



Bank Polski

| #1.

Wyniki Finansowe

za 3 kwartały 2025 roku

Warszawa | 6 listopada 2025 r.

Spis treści

1. Executive summary	3
2. Otoczenie makroekonomiczne	5
3. Działalność biznesowa	8
4. Wyniki finansowe	14
5. Podsumowanie	26
6. Informacje dodatkowe	28



Bank Polski

#1.



1. Dwucyfrowy wzrost finansowania klientów

Kluczowe dane finansowe

- Solidny wzrost we wszystkich kluczowych obszarach:
- Dalszy wzrost liczby klientów o 324 tys. r/r. do 12,4 mln
- Wzrost pozyskanych oszczędności o 13,6% r/r
- Wzrost finansowania udzielonego klientom o 10,7% r/r
- Wskaźnik NPL na poziomie 3,46%
- Solidna baza kapitałowa z CET1 16,29%

Liczba klientów

12,4 mln

+324 tys. r/r
+127 tys. kw/kw

Oszczędności

660 mld PLN²

+13,6% r/r
+3,3% kw/kw

Finansowanie

315 mld PLN¹

+10,7% r/r
+2,5% kw/kw

Suma bilansowa

555 mld PLN

+9,4% r/r
+1,3% kw/kw

NPL

3,46 %

-0 p.b. r/r
-5 p.b. kw/kw

CET1=T1

16,29 %

-1,06 p.p. r/r
+0,00 p.p. kw/kw

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

1.

Wysoka dochodowość dzięki efektywności kosztowej oraz skutecznemu zarządzaniu ryzykiem



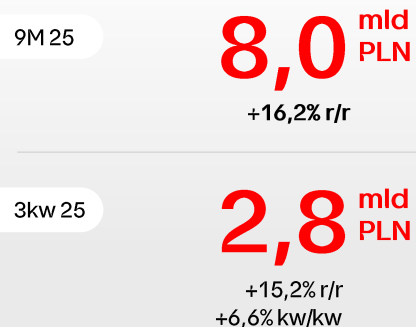
Bank Polski

#1.

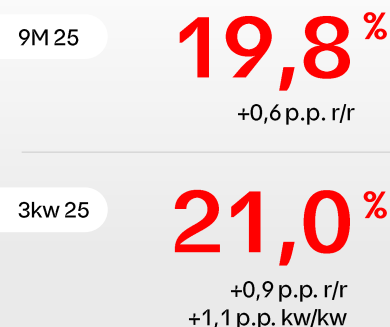
Kluczowe dane finansowe

- 8,0 mld PLN raportowanego zysku netto za 9 miesięcy, uwzględniającego 3,4 mld PLN rezerw CHF
- ROE za 9 miesięcy na poziomie 19,8%, ROA 1,97%
- Marża odsetkowa w ciągu trzech kwartałów na poziomie 4,86%
- Wysoki poziom efektywności operacyjnej C/I 30,2% uwzględniając koszty BFG
- CoR stabilny na poziomie 32 bp

Zysk netto



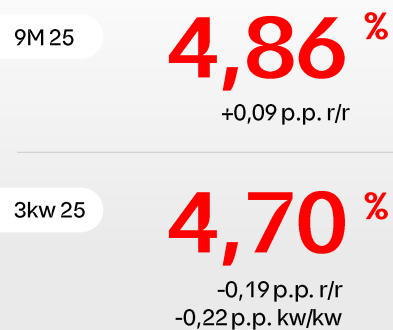
ROE



ROA



Marża odsetkowa



Koszty/Dochody



COR



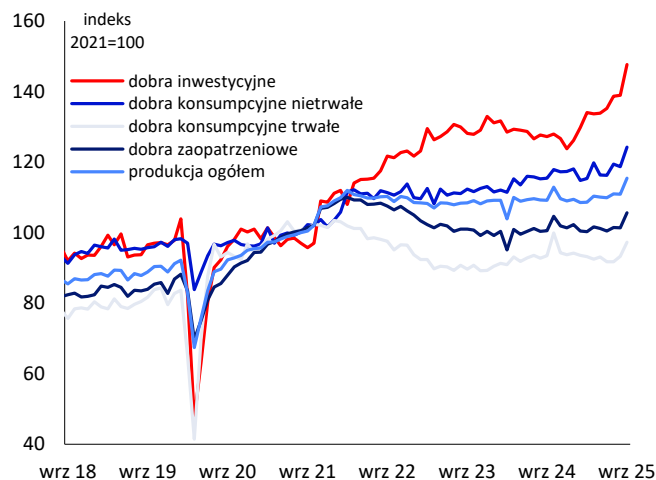
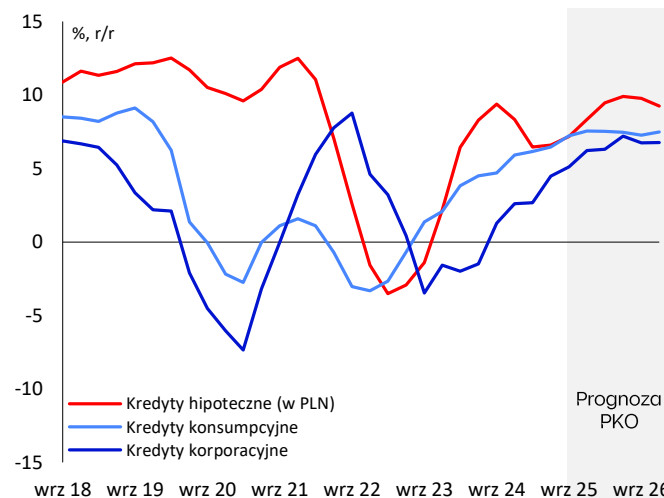
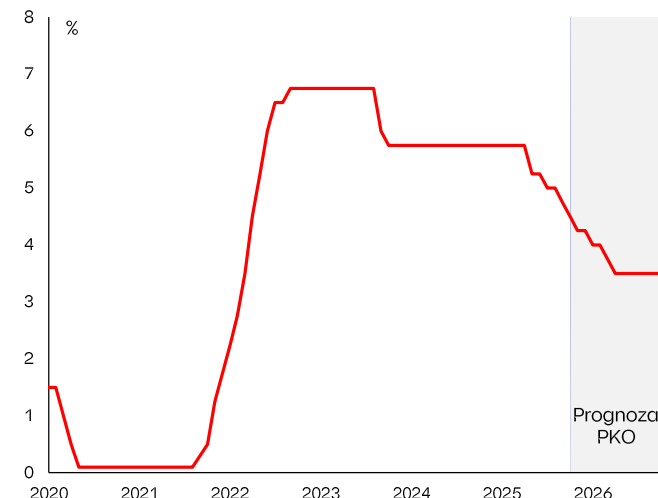


Bank Polski

#1.



2. Otoczenie makroekonomiczne

Silne ożywienie w przemyśle¹Kluczowe wolumeny kredytowe²Stopa procentowa NBP²

- 3 kwartał 2025 r. przyniósł dalsze ożywienie polskiej gospodarki. W końcu nastąpiła długo oczekiwana poprawa koniunktury w przemyśle, gdzie głównym motorem napędowym stały się branże produkujące dobra inwestycyjne. Utrzymuje się mocny wzrost konsumpcji, a jednocześnie oszczędności gospodarstw domowych.
- Lepsza koniunktura, w połączeniu z obniżkami stóp procentowych, przyczynia się do przyspieszenia wzrostu kredytów. 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.
- RPP kontynuuje rozpoczęte w maju br. dostosowanie stóp procentowych NBP dzięki poprawie perspektyw inflacji. Nadal zakładamy, że docelowy poziom stopy referencyjnej NBP to 3,50%. Obecnie oczekujemy, że zostanie on osiągnięty do połowy 2026.

¹ Źródło: GUS, PKO Bank Polski² Źródło: NBP, PKO Bank Polski

2. Ożywienie akcji kredytowej

Otoczenie makroekonomiczne

		2024	2025P	2026P
PKB	% r/r	3,0	3,5	3,5
Spożycie indywidualne	% r/r	2,9	4,0	3,5
Inwestycje	% r/r	-0,9	5,4	12,0
Przeciętne wynagrodzenie (przed.)	% r/r	11,2	7,9	6,3
Stopa bezrobocia BAEL (śr.)	%	2,9	3,0	2,9
Inflacja CPI (śr.)	%	3,6	3,7	2,6
Stopa referencyjna NBP	% k.o.	5,75	4,25	3,50
WIBOR 3M	% k.o.	5,84	4,17	3,57
Saldo fiskalne ¹	% PKB	-6,5	-6,9	-6,5
Dług publiczny ¹	% PKB	55,1	60,4	67,0
EURPLN	PLN k.o.	4,27	4,24	4,25

Sektor bankowy

		2024	2025P	2026P
Kredyty ogółem	% r/r	5,3	5,4	6,9
Kredyty hipoteczne PLN	% r/r	8,3	8,3	9,2
Kredyty konsumpcyjne	% r/r	5,9	7,6	7,5
Kredyty korporacyjne ²	% r/r	2,6	6,2	6,8
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych PLN	% r/r	43,2	18,1	17,4
Depozyty ogółem	% r/r	9,8	8,0	5,8
Depozyty gospodarstw domowych	% r/r	10,7	9,5	7,1
Depozyty korporacyjne ²	% r/r	3,1	9,2	5,7
Aktywa netto TFI os. fizycznych	% r/r	30,1	31,4	16,7

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

¹ Sektor finansów publicznych wg ESA2010

² Niefinansowe podmioty gospodarcze



Bank Polski

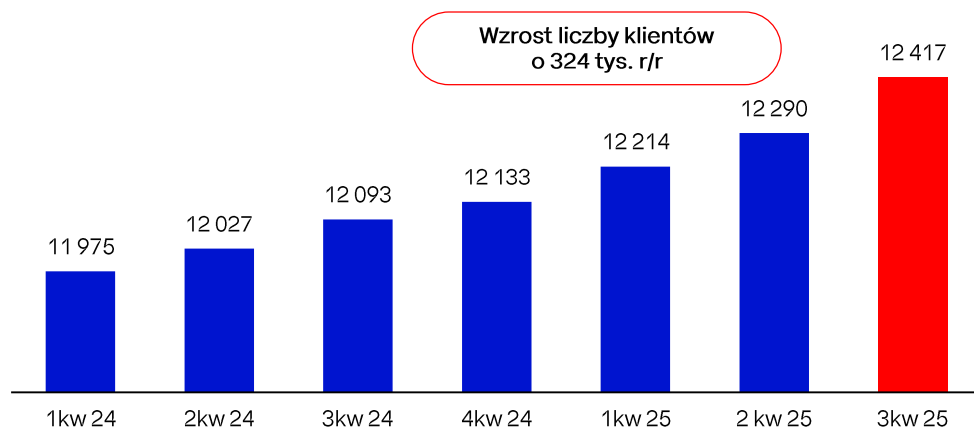
| #1.

3. Działalność biznesowa

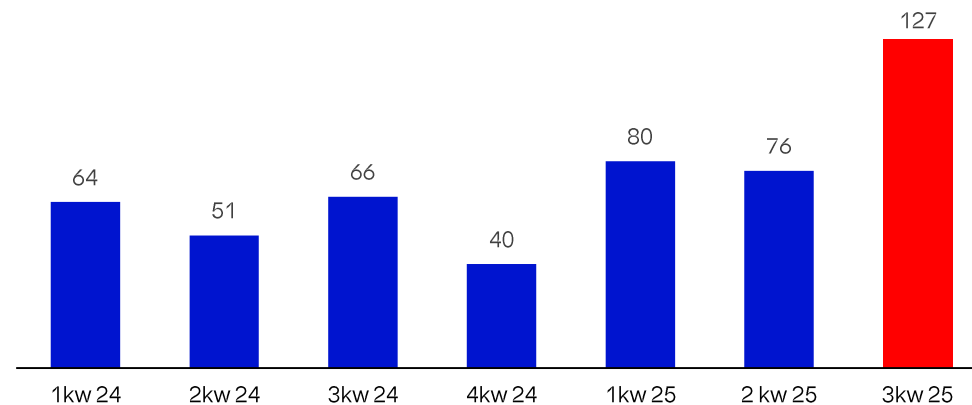
3.

Dynamiczne przyspieszenie wzrostu liczby klientów, z istotnym wzrostem wskaźnika NPS klientów indywidualnych, wsparte kampaniami marketingowymi

Liczba klientów banku [tys.]

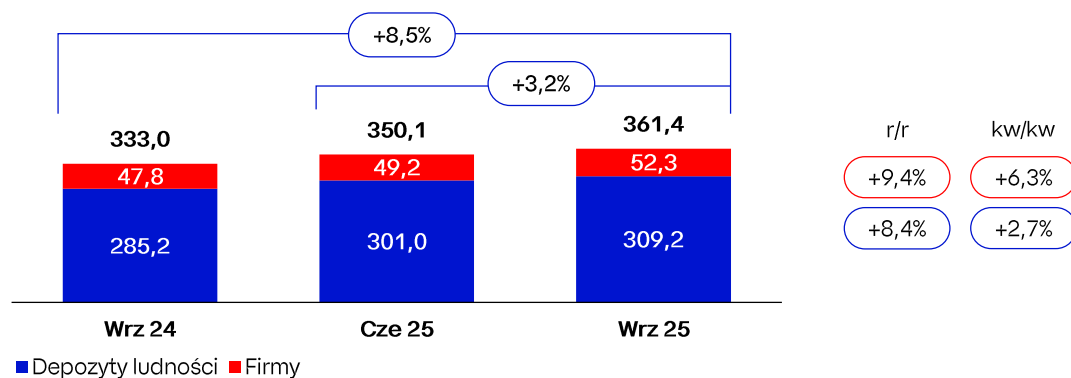


Wzrost liczby klientów banku [tys. kw/kw]

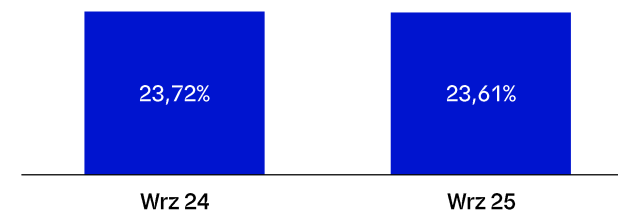
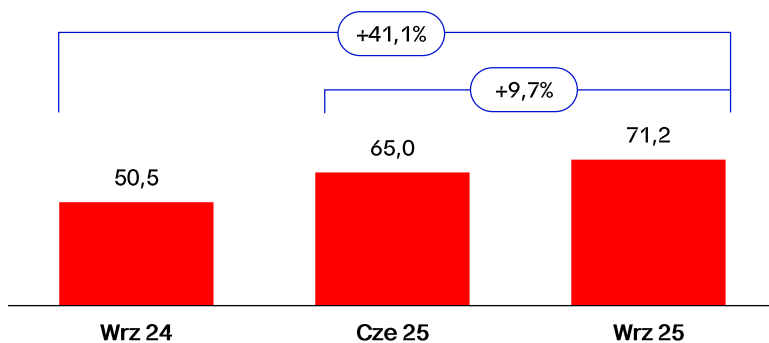


NPS #2 w Polsce, w 3 kwartale 2025 r.

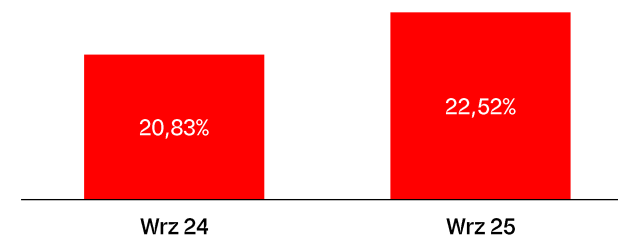
Depozyty detaliczne [mld PLN]



Udziały rynkowe – depozyty osób fizycznych

Fundusze inwestycyjne [mld PLN]¹

Udziały rynkowe – fundusze inwestycyjne osób fizycznych

¹ Fundusze detaliczne

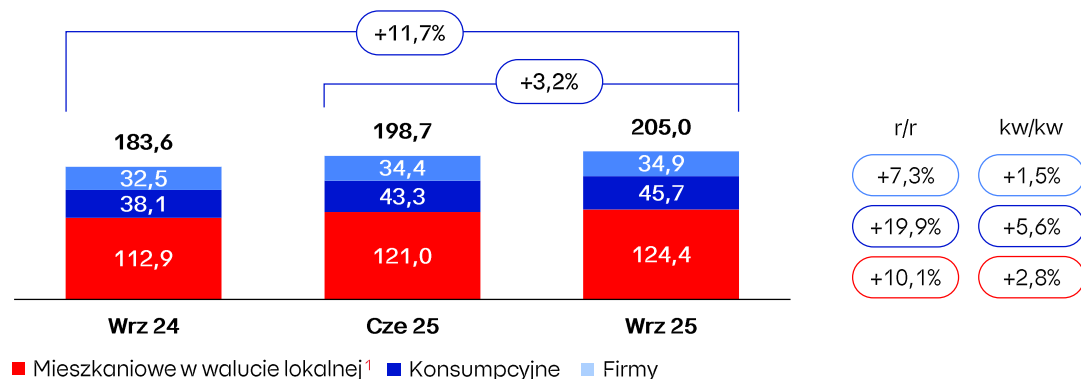
Dwucyfrowy wzrost kredytów detalicznych skutkujący dalszymi wzrostami udziałów rynkowych



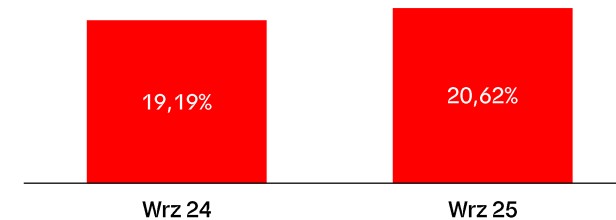
Bank Polski

#1.

