Bank Pekao

Raport Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2026 roku

Warszawa, październik 2026

Bank Pekao

Podsumowanie działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2026 roku

Warszawa, październik 2026

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. ... 3
2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A. ... 4
3. Najważniejsze wydarzenia i podsumowanie wyników ... 5
4. Zewnętrzne warunki działania ... 7
4.1 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy ... 9
5. Struktura organizacyjna ... 10
5.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. ... 10
5.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku ... 10
5.3 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku ... 11
5.4 Oceny wiarygodności finansowej ... 12
6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. ... 13
6.1 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych ... 13
Działania w obszarze ESG ... 13
Bankowość Detaliczna i Bankowość Prywatna ... 14
Bankowość Przedsiębiorstw ... 18
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna ... 20
Działalność biznesowa wybranych spółek ... 22
7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. ... 24
7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna ... 24
7.2 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona ... 27
7.3 Adekwatność kapitałowa ... 32
8. Pozostałe informacje ... 34

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	2025	2024
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE				*(mln zł)*
Dochody z działalności operacyjnej	12 842	12 810	17 165	16 049
Koszty z działalności operacyjnej	(4 370)	(4 067)	(5 530)	(5 244)
Zysk brutto	6 545	6 736	8 961	8 123
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	4 264	5 191	7 015	6 376
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	16,5%	21,5%	21,4%	21,2%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,6%	2,1%	2,1%	2,0%
Marża odsetkowa	3,9%	4,2%	4,2%	4,2%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG)	37,3%	34,5%	34,5%	34,2%
Koszty ryzyka	0,49%	0,43%	0,39%	0,48%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE				*(mln zł)*
Suma bilansowa	372 297	338 224	352 233	334 242
Finansowanie działalności klientów (*)	212 814	194 123	197 343	182 158
Zobowiązania wobec klientów (**)	284 971	260 165	268 463	259 034
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 411	18 739	20 265	16 167
Zobowiązania podporządkowane	7 096	3 604	5 642	2 782
Kapitały	33 599	33 216	35 362	31 914
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	57,2%	57,4%	56,0%	54,5%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	31,5%	32,4%	34,8%	35,8%
Depozyty (***) / suma bilansowa	84,7%	83,5%	83,6%	83,2%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (***)	67,5%	68,7%	67,0%	65,5%
Kapitały / suma bilansowa	9,0%	9,8%	10,0%	9,5%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,8%	17,0%	17,1%	16,8%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych w osobach	14 725	15 077	14 911	15 212
Placówki ogółem	556	565	560	573
Liczba bankomatów	1 413	1 332	1 363	1 314

(*) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(***) Depozyty obejmują: zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, obligacje senioralne oraz zobowiązania podporządkowane.

2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.

	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	2025	2024
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE				*(mln zł)*
Dochody z działalności operacyjnej	12 206	12 211	16 318	15 290
Koszty z działalności operacyjnej	(4 017)	(3 732)	(5 083)	(4 794)
Zysk brutto	6 337	6 641	8 739	8 105
Zysk netto	4 150	5 175	6 922	6 425
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	16,3%	21,8%	21,4%	21,7%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,6%	2,1%	2,1%	2,1%
Marża odsetkowa	3,9%	4,3%	4,2%	4,2%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG)	36,3%	33,5%	33,5%	32,9%
Koszty ryzyka	0,48%	0,36%	0,34%	0,38%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE				*(mln zł)*
Suma bilansowa	357 913	325 787	337 858	319 251
Finansowanie działalności klientów (*)	195 323	178 993	179 485	165 435
Zobowiązania wobec klientów (**)	285 447	260 413	268 834	259 523
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 586	10 114	10 006	6 542
Zobowiązania podporządkowane	7 096	3 604	5 642	2 782
Kapitały	32 970	32 792	34 855	31 516
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	54,6%	54,9%	53,1%	51,8%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	33,3%	34,2%	37,0%	37,9%
Depozyty (***) / suma bilansowa	85,3%	84,1%	84,2%	84,2%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (***)	64,0%	65,3%	63,1%	61,5%
Kapitały / suma bilansowa	9,2%	10,1%	10,3%	9,9%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	20,2%	19,5%	19,4%	19,3%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ				
Liczba zatrudnionych w osobach	13 529	13 803	13 765	12 626
Placówki ogółem	556	565	560	573
Liczba bankomatów	1 413	1 332	1 363	1 314

(*) Łącznie z należnościami od klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(***) Depozyty obejmują: zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane.

3. Najważniejsze wydarzenia i podsumowanie wyników

Najważniejsze wydarzenia

Nagrody i wyróżnienia

We wrześniu 2026 roku zostaliśmy wyróżnieni w konkursie POLSIF Awards 2026 za finansowanie zrealizowane dla Polenergii. Bank znalazł się w gronie laureatów w kategorii najlepszego finansowania zrównoważonego w ramach Sustainable Investment Forum Poland.

Rozwój oferty dla klientów

Zwiększaliśmy działalność komercyjną, aktywnie wspieraliśmy klientów w utrzymaniu płynności finansowej oraz kontynuowaliśmy digitalizację i automatyzację procesów, wdrażając zaawansowane rozwiązania cyfrowe. Rozszerzyliśmy ofertę produktową, odpowiadając na potrzeby zarówno klientów indywidualnych, jak i biznesowych. Otworzyliśmy blisko 360 tys. Kont Przekorzystnych i Kont Świat Premium, a w samym III kwartale 134 tys., w tym 120,9 tys. kont wśród klientów do 26 roku życia, co stanowi 33% kont wszystkich otwartych kont. W III kwartale 2026 roku liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 250 tys. do poziomu 3,9 mln, tj. była o 7% wyższa niż rok wcześniej. Liczba aktywnych klientów mobilnych korzystających z aplikacji PeoPay zwiększyła się o 269 tys. do poziomu 3,7 mln i była o 8% wyższa niż przed rokiem.

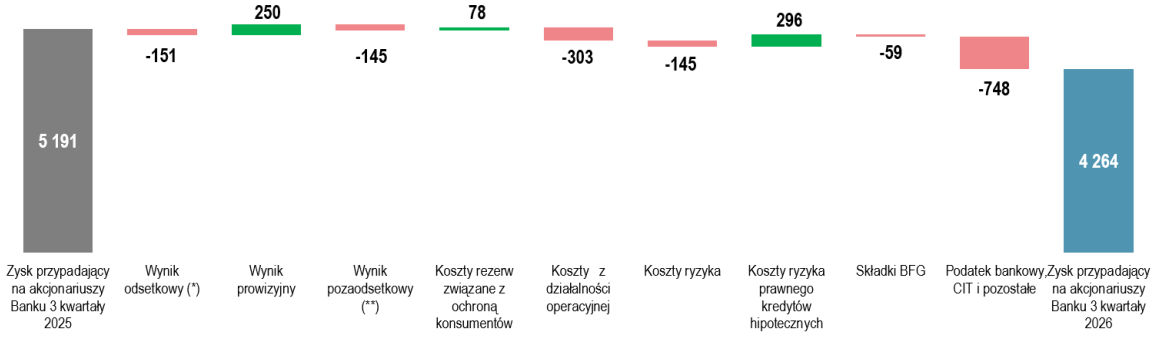
W III kwartale 2026 roku podpisaliśmy umowę z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, umożliwiającą inwestycje o wartości do 850 mln zł w zielone lub zrównoważone obligacje Banku, zgodne z *Sustainable Finance Framework Banku Pekao*. Umowa obejmuje instrumenty Tier 2 oraz MREL, w tym senioralne uprzywilejowane lub senioralne nieuprzywilejowane.

Główne pozycje rachunku zysków i strat

W 3 kwartałach 2026 r. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. wypracowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 4 264 mln zł. Wynik ten został osiągnięty pomimo istotnych zmian regulacyjnych i rynkowych, wpływających na sektor bankowy, potwierdzając wysoką odporność modelu biznesowego Grupy oraz zdolność do generowania solidnych rezultatów finansowych.

Na wynik netto osiągnięty w 3 kwartałach 2026 r. wpływ miały przede wszystkim czynniki o charakterze zewnętrznym, w tym podwyższenie stawki podatku dochodowego z 19% do 30%, niższe rynkowe stopy procentowe oraz wzrost składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny o 59 mln zł.

Pomimo wymagającego otoczenia makroekonomicznego i regulacyjnego, wskaźnik ROE po uwzględnieniu kosztu BFG w ujęciu rocznym osiągnął wysoki poziom 16,8%, potwierdzając zdolność Grupy do efektywnego wykorzystania kapitału i generowania atrakcyjnych stóp zwrotu dla akcjonariuszy.



(*) z uwzględnieniem wpływu wyroku TSUE w sprawie kosztów kredytu konsumenckiego.
(**) z wyłączeniem kosztów rezerw związanych z ochroną konsumentów.

Dochody z działalności operacyjnej w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 12 842 mln zł i były nominalnie wyższe o 0,2% od dochodów osiągniętych w 3 kwartałach 2025 r. Po wyłączeniu negatywnego wpływu wyroku TSUE dotyczącego kredytów konsumenckich dochody wzrosły o 1,2% r/r, dzięki wyższemu wynikowi z tytułu prowizji i opłat, co potwierdza dobrą dynamikę podstawowej działalności biznesowej Grupy.

- Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 10 139 mln zł. Wynik ten został wypracowany pomimo wyraźnego spadku rynkowych stóp procentowych (spadek stawki WIBOR 3M o 1,5 p.p.) oraz ujęcia w 3 kwartałach 2026 roku 126 mln zł pomniejszenia wyniku z tytułu odsetek z powodu wyroku TSUE dotyczącego kredytów konsumenckich. Negatywny wpływ tych czynników był częściowo kompensowany przez konsekwentny wzrost wolumenów w strategicznych obszarach produktowych, w szczególności pożyczek gotówkowych rosnących o 16,2% r/r oraz kredytów przedsiębiorstw wyższych o 13,4% r/r, przy utrzymującej się wysokiej płynności i niższych kosztach depozytów.

- Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 2 514 mln zł i był wyższy o 250 mln zł, tj.11,0% w porównaniu do wyniku osiągniętego w 3 kwartałach 2025 r., dzięki wzrostom we wszystkich obszarach działalności Grupy, do czego przyczyniła się rosnąca aktywność klientów oraz korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych.

Koszty z działalności operacyjnej w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 4 370 mln zł i były wyższe o 303 mln zł, tj. 7,5% w porównaniu do 3 kwartałów 2025 r. Wzrost kosztów odzwierciedla działania wspierające dalszy rozwój biznesu oraz realizację strategicznej transformacji Banku, ukierunkowanej na budowanie długoterminowej wartości dla akcjonariuszy.

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 769 mln zł i był wyższy o 145 mln zł, tj. 23,2% niż w 3 kwartałach 2025 r. Koszty ryzyka w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 0,49% i były wyższe o 0,06 p.p. od poziomu ubiegłego roku i są zgodne z założeniami strategicznymi oraz przyjętym apetytem na ryzyko.

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 417 mln zł i były wyższe o 59 mln zł, tj. 16,5% niż w 3 kwartałach 2025 r. z powodu decyzji Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego ustalającej wysokość składek na fundusze BFG w 2026 r. i mającej na celu przyspieszenie odbudowy funduszu przymusowej restrukturyzacji.

Podatek od niektórych instytucji finansowych w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 669 mln zł i był wyższy o 25 mln zł, tj. 3,9% niż w 3 kwartałach 2025 r.

Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej brutto na koniec września 2026 r. wyniosły 219 786 mln zł i były wyższe o 19 179 mln zł, tj. 9,6% niż na koniec września 2025 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec września 2026 r. wyniosły 92 386 mln zł i były wyższe o 4 093 mln zł, tj. 4,6% niż na koniec września 2025 r., dzięki sprzedaży pożyczek gotówkowych wyższej o 17,5% r/r, co pozwoliło na wzrost ich wolumenów o 16,2% r/r, oraz sprzedaży kredytów hipotecznych na poziomie 10,9 mld zł, przy wzroście ich wolumenów o 3,3% r/r.

Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec września 2026 r. wyniosły 127 400 mln zł i były wyższe o 15 086 mln zł, tj. 13,4% w porównaniu z końcem września 2025 r., głównie dzięki silnemu wzrostowi kredytów przedsiębiorstw w segmencie MID oraz MŚP o 14% r/r oraz kredytów dużych przedsiębiorstw o ponad 12% r/r.

Zobowiązania wobec klientów Grupy na koniec września 2026 r. wyniosły 284 971 mln zł i były wyższe o 24 806 mln zł, tj. 9,5% niż na koniec września 2025 r.

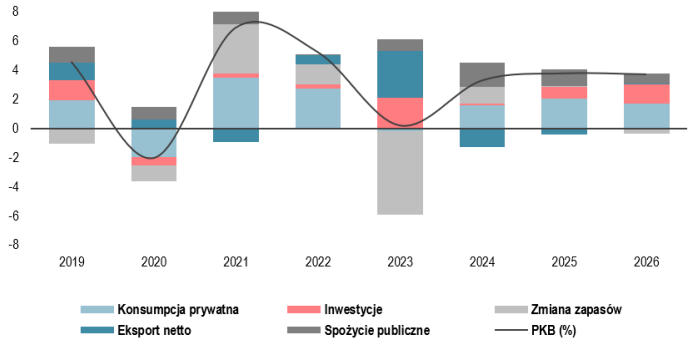
Depozyty detaliczne na koniec września 2026 r. wyniosły 163 453 mln zł i były wyższe o 11 594 mln zł, tj. 7,6% w porównaniu z końcem września 2025 r.

