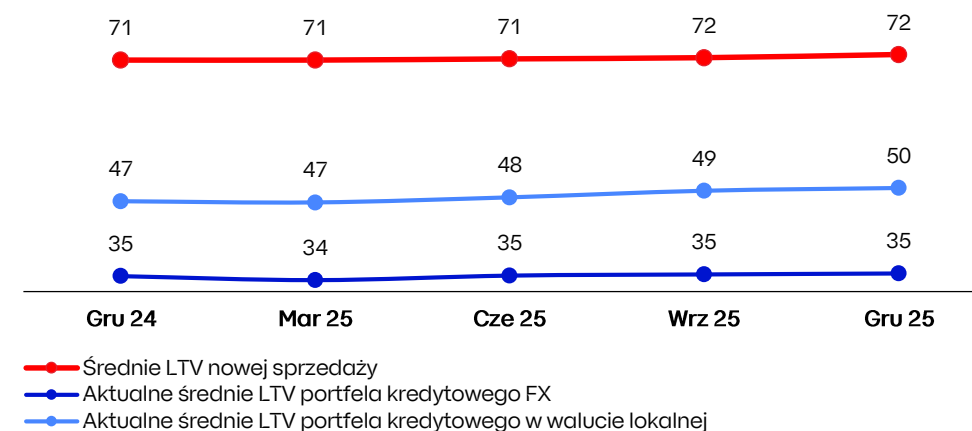


Wolumen kredytów hipotecznych [mld PLN]¹

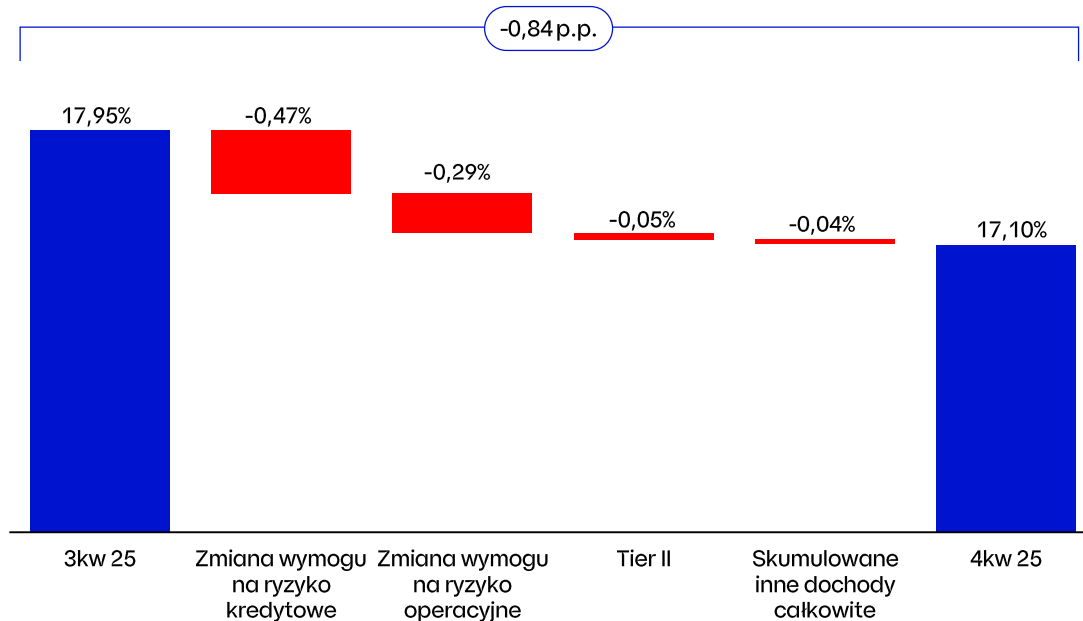
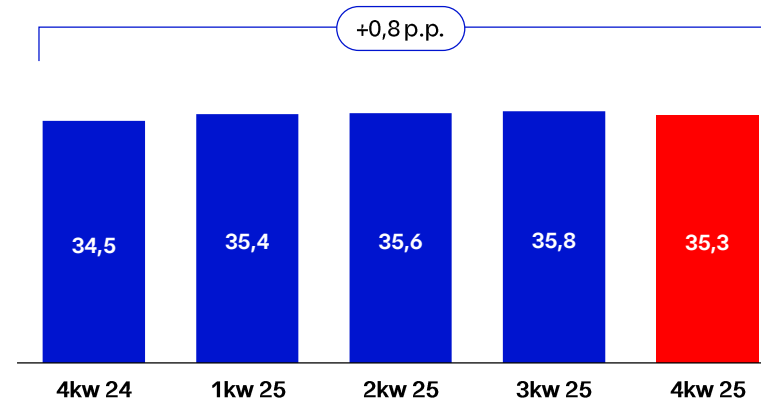
Średnia wartość bilansowa kredytu mieszkaniowego [tys. PLN]

¹ Dane uwzględniają PKO Bank Polski, PKO Bank Hipoteczny i KREDOBANK² Wartość bilansowa brutto – po uwzględnieniu kosztów ryzyka prawnegoWolumen kredytów hipotecznych brutto w CHF [mld PLN]²

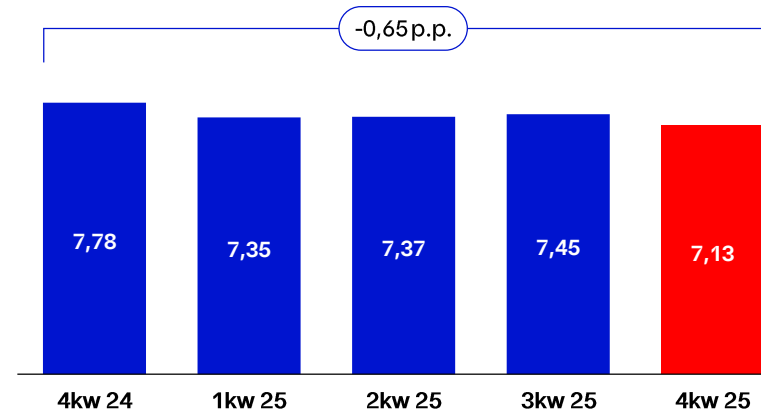
Średnie LTV [%]



Kwartalna zmiana łącznego współczynnika kapitałowego (TCR)

Efektywna waga ryzyka [%]¹

Wskaźnik dźwigni [%]