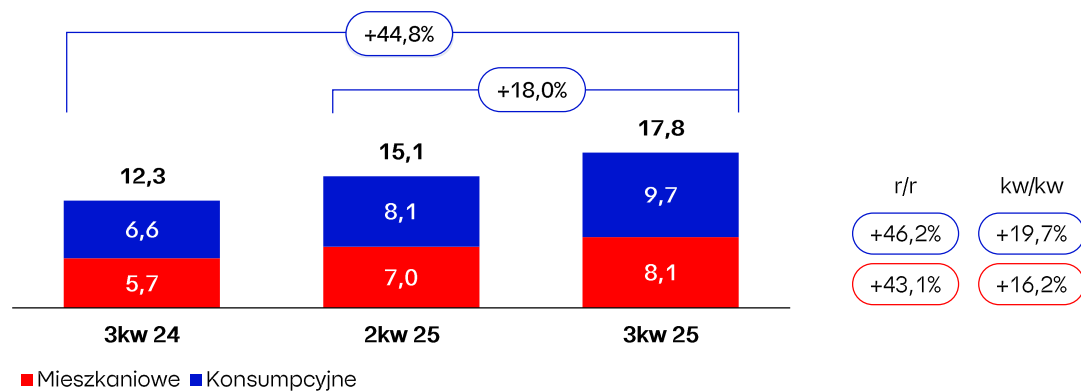
Kredyty detaliczne [mld PLN]



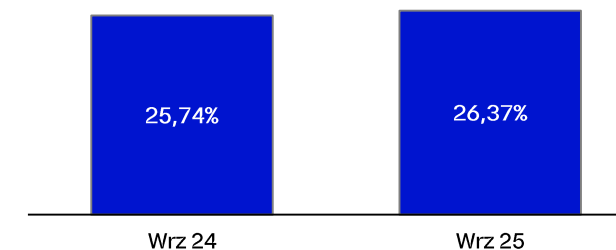
Udziały rynkowe – kredyty konsumpcyjne



Nowa sprzedaż [mld PLN]



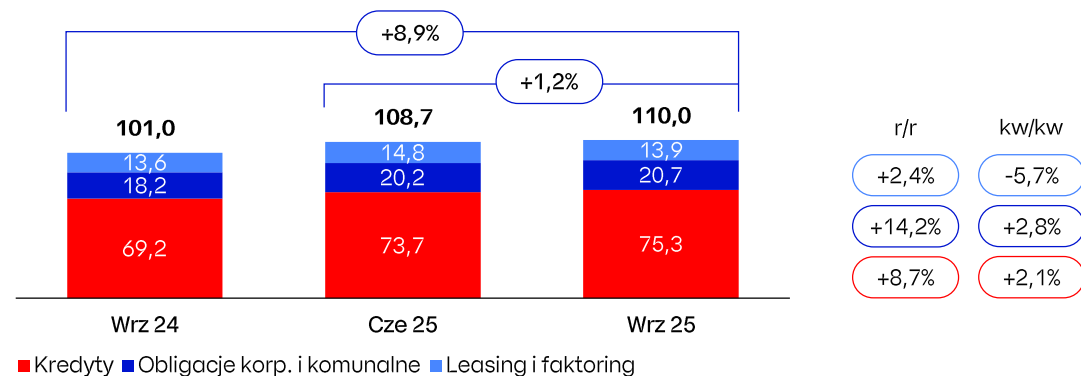
Udziały rynkowe – kredyty hipoteczne w PLN



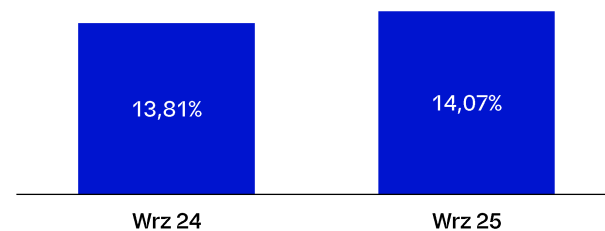
¹ Finansowanie brutto bez kredytów hipotecznych w walutach obcych

Finansowanie klientów korporacyjnych +8,9% r/r, istotne wzrosty we wszystkich kategoriach

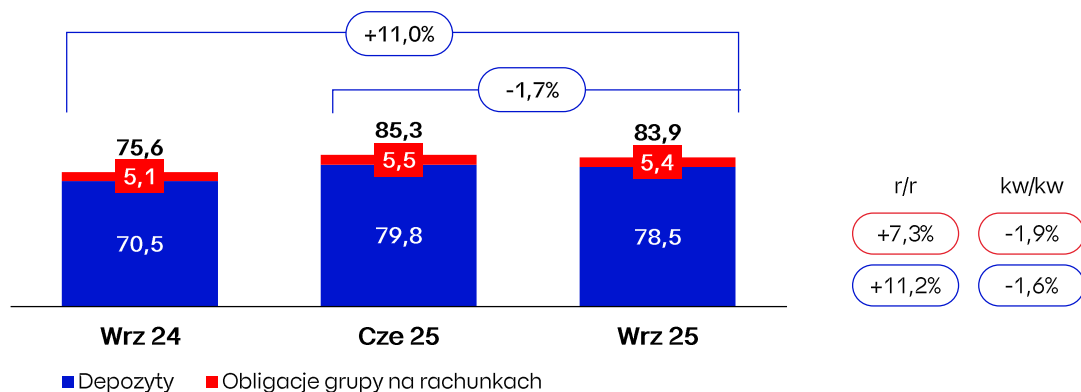
Finansowanie klientów korporacyjnych [mld PLN]



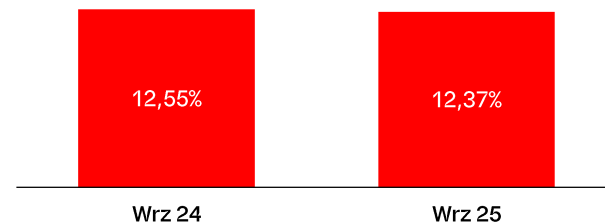
Udziały rynkowe – kredyty przedsiębiorstw



Oszczędności klientów korporacyjnych [mld PLN]



Udziały rynkowe – depozyty przedsiębiorstw





Kredyt konsorcyjny

ok. 3 263 000 000 PLN
ok. 63 000 000 EUR

Pierwotny Kredytodawca, Organizator

Kredyt bilateralny na refinansowanie
budowy farmy wiatrowej o mocy 30
MW w Warblewie

238 000 000 PLN

Organizator, Pierwotny Kredytodawca

Zwiększenie kredytu
konsorcyjnego o:

230 000 000 PLN

Organizator, Kredytodawca

Kredyt konsorcyjny na
finansowanie/refinansowanie kosztów budowy
farmy wiatrowej Drzeżewo952 900 000 PLN
w tym udział PKO BP
316 900 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca



PKO BANK POLSKI

I POLSKA GRUPA
ZBROJENIOWAPODPISAŁY UMOWĘ
O WSPÓŁPRACĘUmowa o współpracy strategicznej
obejmuje kompleksowe wsparcie
finansowe dla PGZ oraz spółek
zależnych należących do grupy
kapitałowej

Emisja obligacji korporacyjnych

1 000 000 000 PLN

Współorganizator, Dealer, Agent
Emisji, Agent Dokumentacyjny

Dwa kredyty inwestycyjne

o łącznej kwocie:
82 094 119 PLNKredyt konsorcyjny na finansowanie
m.in. akwizycji, potrzeb inwestycyjnych
i obrotowych w kwocie:ok. 350 000 000 PLN
w tym udział PKO BP
ok. 120 000 000 PLN

Pierwotny Kredytodawca

Kredyt konsorcyjny na finansowanie
portfela biogazowni

217 000 000 PLN

Kredytodawca, Agent Kredytu,
Agent ZabezpieczeniaKredyt inwestycyjny, kredyt
obrotowy, faktoring oraz leasing
o łącznej wartości finansowania
ponad:
220 000 000 PLNKredyt konsorcyjny dla CHM1,
CHM2 i Polcom Investment VI na
refinansowanie Varso Place85 500 000 EUR
Pierwotny Kredytodawca

Kredyt Inwestorski

112 000 000 PLN

Kredyt Inwestorski i Obrotowy na
łączną kwotę:

159 000 000 PLN



Kredyt konsorcyjny

520 000 000 PLN

Kredytodawca

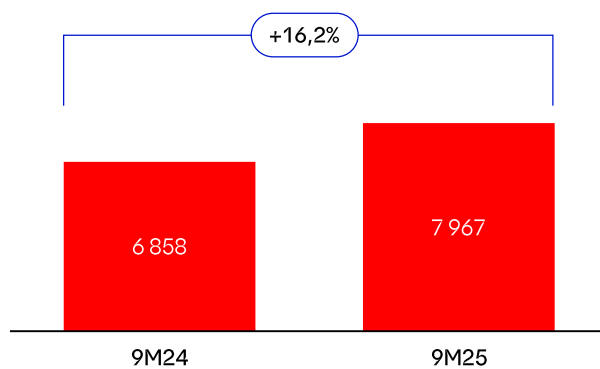


Bank Polski

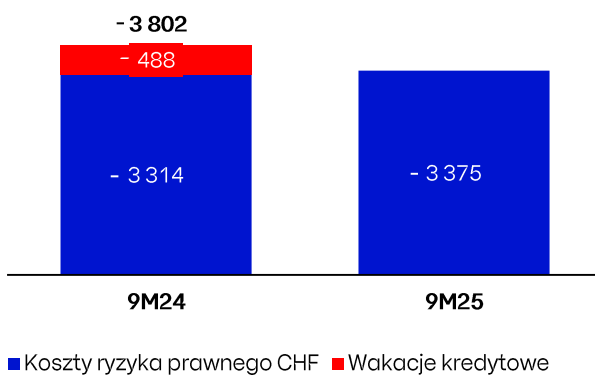
| #1.

3. Wyniki finansowe

Zysk netto [mln PLN]

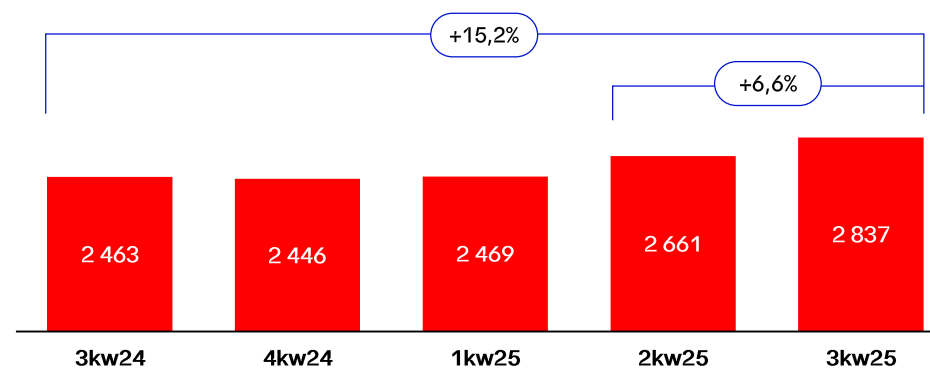


Pozycje nadzwyczajne [mln PLN]

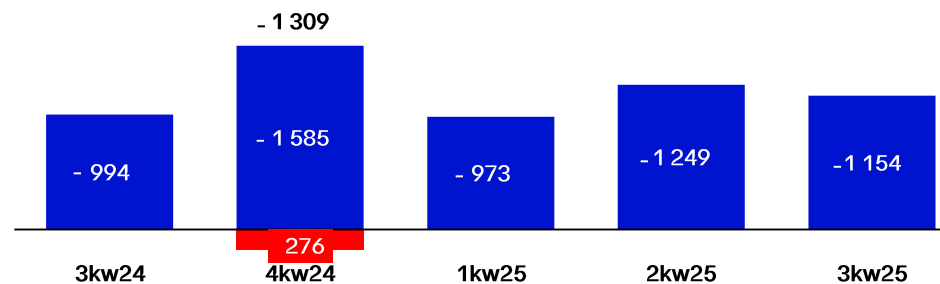


Nota: Pozycje nadzwyczajne brutto

Zysk netto kwartalnie [mln PLN]



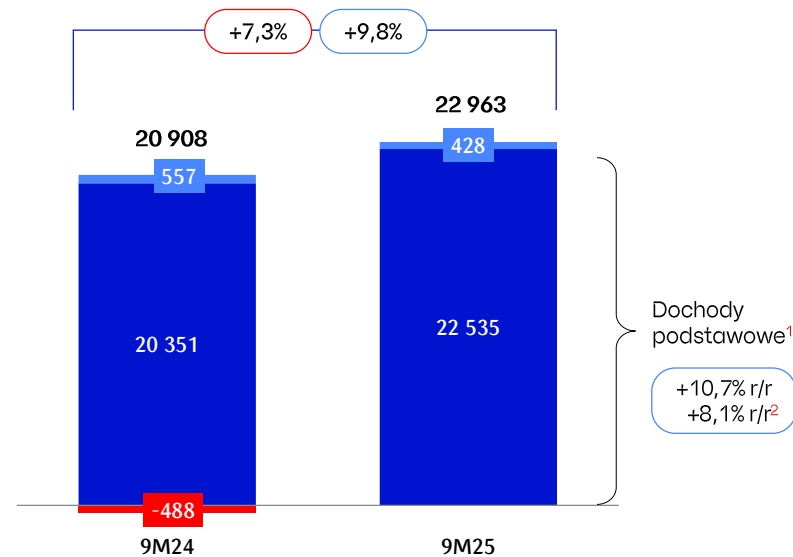
Pozycje nadzwyczajne kwartalnie [mln PLN]



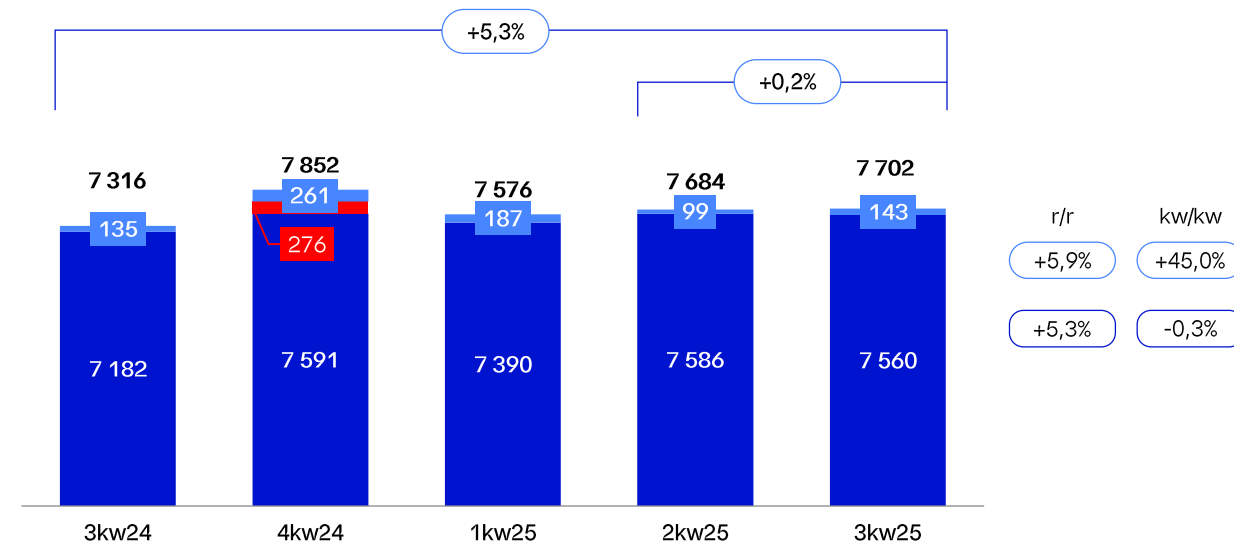
- Wzrost zysku netto do 7 967 mln PLN dzięki poprawie dochodów z działalności podstawowej, po uwzględnieniu 3,4 mld PLN obciążenia kosztami ryzyka prawnego
- Raportowane ROE za 3 kwartały 2025 r. na poziomie 19,8%

Wzrost dochodów w warunkach porównywalnych o 7,3% dzięki dochodom z działalności podstawowej

Wynik na działalności biznesowej [mln PLN]



Wynik na działalności biznesowej kwartalnie [mln PLN]