Depozyty korporacyjne na koniec września 2026 r. wyniosły 121 518 mln zł i były wyższe o 13 212 mln zł, tj. 12,2% w porównaniu z końcem września 2025 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec września 2026 r. wyniosły 46 871 mln zł i były wyższe o 8 152 mln zł, tj. 21,1% w porównaniu do końca września 2025 r., dzięki zarówno wyższej wycenie r/r, jak również wysokiej sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych w ostatnich 12 miesiącach na poziomie blisko 5,6 mld zł.

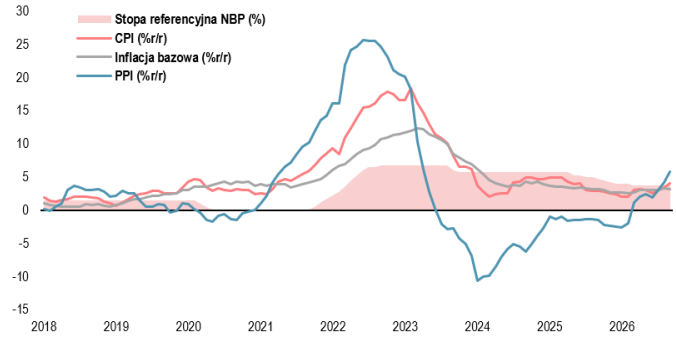
4. Zewnętrzne warunki działania

Wzrost gospodarczy



W II kwartale 2026 roku wzrost PKB przyspieszył do 3,9% r/r wobec 3,5% kwartał wcześniej. Motorem wzrostu były przede wszystkim dwie składowe PKB: inwestycje oraz eksport. W przypadku inwestycji odnotowano wzrost o 8,4% r/r wobec 2,4% w I kwartale, co jest równoznaczne ze wzrostem kontrybucji tej składowej do PKB o cały 1,0 p.p. względem poprzedzającego kwartału. To efekt nabierających tempa nowych inwestycji finansowanych środkami z Krajowego Planu Odbudowy. Natomiast eksport netto zwiększył swoją kontrybucję do 0,5 p.p. z 0 p.p. w I kwartale 2026 roku, rosnąc najszybciej od 4 lat. W danych za II kwartał widać też słabość konsumenta, gdyż spożycie prywatne odjęło od wzrostu 0,4 p.p., odnotowując wzrost o jedyne 2,8% r/r wobec 3,3% kwartał wcześniej. Ta tendencja będzie się utrzymywać w dalszej części roku, w konsekwencji między innymi szoku energetycznego i rosnącej za jego sprawą inflacji. W całym 2026 roku spowolni ona do około 3,0% wobec 4,0% w 2025 roku, a wzrost gospodarczy przyspieszy do 4,0% z 3,8% rok wcześniej.

Inflacja i polityka pieniężna



W III kwartale 2026 roku presja inflacyjna ponownie wzrosła, po chwilowej odwilży w II kwartale. Kluczowym czynnikiem była eskalacja konfliktu na Półwyspie Arabskim, która doprowadziła do wzrostu rynkowych cen ropy naftowej. W efekcie ceny detaliczne paliw w ciągu tych trzech miesięcy wzrosły o prawie 30%, podbijając inflację CPI o 1,5 p.p. Po wyłączeniu cen paliw inflacja pozostaje na razie stabilna, co sugeruje, że szok energetyczny nie przełożył się jeszcze na szeroko zakrojoną presję na wzrost cen innych towarów i usług. Inflacja bazowa utrzymuje się powyżej 3% r/r, a skutki szoku paliwowego są jak dotąd widoczne głównie w branżach silnie uzależnionych od kosztów paliwa, takich jak transport (szczególnie lotniczy) czy turystyka zorganizowana. Im dłużej utrzymują się jednak podwyższone ceny energii i paliw, tym większe ryzyko szerszego rozlania się presji cenowej w gospodarce. Dodatkowym źródłem obaw są rosnące w obecnej fazie kryzysu rynkowe ceny innych nośników energii, w tym gazu i energii elektrycznej. Jednocześnie ceny żywności przestają oddziaływać dezinflacyjnie, by stać się silnym motorem wzrostu inflacji w 2027 roku.

Dość niespodziewany powrót od października programu Ceny Paliw Niżej (CPN) obniżył prognozowaną ścieżkę inflacji do końca roku o około 0,7 p.p., ale jednocześnie przełoży się na jej wzrost po przywróceniu wcześniejszych stawek podatków. Średnioroczna inflacja w 2026 roku przekroczy 3%, a w 2027 roku będzie jeszcze wyższa. Według naszych prognoz inflacja CPI przez najbliższy rok będzie utrzymywać się powyżej górnej granicy pasma dopuszczalnych odchyleń od celu inflacyjnego NBP.

Na przestrzeni III kwartału 2026 roku podwyżki stóp procentowych NBP stały się scenariuszem bazowym. Przemawia za nim coraz więcej argumentów: inflacja będzie powyżej celu przez praktycznie cały 2027 rok, wzrost gospodarczy pozostaje odporny, a główne banki centralne zaczęły już podwyższać stopy. Zrewidowaliśmy swoją prognozę i obecnie oczekujemy, że Rada Polityki Pieniężnej podniesie stopy łącznie o 75 pb na przełomie 2026 i 2027 roku.

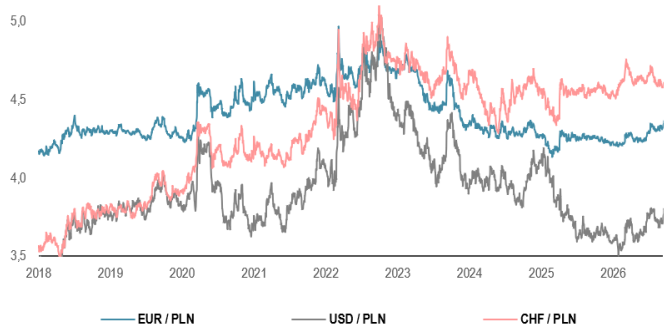
Polityka fiskalna

Najważniejszym wydarzeniem w obszarze finansów publicznych w III kwartale 2026 roku było obniżenie przez agencję Moody's ratingu Polski z A2 do A3. Decyzja ta, podjęta 18 września, została uzasadniona trwałym pogorszeniem sytuacji fiskalnej, utrzymywaniem się wysokiego deficytu pomimo dobrej koniunktury gospodarczej, osłabieniem ram fiskalnych w związku z rosnącym zadłużeniem pozabudżetowym oraz braku perspektywy na zmniejszenie deficytu w związku ze sporem na linii prezydent rząd.

Decyzja Moody's mogła być pewnym zaskoczeniem, zwłaszcza, że dwa tygodnie wcześniej na rewizję ratingu nie zdecydowała się agencja Fitch. Tym niemniej, kondycja finansów publicznych w Polsce jest mniej więcej taka jak przestawili ją analitycy Moody's. Deficyt finansów publicznych ma wynieść 7,1% PKB w 2026 roku jak i w 2027 roku, co wynika z przedstawionego w sierpniu projektu budżetu na przyszły rok i będzie to zarazem najprawdopodobniej najwyższy deficyt w Unii Europejskiej.

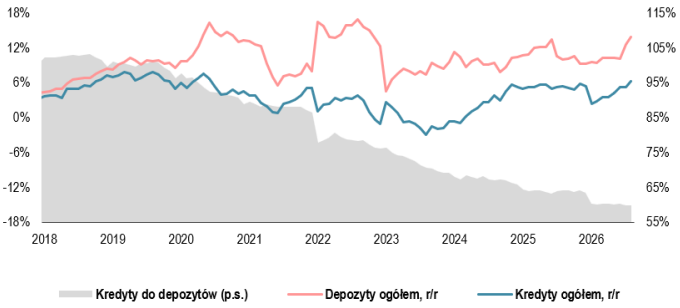
Dług publiczny Polski wynosi obecnie około 68% PKB, co jest wartością niższą niż przeciętnie w UE (83% PKB), jednak różnica ta szybko się zmniejsza. Jest to jeden z czynników wpływających na przecenę krajowych obligacji skarbowych, którą obserwujemy od lipca 2026 roku. Rentowność polskich obligacji 10-letnich wzrosła w tym okresie od 5,3% do 6,3%. Przecena na rynku długu ma jednak charakter globalny i nie ogranicza się tylko do Polski.

Kurs walutowy



W III kwartale 2026 roku złoty kontynuował trend deprecjacyjny zapoczątkowany w I kwartale po wybuchu wojny w Iranie. Jego zachowanie względem głównych walut światowych było jednak zróżnicowane. Względem euro złoty osłabiał się systematyczne, a skala deprecjacji zwiększyła się we wrześniu. Ostatecznie złoty osłabił się do euro o 2% a kurs EUR/PLN na chwilę osiągnął kluczowy poziom 4,40. Osłabienie dolara w lipcu i w pierwszej połowie sierpnia sprzyjało spadkowi kursu USD/PLN, jednak późniejsze umocnienie dolara przełożyło się na osłabienie złotego względem dolara o około 5%. Z kolei kurs CHF/PLN obniżył się w omawianym okresie w związku z osłabieniem CHF względem EUR. Do osłabienia złotego przyczyniły się przede wszystkim ponowna eskalacja napięć w Zatoce Perskiej, intensyfikacja szoku energetycznego, jastrzębi zwrot w amerykańskiej polityce pieniężnej i inne napięcia geopolitycznej.

Sektor bankowy



Suma bilansowa sektora bankowego wyniosła we wrześniu 3 702 mld zł i była na tym samym poziomie co rok wcześniej (wzrost niespełna o 2% r/r). Najważniejszą pozycją po stronie aktywów nadal były kredyty i zaliczki, odpowiadające za 51% całkowitej sumy bilansowej, zauważalnie więcej niż rok wcześniej (48%). Po stronie pasywów największą wartość miał wolumen depozytów (77%).

Wskaźnik wartości kredytów do depozytów pozostaje historycznie niski i spada. We wrześniu 2026 roku wyniósł 59,9% co jest najniższym poziomem odnotowanym w historii danych NBP. Wprawdzie dynamika kredytu ogółem przyspieszyła 5,3 do 6,1% w stosunku do września 2025 roku, ale jeszcze mocniej przyspieszyła dynamika depozytów w tym okresie (z 10,1 do 13,5% r/r).

Po stronie kredytowej, złotowe kredyty mieszkaniowe przyspieszyły już i tak solidne tempo wzrostu (do 10,9% r/r we wrześniu), co przeważyło nad szybką amortyzacją należności walutowych, zwłaszcza w CHF (-30,9% r/r). Z kolei portfel kredytów bieżących dla firm zwiększył się o 5,6% r/r, co stanowiło dużo niższą wartość niż te notowane w pierwszych pięciu miesiącach roku. Należy to wiązać ze spadkiem potrzeb firm w zakresie finansowania kapitału obrotowego. Solidny był również wzrost kredytów inwestycyjnych (6,9% r/r) i na nieruchomości (27,2%). Łącznie kredyty w tych dwóch kategoriach rosły o 12,5% r/r i od kilku miesięcy nie zaobserwowano tu istotnego spowolnienia. Powyższe liczby świadczą o coraz silniejszym momentum na rynku kredytowym, związanym z ożywieniem inwestycyjnym. Należy też zauważyć, że silna sprzedaż kredytów dla firm wiąże się z symetrycznym wzrostem ich depozytów (udzielony kredyt pojawia się bowiem na rachunku bankowym firmy), co tłumaczy skokowy wzrost należności banków wobec przedsiębiorstw niefinansowych (14,5% r/r we wrześniu, co stanowi szesnasty z rzędu dwucyfrowy wzrost).

Jakość portfela kredytowego nadal jest relatywnie wysoka. Wskaźnik NPL, wyniósł w sierpniu 3,3% i nie zmienił się od grudnia zeszłego roku. Udział kredytów zagrożonych w portfelu kredytów konsumpcyjnych zmalał w tym roku (5,2% w sierpniu wobec 5,4% w grudniu), podobnie w portfelu kredytów mieszkaniowych (1,2% w sierpniu wobec 1,3% w grudniu). Jakość portfela kredytów dla firm oscyluje poniżej poziomu 7% (6,6% w sierpniu, bez zmian od grudnia), przy czym zróżnicowanie ze względu na rozmiar firmy jest niewielkie (duże firmy 7,1%, MŚP 6,4%).

4.1 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy w przeważającej części prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Grupy będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Polska gospodarka utrzyma w 2026 roku mocną dynamikę. Według naszych aktualnych prognoz PKB Polski wzrośnie o 4,0%, po wzroście o 3,8% rok wcześniej (po rewizji) W strukturze wzrostu widoczny będzie mniejszy wkład konsumpcji wynikający z konsekwencji szoku naftowego i słabszego wzrostu realnych płac, kompensowany przez szybszy wzrost inwestycji, wspierany napływem funduszy europejskich oraz eksportu. Inflacja CPI w ostatnich miesiącach rosła w rytmie wyznaczanym przez zmiany cen ropy oraz podatków pośrednich od paliw, przy jednoczesnym silnym trendzie spadkowym cen żywności. Oczekujemy, że do końca 2027 roku inflacja CPI będzie kształtować się powyżej górnego ograniczenia pasma dopuszczalnych odchyleń od celu. W powiązaniu z mniej korzystnym otoczeniem globalnym skłoni to RPP do podwyższenia stóp procentowych na przełomie 2026 i 2027 roku łącznie o 75 pb.