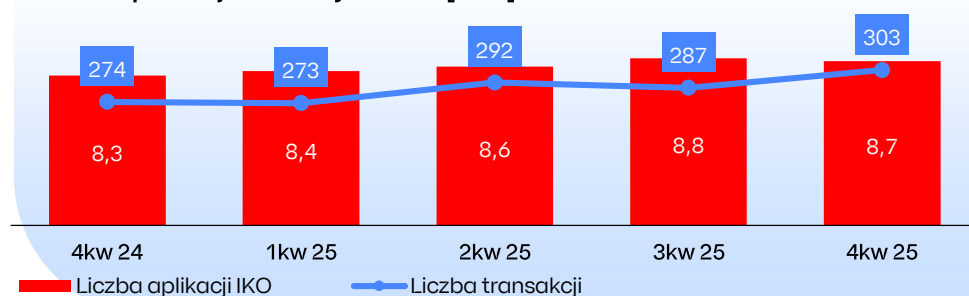
¹ Udział aktywów ważonych ryzykiem dotyczących ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta w relacji do odpowiadających im wartości ekspozycji netto

7. Klienci detaliczni- nowości w ofercie

Produkty i ułatwienia dla klientów

- 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!
- Cyfrowa Hipoteka została udostępniona dla 2 wnioskodawców osiągających dochody z umowy o pracę, działalności gospodarczej, umowy o dzieło, umowy zlecenie, emerytury krajowej, renty stałej, najmu, dzierżawy, świadczenia 800+
 - Wnioski o kredyt w ramach Hipoteki Cyfrowej z przeznaczeniem na nabycie lokalu mieszkalnego na rynku wtórnym, remont lokalu mieszkalnego, 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 z rynku wtórnego, dowolny cel, możliwość zakupu mieszkania wraz z garażem lub miejscem postojowym, które mają oddzielne księgi wieczyste na rynku wtórnym
- Oferta kredytu mieszkaniowego w ramach programu Mieszkanie bez wkładu własnego
- Wprowadzenie oferty dla czynnych i emerytowanych funkcjonariuszy oraz rencistów i pracowników cywilnych służb mundurowych
- Oferta specjalna kredytu Własny Kąt Hipoteczny i Cyfrowy Kredyt Hipoteczny dla służb mundurowych
- Oferta kredytu Własny Kąt hipoteczny wspierającą zrównoważony rozwój

Liczba aplikacji mobilnych IKO [mln]



¹ Według definicji PRNews: liczba unikalnych użytkowników, którzy zalogowali się do aplikacji IKO minimum jeden raz w ostatnim miesiącu kwartału

² Udział klientów cyfrowych w liczbie klientów aktywnych

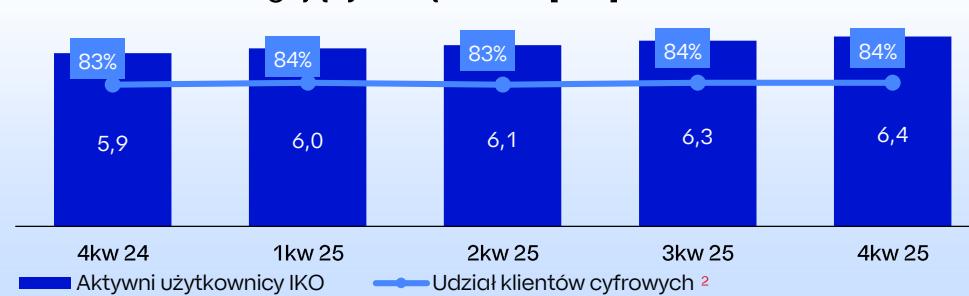
Wybrane usługi w IKO

- Płatności za zakupy w sklepach online w ramach usługi PKO Płacę później
- 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
- Nowa karta do PKO Konto Dziecka z możliwością wnioskowania i zarządzania kartą przez rodzica
- Omnikanalowe wnioski o pożyczkę gotówkową, kartę kredytową i limit odnawialny
- Zgłaszanie szkód w ubezpieczeniach komunikacyjnych
- Zpisy na detaliczne listy zastawne Banku

Wybrane udogodnienia w iPKO

- Czat z konsultantem
- Zdalne otwieranie kont emerytalnych IKE-Obligacje i IKZE-Obligacje oferowanych przez Biuro Maklerskie
- Założenie lokaty Mój Kapitał wraz z kalkulatorem kapitału i zysku
- Zapisy na detaliczne listy zastawne Banku
- Możliwość dodania adresu do e-Doręczeń

Liczba klientów logujących się do IKO [mln]¹



Boty

- Wszystkie boty przeprowadziły blisko 7 mln rozmów.
- 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
- Przeprowadzenie szeregu analiz, które potwierdziły skuteczność adaptacji domenowej modeli generatywnych i reprezentacyjnych

Sztuczna inteligencja

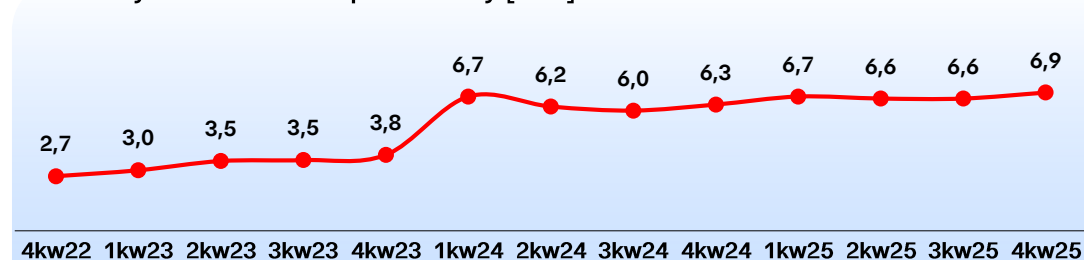
W celu podniesienia efektywności pracy, szybkiego dostępu do wiedzy oraz automatyzacji powtarzalnych czynności wdrożone zostały:

- 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
- Asystent Programisty, umożliwiający tworzenie, poprawianie i refaktoryzowanie kodu, generowanie testów, analizę błędów oraz automatyzację powtarzalnych zadań programistycznych
- Document intelligence wykorzystujące 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.