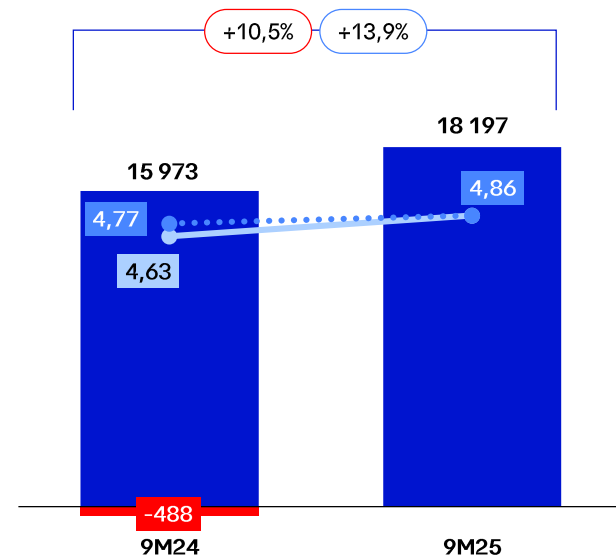
■ Wynik z działalności podstawowej ■ Wynik pozostały ■ Wakacje kredytowe ○ W warunkach porównywalnych tj. bez wpływu wakacji kredytowych

- Wynik na działalności biznesowej za 9 miesięcy 2025 r. na poziomie 22 963 mln PLN, +7,3% r/r w warunkach porównywalnych
- Wzrost dochodów z działalności podstawowej za 9 miesięcy o 8,1% r/r w warunkach porównywalnych

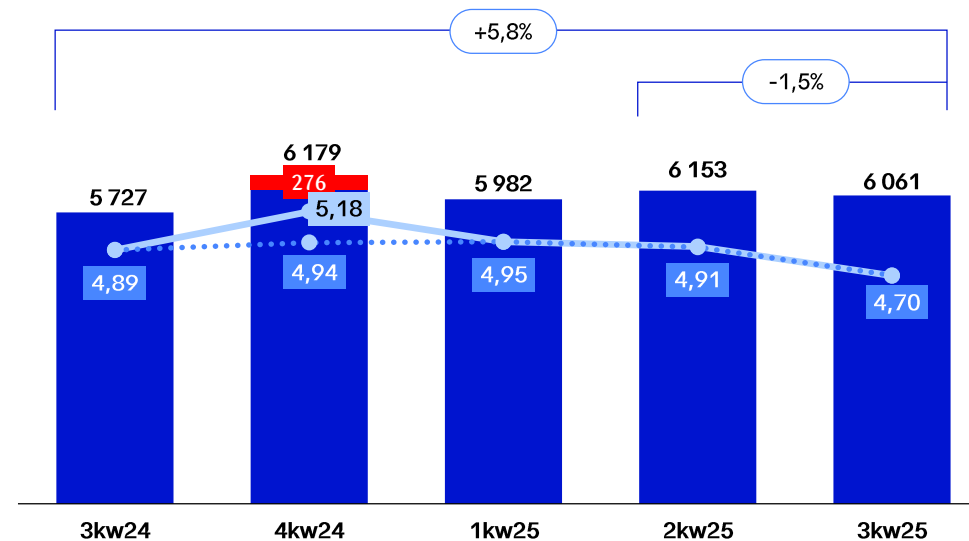
¹ Wynik odsetkowy, wynik prowizyjny oraz wynik z ubezpieczeń
² W warunkach porównywalnych tj. bez wpływu wakacji kredytowych

Wzrost wyniku odsetkowego w ciągu 3 kwartałów o 10,5% r/r w warunkach porównywalnych

Wynik odsetkowy [mln PLN]



Wynik odsetkowy kwartalny [mln PLN]



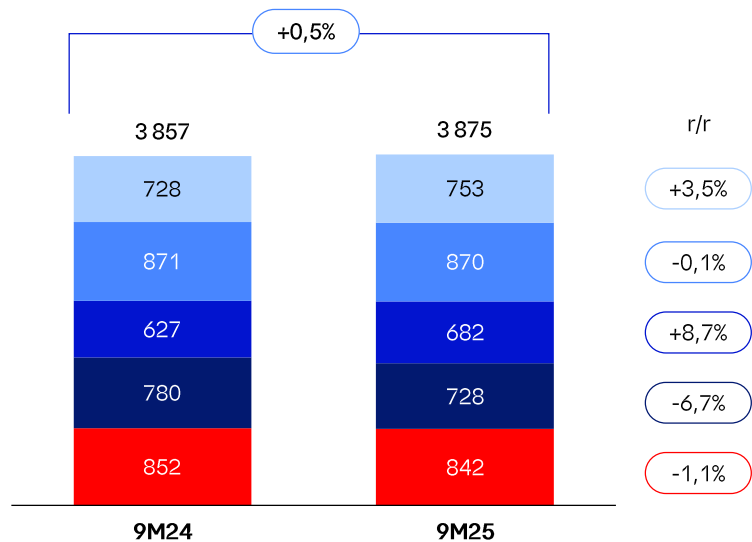
■ Wynik odsetkowy
 ● Marża bez wakacji kredytowych %

■ Wakacje kredytowe
 ● Marża odsetkowa [%]

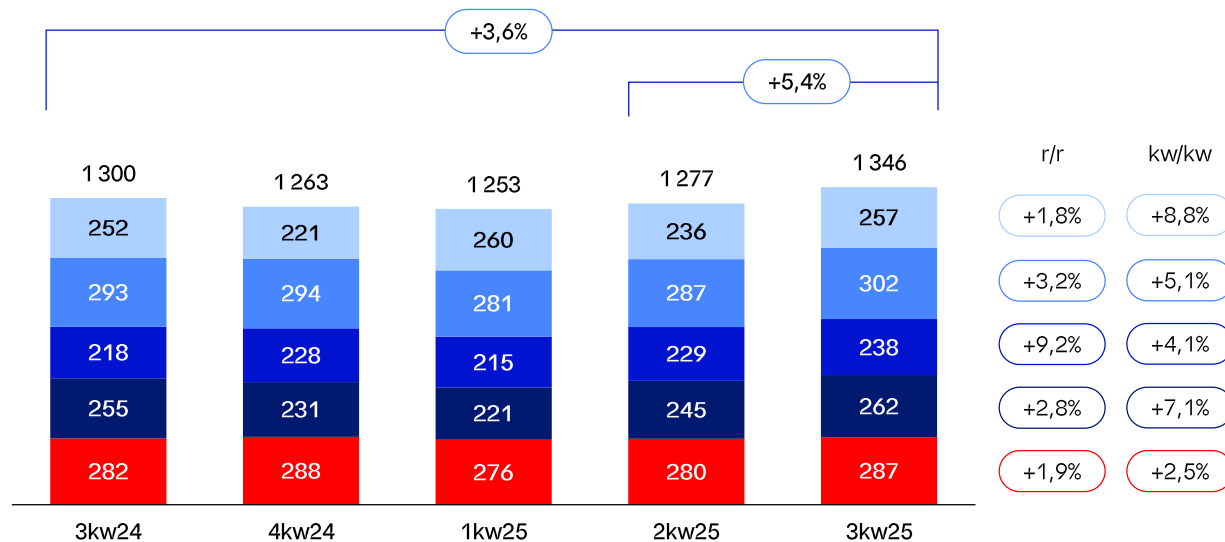
○ W warunkach porównywalnych tj. bez wpływu wakacji kredytowych

- Wzrost wyniku odsetkowego w warunkach porównywalnych za 3 kwartały 2025 r. o +10,5% r/r
- Spadek marży odsetkowej w trzecim kwartale do 4,70% w efekcie obniżenia stóp procentowych

Wynik z prowizji i opłat [mIn PLN]



Wynik z prowizji i opłat kwartalnie [mIn PLN]



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

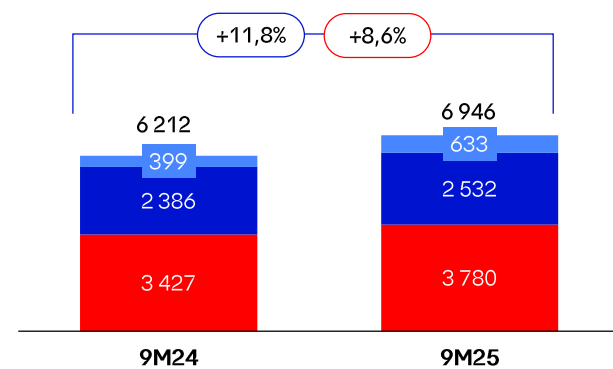
- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji w 3 kwartale +5,4% kw/kw dzięki wzrostowi we wszystkich kategoriach, w tym funduszy inwestycyjnych i działalności maklerskiej oraz kart

Wysoki poziom efektywności kosztowej – wskaźnik C/I po 9 miesiącach na poziomie 30,2%



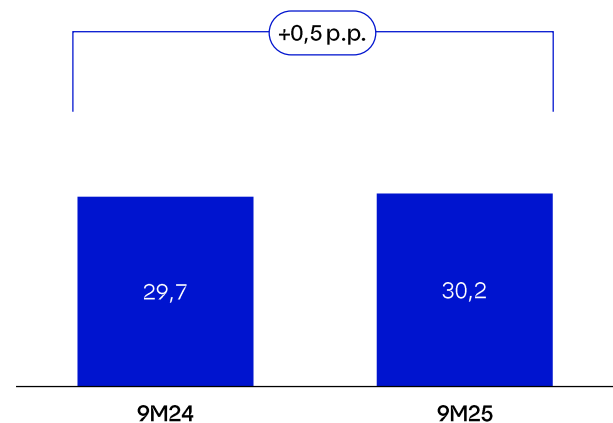
Bank Polski

Koszty działania [mln PLN]

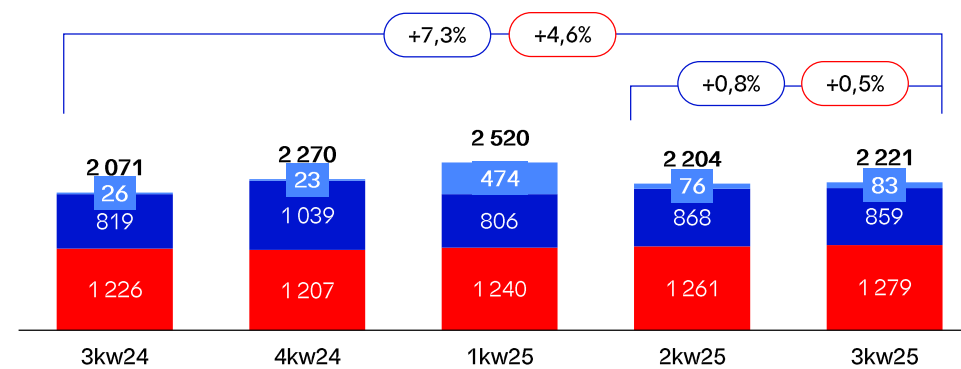


■ Osobowe ■ Koszty rzeczowe i amortyzacja ■ Pozostałe ○ Bez kosztów regulacyjnych

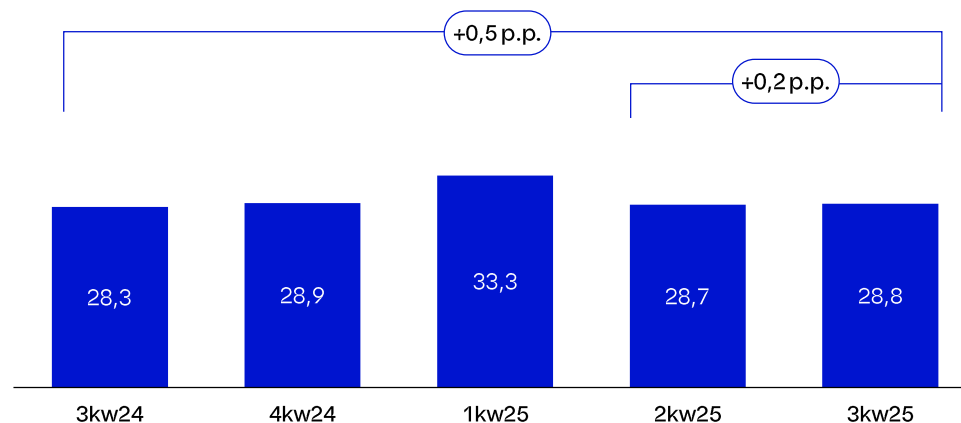
Koszty/Dochody [%]



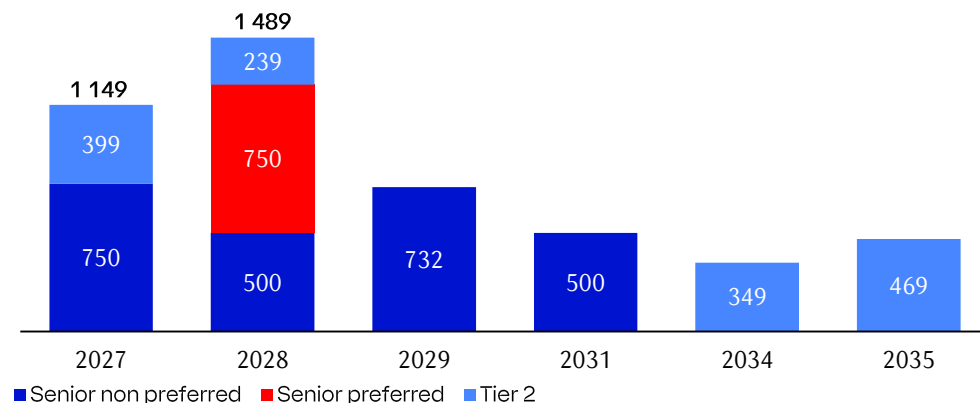
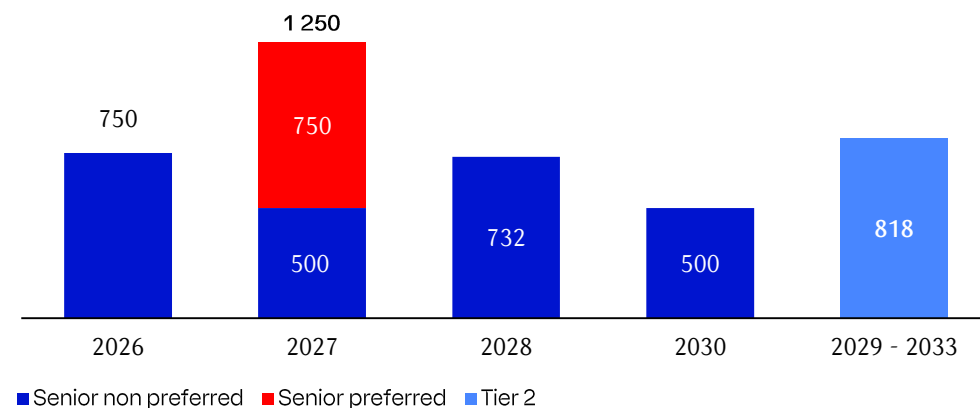
Koszty działania kwartalnie [mln PLN]



Koszty/Dochody kwartalnie [%]



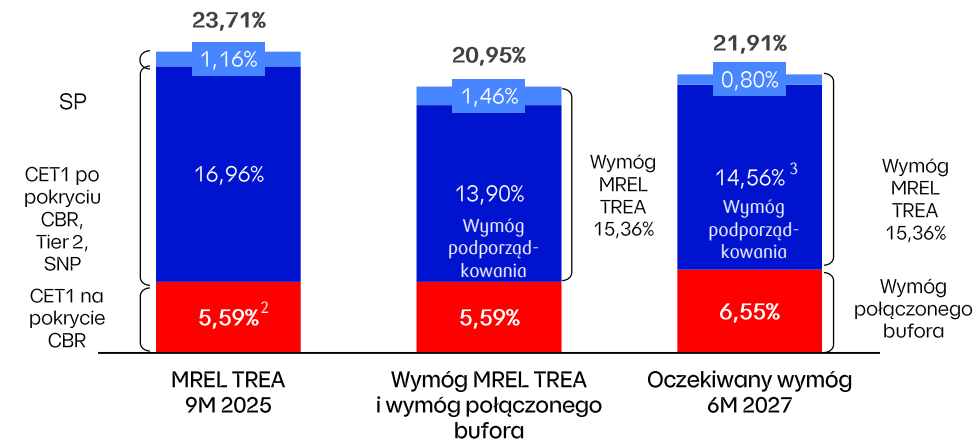
- Dalsze spowolnienie dynamiki kosztów do 7,3% w trzecim kwartale r/r
- Wskaźnik koszty/dochody za 9 miesięcy na poziomie 30,2% uwzględniając sezonowo wysokie koszty BFG w 1 kw., 28,8% w samym trzecim kwartale