Całokształt uwarunkowań makroekonomicznych w Polsce będzie więc w dalszym ciągu sprzyjał wynikom finansowym sektora bankowego. Wzrost stóp procentowych podniesie marże odsetkową, natomiast negatywny wpływ podwyżek stóp procentowych na dynamiki wolumenów kredytowych będzie ograniczony, zwłaszcza że ich wzrost napędzał w dużej mierze segment korporacyjny. W sektorze przedsiębiorstw obserwuje się wyraźne ożywienie aktywności inwestycyjnej, co przekłada się na zwiększony popyt na kredyt. Jednocześnie oznacza to nasilenie presji konkurencyjnej w sektorze bankowym, prowadzące do ograniczenia marż kredytowych. Czynnikiem ryzyka dla wyniku netto sektora pozostają również czynniki regulacyjne, zwłaszcza wobec trudności w skutecznej konsolidacji fiskalnej, które mogą skłonić Ministerstwo Finansów do poszukiwania dodatkowych dochodów poprzez zwiększenie obciążeń sektora bankowego.

Istotnym czynnikiem, który będzie wpływał na działalność Grupy w 2026 roku będzie proces refinansowania i renegocjowania już udzielonych kredytów hipotecznych o stałym oprocentowaniu. Najnowsze dane BIK wskazują, że aż 1/3 bieżącej akcji kredytowej stanowią umowy refinansowania.

Dodatkowym czynnikiem regulacyjno-prawnym pozostaje wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z 23 kwietnia 2026 roku w sprawie C 744/24 (Bank Polska Kasa Opieki). Trybunał orzekł, że na gruncie dyrektywy 2008/48/WE oprocentowanie kredytu konsumenckiego nie może być stosowane do kwot przeznaczonych przez kredytodawcę na pokrycie kosztów związanych z kredytem, które nie zostały faktycznie wypłacone konsumentowi. Jednocześnie wskazał, że nieuwzględnienie takich kwot w całkowitej kwocie kredytu nie wyłącza możliwości obciążenia konsumenta tymi kosztami w inny sposób.

W ocenie Grupy wyrok ten może stanowić dodatkowy czynnik ryzyka prawnego w odniesieniu do portfela kredytów konsumenckich. Skala jego wpływu na sytuację finansową i wyniki Grupy będzie zależała w szczególności od struktury portfela, treści stosowanych postanowień umownych, skali zgłaszanych roszczeń oraz sposobu, w jaki rozstrzygnięcie to będzie stosowane przez sądy krajowe.

5. Struktura organizacyjna

5.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. został przedstawiony w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku.

W III kwartale 2026 roku nie wystąpiły zmiany w Grupie Kapitałowej.

5.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU	30.09.2026	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2026 ROKU
Bogdan Benczak Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku	Bogdan Benczak Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku	Bogdan Benczak Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku
Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku	Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku	Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku
Diana Dębowczyk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Banku	Diana Dębowczyk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Banku	Diana Dębowczyk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Banku
Magdalena Joanna Dziewguć Sekretarz Rady Nadzorczej Banku	Magdalena Joanna Dziewguć Sekretarz Rady Nadzorczej Banku	Magdalena Joanna Dziewguć Sekretarz Rady Nadzorczej Banku
Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej Banku	Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej Banku	Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej Banku
Mariusz Jaszczyk Członek Rady Nadzorczej Banku	Mariusz Jaszczyk Członek Rady Nadzorczej Banku	Mariusz Jaszczyk Członek Rady Nadzorczej Banku
Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej Banku	Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej Banku	Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej Banku
Witold Walkowiak Członek Rady Nadzorczej Banku	Witold Walkowiak Członek Rady Nadzorczej Banku	Witold Walkowiak Członek Rady Nadzorczej Banku
Aleksander Werner Członek Rady Nadzorczej Banku	Aleksander Werner Członek Rady Nadzorczej Banku	Aleksander Werner Członek Rady Nadzorczej Banku

Szczegółowe informacje na temat Rady Nadzorczej Banku znajdują się na stronie: https://www.pekao.com.pl/o-banku/wladze-banku.html

Skład Zarządu Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU	30.09.2026	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2026 ROKU
Cezary Stypułkowski Prezes Zarządu Banku	Cezary Stypułkowski Prezes Zarządu Banku	Cezary Stypułkowski Prezes Zarządu Banku
Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku
Łukasz Januszewski Wiceprezes Zarządu Banku	Łukasz Januszewski Wiceprezes Zarządu Banku	Łukasz Januszewski Wiceprezes Zarządu Banku
Michał Panowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Michał Panowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Michał Panowicz Wiceprezes Zarządu Banku
Robert Sochacki Wiceprezes Zarządu Banku	Robert Sochacki Wiceprezes Zarządu Banku	Robert Sochacki Wiceprezes Zarządu Banku
Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku	Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku	Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku
Dagmara Wojnar Wiceprezes Zarządu Banku	Dagmara Wojnar Wiceprezes Zarządu Banku	Dagmara Wojnar Wiceprezes Zarządu Banku
Marcin Zygmanowski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Zygmanowski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Zygmanowski Wiceprezes Zarządu Banku

Szczegółowe informacje na temat Zarządu Banku znajdują się na stronie: https://www.pekao.com.pl/o-banku/wladze-banku.html

Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku
Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania Raportu Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2026 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2026 roku, osoby zarządzające i nadzorujące w Banku nie posiadały akcji Banku Pekao S.A.

5.3 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 30 września 2026 roku kapitał zakładowy Banku wyniósł 262 470 034 zł i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu. Kapitał zakładowy Banku dzielił się na 262 470 034 akcji następujących serii:

- 137 650 000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 7 690 000 akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 10 630 632 akcji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 9 777 571 akcji serii D na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 373 644 akcji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 621 411 akcji serii F na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 603 377 akcji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 359 840 akcji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 94 763 559 akcji serii I na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiekolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa.

Największy akcjonariusz Banku Pekao S.A.
Na dzień przekazania raportu największym akcjonariuszem jest Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. (PZU), który posiada 52 494 007 akcji, co stanowi 20,00% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. PZU jest jedną z największych instytucji finansowych w Polsce, odgrywając kluczową rolę w sektorze ubezpieczeniowym i inwestycyjnym.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU		30.09.2026		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2026 ROKU	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	14 009 000	5,34%	14 009 000	5,34%	14 009 000	5,34%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	13 935 661	5,31%	13 935 661	5,31%	13 935 661	5,31%
BlackRock. Inc.			13 132 216	5,00%	13 132 216	5,00%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	148 435 200	56,55%	135 302 984	51,55%	135 302 984	51,55%
Razem	**262 470 034**	**100,00%**	**262 470 034**	**100,00%**	**262 470 034**	**100,00%**

Do dnia przekazania niniejszego raportu Bank nie otrzymał żadnych dodatkowych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

5.4 Oceny wiarygodności finansowej

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings (Fitch), S&P Global Ratings (S&P) oraz Moody's Investors Service. W przypadku dwóch pierwszych agencji oceny przygotowywane są na zlecenie Banku, na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada zawartej umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 30 września 2026 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	**BANK PEKAO S.A.**	**POLSKA**
Ocena długookresowa emitenta (IDR)	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa emitenta (IDR)	F2	F1
Ocena viability	Bbb+	-
Ocena wsparcia rządu	Brak wsparcia	-
Perspektywa	Stabilna	Negatywna
Krajowa długoterminowa ocena	AA(pol) (perspektywa: stabilna)	-
Krajowa krótkoterminowa ocena	F1+(pol)	-
Długoterminowy rating depozytów	A-	-
Krótkoterminowy rating depozytów	F2	-
S&P GLOBAL RATINGS	**BANK PEKAO S.A.**	**POLSKA**
Ocena długookresowa w walutach obcych	A-	A-
Ocena długookresowa w walucie krajowej	A-	A
Ocena krótkookresowa w walutach obcych	A-2	A-2
Ocena krótkookresowa w walucie krajowej	A-2	A-1
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Rating emisji euroobligacji Senior Preferred serii ESP4	A-	-
Rating emisji euroobligacji Senior Non-Preferred serii ESN1	BBB	-
Rating emisji euroobligacji Senior Non-Preferred serii ESN2	BBB	-
Rating emisji euroobligacji Senior Non-Preferred serii ESN3	BBB	-
Rating emisji obligacji Senior Non-Preferred serii SN3	BBB	-
Rating emisji euroobligacji Tier 2 serii 5	BBB-	-
Rating emisji euroobligacji Senior Non-Preferred serii ESN6	BBB	-
Rating emisji euroobligacji Tier 2 serii 7	BBB-	-
S&P GLOBAL RATINGS (OCENA KONTRAHENTA W PRZYPADKU PRZYMUSOWEJ RESTRUKTURYZACJI)	**BANK PEKAO S.A.**	**POLSKA**
Ocena długoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-1	-
Ocena długoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-1	-
MOODY'S INVESTORS SERVICE (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)	**BANK PEKAO S.A.**	**POLSKA**
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A3
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa2	-
Długookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	A2(cr)	-
Krótkookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	Prime-1(cr)	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A2	-
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	Prime-1	-

Historia zmian ratingów znajduje się na stronie Banku: https://www.pekao.com.pl/relacje-inwestorskie/obligacje-i-oceny/oceny-ratingowe.html

Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. (Pekao BH) współpracuje z międzynarodową agencją ratingową Fitch Ratings. Fitch podkreśla, iż rating Pekao BH, jest powiązany z ratingiem Banku Pekao S.A., który posiada 100% akcji Pekao BH. Zdaniem Fitch na Pekao BH wpływa poziom integracji z podmiotem dominującym i skala działania oraz kapitały Banku.
Więcej informacji dostępne jest na stronie Pekao Bank Hipoteczny: https://www.pekaobh.pl/relacje-inwestorskie/raporty-ratingi.html

6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

6.1 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, usług maklerskich, doradztwa inwestycyjnego i transakcyjnego, leasingu i faktoringu. Od 2017 roku Bank Pekao S.A. jest częścią Grupy Kapitałowej PZU S.A., największej instytucji finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej.

Bank oferuje konkurencyjne na rynku polskim produkty i usługi, wysoki poziom obsługi klientów oraz rozwiniętą sieć dystrybucji. Szeroka oferta produktowa, nowatorskie rozwiązania i indywidualne podejście do klienta zapewniają kompleksową obsługę finansową a zintegrowany model obsługi dostarcza najwyższej jakości usługi klientom oraz zapewnia optymalne dopasowanie do zmieniających się potrzeb. Bank systematycznie umacniania pozycję rynkową w strategicznych obszarach działalności.

MODEL BIZNESOWY

Model biznesowy Banku oparty jest na segmentacji klientów wyodrębniającej następujące obszary:

- **BANKOWOŚĆ DETALICZNA I BANKOWOŚĆ PRYWATNA** – obsługująca klientów indywidualnych, w tym klientów zamożnych bankowości prywatnej oraz mikroprzedsiębiorstwa. Klientom bankowości prywatnej oferowane jest doradztwo inwestycyjne poprzez centra bankowości prywatnej i kanały zdalne, natomiast wszyscy klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorstwa są obsługiwani za pomocą szerokiej, własnej sieci oddziałów i placówek partnerskich wspartej wiodącymi na rynku kanałami obsługi zdalnej, w tym kanałami cyfrowymi,
- **BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW** – dostarczająca usługi finansowe klientom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, którzy obsługiwani są przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych. Obsługa prowadzona jest w wyspecjalizowanych Centrach Klienta Biznesowego, Centrach Korporacyjnych oraz uniwersalnych oddziałach detalicznych. Klientom oferowane są produkty i usługi dostosowane do ich indywidualnych potrzeb bazujące na rozwiązaniach sprawdzonych w bankowości korporacyjnej i dostosowanych do potrzeb segmentu przedsiębiorstw,
- **BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA** – dostarczająca usługi finansowe dużym klientom korporacyjnym, podmiotom sektora publicznego, instytucjom finansowym oraz podmiotom z branży finansowania nieruchomości komercyjnych. Klienci bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej są obsługiwani przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych.

Prezentacja informacji według modelu biznesowego oparta jest o stosowany w Banku model zarządczy, w którym głównym kryterium podziału sprawozdawczości Grupy jest klasyfikacja klienta w zależności od jego profilu i modelu obsługi.

Działania w obszarze ESG

W III kwartale 2026 roku kontynuowaliśmy działania wspierające zrównoważony rozwój, zarówno poprzez finansowanie transformacji energetycznej, jak i inicjatywy społeczne.

W lipcu do obrotu na giełdzie w Luksemburgu zostały dopuszczone zrównoważone euroobligacje podporządkowane Tier 2 o łącznej wartości nominalnej 500 mln euro, wyemitowane w ramach programu EMTN.

We wrześniu Bank został wyróżniony w konkursie POLSIF Awards 2026 za finansowanie zrealizowane dla Polenergii. Bank był jednym z dwóch laureatów wyróżnienia w kategorii najlepszego finansowania zrównoważonego.

W obszarze społecznym kontynuowaliśmy inicjatywy ukierunkowane na wsparcie lokalnych społeczności oraz edukację finansową. We wrześniu uruchomiliśmy drugą edycję „Bajek Oszczędzajek", edukacyjnego słuchowiska poświęconego finansom dla dzieci oraz otworzyliśmy w centrali Banku Kącik Edukacyjny, w którym dzieci mogą zdobywać wiedzę z zakresu finansów i cyberbezpieczeństwa.