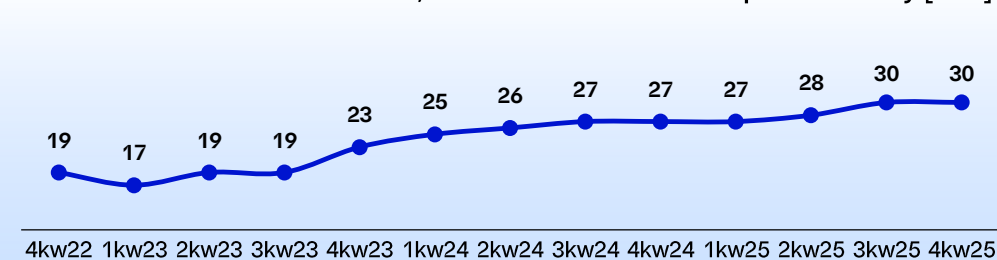
Robotic Process Automation

- Tylko w obszarze operacji banku zrobotyzowanych zostało 172 procesów, w pozostałych jednostkach banku oraz Grupie 254 procesów
- W 4 kwartale 2025 r. roboty przepracowały ponad 30 mln spraw na ścieżce automatycznej
- Wybrane, wdrożone zadania:
 - weryfikacja umowy kredytowej zawartej w kanałach zdalnych celem podpisania jej przez Bank – Allegro Kapitał
 - blokada konta mobilnego dla obywateli Białorusi i Rosji objętych sankcjami
 - Pobieranie danych z rejestru pozwoleń na budowę z Głównego Urzędu Nadzoru Budowlanego oraz o cenach nieruchomości z Narodowego Banku Polskiego
 - proces pobrania dokumentów podmiotów gospodarczych z baz GUS/CEIDG/KRS na potrzeby wyjaśnienia niezgodności pomiędzy systemami Bankowymi, a Centralnym Rejestrem Beneficjentów Rzeczywistych

Rozmowy zrealizowane przez boty [mln]



Robotic Process Automation, zadania zrealizowane przez roboty [mln]



7. Klienci korporacyjni- nowości w ofercie

Nowe produkty i ułatwienia dla klientów

- Nowa funkcja „Płatność BLIK bezpośrednio z rachunku firmowego” - umożliwienie płatności oraz wypłaty gotówki z bankomatów bezpośrednio z konta firmowego.
- Natychmiastowe przelewy SEPA – udostępnienie usługi odbioru w walucie euro.
- Prosty kredyt obrotowy nieodnawialny – wprowadzenie uproszczonej ścieżki uruchomienia kredytu do 1 mln PLN, bez konieczności przedstawiania dokumentów płatności i faktur.
- Prosta Ścieżka Kredytowa Light – nowy zautomatyzowany proces kredytowy, do 5 mln PLN bez udziału analityka. Rozwiązanie znacząco skraca czas decyzji kredytowej, umożliwia automatyczne wyliczenia zdolności kredytowej oraz ogranicza zakres wymaganych dokumentów. Skraca też czas przygotowania umowy kredytowej.
- Dla klienta Nordea Bank AB - pilotażowe wdrożenie innowacyjnej usługi zasilania systemu SAP Concur w dane kartowe. Rozwiązanie umożliwia automatyczne rozliczanie kosztów delegacji, poprawia przejrzystość finansową oraz wzmacnia kontrolę kosztów po stronie klienta. To pierwsze wdrożenie takiej usługi przez bank z VISA w Polsce.

Transformacja energetyczna

- Wdrożenie nowego produktu kredytowego – ProEnergy, pozwalającego finansować bieżące potrzeby klientów bankowości korporacyjnej (z wyłączeniem JST, banków, deweloperów i małych klientów korporacyjnych), wspierającego realizację celów transformacji energetycznej, mierzonych wskaźnikami KPI.

33 tys. Klientów segmentu korporacyjnego
(korporacje i przedsiębiorstwa)

Rozwój kanałów cyfrowych

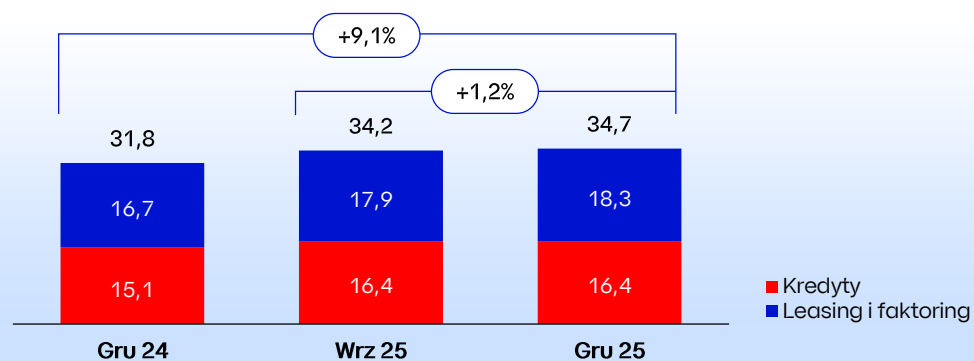
- Uproszczony kreator nadawania uprawnień dla nowych klientów – dostępny na jednym ekranie, szybki i intuicyjny. W okresie ok. 2 miesięcy od wdrożenia z funkcjonalności skorzystało ok. 72% klientów.
- Uproszczony moduł „Wnioski w Oddziałach Zagranicznych – pozostałe wnioski online”, umożliwiający składanie wniosku o otwarcie rachunku oraz wniosku o dodanie/usunięcie użytkownika.
- Nowa dyspozycja wypłaty kredytu – możliwość uruchomienia środków z przyznanego kredytu.
- Nowa dyspozycja w ramach LKW (Limitu Kredytowego Wielocelowego) – możliwość uruchomienia nowego kredytu w ramach limitu, zmiany kwoty finansowania oraz wydłużenia okresu kredytowania.
- eWniosek - Arkusz Bankowości – możliwość przekazywania przez klienta danych w procesie wnioskowania o finansowanie w bankowości elektronicznej (bez udziału doradcy).

24 tys. Aktywnych użytkowników
iPKO biznes

Produkty i ułatwienia dla klientów

- Uruchomienie pilotażowego programu 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
- Podwyższenie maksymalnej kwoty Pożyczki MSP w prostych ścieżkach oceny z 0,5 do 1 mln PLN
- Udostępnienie wnioskowania o finansowanie faktur (mikrofaktoring) dla klientów bez przypisanego prelimitu lub wnioskujących o finansowanie w kwocie wyższej niż przypisany prelimit
- Udostępnienie klientom kalkulatorów finansowania faktur (mikrofaktoring), leasingowego, kredytu obrotowego i pożyczki MSP
- Zmiana warunków gwarancji BGK FGR zabezpieczającej kredyt w rachunku firmowym i pożyczkę dla rolnika. Zwiększona została dopłata do oprocentowania do 7% i wydłużony maksymalny okres dopłat do 24 miesięcy

Finansowanie dla firm [mld PLN]



Rozwój kanałów cyfrowych

- Konto firmowe przez mObywatel – Bank udostępnił wniosek o otwarcie konta firmowego w IKO. W aplikacji mObywatel klienci potwierdzają tożsamość bez wizyty w oddziale, kuriera i dokumentów papierowych
- Wniosek o kartę debetową w IKO
- Wniosek o kartę debetową w iPKO udostępniliśmy w nowej technologii Nemo Cyfrowe
- Odnowienia automatyczne do 100 tys. PLN dostępne również w IKO
- Odnowienia uproszczone do 3 mln PLN – dostępne również w IKO

657 tys.