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

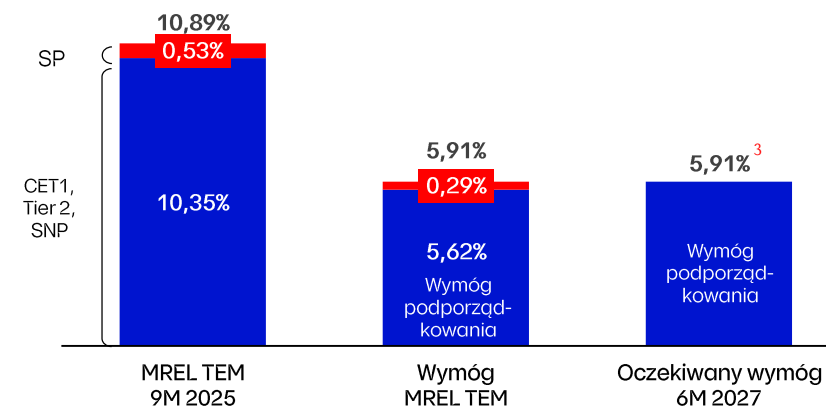
CBR - Combined Buffer Requirement, SNP - Senior Non-Preferred, SP - Senior Preferred

¹ Emisja w PLN przeliczona na EUR według kursu NBP z dnia emisji² Wymóg połączzonego bufora obliczony na podstawie TREA do konsolidacji MREL³ Wymóg podporządkowania określony przez BFG w piśmie z 26 listopada 2024 roku dla Top Tier Bank

MREL TREA

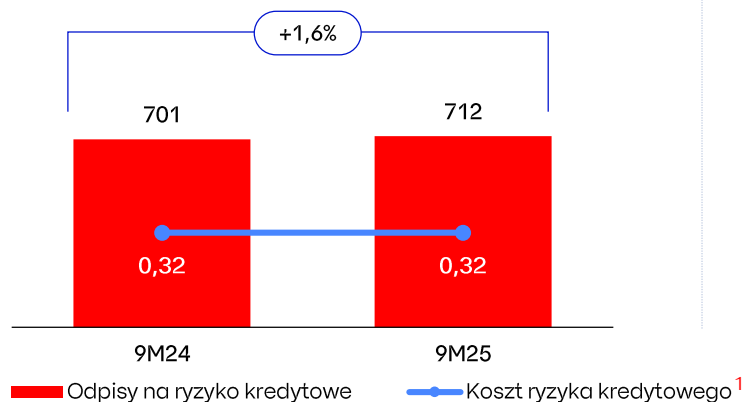


MREL TEM

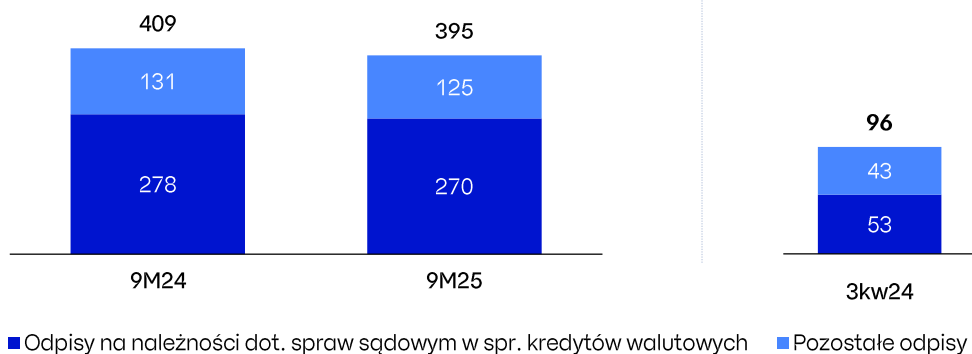


Koszt ryzyka pod kontrolą, konsekwentnie utrzymany poniżej poziomów przyjętych w strategii

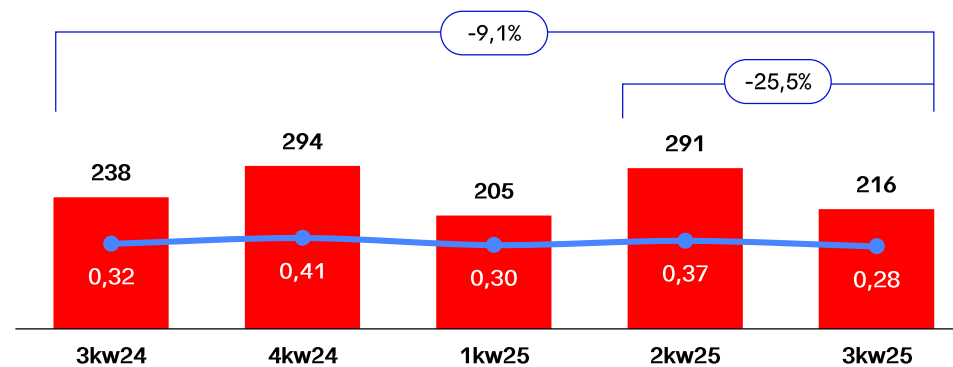
Wynik z tytułu odpisów kredytowych [mln PLN]



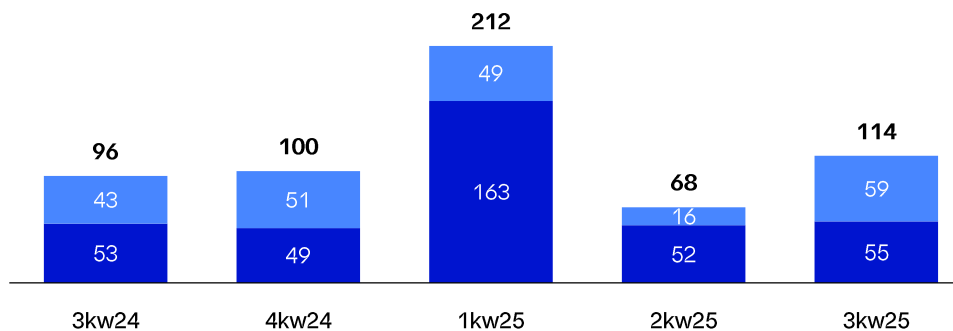
Wynik z tytułu odpisów na aktywa niefinansowe [mln PLN]



Kwartalny wynik z tytułu odpisów kredytowych [mln PLN]



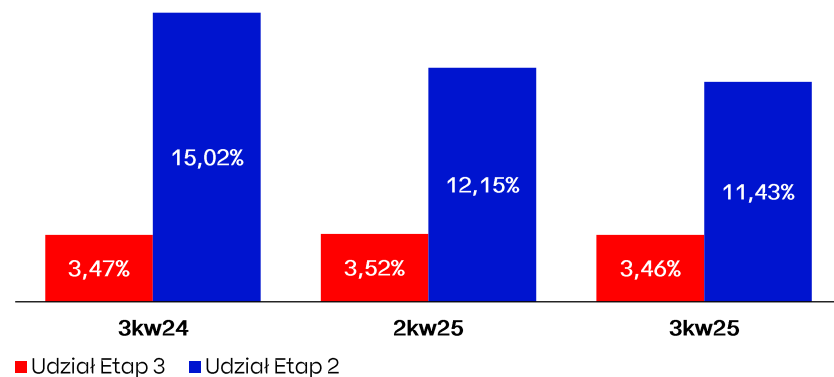
Kwartalny wynik z tytułu odpisów na aktywa niefinansowe [mln PLN]



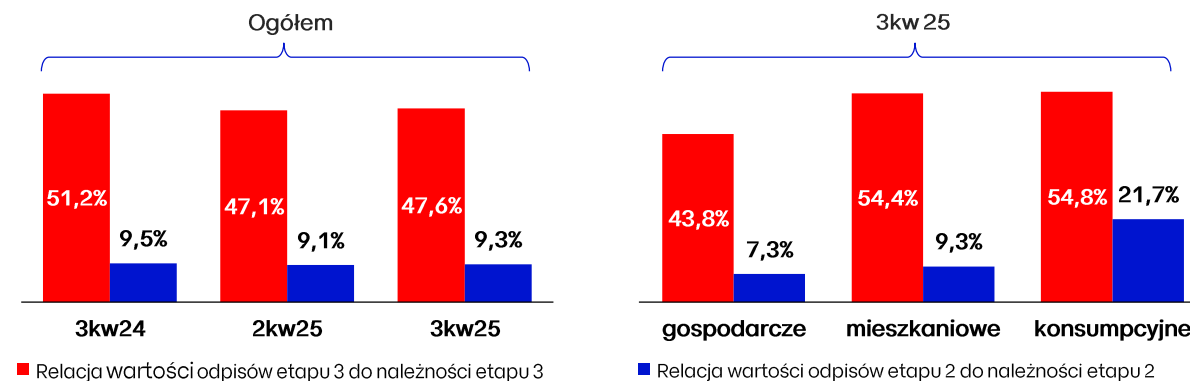
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 32 pb odzwierciedla brak istotnej presji na jakość aktywów
- Odpisy na aktywa niefinansowe za 3 kwartały 2025 r., dotyczą głównie opóźnień w spłacie kapitału po sądowym unieważnieniu umów kredytów CHF

¹ Ze zobowiązaniami pozabilansowymi

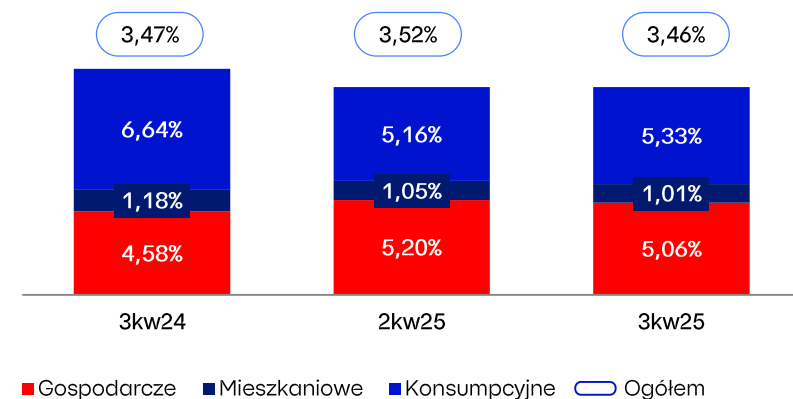
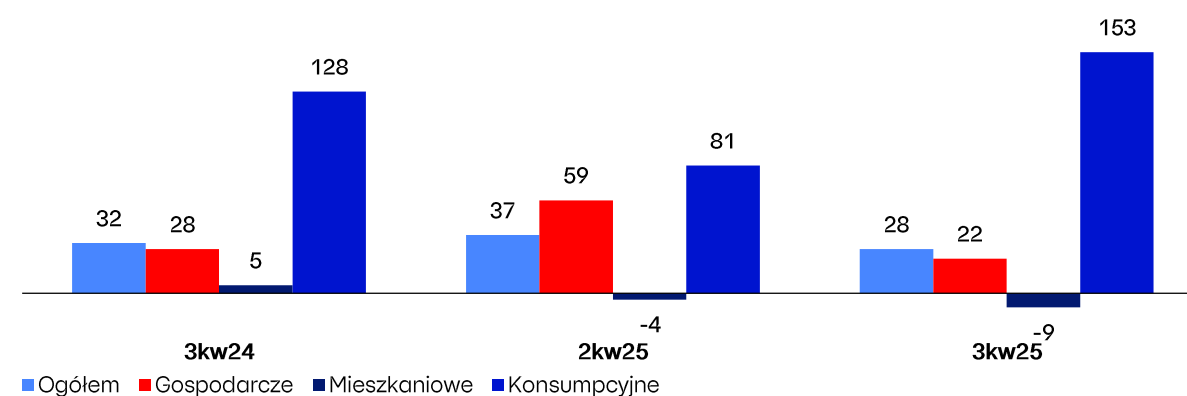
Udział należności w etapie 2 i 3 [%]



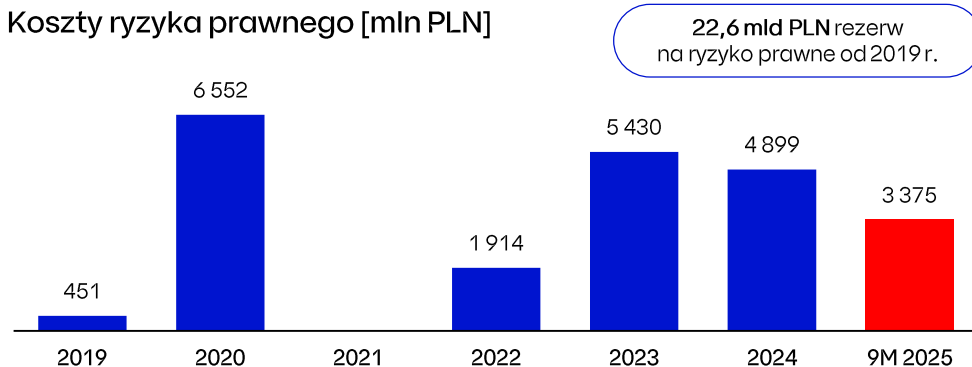
Pokrycie odpisem należności w etapie 2 i 3 [%]



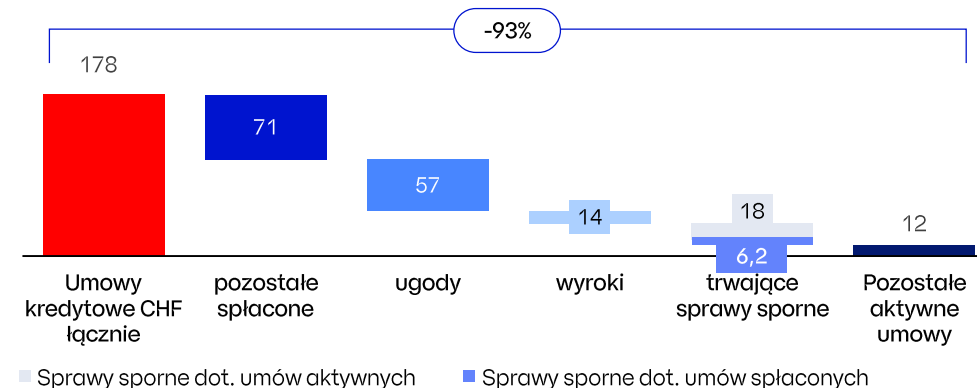
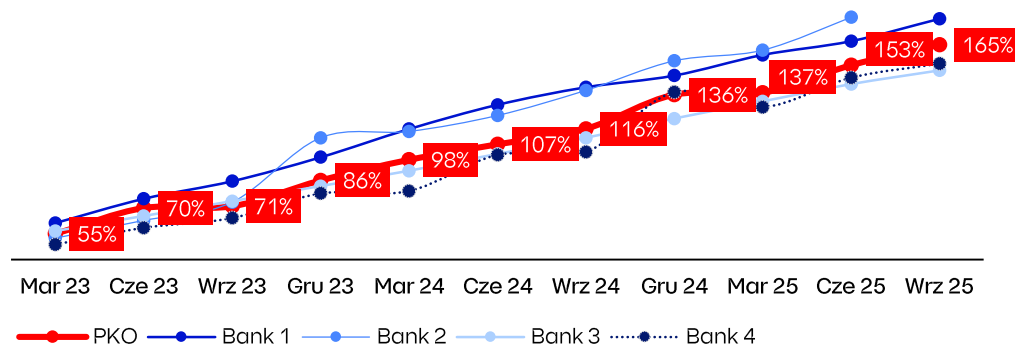
Udział należności w etapie 3 [%]

Kwartałny koszt ryzyka kredytowego¹ [p.b.]¹ Koszty ryzyka wraz ze zobowiązaniami pozabilansowymi

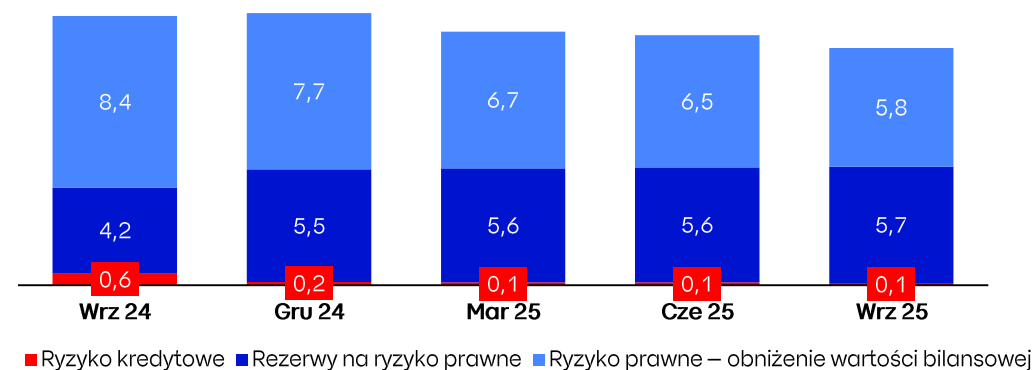
Koszty ryzyka prawnego [mln PLN]



Status umów kredytowych w CHF [tys. szt]

Pokrycie rezerwami kredytów hipotecyjnych w CHF [%]¹

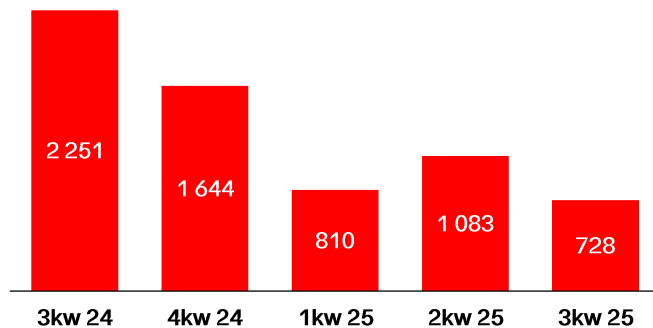
Oszacowany wpływ ryzyk związanych z kredytami w CHF [mld PLN]



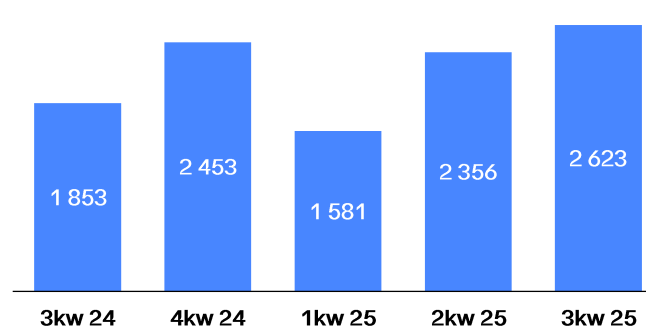
¹ Na 30 września 2025 r., bank PKO BP posiadał rozpoznane w księgach rezerwy na ryzyko prawne kredytów hipotecyjnych w EUR, w wysokości 1 093 mln PLN, wartość brutto portfela kredytów hipotecyjnych w EUR wynosi 1 386 mln PLN brutto. Pokrycie rezerwami kredytów hipotecyjnych – Koszty ryzyka prawnego oraz rezerw na sprawy sporne do wartości bilansowej brutto kredytów hipotecyjnych w walutach wymienialnych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego.