Sieć dystrybucji

Bank udostępnia klientom ogólnopolską, rozbudowaną sieć dystrybucji, obejmującą oddziały własne i partnerskie, sieć bankomatów z dogodnym dostępem na terenie całego kraju, profesjonalne centrum obsługi telefonicznej oraz nowoczesne platformy bankowości internetowej i mobilnej dla klientów indywidualnych, korporacyjnych oraz małych i mikroprzedsiębiorstw.

W działalności oddziałowej kładziemy szczególny nacisk na komfort i dostępność. Stosujemy standardy obsługi klientów z niepełnosprawnościami, ułatwiamy identyfikację dostępnych placówek za pomocą wyszukiwarki oraz zapewniamy możliwość wejścia do oddziałów z psem przewodnikiem. Bank udostępnia również przejrzyste informacje dotyczące dostępności parkingów przy swoich placówkach.

	30.09.2026	30.09.2025
Placówki ogółem	556	565
własne	468	475
partnerskie	88	90
Liczba własnych bankomatów	1 413	1 332

Liczba rachunków

Na koniec września 2026 roku Bank prowadził 9 365 tys. złotowych rachunków bieżących, 325 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 582 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

(w tys.)

	30.09.2026	30.09.2025
Liczba złotowych rachunków bieżących	9 365	8 906
w tym pakiety	6 369	6 151
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (*)	325	338
w tym złotowych	316	325
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej (**)	582	582

(*) Rachunki klientów detalicznych.

(**) Pożyczka ekspresowa, pożyczka ekspresowa biznes.

Bankowość Detaliczna i Bankowość Prywatna

W III kwartale 2026 roku rozwijaliśmy ofertę dla klientów indywidualnych, koncentrując się na zwiększaniu dostępności usług, upraszczaniu procesów oraz dostosowywaniu oferty do zmieniających się potrzeb klientów. Działania obejmowały rozwiązania skierowane do różnych grup klientów, w tym osób młodych i aktywnych zawodowo.

Liczba klientów i rachunków

W 3 kwartałach 2026 roku otworzyliśmy blisko 360 tys. Kont Przekorzystnych i Kont Świat Premium, a w samym III kwartale 134 tys., w tym 120,9 tys. kont wśród klientów do 26 roku życia, co stanowi 33% kont wszystkich otwartych kont.

Działania wspierające akwizycję klientów i sprzedaż Kont Przekorzystnych

Na wyniki sprzedaży istotny wpływ miały działania promujące Konto Przekorzystne oferowane łącznie z Kontem Oszczędnościowym z atrakcyjnym oprocentowaniem. Istotnym elementem oferty była również „Promocja Podróżna", obejmująca korzyści związane z podróżami dla posiadaczy kont osobistych i złotych kart.

Promocja wspierała realizację strategii zwiększania aktywności klientów oraz umacniania pozycji Banku jako głównego banku dla klientów, oferując korzyści za codzienne płatności kartą w postaci zwrotów za wydatki związane z podróżami, m.in. zakup paliwa, biletów lotniczych, kolejowych i autokarowych oraz wycieczek w biurach podróży. Wartość rocznych nagród może sięgać nawet 2,4 tys. zł dla najbardziej aktywnych klientów.

Do systematycznego oszczędzania na podróże zachęca również promocyjna „Skarbonka" z oprocentowaniem do 10% w skali roku przez okres do 12 miesięcy od otwarcia pierwszej „Skarbonki", do kwoty 3 tys. zł dla uczestników „Promocji Podróżnej".

W III kwartale 2026 roku prowadziliśmy szeroką kampanię medialną „Ciekawi świata. Mobilni w życiu", wspierającą „Promocję Podróżną" i pozycjonującą Bank jako partnera w codziennych oraz wakacyjnych podróżach. Jednym z bohaterów kampanii był Robert Lewandowski, ambasador marki Banku. Kampania przyniosła pozytywne rezultaty zarówno w obszarze wizerunkowym, jak i sprzedażowym. Efektem kampanii był m.in. wzrost znajomości reklamy marki, skłonności do rozważenia Banku jako preferowanego wyboru oraz deklarowanej intencji skorzystania z jego oferty.

Równolegle prowadziliśmy kolejne edycje promocji rachunków otwieranych online. Klienci, którzy spełnili warunki promocji, w tym aktywnie korzystali z karty debetowej i wyrazili zgody marketingowe, mogli otrzymać bonusy pieniężne w wysokości do 300 zł za otwarcie konta.

Promocje dla klientów posiadających karty Banku

W III kwartale 2026 roku kontynuowaliśmy działania promocyjne ukierunkowane na wzrost transakcyjności kart oraz pozyskiwanie klientów, w ramach których:

- współpracowaliśmy z Mastercard i Live Nation w zakresie przedsprzedaży biletów na koncerty, zapewniając posiadaczom kart Mastercard wcześniejszy dostęp do preferencyjnej puli miejsc. W ramach oferty klienci Banku zakupili ponad 6 tys. biletów,

- prowadziliśmy promocję z siecią Costa Coffee, w ramach której posiadacze kart Pekao mogli skorzystać z 20% zniżki na sezonowe nowości,
- wspieraliśmy Loterię Mastercard, zachęcając klientów do rejestracji i aktywnego korzystania z kart debetowych i kredytowych. Za płatności kartą uczestnicy otrzymywali losy i szansę na wygranie jednej z 5 720 nagród o łącznej wartości ponad 1 mln zł. Akcja była wspierana komunikacją w kanałach własnych Banku oraz kampanią Mastercard w telewizji, internecie i mediach społecznościowych.

Oferta i kampanie dla dzieci i młodych klientów

Na początku III kwartału rozpoczęliśmy współpracę z UniPerks - platformą benefitową skierowaną do studentów w Polsce. Użytkownicy aplikacji, głównie osoby do 26 roku życia, mogli otworzyć Konto Przekorzystne online i otrzymać do 450 zł premii po spełnieniu warunków promocji. W kolejnych miesiącach kampanii odnotowaliśmy wzrost sprzedaży kont. Współpracę przedłużyliśmy do końca 2026 roku, rozszerzając komunikację m.in. o działania w aplikacji, mediach społecznościowych oraz za pośrednictwem samorządów studenckich.

Prowadziliśmy także działania wspierające sprzedaż kont dla dzieci i młodzieży. W połowie sierpnia rozpoczęliśmy kampanię „Trenuj finanse ze swoim dzieckiem", której głównym celem była promocja Konta Przekorzystnego dla Młodych z premią w wysokości 300 zł. Oferta obejmowała również atrakcyjne oprocentowanie rachunku oszczędnościowego „Mój Skarb".

Kampanię prowadziliśmy w radiu, internecie, mediach społecznościowych i placówkach Banku. W komunikacji wykorzystaliśmy również wizerunek ambasadora naszej marki Roberta Lewandowskiego.

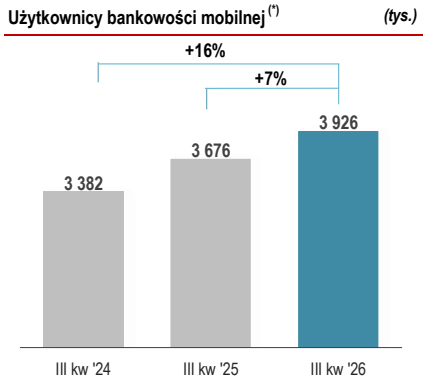
We wrześniu 2026 roku wspólnie z Empik Go udostępniliśmy drugi sezon „Bajek Oszczędzajek". Nowe historie wspierają edukację finansową dzieci, poruszając m.in. tematy oszczędzania, zarabiania, walut, odpowiedzialnych zakupów oraz historii pieniądza.

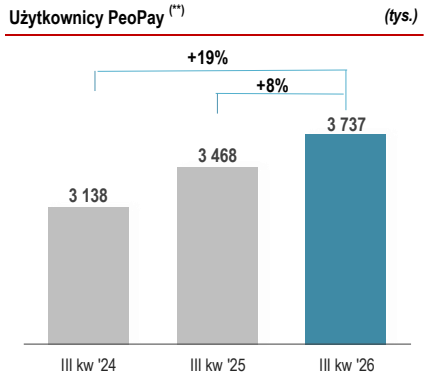
Bankowość Prywatna

W III kwartale 2026 roku otworzyliśmy 316 Kont Private Banking. Akwizycję wspieraliśmy promocjami na Koncie Oszczędnościowym Prywatnym – nowi i nieaktywni klienci Bankowości Prywatnej mogli otrzymać wyższe oprocentowanie dla nowych środków.

Rozwój bankowości elektronicznej i mobilnej

W III kwartale 2026 roku liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 250 tys. do poziomu 3,9 mln, tj. była o 7% wyższa niż rok wcześniej oraz o 16% wyższa niż dwa lata temu. Liczba aktywnych klientów mobilnych korzystających z aplikacji PeoPay zwiększyła się o 269 tys. do poziomu 3,7 mln i była o 8% wyższa niż przed rokiem oraz o 19% wyższa niż dwa lata temu.





(*) Liczba unikalnych klientów aplikacji mobilnych Banku i nowego Pekao24, którzy zalogowali się do bankowości mobilnej w ostatnim kwartale (w przypadku korzystania z różnych kanałów mobilnych klient liczony tylko jeden raz).

(**) Liczba unikalnych klientów aplikacji PeoPay, którzy zalogowali się do aplikacji w ostatnim kwartale.

W III kwartale 2026 roku najważniejsze zmiany zrealizowane w serwisie Pekao24 i aplikacji PeoPay obejmowały:

- uproszczenie weryfikacji tożsamości z wykorzystaniem aplikacji mObywatel - po udostępnieniu i prawidłowej weryfikacji danych klient może od razu przejść do kolejnego etapu procesu, bez konieczności wykonywania tzw. gestów żywotności ani oczekiwania na ocenę konsultanta, co upraszcza i usprawnia proces weryfikacji,
- nowy sposób logowania do serwisu internetowego Pekao24 za pomocą kodu QR i aplikacji PeoPay - rozwiązanie umożliwia logowanie bez podawania numeru klienta i hasła, również na urządzeniach niezaufanych.

Contact Center
W III kwartale 2026 roku kontynuowaliśmy transformację Contact Center w kierunku Center of Excellence, koncentrując się na zwiększaniu dostępności usług w kanałach zdalnych. Rozszerzyliśmy zakres obsługi w kanałach telefonicznych i mailowych o produkty inwestycyjne dla klientów segmentów Premium.

Jakość obsługi Contact Center została doceniona w konkursie Polish Contact Center Awards (PCCA 2026). Pracownicy Banku otrzymali wyróżnienia w kategoriach: Helpdesk, Utrzymanie i Lokalizacja oraz Najlepszy Zespół Konsultantów, a także nagrodę główną w kategorii Helpdesk dla najlepszego konsultanta. W III kwartale 2026 roku infolinia Banku zajęła drugie miejsce wśród banków w Polsce w drugiej fali badania „Instytucja Roku", w zakresie obsługi młodych klientów.

Karty płatnicze
W III kwartale 2026 roku kontynuowaliśmy rozwój oferty kart płatniczych, odnotowując rekordową sprzedaż kart z programem Miles & More. W lipcu liczba kart w programie osiągnęła najwyższy dotychczas poziom, po silnym wzroście odnotowanym w czerwcu.

W sierpniu uruchomiliśmy dwie nowe promocje Karty Kredytowej z Żubrem, łączące ofertę karty z programem Miles & More oraz nowoczesnymi rozwiązaniami płatniczymi. Nowi klienci mogli otrzymać do 20 tys. mil lub obrączkę płatniczą wraz z dodatkowymi milami powitalnymi.

Aktywność posiadaczy kart wspieraliśmy również poprzez Loterię Mastercard, w której za płatności kartami Mastercard Banku Pekao uczestnicy otrzymywali szanse na nagrody z puli przekraczającej 1 mln zł.

Kluczowe kredyty detaliczne
Pożyczki gotówkowe
W III kwartale 2026 roku osiągnęliśmy bardzo dobre wyniki sprzedaży pożyczek gotówkowych. Wartość podpisanych umów wyniosła 3,1 mld zł i była wyższa o 42% niż w III kwartale 2025 roku. Wolumen sprzedaży netto zwiększył się do poziomu 2,3 mld zł, tj. o 20% r/r.

Wzrost sprzedaży przełożył się na zwiększenie wartości portfela pożyczek gotówkowych, który na koniec września 2026 roku osiągnął poziom 16,2 mld zł, tj. wzrósł o 16,2% r/r oraz o 13% w porównaniu do grudnia 2025 roku. Dynamika wzrostu portfela była wyższa niż w sektorze bankowym, co przyczyniło się do zwiększenia udziałów w rynku pod względem wartości portfela pożyczek gotówkowych do poziomu 8,8%. Udział w bieżącej sprzedaży przekroczył 9,3% i był o 2 p.p. wyższy w porównaniu z wrześniem 2025 roku, co powinno sprzyjać dalszemu wzrostowi udziału Banku w rynku pod względem wartości portfela.

W III kwartale 2026 roku kontynuowaliśmy transformację procesów kredytowych. Wdrożyliśmy uproszczone procesy „na klik", umożliwiając klientom szybsze i wygodniejsze uzyskanie pożyczki gotówkowej online w aplikacji mobilnej PeoPay.

Utrzymywaliśmy konkurencyjne warunki cenowe, dostosowując je do zmieniających się warunków rynkowych oraz prowadziliśmy działania promocyjne w kanałach elektronicznych Banku oraz w internecie. Sprzedaż realizowana w ramach digital performance marketing wzrosła blisko trzykrotnie r/r.