Klientów
firm

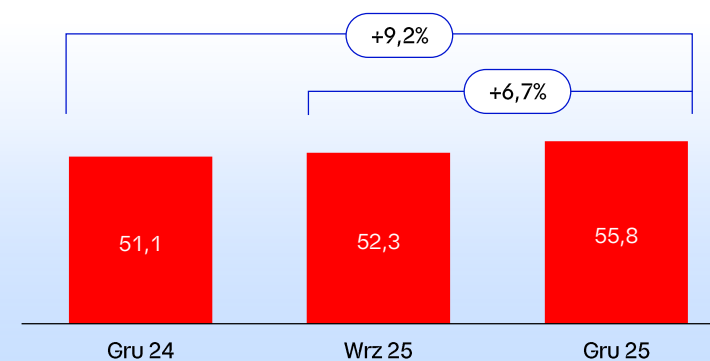
560 tys.

Klientów
z dostępem
do iPKO

77 tys.

Klientów
z dostępem
do iPKO biznes

Depozyty firm [mld PLN]



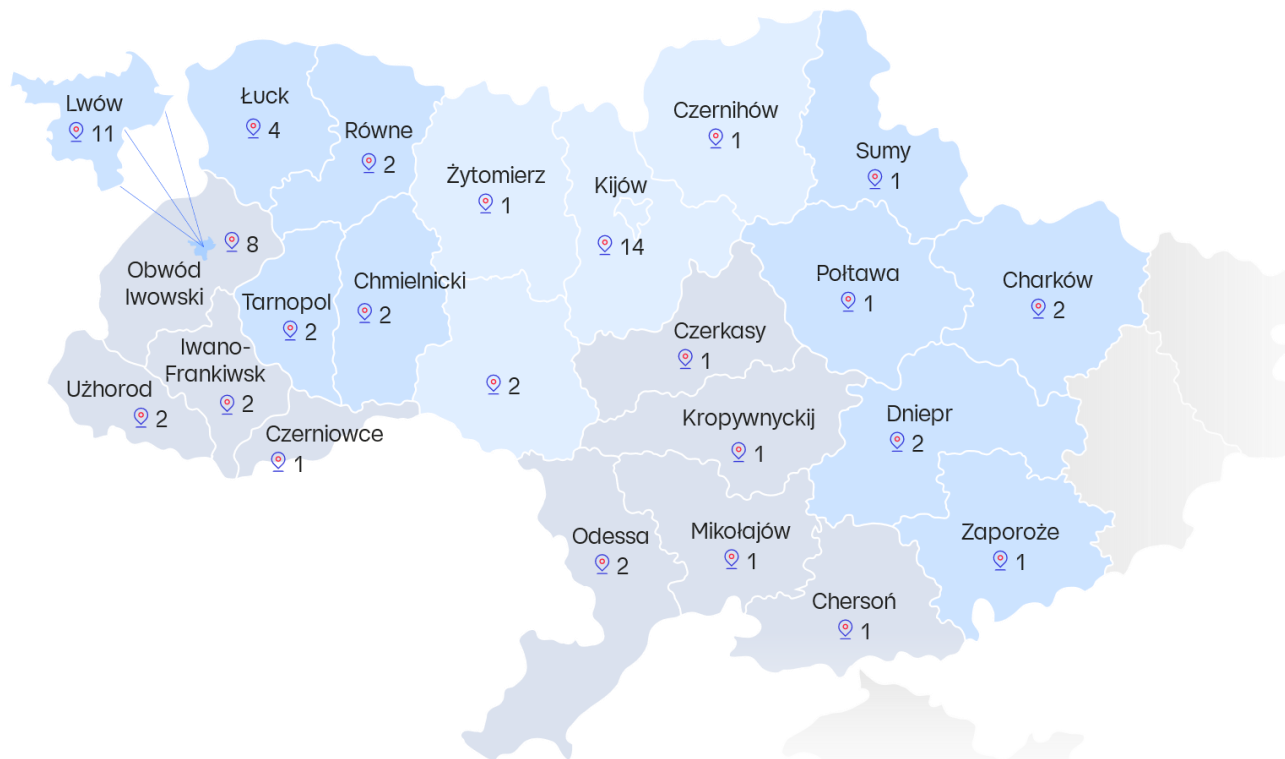
KREDOBANK S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje klientów głównie w zachodniej części Ukrainy i w Kijowie. Spółka na koniec 2025 roku posiadała centralę we Lwowie oraz 64 oddziały, w tym 11 oddziałów zlokalizowanych w rejonach najbardziej dotkniętych działaniami wojennymi. Udziela kredytów klientom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

KREDOBANK S.A. jest wpisany na listę banków o znaczeniu systemowym, która obejmuje 16 największych banków ukraińskich. Status banku potwierdza jego ważną rolę dla działalności sektora bankowego Ukrainy. Spółka prowadzi stabilną i rentowną działalność.

64

Oddziałów
(Grupa)