Dalszy spadek liczby toczących się postępowań sądowych

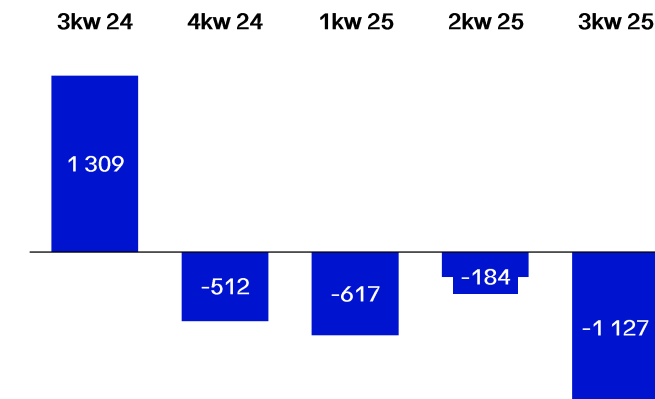
Nowe wnioski o mediację



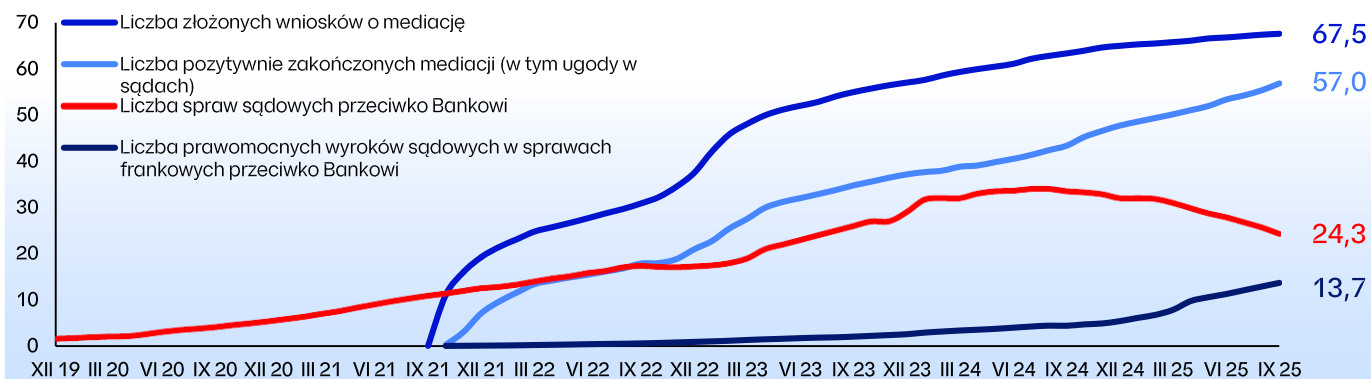
Liczba ugód zawartych w sądach



Zmiana liczby toczących się postępowań sądowych w kwartale



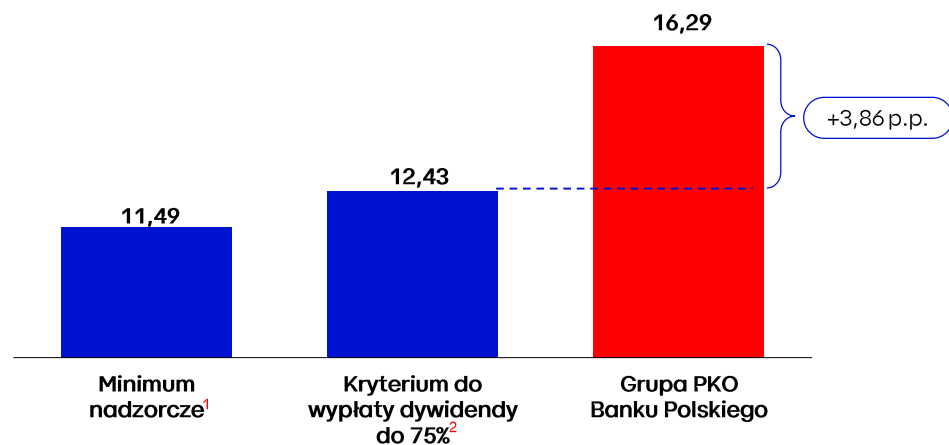
Sprawy dot. ugód dla kredytobiorców frankowych [tys. szt.]



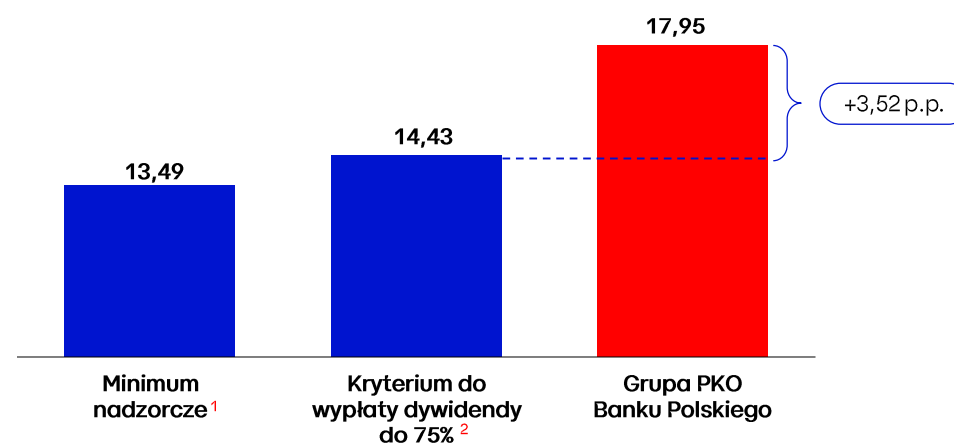
Dane od momentu uruchomienia programu ugód dla kredytobiorców frankowych

Solidna pozycja kapitałowa pozwalająca na finansowanie inwestycji w gospodarce

CET1=Współczynnik kapitału Tier 1 [%]



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) [%]



- TCR na poziomie 17,95%, wzrost +64 bps kw/kw dzięki zaliczeniu do funduszy własnych wyniku okresu bieżącego oraz nowej emisji podporządkowanych obligacji kapitałowych uwzględnianych w kapitale Tier 2, które przewyższają efekt wzrostu skali biznesu

¹ Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + bufor antycykliczny 0,99%, TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + bufor antycykliczny 0,99%

² Tier1: CRR 6% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + docelowa wartość bufora antycyklicznego 1,93%. TCR: CRR 8% + bufor zabezpieczający 2,5% + bufor OSII 2% + docelowa wartość bufora antycyklicznego 1,93% + portfel należności od sektora niefinansowego charakteryzował się dobrą jakością kredytową zarówno na poziomie Grupy i Banku (udział NPL na poziomie <5%)



Bank Polski

| #1.

5. Podsumowanie

5. Solidnie na ścieżce dochodowego wzrostu



8,0 mld PLN zysku netto po utworzeniu 3,4 mld PLN rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych



Wzrost finansowania korporacji o 8,9% r/r, kontynuacja dwucyfrowego wzrostu kredytów detalicznych



Wzrost wyniku odsetkowego o 10,5% r/r w warunkach porównywalnych



Zaraportowane ROE na poziomie 19,8% osiągnięte przy utrzymaniu solidnej bazy kapitałowej z Tier 1 na poziomie 16,29%



Wskaźnik C/I na poziomie 30,2% oraz CoR na poziomie 32 p.b.





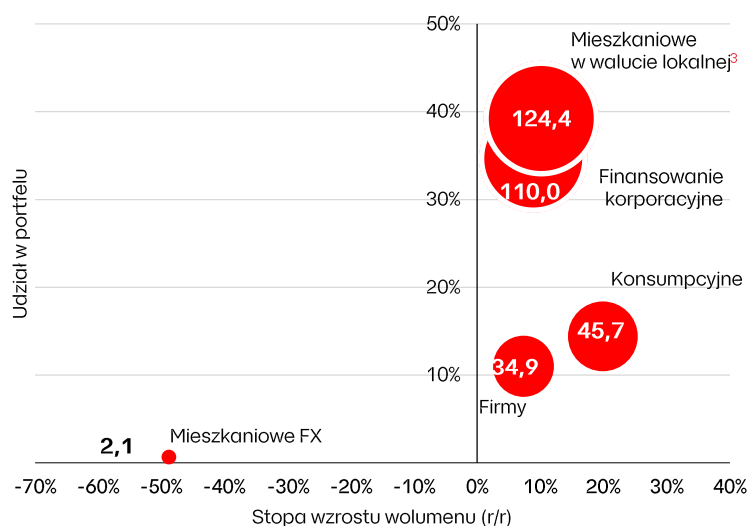
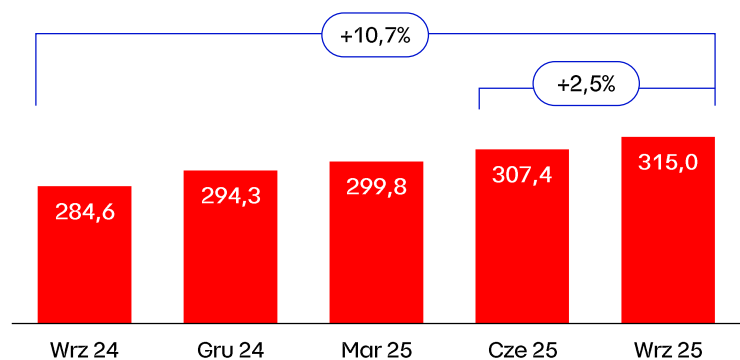
Bank Polski

| #1.

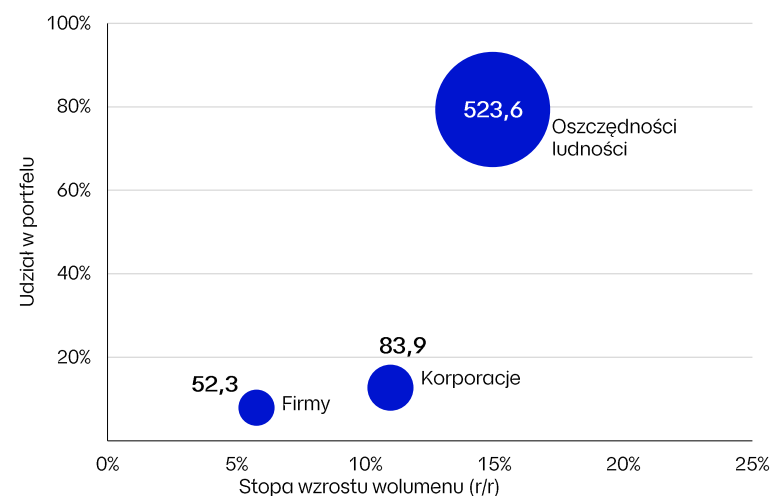
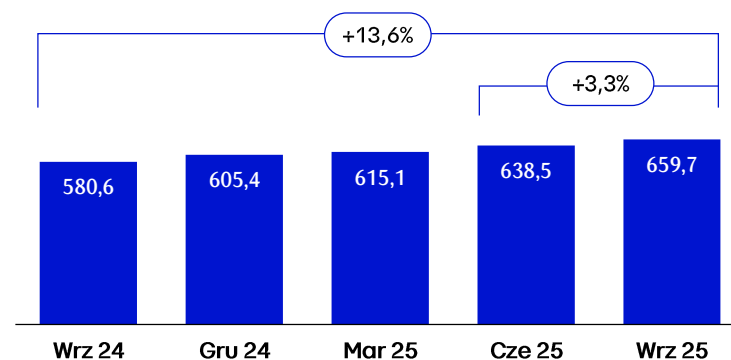
6. Informacje dodatkowe

Dwucyfrowy wzrost udzielonego finansowania oraz pozyskanych oszczędności klientów

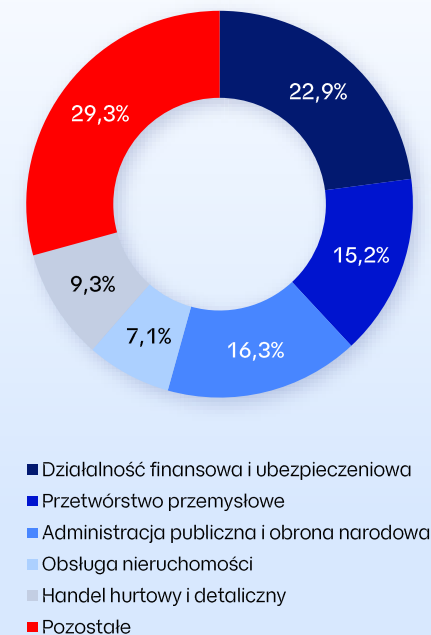
Finansowanie klientów brutto [mld PLN]¹



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)

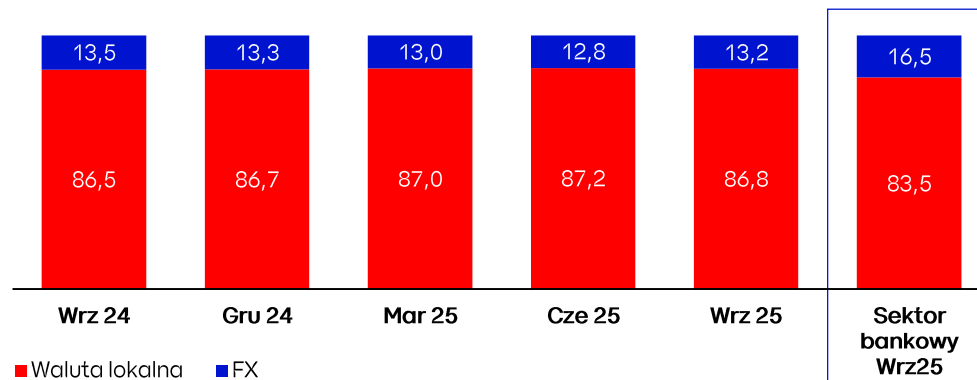
² Obejmuje: depozyty, aktywa TFI, oszczędnościowe obligacje skarbowe oraz obligacje Banku i spółek Grupy Kapitałowej Banku zgromadzone na rachunkach klientów

³ Obejmuje kredyty w UAH

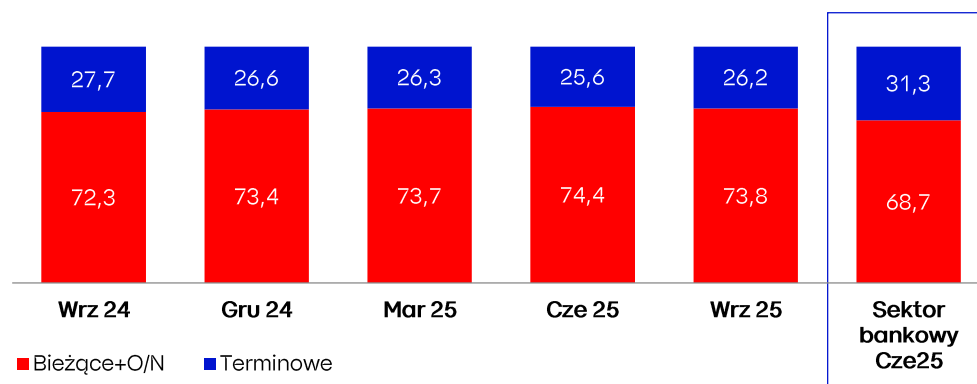
⁴ Na 31 grudnia 2024 r.