Jako jedyny bank w Polsce udzielamy kredytów na finansowanie czesnego za płatne studia medyczne. Od października studenci mogą składać wnioski o kredyt i korzystać m.in. z dopłat do oprocentowania, poręczenia BGK oraz możliwości całkowitego lub częściowego umorzenia kredytu. Do tej pory z kredytu skorzystało blisko 6 tys. klientów na łączną kwotę 1,3 mld zł, z czego uruchomiliśmy ponad 0,5 mld zł w ramach semestralnych transz kredytu.

Kredyty mieszkaniowe
W III kwartale 2026 roku sprzedaż kredytów mieszkaniowych wyniosła 4,2 mld zł i była o 36% wyższa niż w III kwartale 2025 roku oraz o 7% wyższa niż w II kwartale 2026 roku. We wrześniu sprzedaż osiągnęła poziom 1,5 mld zł, co oznacza wzrost o 46% r/r i wynik zbliżony do rekordowych poziomów, odnotowywanych wcześniej jedynie w okresie oferowania Bezpiecznego Kredytu 2%.

Na wyniki sprzedaży wpłynęło uatrakcyjnianie oferty i dostosowanie jej do zmieniających się warunków rynkowych i potrzeb klientów, w szczególności:

- umożliwienie klientom wyboru dodatkowych produktów bankowych pozwalających na uzyskanie preferencyjnych warunków w zakresie marży kredytu,
- uatrakcyjnienie oferty refinansowania kredytów mieszkaniowych z innych banków oraz wprowadzenie rozwiązań wspierających utrzymanie kredytów będących w portfelu Banku,
- uatrakcyjnienie warunków EKO Kredytu Mieszkaniowego.

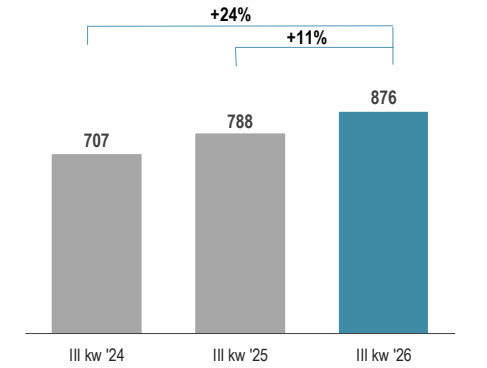
Kontynuowaliśmy rozwój procesu hipotecznego, włączając do scentralizowanego modelu sprzedaży i obsługi pierwszego pośrednika kredytowego. Udostępniliśmy klientom zdalną kontrolę inwestycji, upraszczając proces i zwiększając wygodę obsługi.

W III kwartale 2026 roku przenieśliśmy kolejną część wierzytelności kredytów hipotecznych do Pekao Banku Hipotecznego. Łączna liczba przeniesionych dotychczas kredytów to ponad 21 tys. umów o wartości ponad 4,7 mld zł.

Klient biznesowy – akwizycja, działalność kredytowa i digitalizacja

Sprzedaż finansowania

Nowa sprzedaż finansowania dla klientów biznes *(mln zł)*



W III kwartale 2026 roku nowa sprzedaż finansowania dla klientów biznesowych (kredyty, leasing i faktoring) wyniosła 876 mln zł i była o 11% wyższa niż rok wcześniej. Sprzedaż kredytów bankowych osiągnęła poziom 393 mln zł w III kwartale 2026 roku wobec 354 mln zł w III kwartale 2025 roku, co oznacza wzrost o 11,4% r/r.

W ramach dostosowania oferty do reformy wskaźników referencyjnych wprowadziliśmy kredyty oparte na wskaźniku POLSTR dla klientów biznesowych.

Kontynuowaliśmy działania ukierunkowane na upraszczanie i digitalizację procesów kredytowych, ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań dostępnych w kanałach bankowości internetowej i mobilnej.

Rozwój w obszarze produktów ubezpieczeniowych

W III kwartale 2026 roku rozwijaliśmy ofertę ubezpieczeniową oraz działania wspierające jej sprzedaż we wszystkich kanałach dystrybucji Banku.

W sierpniu rozszerzyliśmy ofertę o ubezpieczenie NNW Szkolne, dostępne w ramach Okazji z Żubrem z 10% zniżką dla klientów Banku. Uruchomiliśmy również odnowienia ubezpieczenia PZU DOM, umożliwiając klientom odnowienie polisy bezpośrednio w PeoPay oraz w pozostałych kanałach dystrybucji Banku, niezależnie od dotychczasowego sposobu obsługi ubezpieczenia.

Od połowy czerwca do końca września prowadziliśmy także promocję ubezpieczenia turystycznego, oferując klientom 30% obniżki składki. Liczba sprzedanych polis turystycznych niemal się podwoiła w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W przypadku ubezpieczenia PZU DOM sprzedaż w III kwartale 2026 roku była o 30% wyższa niż w poprzednim kwartale.

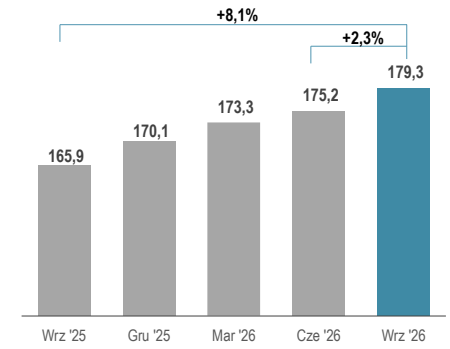
Dobre wyniki odnotowaliśmy również w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o charakterze inwestycyjnym - ich sprzedaż w III kwartale wyraźnie przekroczyła zakładane plany.

Działalność depozytowa, maklerska oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych

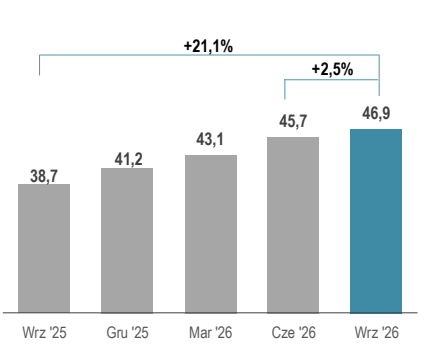
Na koniec września 2026 roku łączna wartość depozytów klientów indywidualnych (w tym Bankowości Prywatnej) oraz klientów biznesowych wyniosła 179,3 mld zł, tj. wzrost o 13,4 mld zł (+8,1%) r/r oraz o 4,1 mld zł (+2,3%) w porównaniu z końcem czerwca 2026 roku.

Wartość aktywów ulokowanych w funduszach TFI Pekao oraz produktach ubezpieczeniowo-inwestycyjnych PZU osiągnęła poziom 46,9 mld zł, tj. wzrost o 8,2 mld zł (+21,1%) r/r oraz o 1,2 mld zł (+2,5%) w porównaniu z końcem czerwca 2026 roku.

Depozyty *(mld zł)*



Fundusze inwestycyjne *(mld zł)*



W III kwartale 2026 roku kontynuowaliśmy promocje na kontach oszczędnościowych dla nowych klientów, oferując oprocentowanie nawet do 5,7% przez 3 miesiące dla środków do 100 tys. zł na Kontach Oszczędnościowych oraz do 200 tys. zł na Kontach Oszczędnościowych Premium. W obszarze lokat terminowych klienci wybierali najczęściej ofertę Lokaty dla Ciebie, w której oprocentowanie było uzależnione m.in. od aktywności transakcyjnej na kartach płatniczych. Lokata była dostępna na okres 3 lub 6 miesięcy w aplikacji PeoPay i serwisie Pekao24, jak również w oddziałach.

W II i III kwartale 2026 roku obserwowaliśmy dynamiczny przyrost liczby klientów z regularnymi wpływami na konta osobiste, co przełożyło się na wzrost łącznego salda na rachunkach bieżących, w szczególności na Kontach Przekorzystnych oraz Kontach Świat Premium.

Klientom zainteresowanym produktami inwestycyjnymi oferowaliśmy m.in. fundusze Pekao TFI, Lokaty Inwestujące i Lokaty z Funduszem oraz produkty strukturyzowane z pełną ochroną kapitału, dostępne w trzech walutach: PLN, EUR i USD. W III kwartale 2026 roku rozszerzyliśmy ofertę o nowy fundusz inwestycyjny Pekao Złota.

W III kwartale 2026 roku sprzedaż netto produktów inwestycyjnych wyniosła 3,2 mld zł wobec 5,6 mld zł w analogicznym okresie 2025 roku, co było związane z trudniejszym otoczeniem rynkowym i niepewnością geopolityczną.

Obligacje Skarbu Państwa nadal stanowiły ważny element oferty oszczędnościowej Banku, ciesząc się dużym zainteresowaniem klientów indywidualnych.

Rozwijaliśmy procesy sprzedaży produktów inwestycyjnych w kanałach zdalnych, w szczególności w aplikacji PeoPay, oferując okresowe preferencyjne warunki cenowe dla produktów dostępnych wyłącznie w tym kanale.

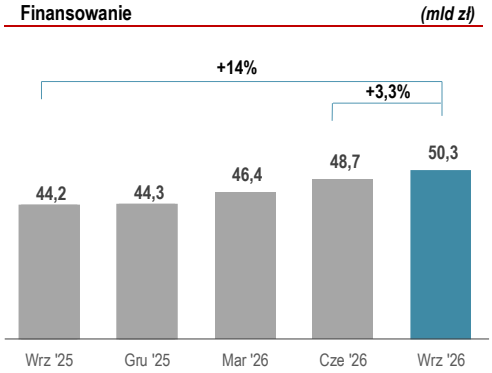
Bankowość Przedsiębiorstw

Bankowość Przedsiębiorstw obejmuje segment małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) oraz średnich korporacji (MID).

Kontynuowaliśmy działania w zakresie automatyzacji i digitalizacji, rozwijaliśmy nowe funkcjonalności w bankowości elektronicznej oraz zwiększaliśmy zakres samoobsługi klientów. Koncentrowaliśmy się na usprawnianiu procesów i podnoszeniu jakości obsługi, wzmacniając przewagi konkurencyjne Banku w segmentach MŚP i MID oraz jego pozycję na rynku.

Działalność kredytowa i finansowanie klientów

Klientom udostępniamy szeroką i kompleksową ofertę finansowania, obejmującą kredyty, leasing, faktoring, organizację emisji oraz inne specjalistyczne formy finansowania dostosowane do potrzeb firm. Po 3 kwartałach 2026 roku wartość sprzedanych nowych kredytów (bez odnowień) w segmencie MŚP osiągnęła poziom 6,4 mld zł, co oznacza wzrost o 11% r/r, natomiast w segmencie MID wartość sprzedaży nowych kredytów wyniosła 13,1 mld zł (+16% r/r).



Na koniec września 2026 roku wolumen portfela kredytów ogółem (kredyty, leasing i faktoring) wyniósł 50,3 mld zł i był wyższy o 6,1 mld zł r/r (o 14,0%). Wzrost wolumenu portfela finansowań widoczny był zarówno w segmencie MID (36,2 mld zł, wzrost o 14,4% r/r), jak i w segmencie MŚP (14,1 mld zł, 12,7% r/r).

Akwizycja klientów

Do końca września pozyskaliśmy 2 201 nowych klientów w segmencie MŚP oraz 761 nowych klientów w segmencie MID. Liczba pozyskanych klientów utrzymała się na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu 2025 roku.

We wrześniu uruchomiliśmy kampanię reklamową „Ekspercki przepis na rozwój Twojego biznesu" z udziałem Roberta Lewandowskiego, skierowaną do klientów firmowych Banku. Kampania ma charakter wizerunkowy i wspiera pozyskiwanie nowych klientów firmowych.

Realizowaliśmy inicjatywy akwizycyjne i relacyjne, wspierające rozwój współpracy z klientami, w tym wydarzenia kulturalne i sportowe na PGE Narodowym oraz spotkania z klientami w regionach sprzedaży.

Realizowaliśmy działania edukacyjne poświęcone kluczowym zagadnieniom biznesowym i gospodarczym. W ramach Akademii PekaoBiznes24 prezentowaliśmy funkcjonalności systemu PekaoBiznes24 i aplikacji mobilnej, ułatwiające przedsiębiorcom efektywne korzystanie z rozwiązań cyfrowych Banku. Zorganizowaliśmy webinary dla klientów, obejmujące m.in. tematykę ESG i zrównoważonego rozwoju, sukcesji w firmach rodzinnych oraz zmieniających się wyzwań w poszczególnych branżach gospodarki, w tym branży tworzyw sztucznych. Wydarzenia cieszyły się dużym zainteresowaniem klientów, co potwierdza zapotrzebowanie na wiedzę ekspercką wspierającą rozwój i transformację przedsiębiorstw.

Byliśmy Partnerem Głównym II Kolacji Charytatywnej Fundacji Muzeum Warszawy, a także uczestniczyliśmy w konferencjach biznesowych i wydarzeniach branżowych, prezentując ofertę Banku oraz wzmacniając relacje z obecnymi i potencjalnymi klientami.

Wdrożenia i zmiany produktowe
W III kwartale 2026 roku uruchomiliśmy nowy model wsparcia firm planujących ekspansję zagraniczną. Dzięki współpracy z Raiffeisen Bank International (RBI) nasi klienci zyskali dostęp do zaufanych partnerów bankowych i lokalnego wsparcia w Austrii, Czechach i Rumunii. Z analogicznego wsparcia w Banku mogą korzystać klienci RBI zainteresowani ekspansją na polski rynek.