1 502

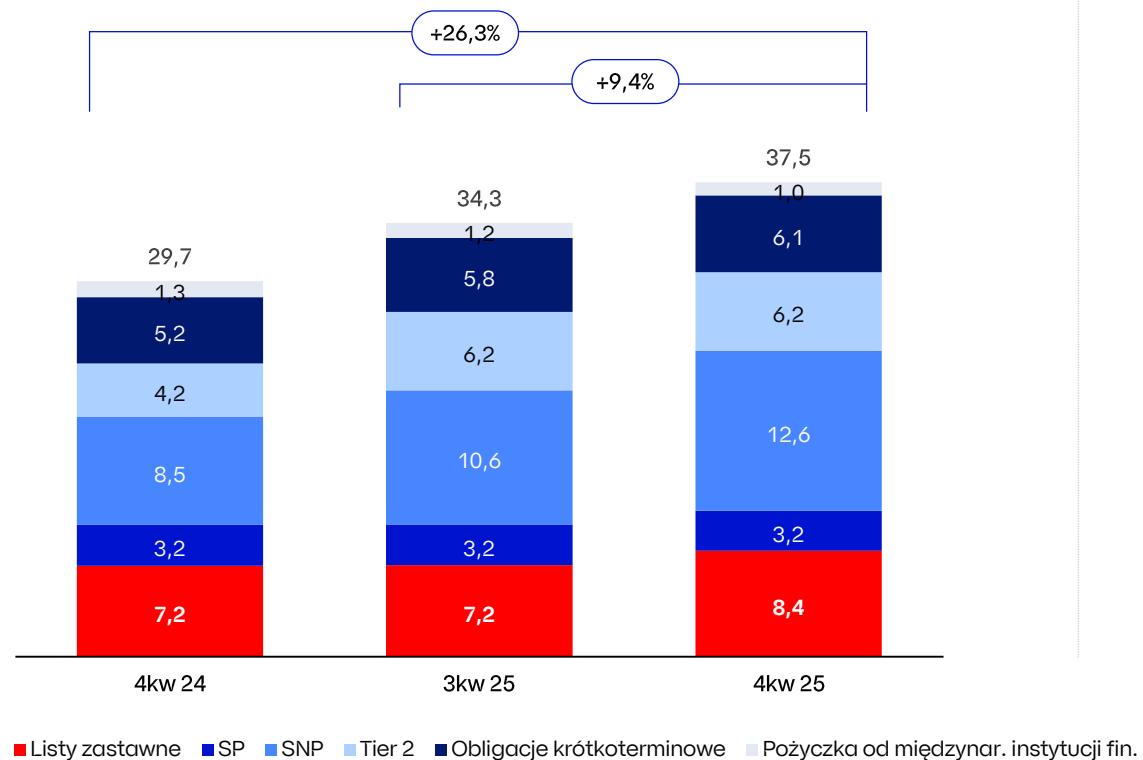
Pracowników
(Grupa)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDOBANK S.A. ¹ (mln PLN)	31/12/2025	31/12/2024	Δ
Kredyty brutto	1 451	1 343	8%
Depozyty brutto	5 435	5 088	7%
Aktywa	6 336	6 037	5%
Kapitały własne	715	678	5%
	2025	2024	Δ
Wynik netto	150	93	61%

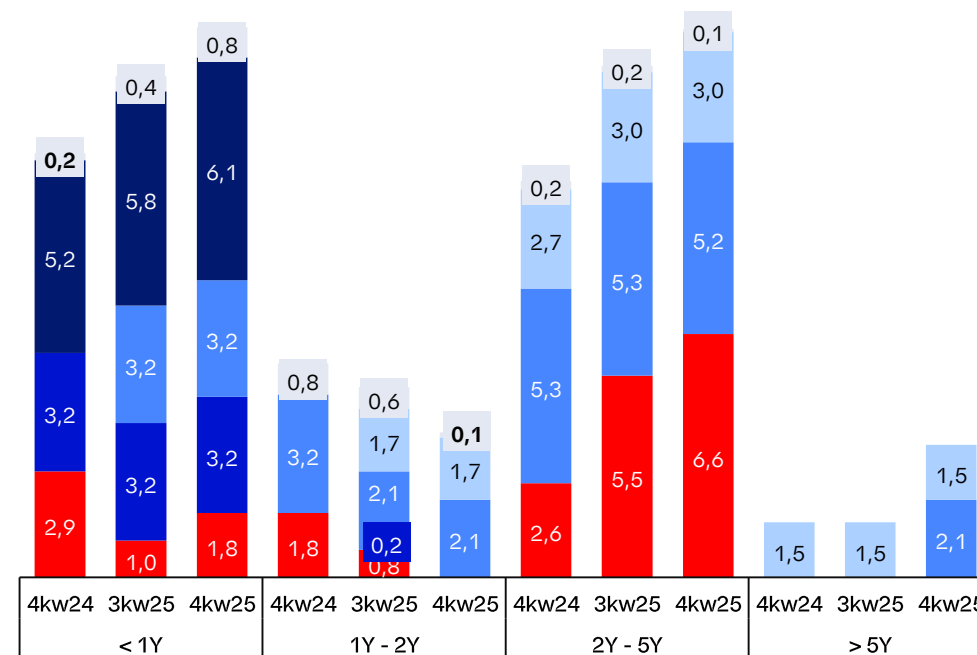
¹ dane skonsolidowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obowiązujących w Grupie Kapitałowej Banku

7. Finansowanie z rynku hurtowego

Struktura finansowania według rodzaju instrumentu [mld PLN]



Profil zapadalności według rodzaju instrumentu [mld PLN]



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

RODZAJ OBLIGACJI	DATA EMISJI	DATA WYKUPU	OPCJA CALL	WARTOŚĆ NOMINALNA	KUPON
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone obligacje	20.11.2025 r.	20.11.2032 r.	20.11.2031 r.	0,5 mld EUR	przez 6 lata 3,625%; zmiennie, EURIBOR 3M + 1,20%
Podporządkowane obligacje kapitałowe Tier 2	24.09.2025 r.	24.09.2035 r.	16.10.2029 r., 16.10.2030 r., 16.10.2031 r., 18.10.2032 r., 17.10.2033 r.	2,0 mld PLN	zmiennie, WIBOR6M + 1,75%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone obligacje	30.06.2025 r.	30.06.2031 r.	30.06.2030 r.	0,5 mld EUR	przez 5 lata 3,625%; zmiennie, EURIBOR 3M + 1,42%
Senioralne obligacje uprzywilejowane	16.01.2025 r.	16.06.2028 r.	16.06.2027 r.	0,75 mld EUR	przez 2 lata i 5M 3,375%; zmiennie, EURIBOR 3M + 1,05%
Podporządkowane obligacje kapitałowe Tier 2	16.10.2024 r.	16.10.2034 r.	16.10.2029 r., 16.10.2030 r., 16.10.2031 r., 16.10.2032 r., 16.10.2033 r.	1,5 mld PLN	zmiennie, WIBOR6M + 2,20%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone obligacje	12.09.2024 r.	12.09.2027 r.	12.09.2026 r.	0,75 mld EUR	przez 2 lata 3,875%; zmiennie, EURIBOR 3M + 1,40%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	18.06.2024 r.	18.06.2029 r.	18.06.2028 r.	0,5 mld EUR	przez 4 lata 4,50%; zmiennie, EURIBOR 3M + 1,55%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	27.03.2024 r.	27.03.2028 r.	27.03.2027 r.	0,5 mld EUR	przez 3 lata 4,50%; zmiennie, EURIBOR 3M + 1,60%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	28.02.2024 r.	28.02.2029 r.	28.02.2028 r. 28.08.2028 r.	1,0 mld PLN	zmiennie, WIBOR 6M + 1,59%
Podporządkowane obligacje Tier 2	05.03.2018 r.	06.03.2028 r.	06.03.2023 r.	1,0 mld PLN	zmiennie, WIBOR6M + 1,50%
Podporządkowane obligacje Tier 2	28.08.2017 r.	28.08.2027 r.	28.08.2022 r.	1,7 mld PLN	zmiennie, WIBOR6M + 1,55%