6. Struktura kredytów, depozytów i płynność

Struktura walutowa kredytów brutto ogółem [%]



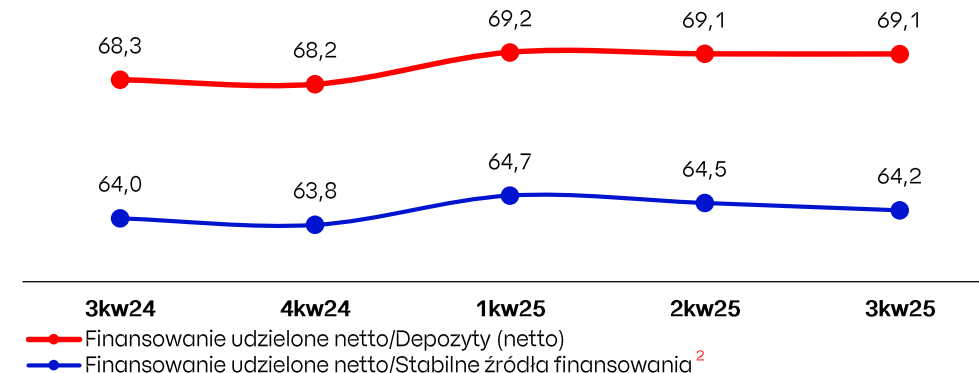
Struktura terminowa depozytów¹ ogółem [%]



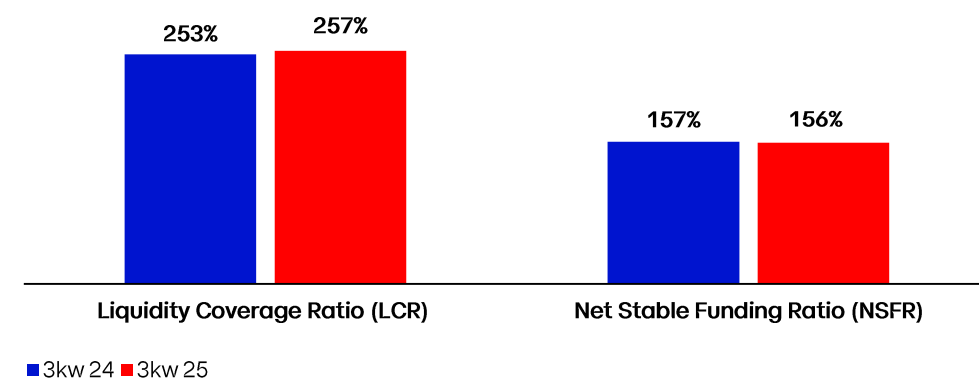
¹ Zobowiązania wobec klientów

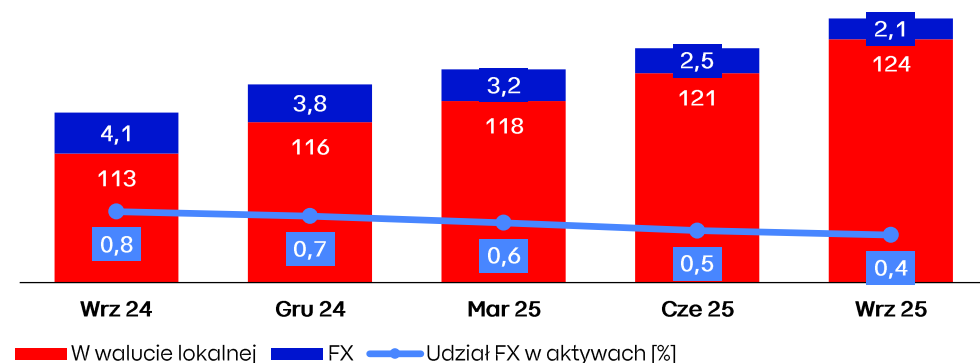
² Zobowiązania wobec klientów oraz długoterminowe finansowanie zewnętrzne w postaci: emisji listów zastawnych, sekurytyzacji, obligacji niezabezpieczonych, zobowiązań podporządkowanych, kredytów otrzymanych od instytucji finansowych

Struktura finansowania [%]

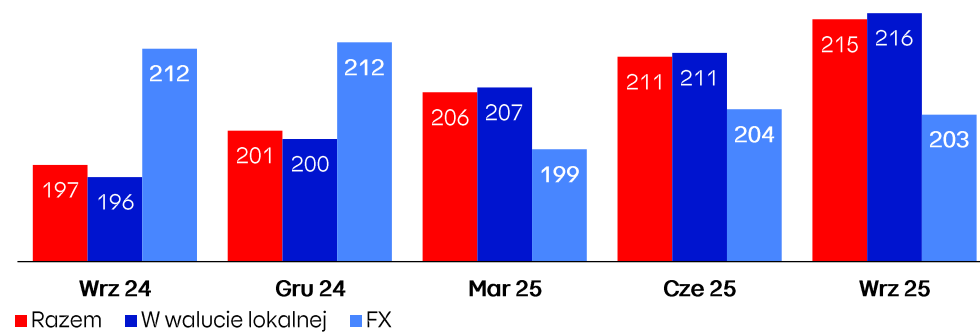
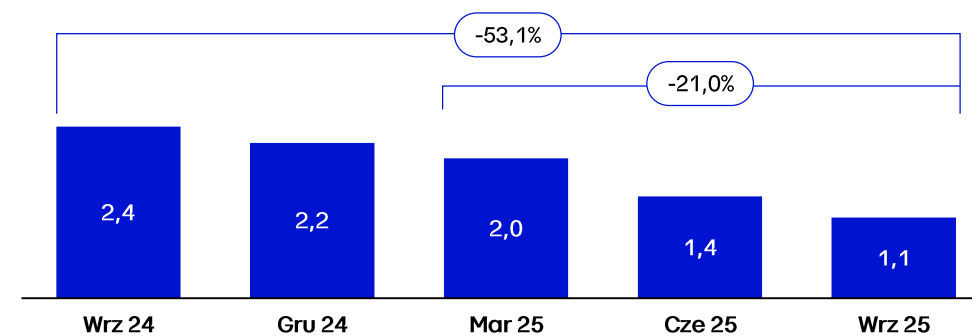


LCR i NSFR [%]

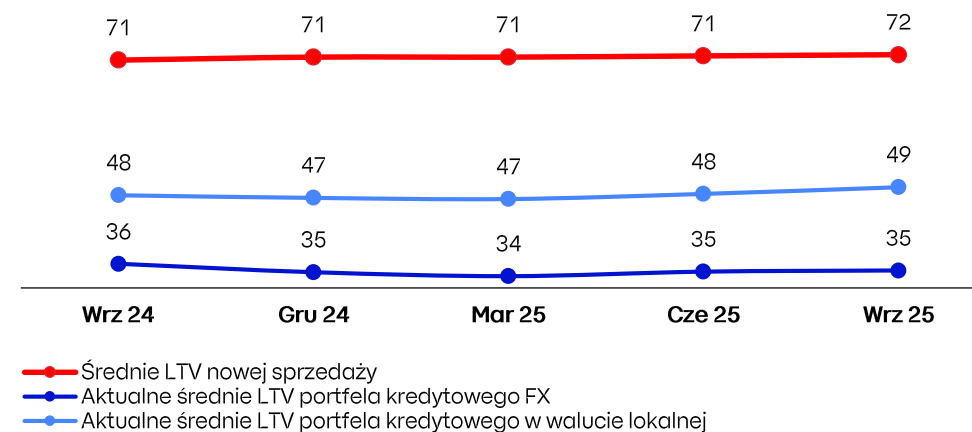


Wolumen kredytów hipotecznych [mld PLN]¹

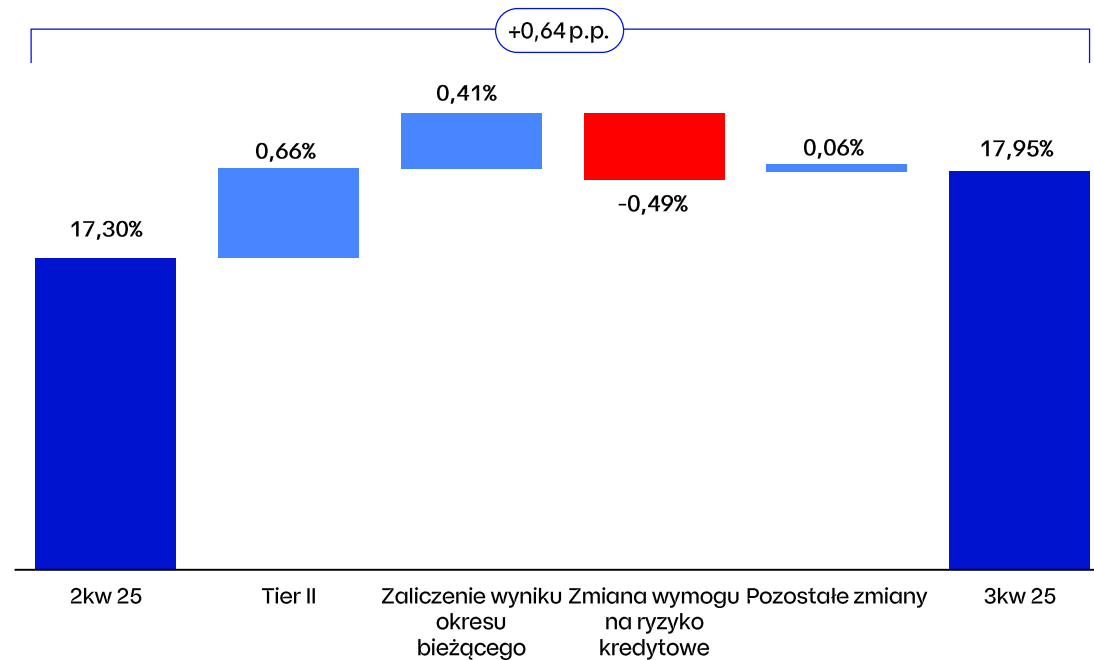
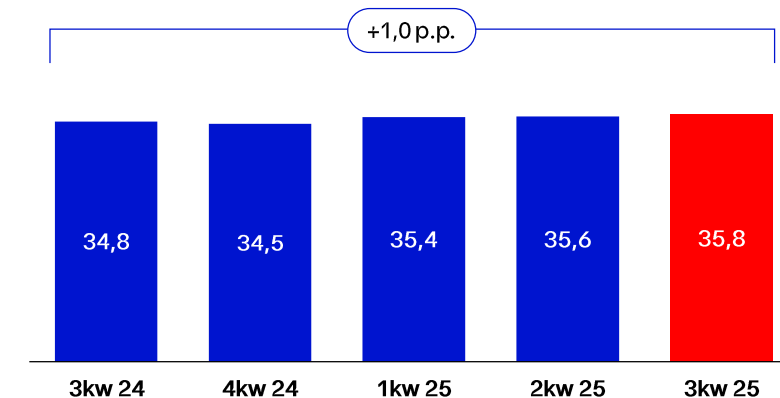
Średnia wartość bilansowa kredytu mieszkaniowego [tys. PLN]

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

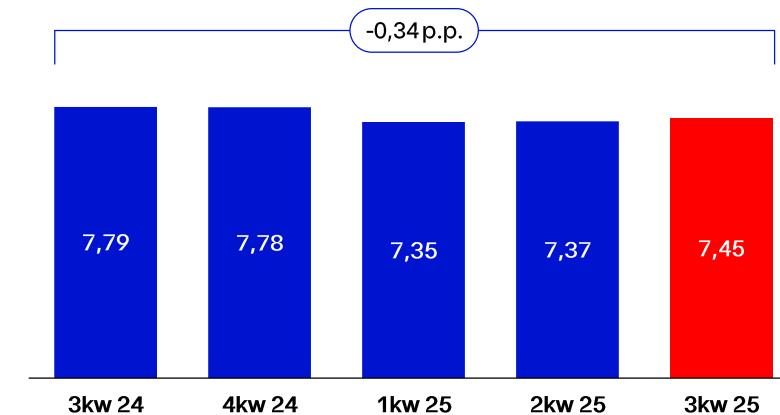
Średnie LTV [%]



Kwartalna zmiana łącznego współczynnika kapitałowego (TCR)

Efektywna waga ryzyka [%]¹

Wskaźnik dźwigni [%]



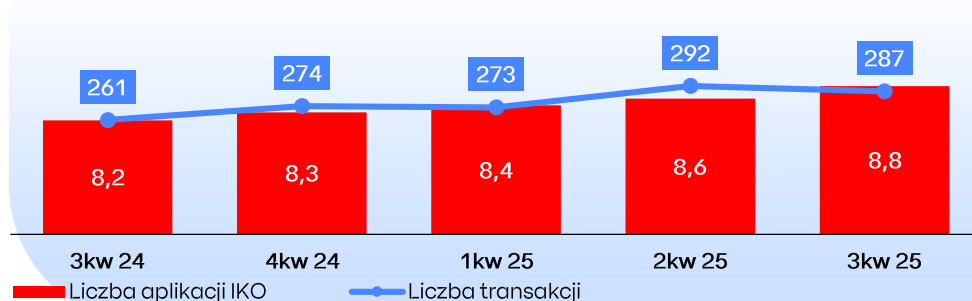
¹ Udział aktywów ważonych ryzykiem dotyczących ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta w relacji do odpowiadających im wartości ekspozycji netto

6. Klienci detaliczni- nowości w ofercie

Produkty i ułatwienia dla klientów

- Wprowadzenie do oferty depozytowej nowych lokat i promocji.
- Promocyjne oprocentowanie konta mieszkaniowego w ramach rządowego programu Pierwsze Mieszkanie .
- Oferta promocyjna dla nowych klientów „Bonus dla Ciebie – edycja 3”. Otwarcie Konta za Zero w okresie od 1 lipca do 30 września 2025 r., umożliwia zwrot poniesionych wydatków kartą lub BLIKiem do 500 PLN.
- Rozszerzenie funkcjonalności PKO Płacę później o metodę odroczonej płatności BLIK Płacę później.
- Zainstalowanie w 3 kwartale 70 bankomatów, w tym 68 nowoczesnych recyklerów z funkcją wpłaty i wypłaty.

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

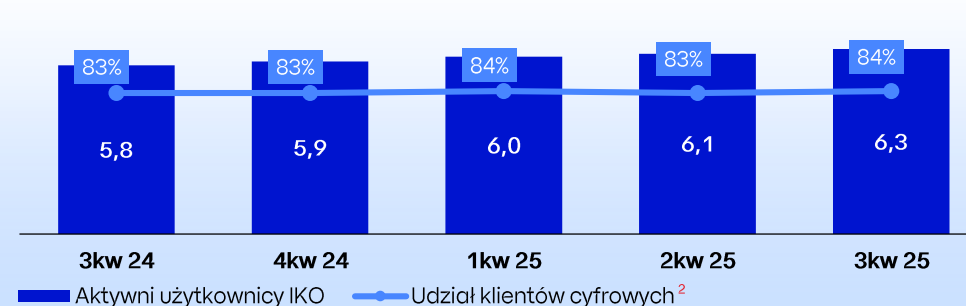
Wybrane nowe usługi w IKO

- Płatność za zakupy w sklepach online w ramach usługi PKO Płacę później po wybraniu metody płatności BLIK Płacę później.
- Dla klientów firmowych: m.in. podgląd i edycja danych firmy, złożenie wniosku o firmową kartę debetową, podgląd i podpisywanie umów kredytowych, podpięcie firmowej karty kredytowej pod płatności BLIK, wykonywanie przelewów z firmowych kart kredytowych.
- Nowa lokata w ofercie Mój Kapitał z premią.
- Złożenie dyspozycji rezygnacji z limitu odnawialnego.

Finanse dziecka w iPKO

- Możliwość anulowania przez rodzica operacji oczekujących.
- Autoryzacja przez rodzica przelewów własnych.
- Dostosowanie tzw. czasowstrzymywacza w procesach zmian limitów.

Liczba klientów logujących się do IKO [mln]¹



Boty

- Wszystkie boty przeprowadziły ponad 6,6 mln rozmów w 3 kwartale 2025 r.
- Zakończenie procesu filtracji i deduplikacji danych na potrzeby trenowania modelu generatywnego.
- Przygotowanie zaawansowanego anonimizatora oraz deanonimizatora, który skutecznie maskuje wrażliwe dane w tekstach i zamienia je na inne, dzięki czemu utrzymana jest jakość danych.
- Model reprezentacyjny - RoBERTa z długim oknem kontekstowym - został opublikowany na huggingface i przekroczył ponad 9.000 pobrań w zaledwie miesiąc.

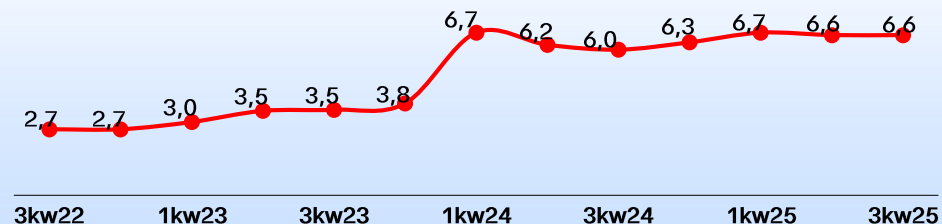
Sztuczna inteligencja

- Uruchomienie semantycznej wyszukiwarki szukAI w dwóch strategicznych obszarach: korporacyjnym i Contact Center.
- Testy Copilota – inteligentnego asystenta AI, który wspiera pracowników w codziennej pracy, ułatwia dostęp do informacji i pomaga szybciej realizować zadania.
- Wykorzystanie nowoczesnego narzędzia OCREME opartego na technologii OCR i zaawansowanych modelach AI. OCREME automatyzuje analizę oraz pozyskiwanie danych z różnego rodzaju dokumentów.