Ponadto w III kwartale 2026 roku kontynuowaliśmy rozwój oferty bankowości transakcyjnej oraz digitalizację obsługi klientów MID i MŚP:

- wprowadziliśmy usługę księgowania wpłat online, umożliwiającą klientom korzystającym z obsługi wpłat zamkniętych zaksięgowanie zadeklarowanej kwoty na rachunku już w dniu przekazania gotówki. Rozwiązanie skraca czas dostępu do środków i usprawnia obsługę wpłat w Pekao Cash,
- rozszerzyliśmy obsługę wpłat gotówkowych o elektroniczny Bankowy Dowód Wpłaty (eBDW) z kodem QR, umożliwiający klientom przygotowywanie i zarządzanie nimi z poziomu Strefy Samoobsługowej PekaoBiznes24,
- w ramach dostosowania oferty depozytowej do reformy wskaźników referencyjnych umożliwiliśmy stosowanie wskaźnika POLSTR przy ustalaniu oprocentowania rachunków bankowych oraz usługi Automatyczne Inwestowanie Środków dla klientów korporacyjnych i MŚP,
- dla nowych umów kart obciążeniowych z odroczoną spłatą oraz kart kredytowych w segmencie korporacyjnym zmieniliśmy sposób ustalania oprocentowania wykorzystanej części limitu wydatków, opierając je na stopie referencyjnej NBP powiększonej o marżę Banku,
- w obszarze kart płatniczych rozpoczęliśmy wydawanie kart Mastercard Corporate FX Debit ze specjalnym wcięciem BLIND NOTCH. Rozwiązanie ułatwia osobom niewidomym i słabowidzącym prawidłowe ułożenie karty w bankomacie, terminalu i innych urządzeniach, zwiększając jej dostępność i ułatwiając samodzielne korzystanie z niej.
- rozwijaliśmy samoobsługę klientów w PekaoBiznes24, udostępniając kolejne elektroniczne formularze umożliwiające samodzielne składanie dyspozycji dotyczących produktów, w tym wniosek o elektroniczne raporty kartowe, zmianę nazwy rachunku oraz jednorazowe dyspozycje wypłat otwartych: awizację wypłaty w oddziale i upoważnienie do jednorazowej wypłaty gotówki.
- rozszerzyliśmy również zakres dokumentów dostępnych w Konfiguratorze Dokumentów o formularze dotyczące m.in. wypowiedzenia umowy rachunków bankowych i innych usług, Automatycznego Inwestowania Środków, usługi Autowypłata oraz Rachunku Sum Depozytowych.

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Bankowość Korporacyjna obejmuje obsługę dużych korporacji i znaczących grup kapitałowych, klientów sektora publicznego oraz instytucji finansowych, a także finansowanie nieruchomości komercyjnych i finansowanie specjalistyczne oraz obsługę klientów Biura Maklerskiego Pekao. Grupa Pekao jest liderem w obsłudze tych segmentów. Jej przewaga konkurencyjna opiera się na doświadczeniu, unikalnej kadrze pracowniczej, wyspecjalizowanej wiedzy i procesach oraz potencjale do współfinansowania dużych projektów, wynikającym z bardzo silnej pozycji płynnościowej i kapitałowej.

Bank świadczy kompleksowe usługi bankowości uniwersalnej, a także usługi z zakresu leasingu, faktoringu, doradztwa inwestycyjnego, doradztwa w obszarze fuzji i przejęć, wysoko zaawansowanych produktów treasury i rynku kapitałowego oraz powiernictwa.

Szeroka oferta produktów i usług, nowatorskie rozwiązania, indywidualne podejście oraz kompleksowa obsługa finansowa największych przedsiębiorstw, instytucji i jednostek sektora publicznego są doceniane przez klientów i stanowią o sile bankowości korporacyjnej Banku.

Klienci

Po III kwartale 2026 roku obsługiwaliśmy 7,4 tys. klientów korporacyjnych. Zapewniamy im kompleksowe wsparcie merytoryczne, operacyjne i finansowe, wspierając zarówno bieżące funkcjonowanie, jak i realizację kluczowych projektów strategicznych.

Współpraca z instytucjami finansowymi i usługi powiernicze

Zajmujemy wiodącą pozycję w obsłudze instytucji finansowych. Koncentrujemy się na świadczeniu usług dla firm ubezpieczeniowych, funduszy inwestycyjnych i emerytalnych, domów maklerskich, podmiotów infrastruktury sektora finansowego, banków spółdzielczych oraz kas oszczędnościowo-kredytowych. Nasza oferta obejmuje produkty bankowości transakcyjnej, produkty rozliczeniowe i skarbowe, a także usługi powiernicze i usługi banku depozytariusza.

Konsekwentnie zwiększaliśmy udział w rynku usług powierniczych oraz banku depozytariusza w Polsce dzięki wzrostowi aktywów oraz realizacji kolejnych akwizycji.

Współpracujemy z bankami na całym świecie. Dysponujemy ponad 1,3 tys. kluczy SWIFT oraz zapewniamy bezpośredni lub pośredni dostęp do najważniejszych systemów rozliczeniowych.

Prowadzimy rachunki nostro oraz loro dla bardzo dużej grupy banków zagranicznych oraz dysponujemy infrastrukturą, która zapewnia sprawne rozliczenia zagraniczne w 19 najważniejszych walutach.

W III kwartale 2026 roku podpisaliśmy umowę z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, umożliwiającą inwestycje o wartości do 850 mln zł w zielone lub zrównoważone obligacje Banku, zgodne z *Sustainable Finance Framework Banku Pekao*. Umowa obejmuje instrumenty Tier 2 oraz MREL, w tym senioralne uprzywilejowane (SP) lub senioralne nieuprzywilejowane (SNP).

Finansowanie handlu

W 3 kwartałach 2026 roku Bank zwiększył aktywność w obszarze finansowania handlu. W porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku wartość nabytych wierzytelności wzrosła o 7%, a liczba nowo sfinansowanych faktur o 19%.

Tendencja wzrostowa utrzymywała się również w segmencie produktów dokumentowych. Kwota nowo otwartych akredytyw zwiększyła się o blisko 13% r/r, natomiast łączna wartość obsłużonych operacji dokumentowych wzrosła o prawie 8%.

Obsługa finansowania wierzytelności była realizowana za pośrednictwem Otwartej Platformy Finansowania (OPF). W 3 kwartałach 2026 roku sfinansowano prawie 90 tys. faktur o łącznej wartości przekraczającej 2,3 mld zł, a liczba zrealizowanych transakcji wzrosła o 15% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Czynnikiem wspierającym rozwój działalności w obszarze finansowania handlu był wzrost aktywności inwestycyjnej w sektorze obronnym. Bank aktywnie uczestniczył w finansowaniu i zabezpieczaniu transakcji realizowanych przez podmioty z tego sektora. Ze względu na skalę i wartość części projektów finansowanie było realizowane również w formule konsorcjów bankowych, w tym z wykorzystaniem gwarancji bankowych.

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Oferujemy klientom usługi z zakresu bankowości inwestycyjnej, finansowania strukturyzowanego oraz finansowania projektów dotyczących nieruchomości komercyjnych, w tym finansowania budowy powierzchni magazynowych.

Do najważniejszych projektów finansowania w III kwartale 2026 roku należą:

- udzielenie finansowania konsorcjalnego podmiotowi z branży energetycznej na budowę dwóch wielkoskalowych magazynów bateryjnych. Bank pełni rolę agenta kredytu, agenta zabezpieczeń oraz banku rachunków,
- udzielenie kredytu na refinansowanie projektów OZE podmiotowi z branży energetycznej. Kwota kredytu wyniosła 120 mln zł,

- udzielenie kredytu konsorcjalnego na refinansowanie projektów OZE podmiotowi z branży energetycznej. Bank pełni rolę agenta kredytu oraz banku rachunków. Kwota kredytu wyniosła 200 mln zł,
- udzielenie finansowania terminowego Grupie Kęty S.A. na przejęcie włoskiej Grupy METRA, producenta zaawansowanych rozwiązań aluminiowych dla budownictwa i przemysłu. Było to jedno z największych zagranicznych przejęć realizowanych przez polską spółkę przemysłową. Kwota finansowania wyniosła 2 mld zł,
- udzielenie finansowania portfelowego jednemu z wiodących deweloperów na budowę parków handlowych. Kwota finansowania wyniosła 85 mln EUR,
- udzielenie kredytu inwestycyjnego na refinansowanie portfela projektów związanych z budową mieszkań na wynajem. Kwota finansowania wyniosła 526 mln zł,
- udział w konsorcjum banków finansujących wiodący polski koncern chemiczny zajmujący się produkcją tworzyw sztucznych. Bank pełnił rolę agenta. Kwota finansowania wyniosła 900 mln EUR,
- finansowanie projektu budowy osiedla komunalnego w Żorach, realizowanego w formule partnerstwa publiczno-prywatnego. Kwota finansowania wyniosła 270 mln zł,
- udział w konsorcjum finansującym jedną z największych w Polsce spółek z sektora budownictwa infrastrukturalnego, kolejowego i energetycznego. Kwota finansowania wyniosła 300 mln zł,
- udzielenie w ramach konsorcjum kredytu obrotowego wiodącej spółce z branży farmaceutycznej. Kwota finansowania wyniosła 700 mln zł.

Emisje papierów dłużnych

W III kwartale 2026 roku za pośrednictwem Banku wyemitowano nieskarbowe papiery dłużne przedsiębiorstw, banków i samorządów o łącznej wartości ponad 18,1 mld zł. Wśród najważniejszych transakcji znalazły się:

- emisja 5-letnich obligacji na rynku zagranicznym na kwotę 500 mln EUR oraz emisja 5-letnich obligacji na rynku polskim na kwotę 850 mln zł dla koncernu paliwowo-energetycznego z Europy Środkowej. Bank pełnił funkcje współorganizatora oraz współprowadzącego księgę popytu,
- emisja 7-letnich zielonych euroobligacji dla polskiego zintegrowanego koncernu multienergetycznego na kwotę 750 mln EUR. Bank pełnił funkcję współorganizatora i współprowadzącego księgę popytu,
- emisja własnych zrównoważonych obligacji podporządkowanych w formacie 11NC6 na kwotę 500 mln EUR na rynku międzynarodowym. Bank pełnił rolę globalnego koordynatora i dealera,
- emisja obligacji podporządkowanych w formacie 10NC5 dla jednego z banków krajowych na kwotę 500 mln zł. Bank pełnił rolę dodatkowego dealera,
- emisja 9 serii obligacji Pekao Faktoring o łącznej wartości 5,7 mld zł. Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja 5 serii obligacji Pekao Leasing o łącznej wartości przekraczającej 2,9 mld zł. Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja 1 serii obligacji Pekao Banku Hipotecznego o wartości 250 mln zł. Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja 3-letnich obligacji dla spółki leasingowej należącej do międzynarodowego koncernu samochodowego na kwotę 650 mln zł. Bank pełnił funkcję dealera,
- emisja 4-letnich obligacji dla wiodącej spółki zajmującej się dystrybucją sprzętu IT na kwotę 110 mln zł. Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera.

Kompleksowa współpraca z jednostkami sektora finansów publicznych

Finansowanie sektora publicznego oraz projektów komunalnych stanowi istotny element naszej strategii. Aktywnie uczestniczymy w rozwoju polskiej infrastruktury, a także wspieramy działania na rzecz zrównoważonego rozwoju gospodarki i ochrony środowiska. Prowadzimy obsługę oraz udzielamy finansowania jednostkom samorządu terytorialnego, przedsiębiorstwom komunalnym, uczelniom oraz podmiotom działającym w formule partnerstwa publiczno-prywatnego.

Współpracujemy z 11 z 12 polskich metropolii, co stanowi 92% wszystkich metropolii, a dla 6 z nich prowadzimy bieżącą obsługę budżetu. Współpracujemy z co siódmą gminą w Polsce, utrzymujemy relacje biznesowe z 64% miast na prawach powiatu, a dla co piątego z tych miast prowadzimy bieżącą obsługę. Współpracujemy również z co czwartym powiatem (25%) oraz ponad połową województw (56%). Jesteśmy wiodącym Bankiem dla państwowych uczelni wyższych. Z naszych usług korzysta ponad 50 uczelni.

W III kwartale 2026 roku jednym z ważniejszych projektów było finansowanie miasta Krakowa. Wspólnie z bankami PKO BP i BGK uczestniczyliśmy w konsorcjum, które udzieliło miastu Kraków finansowania w formie pożyczek długoterminowych na łączną kwotę około 1,3 mld zł. Nasz udział w finansowaniu wyniósł 619,4 mln zł.

Biuro Maklerskie

Na dzień 30 września 2026 roku Biuro Maklerskie Pekao prowadziło łącznie 214 tys. rachunków inwestycyjnych oraz prawie 247 tys. rachunków do obsługi detalicznych obligacji skarbowych, w tym 421 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych (rachunki maklerskie i OSP). Bezpośrednia obsługa klientów prowadzona była w ramach ogólnopolskiej sieci placówek maklerskich obejmującej 394 lokalizacje.

Działalność biznesowa wybranych spółek

Po 3 kwartałach 2026 roku spółki Grupy Pekao S.A. wypracowały zysk netto w wysokości 345 mln zł w porównaniu do 182 mln zł osiągniętych w analogicznym okresie 2025 roku.

Struktura podmiotowa zysku netto

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	ZMIANA
Podmioty konsolidowane metodą pełną	**345**	**182**	**89,6%**
Pekao Investment Management S.A. (*)	177	141	25,5%
Pekao Leasing Sp. z o.o. (**)	91	82	11,0%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	61	(72)	-
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	12	9	33,3%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	9	9	0,0%
Pekao Investment Banking S.A. (***)	(2)	6	-
Pozostałe (****)	(3)	7	-
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Krajowy Integrator Płatności S.A.	5	(5)	-

(*) Wynik skonsolidowany - Pekao Investment Management S.A. przygotowuje, na potrzeby konsolidacji Grupy Pekao S.A., skonsolidowane sprawozdanie z Pekao TFI S.A.