Środowisko

- Cel: net-zero w 2050 roku
- Wsparcie klientów w transformacji energetycznej
 - +11,6 mld PLN finansowania energetyki niskoemisyjnej, nowych budynków niskoemisyjnych i termomodernizacji oraz pojazdów bezemisyjnych
 - Platforma dla klientów: [EnergiaTransformacji.pl](https://energiatransformacji.pl)
 - Wsparcie inżynierijne w zakresie doboru odpowiedniego finansowania projektów
- 100% udział zielonej energii elektrycznej w strukturze energii wykorzystanej Banku
- +15 instalacji OZE i 50 projektów zmniejszających energochłonność budynków własnych

Spółeczna odpowiedzialność

- Udział kobiet we władzach banku 28% (+8 pp r/r)
- Poprawa udziału kobiet na wyższych stanowiskach kierowniczych (B-1 i B-2) do 36% (cel >40%)
- Luka płacowa 0,8% (cel 5%)
- 7 263 inicjatywy w zakresie edukacji finansowej, cyberbezpieczeństwa, ekologii i przedsiębiorczości
- Działania na rzecz równości, różnorodności i inkluzji:
 - Diversity IN CHECK
 - #Bank Kobiet
 - #JestemUSiebie
 - #PonownieUSiebie
 - #Proud to be a working mum
 - #Neuroentuzjaści
 - Strategia #1 dla Pracowników

Ład korporacyjny

- Prace na rozszerzeniem planu transformacji o 2 nowe sektory: nieruchomości komercyjne i portfel leasingowy
- 52% portfela kredytowego objętego planem transformacji¹
- 93% pracowników z ukończonym szkoleniem ESG
- Rozszerzenie systemu wynagradzania o siatkę celów ESG dla MRT (w tym ZB) o wolumen finansowania transformacji
- 99% partnerów i dostawców z deklaracją przestrzegania Kodeksu Etyki
- Rating Sustainalytics ESG: 19,1 (ryzyko niskie)
- Nagroda International Banker Awards 2025 w kategorii Zrównoważony Bank Roku

¹ Rozszerzenie Planu transformacji zostało przyjęte przez Zarząd Banku w lutym 2026 r.

AKTYWA (MLD PLN)	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	Gru-25	r/r	kw/kw
Kasa, środki w Banku Centralnym	23	15	21	19	22	-6,7%	+13,7%
Należności od banków	5	8	10	8	4	-12,0%	-45,0%
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	1	0	0	1	2	>100%	>100%
Finansowanie klientów	286	291	298	305	316	+10,4%	+3,7%
Papiery wartościowe ¹	190	198	199	204	219	+15,0%	+7,5%
Pozostałe aktywa	19	19	19	18	20	+3,8%	+8,1%
AKTYWA RAZEM	525	531	547	555	583	+11,0%	+5,1%

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY (MLD PLN)	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	Gru-25	r/r	kw/kw
Kapitał własny ogółem	52	55	52	55	59	+11,7%	+5,9%
Zobowiązania wobec banku centralnego i innych banków	4	4	5	4	5	+23,5%	+0,9%
Otrzymane kredyty i pożyczki	1	1	1	1	1	-16,5%	-10,4%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	28	28	30	32	36	+29,3%	+10,7%
Zobowiązania wobec klientów	420	420	430	440	461	+9,8%	+4,6%
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	2	2	2	2	2	-25,4%	-3,8%
Pozostałe zobowiązania	19	22	28	20	22	+12,4%	+7,6%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	525	531	547	555	583	+11,0%	+5,1%

¹ Bez papierów komunalnych i korporacyjnych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (MLN PLN)	4kw 24	1kw 25	2kw 25	3kw 25	4kw 25	r/r	kw/kw	2024	2025	r/r
Wynik odsetkowy	6,179	5,983	6,153	6,061	6,026	-2.5%	-0.6%	22,153	24,223	+9.3%
Wynik z prowizji i opłat	1,263	1,252	1,276	1,346	1,370	+8.5%	+1.8%	5,120	5,244	+2.4%
Wynik pozostały	414	341	255	295	13	-96.9%	-95.6%	1,493	904	-39.5%
Wynik z ubezpieczeń	148	155	156	152	152	+2.9%	+0.1%	669	615	-8.0%
Przychody z tytułu dywidend	2	0	13	1	0	-97.4%	-88.2%	26	14	-45.3%
Wynik na operacjach finansowych	149	81	67	75	46	-69.3%	-39.0%	290	269	-7.5%
Wynik z pozycji wymiany	69	60	55	74	79	+14.6%	+6.8%	209	268	+28.0%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	33	6	29	11	5	-84.9%	-54.8%	124	51	-58.5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	13	40	(67)	(17)	(269)	-	>100%	175	-313	-
Wynik na działalności biznesowej	7,857	7,576	7,684	7,702	7,409	-5.7%	-3.8%	28,766	30,371	+5.6%
Koszty działania	(2,274)	(2,520)	(2,204)	(2,221)	(2,494)	+9.7%	+12.3%	-8,487	-9,439	+11.2%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(23)	(474)	(76)	(83)	(79)	>100%	-4.5%	-422	-712	+68.9%
Wynik z tytułu odpisów na ryzyko kredytowe	(294)	(205)	(291)	(216)	(209)	-28.9%	-3.2%	-995	-921	-7.4%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(100)	(212)	(68)	(114)	(179)	+78.3%	+56.9%	-509	-573	+12.6%
Koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(1,585)	(973)	(1,249)	(1,154)	(990)	-37.5%	-14.2%	-4,899	-4,365	-10.9%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(328)	(326)	(336)	(340)	(348)	+6.0%	+2.4%	-1,270	-1,349	+6.2%
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	20	42	20	47	16	-18.2%	-65.3%	123	125	+2.0%
Zysk (strata) brutto	3,295	3,383	3,556	3,705	3,205	-2.7%	-13.5%	12,728	13,849	+8.8%
Podatek dochodowy	(850)	(914)	(895)	(867)	(489)	-42.4%	-43.6%	-3,424	-3,165	-7.6%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	(1)	(0)	0	1	0	-	-92.4%	0	1	-
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	2,446	2,469	2,661	2,837	2,715	+11.0%	-4.3%	9,304	10,682	+14.8%