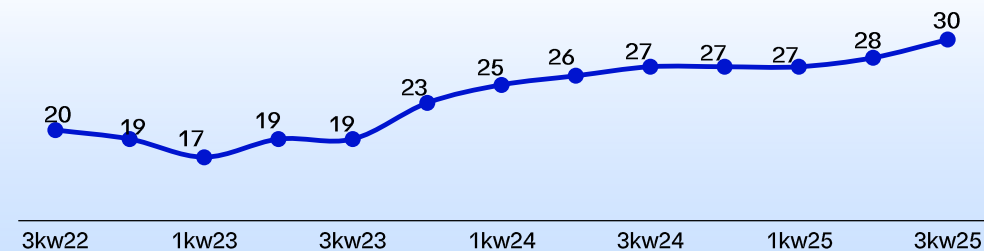
Robotic Process Automation

- Tylko w obszarze operacji banku zrobotyzowanych zostało 166 procesów, w pozostałych jednostkach banku oraz Grupie 231 procesów.
- W 3 kwartale 2025 r. roboty przepracowały prawie 30 mln spraw na ścieżce automatycznej.
- Wybrane, wdrożone zadania:
 - proces udostępniania klientowi środków nie wchodzących do masy upadłości,
 - proces usuwający blokady z tytułu przeterminowanego dokumentu tożsamości po aktualizacji danych przez Klienta,
 - proces automatycznego pobierania dokumentów dot. Tarczy finansowej 1.0 oraz 2.0. z aplikacji Intragraf na specjalne zamówienie PFR,
 - procesy dotyczące automatycznego pobierania danych dla działalności gospodarczej ze stron CEIDG i KRS w procesie udzielania kredytu hipotecznego.

Rozmowy zrealizowane przez boty [mln]



Robotic Process Automation, zadania zrealizowane przez roboty [mln]



Nowe produkty i ułatwienia dla klientów

- Udostępnienie klientom z segmentu Małego Klienta Korporacyjnego produktów i usług cash management oraz nowych pakietów cenowych BIZNES LITE I BIZNES PRO.
- Wydłużenie okresu kredytowania dla kredytu obrotowego nieodnawialnego oraz limitu kredytowego wielocelowego do 48 miesięcy.
- Udostępnienie uproszczonego procesu kredytowego dla wybranych klientów bankowości korporacyjnej. Umożliwia on realizację transakcji do 5 mln zł bez udziału analityka ryzyka, automatyczną ocenę ryzyka, uproszczony zakres kowenantów i szybsze decyzje kredytowe.
- Podpisanie nowej umowy ramowej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego – umowa upraszcza współpracę w zakresie gwarancyjnych linii portfelowych.
- Rozszerzenie promocji kredytowej dla klientów z segmentu Małego Klienta Korporacyjnego oraz Małego Klienta Korporacyjnego-Przedsiębiorca.
- Modyfikacja wniosku o aktywację usługi Integra ERP o automatyczne nadawanie uprawnień do usługi Integra ERP, wysyłkę narzędzi bezpośrednio do klienta, potwierdzenie odbioru karty przez klienta w iPKO biznes i automatyczne generowanie certyfikatów połączeniowych.

Rozwój kanałów cyfrowych

Nowe możliwości aplikacji mobilnej iPKO biznes:

- Tymczasowa blokada kart przedpłaconych personalizowanych, z możliwością ich odblokowania w dowolnym czasie.
- Automatyczny wniosek o zamknięcie karty przy zastrzeganiu.
- Przesyłanie do iPKO biznes klientom banku formularza „eWniosku”. Formularz zawiera kluczowe pytania wymagane do uzupełnienia Arkusza Bankowości.

Nowe funkcje w iPKO biznes:

- Możliwość płacenia BLIKiem w trybie kartowym. Funkcja dostępna dla kart kredytowych oraz obciążeniowych. Użytkownicy aplikacji iPKO biznes mogą BLIKiem płacić online oraz w terminalach POS na terenie Polski.

33

tys.

Klientów segmentu korporacyjnego
(korporacje i przedsiębiorstwa)

23

tys.

Aktywnych użytkowników
iPKO biznes

Produkty i ułatwienia dla klientów

- Klienci prowadzący działalność rolniczą posiadają pełny dostęp do produktów depozytowych i kredytowych dedykowany klientom segmentu firm. Oferta pozwala na możliwość skorzystania z gwarancji BGK FGR oraz dopłat do oprocentowania do 5% w skali roku.
- Usprawnienie oceny wniosków w procesie kredytowym, bez udziału analityka ryzyka kredytowego dla firm (proces do 2 mln PLN) i wspólnot mieszkaniowych (zaangażowanie do kwoty 5 mln PLN)
- Prace koncepcyjne nad nowym produktem „ProEnergy”, promującym przedsiębiorstwa, które dążą do redukcji zużycia energii oraz emisji CO₂.

Rozwój kanałów cyfrowych

- Bank udostępnił wniosek o otwarcie konta firmowego w pełni zdalnym procesie – dzięki aplikacji mObywatel klienci potwierdzają tożsamość bez wizyty w oddziale, kuriera i dokumentów papierowych. To jedno z najbardziej innowacyjnych rozwiązań w polskiej bankowości

646 tys.

Klientów
firm

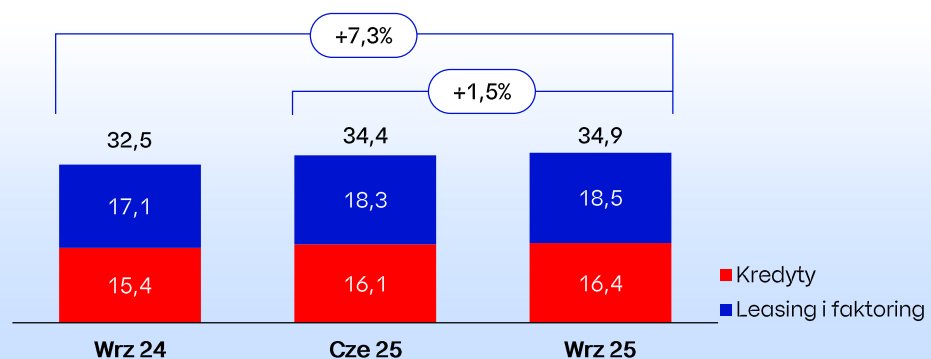
549 tys.

Klientów
z dostępem
do iPKO

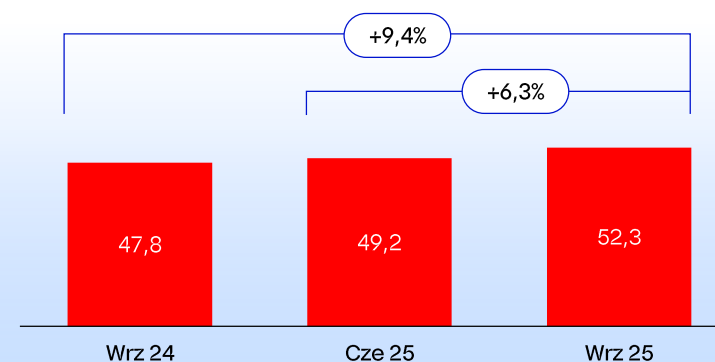
76 tys.

Klientów
z dostępem
do iPKO biznes

Finansowanie dla firm [mld PLN]



Depozyty firm [mld PLN]



KREDOBANK S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje klientów głównie w zachodniej części Ukrainy i w Kijowie. Udziela kredytów klientom głównie w segmencie korporacyjnym i SME, również w ramach programów państwowych oraz we współpracy z bankami zagranicznymi.

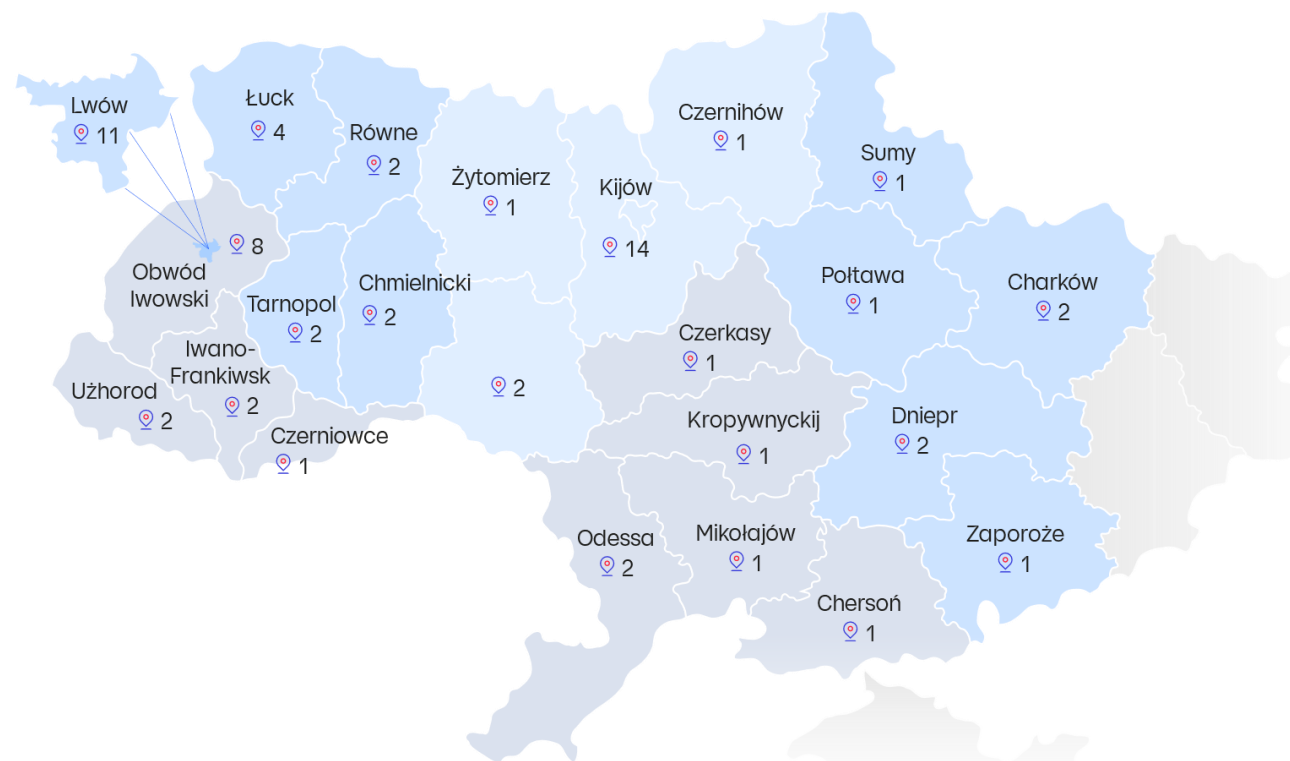
KREDOBANK S.A. wpisany jest na listę banków o znaczeniu systemowym, która obejmuje 15 największych banków ukraińskich. Spółka prowadzi stabilną i rentowną działalność. 32 oddziały KREDOBANK S.A. wchodzące w skład POWER BANKING (wspólnej sieci bankowej, utworzonej z inicjatywy Narodowego Banku Ukrainy), nadal świadczą klientom usługi z określonej listy pilnych usług bankowych.

Płynność KREDOBANK S.A., pomimo trwającej wojny w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie.

65

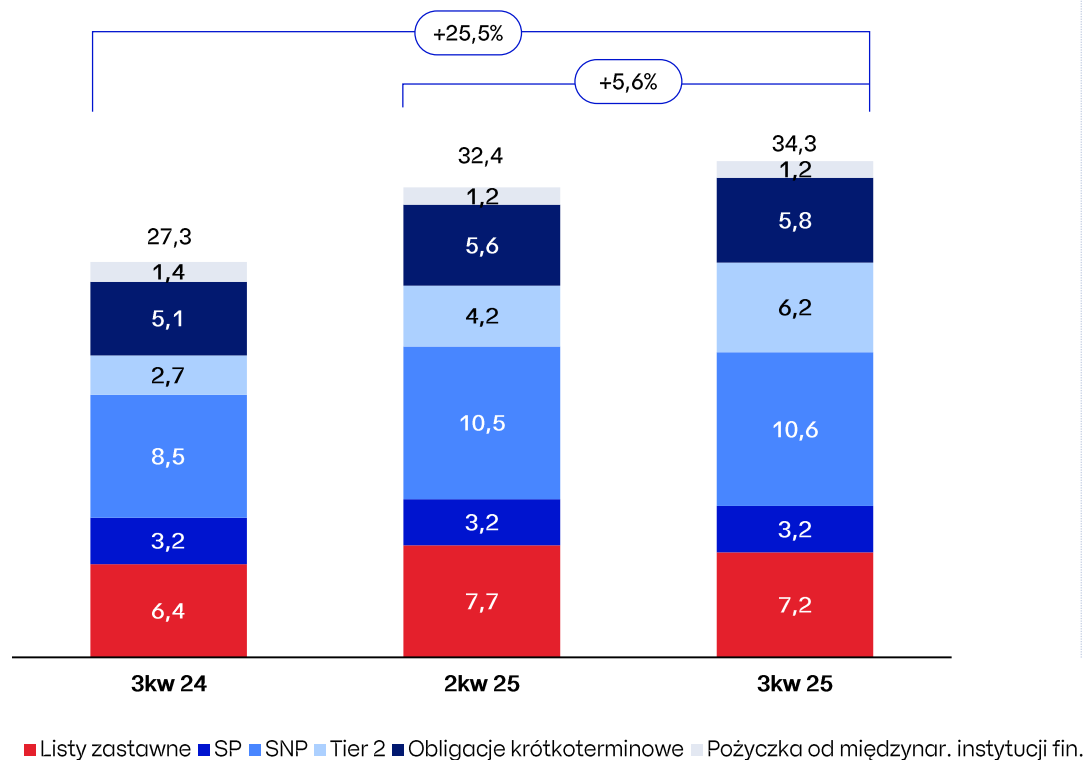
Oddziałów
(Grupa)

1 502

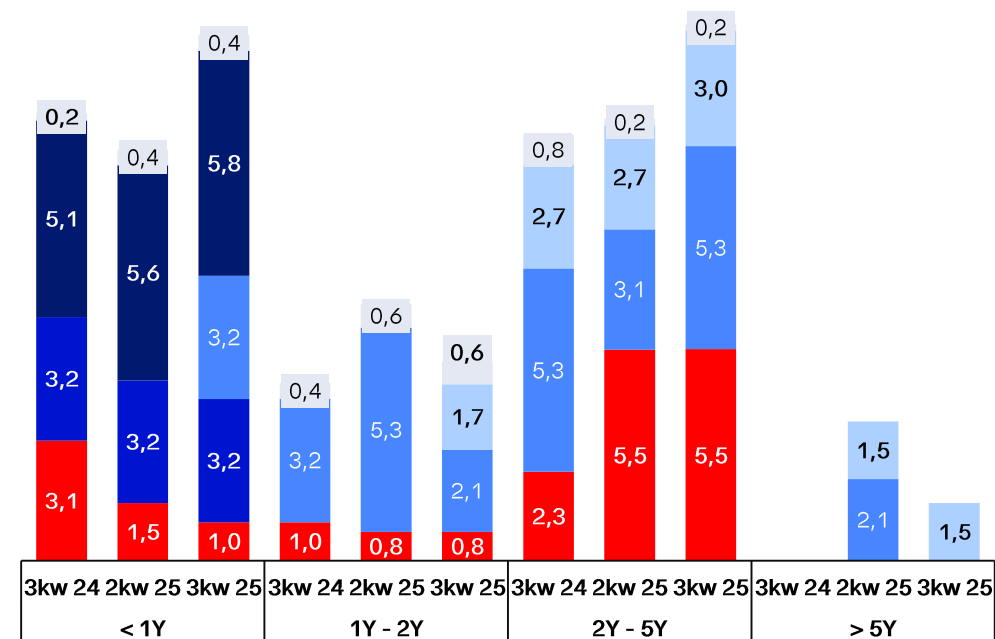
Pracowników
(Grupa)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GRUPY KAPITAŁOWEJ KREDOBANK S.A. (mln PLN)	30/09/2025	30/09/2024	Δ
Kredyty brutto	1 431	1 309	9%
Depozyty brutto	5 034	4 447	13%
Aktywa	5 887	5 268	12%
Kapitały	691	668	4%
	9M 2025	9M 2024	Δ
Wynik netto	101	123	-18%

Struktura finansowania według rodzaju instrumentu [mld PLN]



Profil zapadalności według rodzaju instrumentu [mld PLN]