(**) Wyniki Pekao Leasing Sp. z o.o. i PEUF Sp. z o. o. skorygowane o wzajemne rozrachunki (w tym dywidendę).

(***) Wynik skonsolidowany - Pekao Investment Banking S.A. przygotowuje, na potrzeby konsolidacji Grupy Pekao S.A., skonsolidowane sprawozdanie z Pekao Inwestycje Dłużne Sp. z o.o.

(****) Obejmuje wyniki 4 spółek z Grupy (Centrum Kart S.A., Pekao CoNext Sp. z o.o., Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o., Pekao Property S.A. w likwidacji (28 V 2026 roku spółka została wykreślona z KRS po zakończeniu procesu likwidacji), które prowadzą głównie działalności pomocnicze w Grupie bez prowadzenia usług dla klientów zewnętrznych.

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pekao TFI

https://pekaotfi.pl/o-nas/pekao-investment-management

Skonsolidowany zysk netto Pekao Investment Management (Pekao IM), który jest jedynym akcjonariuszem Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Pekao TFI), wyniósł po 3 kwartałach 2026 roku **177 mln zł**, wobec 141 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku.

Na poprawę wyników wpłynęły przede wszystkim sprzyjające warunki na rynku kapitałowym oraz spadek oprocentowania depozytów bankowych, sprzyjający wzrostowi zainteresowania klientów funduszami inwestycyjnymi. Napływ środków oraz wzrost wycen instrumentów finansowych przełożyły się na zwiększenie wartości aktywów zarządzanych przez Pekao TFI, a w konsekwencji na wzrost skonsolidowanego zysku Pekao IM.

Pekao Leasing

Pekao Leasing - Pekao Leasing Sp. z o.o

Po 3 kwartałach 2026 roku skonsolidowany wynik netto Pekao Leasing i PeuF *(100% spółka córka Pekao Leasing)* wyniósł **91 mln zł,** wobec 82 mln zł po 3 kwartałach 2025 roku. Wyższy wynik spółek został osiągnięty dzięki wzrostowi wartości aktywów oddanych w leasing.

Pekao Faktoring

Pekao Faktoring Sp. z o.o.

Po 3 kwartałach 2026 roku Pekao Faktoring osiągnął zysk netto w wysokości **66 mln zł**, wobec 72 mln zł straty po 3 kwartałach 2025 roku. Na wyższy wynik wpłynął wzrost dochodów faktoringowych oraz niższy poziom odpisów kredytowych. Pekao Faktoring utrzymuje pierwsze miejsce pod względem obrotów na polskim rynku faktoringowym.

Pekao Bank Hipoteczny

Pekao Bank Hipoteczny (pekaobh.pl)

Po 3 kwartałach 2026 roku Pekao Bank Hipoteczny (Pekao BH) osiągnął zysk netto w wysokości **12 mln zł**, wobec 9 mln zł po 3 kwartałach 2025 roku. Wzrost zysku był efektem niższych kosztów ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych oraz stabilizacji sytuacji finansowej Pekao BH po przeniesieniu w 2025 roku do Banku Pekao S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej głównie kredyty walutowe, w tym kredyty CHF oraz kredyty komercyjne.

Pekao Financial Services

https://www.pekao-fs.com.pl

Po 3 kwartałach 2026 roku Pekao Financial Services wypracował zysk netto w wysokości 9 mln zł (w tym udział Banku w wysokości **6 mln zł**) i był zbliżony do wyniku osiągniętego po 3 kwartałach 2025 roku.

Pekao Investment Banking

Pekao Investment Banking S.A. (pekaoib.pl)

Po 3 kwartałach 2026 roku Pekao Investment Banking (100% właściciel Pekao Inwestycje Dłużne Sp. z o.o.) odnotował skonsolidowaną stratę netto w wysokości **2 mln zł**, wobec zysku netto w wysokości 6 mln zł po 3 kwartałach 2025 roku. Na wynik bieżącego okresu wpłynęły niższe dochody z usług bankowości inwestycyjnej świadczonych przez Pekao Investment Banking.

tpay zaufane płatności

Szybkie przelewy i płatności online | Tpay

Krajowy Integrator Płatności S.A. (właściciel systemu szybkich płatności internetowych Tpay, wcześniej Transferuj.pl) po trzech kwartałach 2026 roku odnotował zysk netto w wysokości 12 mln zł, z czego **5 mln zł** uwzględniono w wyniku Grupy Pekao, wobec straty netto w wysokości 11 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku. Poprawa wyniku była związana ze wzrostem skali współpracy z dotychczasowymi klientami, pozyskaniem nowych klientów oraz zakończeniem pod koniec 2025 roku amortyzacji kilku dużych projektów inwestycyjnych.

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Poniżej zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

7.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

W 3 kwartałach 2026 r. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. wypracowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 4 264 mln zł. Wynik ten został osiągnięty pomimo istotnych zmian regulacyjnych i rynkowych wpływających na sektor bankowy, potwierdzając wysoką odporność modelu biznesowego Grupy oraz zdolność do generowania solidnych rezultatów finansowych.

Na wynik netto osiągnięty w 3 kwartałach 2026 r. wpływ miały przede wszystkim czynniki o charakterze zewnętrznym, w tym podwyższenie stawki podatku dochodowego z 19% do 30%, niższe rynkowe stopy procentowe oraz wzrost składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny o 59 mln zł.

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	**10 139**	**10 290**	**(1,5%)**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**2 514**	**2 264**	**11,0%**
Przychody z tytułu dywidend	38	33	15,2%
Wynik z działalności handlowej	186	322	(42,2%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(35)	(99)	(64,6%)
Wynik pozaodsetkowy	**2 703**	**2 520**	**7,3%**
Dochody z działalności operacyjnej	**12 842**	**12 810**	**0,2%**
Koszty z działalności operacyjnej	**(4 370)**	**(4 067)**	**7,5%**
Zysk operacyjny	**8 472**	**8 743**	**(3,1%)**
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(769)	(624)	23,2%
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(80)	(376)	(78,7%)
Zysk operacyjny netto	**7 623**	**7 743**	**(1,5%)**
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(417)	(358)	16,5%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(669)	(644)	3,9%
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	8	(5)	-
Zysk brutto	**6 545**	**6 736**	**(2,8%)**
Podatek dochodowy	(2 278)	(1 542)	47,7%
Zysk netto	**4 267**	**5 194**	**(17,8%)**
Przypadający na akcjonariuszy Banku	**4 264**	**5 191**	**(17,9%)**
Przypadający na udziały niedające kontroli	3	3	0,0%

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 12 842 mln zł i były nominalnie wyższe o 0,2% od dochodów osiągniętych w 3 kwartałach 2025 r. Po wyłączeniu negatywnego wpływu wyroku TSUE dotyczącego kredytów konsumenckich dochody wzrosły o 1,2% r/r, dzięki wyższemu wynikowi z tytułu prowizji i opłat, co potwierdza dobrą dynamikę podstawowej działalności biznesowej Grupy.

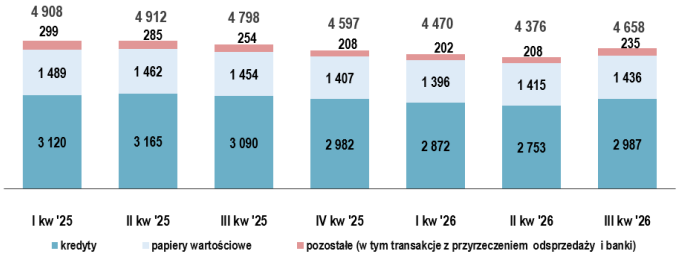
Wynik z tytułu odsetek

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	13 504	14 618	(7,6%)
Koszty z tytułu odsetek	(3 365)	(4 328)	(22,3%)
Wynik z tytułu odsetek	**10 139**	**10 290**	**(1,5%)**

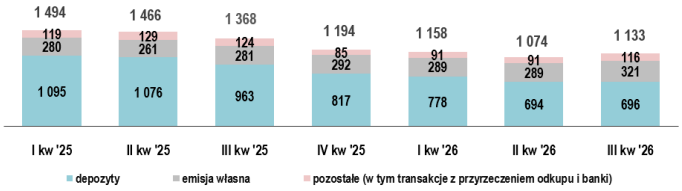
Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 10 139 mln zł. Wynik ten został wypracowany pomimo wyraźnego spadku rynkowych stóp procentowych (spadek stawki WIBOR 3M o 1,5 p.p.) oraz ujęcia w 3 kwartałach 2026 roku 126 mln zł pomniejszenia wyniku z tytułu odsetek z powodu wyroku TSUE dotyczącego kredytów konsumenckich. Negatywny wpływ tych czynników był częściowo kompensowany przez konsekwentny wzrost wolumenów w strategicznych obszarach produktowych, w szczególności pożyczek gotówkowych rosnących o 16,2% r/r oraz kredytów przedsiębiorstw wyższych o 13,4% r/r, przy utrzymującej się wysokiej płynności i niższych kosztach depozytów.

Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek



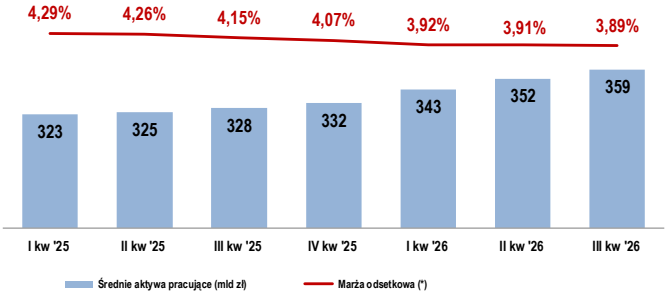
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 13 504 mln zł i były niższe o 1 114 mln zł r/r. Spadek przychodów został częściowo skompensowany przez wyższe wolumeny, szczególnie w strategicznych obszarach pożyczek gotówkowych, rosnących o ponad 16,2% r/r, kredytów przedsiębiorstw z segmentów MID oraz MŚP, rosnących o 14% r/r.

Koszty odsetek



Koszty z tytułu odsetek w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 3 365 mln zł i były niższe o 963 mln zł r/r, pomimo wyższych wolumenów zobowiązań wobec klientów oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (rosnących o 10,6% r/r), dzięki efektywnej polityce cenowej i zarządzaniu potrzebami płynnościowymi.

Marża odsetkowa



Marża odsetkowa osiągnięta w 3 kwartałach 2026 r. wyniosła 3,9% i była niższa o 0,3 p.p. od marży osiągniętej w analogicznym okresie 2025 r. z powodu niższych stóp procentowych.

(*) Marża odsetkowa z wyłączeniem wpływu wyroku TSUE w sprawie kosztów kredytu konsumenckiego.

Wynik pozaodsetkowy

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3 269	2 957	10,6%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(755)	(693)	8,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**2 514**	**2 264**	**11,0%**
Przychody z tytułu dywidend	38	33	15,2%
Wynik z działalności handlowej	186	322	(42,2%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(35)	(99)	(64,6%)
Wynik pozaodsetkowy	**2 703**	**2 520**	**7,3%**

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 2 514 mln zł i był wyższy o 250 mln zł, tj.11,0% w porównaniu do wyniku osiągniętego w 3 kwartałach 2025 r., dzięki wzrostom we wszystkich obszarach działalności Grupy, do czego przyczyniła się rosnąca aktywność klientów oraz korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne były niższe r/r, głównie dzięki niższym rezerwom na sprawy związane z ochroną konsumentów.

Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 2 703 mln zł i był wyższy o 183 mln zł, tj. 7,3% w porównaniu do wyniku osiągniętego w ubiegłym roku.

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**2 514**	**2 264**	**11,0%**
Kredyty	537	460	16,7%
Karty	267	245	9,0%
Fundusze inwestycyjne	482	399	20,8%
Działalność brokerska	159	152	4,6%
Marża na transakcjach walutowych z klientami	589	555	6,1%
Pozostałe	480	453	6,0%

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 4 370 mln zł i były wyższe o 303 mln zł, tj. 7,5% w porównaniu do 3 kwartałów 2025 r. Wzrost kosztów odzwierciedla działania wspierające dalszy rozwój biznesu oraz realizację strategicznej transformacji Banku, ukierunkowanej na budowanie długoterminowej wartości dla akcjonariuszy.

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(2 555)	(2 437)	4,8%
Pozostałe koszty administracyjne i amortyzacja	(1 815)	(1 630)	11,3%
Koszty z działalności operacyjnej	**(4 370)**	**(4 067)**	**7,5%**

Wskaźnik koszty / dochody (z wyłączeniem składek na BFG) w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 34,0% w porównaniu do 31,7% w analogicznym okresie 2025 r.

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 417 mln zł i były wyższe o 59 mln zł, tj. 16,5% niż w 3 kwartałach 2025 r. z powodu decyzji Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego ustalającej wysokość składek na fundusze BFG w 2026 r. i mającej na celu przyspieszenie odbudowy funduszu przymusowej restrukturyzacji.