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI (%)	4kw 24	1kw 25	2kw 25	3kw 25	4kw 25	r/r	kw/kw	2024	2025	r/r
ROE netto	18.9	18.6	19.9	21.0	18.9	0.0 p.p.	-2.1 p.p.	19.2	19.5	+0.4 p.p.
ROTE netto	20.5	20.1	21.5	22.7	20.4	-0.1 p.p.	-2.3 p.p.	20.9	21.1	+0.2 p.p.
ROA netto	1.89	1.90	1.98	2.04	1.89	+0.01 p.p.	-0.15 p.p.	1.85	1.95	+0.10 p.p.
C/I	28.9	33.3	28.7	28.8	33.7	+4.7 p.p.	+4.8 p.p.	29.5	31.1	+1.6 p.p.
Marża odsetkowa	4.94	4.95	4.91	4.70	4.52	-0.43 p.p.	-0.18 p.p.	4.80	4.76	-0.05 p.p.
Udział kredytów z utratą wartości	3.59	3.65	3.52	3.46	3.34	-0.25 p.p.	-0.12 p.p.	3.59	3.34	-0.25 p.p.
Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	89.3	87.6	89.7	90.5	90.0	+0.64 p.p.	-0.49 p.p.	89.3	90.0	+0.6 p.p.
Koszt ryzyka ¹	0.41	0.30	0.37	0.28	0.27	-0.14 p.p.	-0.01 p.p.	0.35	0.30	-0.04 p.p.
Wskaźnik pokrycia płynności (LCR)	245.1	242.0	271.1	257.2	271.8	+26.7 p.p.	+14.6 p.p.	245.1	271.8	+26.7 p.p.
Wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania (NSFR)	156.1	154.3	154.9	155.9	158.7	+2.6 p.p.	+2.8 p.p.	156.1	158.7	+2.6 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	19.04	17.21	17.30	17.95	17.10	-1.93 p.p.	-0.84 p.p.	19.04	17.10	-1.93 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1	17.84	16.13	16.29	16.29	15.57	-2.27 p.p.	-0.73 p.p.	17.84	15.57	-2.27 p.p.

Nota: Wskaźniki prezentowane w okresie
¹ Ze zobowiązaniami pozabilansowymi

7. Podstawowe dane operacyjne

DANE OPERACYJNE PKO BANKU POLSKIEGO (EOP)	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	Gru-25	r/r	kw/kw
Rachunki bieżące (tys.)	9 460	9 499	9 581	9 705	9 764	+3,2%	+0,6%
Karty bankowe (tys.)	10 753	10 819	10 861	10 971	10 980	+2,1%	+0,1%
w tym: karty kredytowe	934	937	948	955	956	+2,4%	+0,1%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	8 318	8 449	8 578	8 816	8 728	+4,9%	-1,0%
Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej (tys.) ¹	6 275	6 407	6 461	6 593	6 694	+6,7%	+1,5%
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	22,5	24,3	24,6	23,2	23,5	+4,6%	+1,2%
Liczba klientów firm z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	73,3	74,4	75,3	76,2	76,9	+4,9%	+1,0%
Oddziały:	944	945	945	945	947	+0,3%	+0,2%
- detaliczne	899	898	898	898	898	-0,1%	0,0%
- korporacyjne	45	47	47	47	49	+8,9%	+4,3%
Agencje	249	243	243	232	225	-9,6%	-3,0%
Bankomaty	3 068	3 076	3 090	3 075	3 117	+1,6%	+1,4%
Liczba klientów (tys.)	12 133	12 214	12 290	12 417	12 460	+2,7%	+0,3%
- detalicznych	11 480	11 552	11 620	11 738	11 770	+2,5%	+0,3%
- korporacyjnych	33	33	33	33	33	+2,2%	+0,8%
- firmy	621	629	637	646	657	+5,8%	+1,7%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	25,8	25,8	26,0	26,0	26,3	+1,7%	+0,9%
Liczba operacji wykonywanych przez roboty (tys.)	27 448	26 771	28 753	29 831	30 038	+9,4%	+0,7%

¹ Liczba użytkowników bankowości mobilnej, którzy minimum raz w miesiącu logują się do banku z poziomu urządzenia mobilnego

7. Finansowanie i oszczędności klientów

FINANSOWANIE KLIENTÓW (MLD PLN)	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	Gru-25	r/r	kw/kw
Kredyty	278,0	282,5	289,7	296,3	306,1	+10,1%	+3,3%
mieszkaniowe	119,9	121,4	123,5	126,5	129,9	+8,3%	+2,7%
mieszkaniowe w walucie lokalnej	116,1	118,2	121,0	124,4	128,3	+10,6%	+3,2%
mieszkaniowe FX	3,8	3,2	2,5	2,1	1,5	-59,4%	-26,1%
bankowości detalicznej i prywatnej	39,4	41,2	43,3	45,7	47,7	+20,9%	+4,2%
firm	32,6	33,6	34,4	34,9	34,7	+6,3%	-0,6%
korporacyjne	86,1	86,3	88,5	89,2	93,9	+9,0%	+5,2%
Dłużne papiery wartościowe	20,1	20,4	20,2	20,7	22,5	+12,1%	+8,7%
obligacje komunalne ¹	15,6	15,8	15,5	15,8	17,0	+8,7%	+7,3%
obligacje korporacyjne	4,5	4,7	4,7	4,9	5,6	+23,7%	+13,0%
Finansowanie klientów brutto	298,1	302,9	309,9	317,0	328,6	+10,2%	+3,7%
Finansowanie klientów netto	286,3	290,9	297,6	304,5	316,0	+10,4%	+3,7%

OSZCZĘDNOŚCI KLIENTÓW (MLD PLN)	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	Gru-25	r/r	kw/kw
Oszczędności ludności ²	467,4	484,1	504,3	523,6	539,8	+15,5%	+3,1%
depozyty	287,8	293,1	301,0	309,2	314,7	+9,4%	+1,8%
aktywa detaliczne TFI	54,2	59,2	65,0	71,2	78,6	+45,2%	+10,3%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	125,5	131,8	138,4	143,2	146,5	+16,7%	+2,3%
Obligacje GK na rachunkach klientów korporacyjnych	4,8	4,4	5,5	5,4	5,7	+19,3%	+4,8%
Depozyty korporacyjne	80,5	79,0	79,8	78,5	89,6	+11,3%	+14,2%
Depozyty firm	51,1	47,8	49,2	52,3	55,8	+9,2%	+6,7%
Oszczędności klientów	603,8	615,1	638,5	659,7	690,8	+14,4%	+4,7%

¹ W wolumenie obligacji korporacyjnych wyłączone zostały obligacje emitowane przez PFR, BGK oraz EBI.