RODZAJ OBLIGACJI	DATA EMISJI	DATA WYKUPU	OPCJA CALL	WARTOŚĆ NOMINALNA	KUPON
Podporządkowane obligacje kapitałowe Tier 2	24.09.2025 r.	24.09.2035 r.	16.10.2029 r., 16.10.2030 r., 16.10.2031 r., 18.10.2032 r., 17.10.2033 r.	2,0 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,75%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone obligacje	30.06.2025 r.	30.06.2031 r.	30.06.2030 r.	0,5 mld EUR	przez 5 lata 3,625%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,42%
Senioralne obligacje uprzywilejowane	16.01.2025 r.	16.06.2028 r.	16.06.2027 r.	0,75 mld EUR	przez 2 lata i 5M 3,375%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,05%
Podporządkowane obligacje kapitałowe Tier 2	16.10.2024 r.	16.10.2034 r.	16.10.2029 r., 16.10.2030 r., 16.10.2031 r., 16.10.2032 r., 16.10.2033 r.	1,5 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 2,20%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane - zielone obligacje	12.09.2024 r.	12.09.2027 r.	12.09.2026 r.	0,75 mld EUR	przez 2 lata 3,875%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,40%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	18.06.2024 r.	18.06.2029 r.	18.06.2028 r.	0,5 mld EUR	przez 4 lata 4,50%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,55%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	27.03.2024 r.	27.03.2028 r.	27.03.2027 r.	0,500 mld EUR	przez 3 lata 4,50%; zmienne, EURIBOR 3M + 1,60%
Senioralne obligacje nieuprzywilejowane	28.02.2024 r.	28.02.2029 r.	28.02.2028 r. 28.08.2028 r.	1,0 mld PLN	zmienne, WIBOR 6M + 1,59%
Podporządkowane obligacje Tier 2	05.03.2018 r.	06.03.2028 r.	06.03.2023 r.	1,0 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,50%
Podporządkowane obligacje Tier 2	28.08.2017 r.	28.08.2027 r.	28.08.2022 r.	1,7 mld PLN	zmienne, WIBOR6M + 1,55%

AKTYWA (MLD PLN)	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	r/r	kw/kw
Kasa, środki w Banku Centralnym	20	23	15	21	19	-2,2%	-9,2%
Należności od banków	9	5	8	10	8	-5,4%	-20,4%
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	0	1	0	0	1	+61,8%	>100%
Finansowanie klientów	276	286	291	298	305	+10,3%	+2,3%
Papiery wartościowe ¹	182	190	198	199	204	+11,9%	+2,4%
Pozostałe aktywa	20	19	19	19	18	-7,8%	-4,5%
AKTYWA RAZEM	507	525	531	547	555	+9,4%	+1,3%

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY (MLD PLN)	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	r/r	kw/kw
Kapitał własny ogółem	50	52	55	52	55	+9,5%	+6,4%
Zobowiązania wobec banku centralnego i innych banków	4	4	4	5	4	+5,8%	-7,0%
Otrzymane kredyty i pożyczki	1	1	1	1	1	-14,5%	-1,6%
Zobowiązania podporządkowane i z tyt. emisji pap. wartościowych	26	28	28	30	32	+24,4%	+8,0%
Zobowiązania wobec klientów	404	420	420	430	440	+9,0%	+2,3%
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	3	2	2	2	2	-31,1%	-9,7%
Pozostałe zobowiązania	19	19	22	28	20	+4,5%	-28,3%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	507	525	531	547	555	+9,4%	+1,3%

¹ Bez papierów komunalnych i korporacyjnych



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (MLN PLN)	3kw 24	4kw 24	1kw 25	2kw 25	3kw 25	r/r	kw/kw	9M 24	9M 25	r/r
Wynik odsetkowy	5 727	6 179	5 982	6 153	6 061	+5,8%	-1,5%	15 973	18 197	+13,9%
Wynik z prowizji i opłat	1 300	1 263	1 253	1 277	1 346	+3,6%	+5,4%	3 857	3 875	+0,5%
Wynik pozostały	290	409	341	255	295	+1,7%	+15,9%	1 078	891	-17,3%
Wynik z ubezpieczeń	155	148	155	156	152	-2,0%	-2,5%	521	463	-11,1%
Przychody z tytułu dywidend	1	2	0	13	1	-52,5%	-96,2%	23	14	-40,1%
Wynik na operacjach finansowych	29	149	81	67	75	>100%	+11,6%	141	223	+57,7%
Wynik z pozycji wymiany	(6)	69	60	55	74	-	+33,0%	140	189	+34,6%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów/pasywów	51	33	6	29	11	-78,7%	-62,7%	91	46	-49,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	60	8	40	(67)	(17)	-	+74,2%	160	-44	-
Wynik na działalności biznesowej	7 316	7 852	7 576	7 684	7 702	+5,3%	+0,2%	20 908	22 963	+9,8%
Koszty działania	(2 071)	(2 270)	(2 520)	(2 204)	(2 221)	+7,3%	+0,8%	-6 212	-6 946	+11,8%
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(26)	(23)	(474)	(76)	(83)	>100%	+9,1%	-399	-633	+58,9%
Wynik z tytułu odpisów na ryzyko kredytowe	(238)	(294)	(205)	(291)	(216)	-9,1%	-25,5%	-701	-712	+1,6%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(96)	(100)	(212)	(68)	(114)	+18,8%	+66,3%	-409	-395	-3,5%
Koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(994)	(1 585)	(973)	(1 249)	(1 154)	+16,1%	-7,6%	-3 314	-3 375	+1,8%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(316)	(328)	(326)	(336)	(340)	+7,3%	+1,0%	-942	-1 001	+6,3%
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	42	20	42	20	47	+12,4%	>100%	103	109	+5,9%
Zysk (strata) brutto	3 643	3 295	3 383	3 556	3 705	+1,7%	+4,2%	9 433	10 644	+12,8%
Podatek dochodowy	(1 179)	(850)	(914)	(895)	(867)	-26,5%	-3,1%	-2 574	-2 676	+3,9%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	1	(1)	(0)	0	1	+10,8%	>100%	1	1	>100%
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	2 463	2 446	2 469	2 661	2 837	+15,2%	+6,6%	6 858	7 967	+16,2%

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI (%)	3kw 24	4kw 24	1kw 25	2kw 25	3kw 25	r/r	kw/kw	9M 24	9M 25	r/r
ROE netto	20,1	18,9	18,6	19,9	21,0	+0,9 p.p.	+1,1 p.p.	19,3	19,8	+0,6 p.p.
ROTE netto	21,9	20,5	20,1	21,5	22,7	+0,8 p.p.	+1,2 p.p.	21,0	21,4	+0,5 p.p.
ROA netto	1,94	1,89	1,90	1,98	2,04	+0,10 p.p.	+0,06 p.p.	1,84	1,97	+0,14 p.p.
C/I	28,3	28,9	33,3	28,7	28,8	+0,5 p.p.	+0,2 p.p.	29,7	30,2	+0,5 p.p.
Marża odsetkowa	4,89	4,94	4,95	4,91	4,70	-0,19 p.p.	-0,22 p.p.	4,77	4,86	+0,09 p.p.
Udział kredytów z utratą wartości	3,47	3,59	3,65	3,52	3,46	-0,00 p.p.	-0,05 p.p.	3,47	3,46	-0,00 p.p.
Pokrycie odpisem kredytów z utratą wartości	104,4	89,3	87,6	89,7	90,5	-13,9 p.p.	+0,77 p.p.	104,4	90,5	-13,9 p.p.
Koszt ryzyka ¹	0,32	0,41	0,30	0,37	0,28	-0,04 p.p.	-0,09 p.p.	0,32	0,32	-0,01 p.p.
Wskaźnik pokrycia płynności (LCR)	253,3	245,1	242,0	271,1	257,2	+3,9 p.p.	-13,9 p.p.	253,3	257,2	+3,9 p.p.
Wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania (NSFR)	157,0	156,1	154,3	154,9	155,9	-1,1 p.p.	+1,0 p.p.	157,0	155,9	-1,1 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	18,03	18,58	17,21	17,30	17,95	-0,09 p.p.	+0,64 p.p.	18,03	17,95	-0,09 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1	17,35	17,39	16,13	16,29	16,29	-1,06 p.p.	0,00 p.p.	17,35	16,29	-1,06 p.p.

Nota: Wskaźniki prezentowane w okresie
¹ Ze zobowiązaniami pozabilansowymi

DANE OPERACYJNE PKO BANKU POLSKIEGO (EOP)	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	r/r
Rachunki bieżące (tys.)	9 422	9 460	9 499	9 581	9 705	+3,0%
Karty bankowe (tys.)	10 836	10 753	10 819	10 861	10 971	+1,2%
w tym: karty kredytowe	937	934	937	948	955	+1,9%
Aktywne aplikacje IKO (tys.)	8 169	8 318	8 449	8 578	8 816	+7,9%
Liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej (tys.) ¹	6 192	6 275	6 407	6 461	6 593	+6,5%
Liczba klientów korporacyjnych z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	23,6	24,0	24,3	24,6	23,2	-1,7%
Liczba klientów firm z dostępem do bankowości elektronicznej (tys.)	72,6	73,3	74,4	75,3	76,2	+5,0%
Oddziały:	944	944	945	945	945	+0,1%
- detaliczne	899	899	898	898	898	-0,1%
- korporacyjne	45	45	47	47	47	+4,4%
Agencje	270	249	243	243	232	-14,1%
Bankomaty	3 066	3 068	3 076	3 090	3 075	+0,3%
Liczba klientów (tys.)	12 093	12 133	12 214	12 290	12 417	+2,7%
- detalicznych	11 444	11 480	11 552	11 620	11 738	+2,6%
- korporacyjnych	32	33	33	33	33	+2,2%
- firmy	617	621	629	637	646	+4,7%
Zatrudnienie w Grupie (tys. etatów)	25,7	25,8	25,8	26,0	26,0	+1,2%
Liczba operacji wykonywanych przez roboty (tys.)	26 784	27 448	26 771	28 753	29 831	+11,4%

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

6. Finansowanie i oszczędności klientów

FINANSOWANIE KLIENTÓW (MLD PLN)	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	r/r	kw/kw
Kredyty	270,5	278,0	282,5	289,7	296,3	+9,5%	+2,3%
mieszkaniowe	117,0	119,9	121,4	123,5	126,5	+8,1%	+2,4%
mieszkaniowe w walucie lokalnej	112,9	116,1	118,2	121,0	124,4	+10,1%	+2,8%
mieszkaniowe FX	4,1	3,8	3,2	2,5	2,1	-48,8%	-16,4%
bankowości detalicznej i prywatnej	38,1	39,4	41,2	43,3	45,7	+19,9%	+5,6%
firm	32,5	32,6	33,6	34,4	34,9	+7,3%	+1,5%
korporacyjne	82,8	86,1	86,3	88,5	89,2	+7,7%	+0,8%
Dłużne papiery wartościowe	18,2	20,1	20,4	20,2	20,7	+14,2%	+2,8%
obligacje komunalne ¹	14,3	15,6	15,8	15,5	15,8	+10,3%	+2,0%
obligacje korporacyjne	3,8	4,5	4,7	4,7	4,9	+28,9%	+5,2%
Finansowanie klientów brutto	288,7	298,1	302,9	309,9	317,0	+9,8%	+2,3%
Finansowanie klientów netto	276,2	286,3	290,9	297,6	304,5	+10,3%	+2,3%

OSZCZĘDNOŚCI KLIENTÓW (MLD PLN)	Wrz-24	Gru-24	Mar-25	Cze-25	Wrz-25	r/r	kw/kw
Oszczędności ludności ²	455,7	467,6	484,1	504,3	523,6	+14,9%	+3,8%
depozyty	285,2	287,8	293,1	301,0	309,2	+8,4%	+2,7%
aktywa detaliczne TFI	50,5	54,2	59,2	65,0	71,2	+41,1%	+9,7%
skarbowe obligacje oszczędnościowe	120,0	125,7	131,8	138,4	143,2	+19,3%	+3,5%
Obligacje GK na rachunkach klientów korporacyjnych	5,1	4,8	4,4	5,5	5,4	+7,3%	-1,9%
Depozyty korporacyjne	70,5	80,5	79,0	79,8	78,5	+11,2%	-1,6%
Depozyty firm	47,8	51,1	47,8	49,2	52,3	+9,4%	+6,3%
Oszczędności klientów	580,6	605,4	615,1	638,5	659,7	+13,6%	+3,3%

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

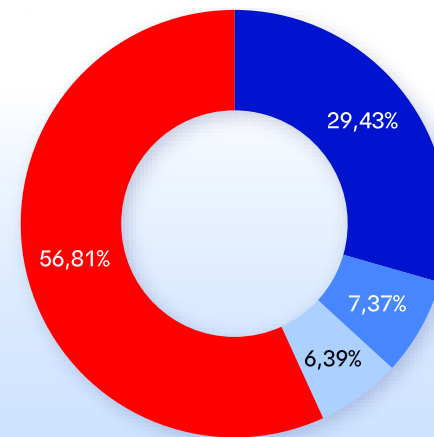
² Razem z wolumenem obligacji zgromadzonych przez klientów detalicznych

6. 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 88 mld PLN (30 września 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

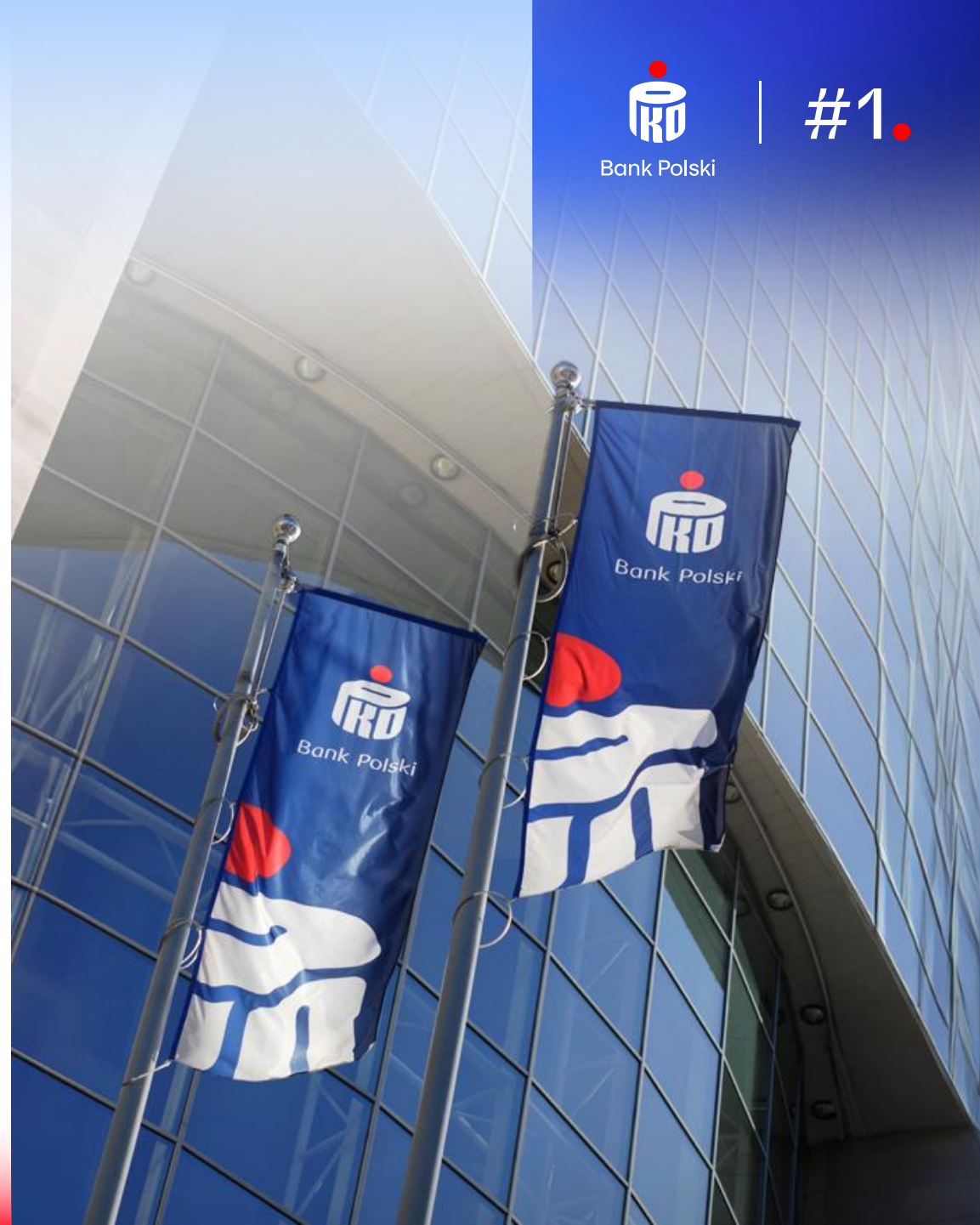
Kalendarz

13 marca 2025	Raport roczny za 2024 rok
13 maja 2025	Raport okresowy za I kwartał 2025 roku
13 sierpnia 2025	Raport okresowy za I półrocze 2025 roku
6 listopada 2025	Raport okresowy za III kwartał 2025 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
- **Wskaźnik 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
- **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
- **LCR (Liquidity Coverage Ratio) wskaźnik pokrycia płynności** - aktywa o wysokiej płynności do zobowiązań krótkoterminowych
- **NSFR (Net Stable Funding Ratio) wskaźnik stabilnego finansowania** – dostępne stabilne finansowanie do wymaganego stabilnego finansowania

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.