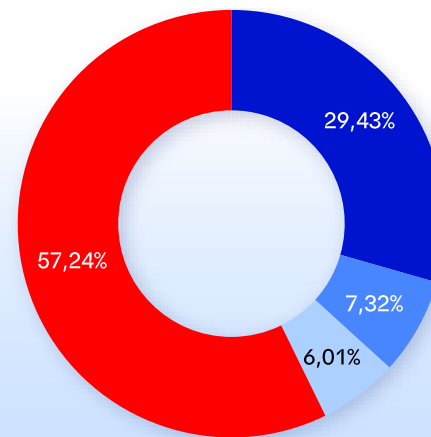
² Razem z wolumenem obligacji zgromadzonych przez klientów detalicznych

7. Wiarygodność finansowa i akcjonariat

Oceny ratingowe Moody's Ratings

Depozyty	A2
Senior Unsecured	A3
Junior Senior Unsecured	Baa1
Baseline Credit Assessment	baa1
Adjusted Baseline Credit Assessment	baa1
Perspektywa	Stabilna

Struktura akcjonariatu (liczba akcji: 1 250 mln)



- Akcje Banku notowane na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie od 10.11.2004 r.
- Pierwszy co do wielkości bank na GPW pod względem kapitalizacji 106 mld PLN (31 grudnia 2025 r.)
- Bank PKO BP wchodzi w skład indeksów: WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki, FTSE Russell, Stoxx 600, MSCI EM
- ISIN; PLPKO0000016; Bloomberg: PKO PW; Reuters: PKOB WA

- Skarb Państwa
- Nationale Nederlanden OFE
- Allianz Polska OFE
- Pozostali

Oceny ratingowe ESG

MSCI

A
(A w 2024 r.)



CCC B BB **A** AA AAA

SUSTAINALYTICS

19,1 Low Risk
(23,9 w 2024 r.)



Severe High Medium **Low** Negligible

FTSE RUSSELL

3,5
(3,3 w 2024 r.)



0 **3,5** 5

CDP

Scoring klimatyczny

C
(C w 2024 r.)



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

Kontakt

Biuro Relacji Inwestorskich

Dariusz Choryło
ul. Świętokrzyska 36
00-116 Warszawa

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

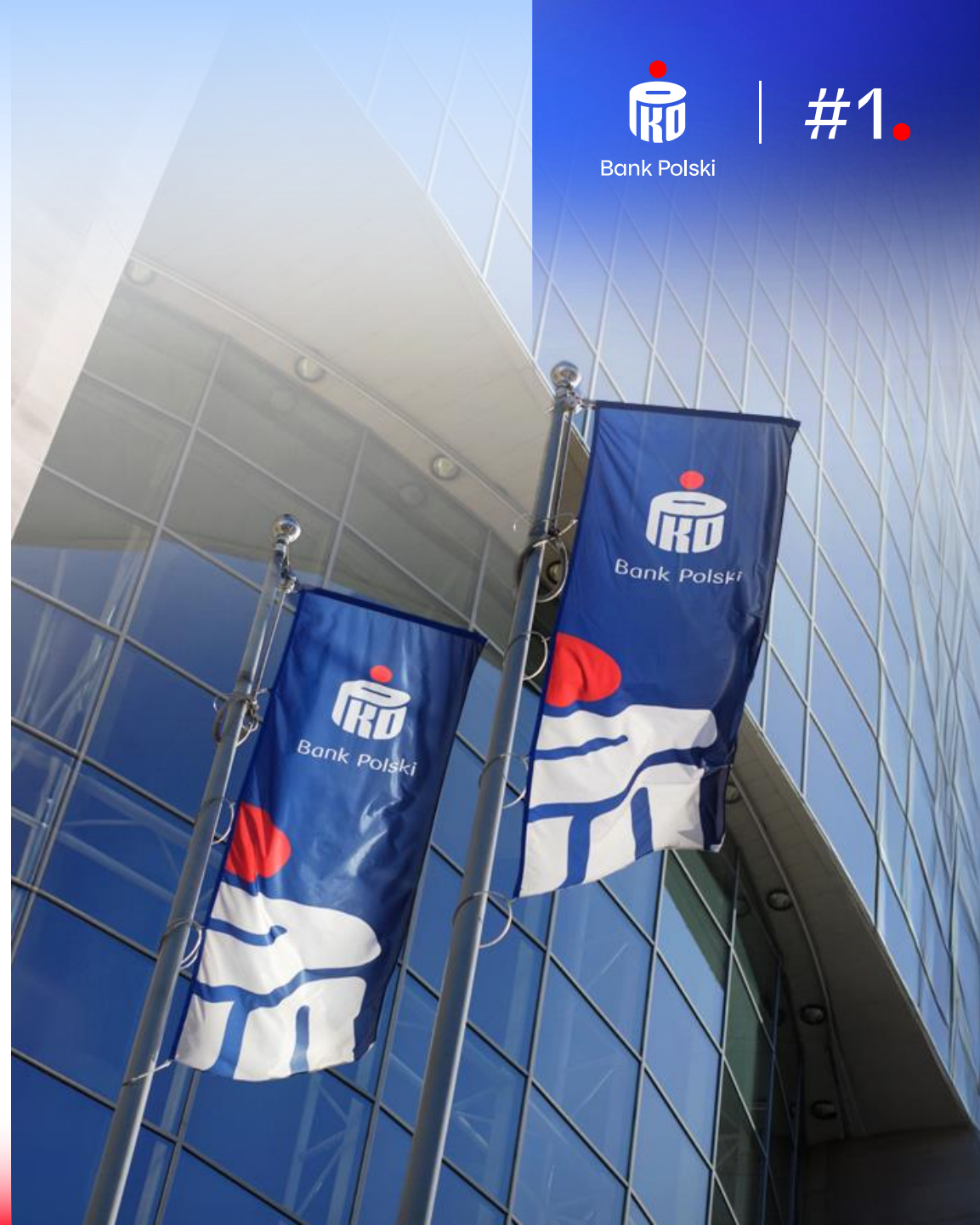
Kalendarz

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



Bank Polski

#1.



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

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

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

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

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

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

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

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