Podatek od niektórych instytucji finansowych

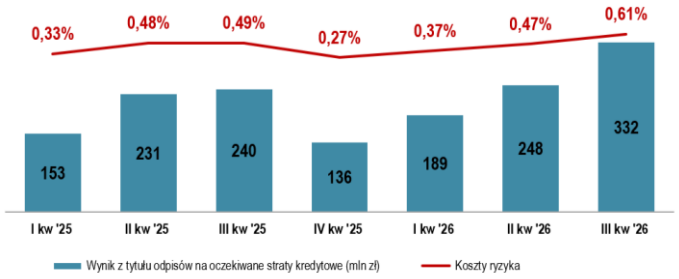
Podatek od niektórych instytucji finansowych w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 669 mln zł i był wyższy o 25 mln zł, tj. 3,9% niż w 3 kwartałach 2025 r.

Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe i koszty ryzyka

(mln zł)

	GRUPA		BANK	
	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(724)	(759)	(683)	(617)
aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez kapitał	(83)	(12)	(70)	(11)
udzielone zobowiązania pozabilansowe	38	147	60	151
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	**(769)**	**(624)**	**(692)**	**(477)**
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	**(80)**	**(376)**	**(80)**	**(361)**

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 769 mln zł i był wyższy o 145 mln zł, tj. 23,2% niż w 3 kwartałach 2025 r.



Koszty ryzyka w 3 kwartałach 2026 r. wyniosły 0,49% i były wyższe o 0,06 p.p. od poziomu ubiegłego roku i są zgodne z założeniami strategicznymi oraz przyjętym apetytem na ryzyko.

7.2 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec września 2026 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 96,1%.

Poniższe tabele przedstawiają sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w wersji uproszczonej.

AKTYWA	30.09.2026		30.09.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (*)	21 802	5,9%	16 000	4,7%	36,3%
Należności od banków (**)	326	0,1%	540	0,2%	(39,6%)
Należności i pożyczki udzielane klientom (***)	212 814	57,2%	194 123	57,4%	9,6%
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	6 166	1,7%	4 706	1,4%	31,0%
Papiery wartościowe (****)	117 290	31,5%	109 419	32,4%	7,2%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	159	0,0%	52	0,0%	> 100%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	5 031	1,4%	4 584	1,3%	9,8%
Inne aktywa	8 709	2,3%	8 800	2,6%	(1,0%)
Aktywa razem	**372 297**	**100,0%**	**338 224**	**100,0%**	**10,1%**

(*) Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują gotówkę w kasie, należności od Narodowego Banku Polskiego, a także należności od banków o terminie wymagalności do 3 miesięcy.

(**) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu od banków.

(***) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu oraz z nieskarbowymi papierami dłużnymi.

(****) Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz z wyłączeniem nieskarbowych papierów dłużnych.

PASYWA	30.09.2026		30.09.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec innych banków	5 660	1,5%	7 319	2,2%	(22,7%)
Zobowiązania wobec klientów	284 971	76,5%	260 165	76,9%	9,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 411	6,3%	18 739	5,5%	24,9%
Zobowiązania podporządkowane	7 096	1,9%	3 604	1,1%	96,9%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 695	0,7%	937	0,3%	> 100%
Inne pasywa	14 865	4,0%	14 244	4,2%	4,4%
Kapitały razem	33 599	9,0%	33 216	9,8%	1,2%
udziały niedające kontroli	13	0,0%	13	0,0%	0,0%
Pasywa razem	**372 297**	**100,0%**	**338 224**	**100,0%**	**10,1%**

Finansowanie działalności klientów

Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	30.09.2026	30.09.2025	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej brutto (*)	**219 786**	**200 607**	**9,6%**
Wartość bilansowa brutto kredytów i należności z tytułu leasingu finansowego	205 829	188 030	9,5%
Detaliczne	92 386	88 293	4,6%
Korporacyjne	113 443	99 737	13,7%
Nieskarbowe papiery dłużne	13 957	12 577	11,0%
Odpisy aktualizujące wartość należności	**(6 972)**	**(6 484)**	**7,5%**
Należności i pożyczki udzielane klientom	**212 814**	**194 123**	**9,6%**
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	6 166	4 706	31,0%

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej brutto na koniec września 2026 r. wyniosły 219 786 mln zł i były wyższe o 19 179 mln zł, tj. 9,6% niż na koniec września 2025 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec września 2026 r. wyniosły 92 386 mln zł i były wyższe o 4 093 mln zł, tj. 4,6% niż na koniec września 2025 r., dzięki sprzedaży pożyczek gotówkowych wyższej o 17,5% r/r, co pozwoliło na wzrost ich wolumenów o 16,2% r/r, oraz sprzedaży kredytów hipotecznych na poziomie 10,9 mld zł, przy wzroście ich wolumenów o 3,3% r/r.

Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec września 2026 r. wyniosły 127 400 mln zł i były wyższe o 15 086 mln zł, tj. 13,4% w porównaniu z końcem września 2025 r., głównie dzięki silnemu wzrostowi kredytów przedsiębiorstw w segmencie MID oraz MŚP o 14% r/r oraz kredytów dużych przedsiębiorstw o ponad 12% r/r.

Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	30.09.2026	30.09.2025	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według w wartości brutto (*)	**219 786**	**200 607**	**9,6%**
Koszyk 1	190 322	172 432	10,4%
Koszyk 2	19 746	19 107	3,3%
Koszyk 3	9 718	9 068	7,2%
Stan odpisów z tytułu utraty wartości	**(6 972)**	**(6 484)**	**7,5%**
Koszyk 1	(788)	(726)	8,5%
Koszyk 2	(593)	(649)	(8,6%)
Koszyk 3	(5 591)	(5 109)	9,4%
Należności i pożyczki udzielane klientom	**212 814**	**194 123**	**9,6%**

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Relacja należności z utratą wartości (koszyk 3) do wartości brutto należności na koniec września 2026 r. wyniosła 4,4%.

Struktura walutowa należności od klientów

	30.09.2026		30.09.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	175 726	80,0%	162 751	81,1%	8,0%
Denominowane w walutach obcych	44 060	20,0%	37 856	18,9%	16,4%
Kredyty i pożyczki według w wartości brutto (*)	**219 786**	**100,0%**	**200 607**	**100,0%**	**9,6%**
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 972)	x	(6 484)	x	7,5%
Należności i pożyczki udzielane klientom	**212 814**	**x**	**194 123**	**x**	**9,6%**

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec września 2026 r. wyniósł 80,0%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (94,1%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności

	30.09.2026		30.09.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	29 266	13,3%	26 732	13,3%	9,5%
Od 1 do 3 miesięcy	10 234	4,7%	9 384	4,7%	9,1%
Od 3 miesięcy do 1 roku	20 176	9,2%	19 173	9,6%	5,2%
Od 1 roku do 5 lat	73 894	33,6%	65 553	32,7%	12,7%
Powyżej 5 lat	80 342	36,6%	75 866	37,8%	5,9%
Należności dla których termin zapadalności upłynął	5 874	2,7%	3 899	1,9%	50,7%
Kredyty i pożyczki według w wartości brutto (*)	**219 786**	**100,0%**	**200 607**	**100,0%**	**9,6%**
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 972)	x	(6 484)	x	7,5%
Należności i pożyczki udzielane klientom	**212 814**	**x**	**194 123**	**x**	**9,6%**

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Na koniec września 2026 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 36,6% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne, kredyty inwestycyjne i nieskarbowe papiery dłużne).

Pasywa

Największą część pasywów Banku stanowią środki pozyskane od klientów. Na koniec września 2026 r. zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane wyniosły 315 478 mln zł, a ich udział w sumie bilansowej wyniósł 84,7%.

Zewnętrzne źródła finansowania

(mln zł)

	30.09.2026	30.09.2025	ZMIANA
Zobowiązania wobec banków	5 660	7 319	(22,7%)
Zobowiązania wobec klientów	284 971	260 165	9,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 411	18 739	24,9%
Zobowiązania podporządkowane	7 096	3 604	96,9%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 695	937	> 100%
Zewnętrzne źródła finansowania razem	**323 833**	**290 764**	**11,4%**

Działalność operacyjna Banku Pekao S.A. jest prowadzona wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Baza depozytowa Banku charakteryzuje się dużą dywersyfikacją, a deponentami są zarówno klienci detaliczni, jak i korporacyjni. Bank pozyskuje również środki z rynku międzybankowego, przy czym nie jest uzależniony od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

(mln zł)

	30.09.2026	30.09.2025	ZMIANA
Zobowiązania wobec klientów (*)	**284 971**	**260 165**	**9,5%**
Depozyty korporacyjne	**121 518**	**108 306**	**12,2%**
Podmioty niefinansowe	84 764	76 660	10,6%
Instytucje finansowe niebankowe	13 558	9 612	41,1%
Budżet	23 196	22 034	5,3%
Depozyty detaliczne	**163 453**	**151 859**	**7,6%**
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	*2 695*	*937*	*> 100%*
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:	**23 411**	**18 739**	**24,9%**
Obligacje senioralne	12 402	9 959	24,5%
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 434	1 460	(1,8%)
Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.	441	387	13,9%
Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.	5 871	4 144	41,7%
Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.	3 058	2 612	17,1%
Odsetki	205	177	15,8%
Fundusze inwestycyjne Pekao TFI S.A.	**46 871**	**38 719**	**21,1%**
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	32 098	27 472	16,8%
Fundusze zrównoważone	8 093	6 546	23,6%
Fundusze akcyjne	3 209	2 385	34,5%
Pracownicze Plany Kapitałowe	3 471	2 316	49,9%
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	40 372	33 681	19,9%

(*) Łącznie z odsetkami, zobowiązaniami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Zobowiązania wobec klientów Grupy na koniec września 2026 r. wyniosły 284 971 mln zł i były wyższe o 24 806 mln zł, tj. 9,5% niż na koniec września 2025 r.

Depozyty detaliczne na koniec września 2026 r. wyniosły 163 453 mln zł i były wyższe o 11 594 mln zł, tj. 7,6% w porównaniu z końcem września 2025 r.

Depozyty korporacyjne na koniec września 2026 r. wyniosły 121 518 mln zł i były wyższe o 13 212 mln zł, tj. 12,2% w porównaniu z końcem września 2025 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec września 2026 r. wyniosły 46 871 mln zł i były wyższe o 8 152 mln zł, tj. 21,1% w porównaniu do końca września 2025 r., dzięki zarówno wyższej wycenie r/r, jak również wysokiej sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych w ostatnich 12 miesiącach na poziomie blisko 5,6 mld zł.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów

	30.09.2026		30.09.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	242 278	85,0%	216 531	83,2%	11,9%
Denominowane w walutach obcych	42 693	15,0%	43 634	16,8%	(2,2%)
Zobowiązania wobec klientów (*)	**284 971**	**100,0%**	**260 165**	**100,0%**	**9,5%**

(*) Łącznie z odsetkami, zobowiązaniami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec września 2026 r. wyniósł 85,0%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (64,7%) oraz USD (29,2%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	30.09.2026		30.09.2025		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących	211 790	74,3%	195 911	75,3%	8,1%
Depozyty terminowe	73 181	25,7%	64 254	24,7%	13,9%
Zobowiązania wobec klientów (*)	**284 971**	**100,0%**	**260 165**	**100,0%**	**9,5%**

(*) Łącznie z odsetkami, zobowiązaniami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

(mln zł)

	3 KWARTAŁY 2026	3 KWARTAŁY 2025	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	**9 765**	**9 943**	**(1,8%)**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**2 050**	**1 852**	**10,7%**
Przychody z tytułu dywidend	280	207	35,3%
Wynik z działalności handlowej	152	322	(52,8%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(41)	(113)	(63,7%)
Wynik pozaodsetkowy	**2 441**	**2 268**	**7,6%**
Dochody z działalności operacyjnej	**12 206**	**12 211**	**(0,0%)**
Koszty z działalności operacyjnej	**(4 017)**	**(3 732)**	**7,6%**
Zysk operacyjny	**8 189**	**8 479**	**(3,4%)**
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(692)	(477)	45,1%
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(80)	(361)	(77,8%)
Zysk operacyjny netto	**7 417**	**7 641**	**(2,9%)**
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(413)	(356)	16,0%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(669)	(644)	3,9%
Zysk (strata) z jednostek zależnych/stowarzyszonych	2	-	x
Zysk brutto	6 337	6 641	(4,6%)
Podatek dochodowy	(2 187)	(1 466)	49,2%
Zysk/strata netto	**4 150**	**5 175**	**(19,8%)**

Zysk netto Banku Pekao S.A. w 3 kwartałach 2026 r. wyniósł 4 150 mln zł i był niższy o 1 025 mln zł tj. 19,8% od wyniku osiągniętego w 3 kwartałach 2025 r.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	30.09.2026	30.09.2025	ZMIANA
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE			*(w mln zł)*
Kredyty i pożyczki według bilansowej brutto (*)	201 629	184 837	9,1%
Zobowiązania wobec klientów	285 447	260 413	9,6%
Obligacje senioralne	12 586	10 114	24,4%
Obligacje podporządkowane	7 096	3 604	96,9%
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 695	937	> 100%
Suma bilansowa	357 913	325 787	9,9%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	38 778	32 531	19,2%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) w %	20,2%	19,5%	0,7 p.p.

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej brutto na koniec września 2026 r. wyniosły 201 629 mln zł i były wyższe o 16 792 mln zł, tj. 9,1% niż na koniec września 2025 r. Kredyty detaliczne wyniosły 88 755 mln zł, a korporacyjne 98 639 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów na koniec września 2026 r. wyniosły 285 447 mln zł i były wyższe o 25 034 mln zł tj. 9,6% w porównaniu z końcem września 2025 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec września 2026 r. wyniosły 38 778 mln zł i były wyższe o 6 247 mln zł, tj. 19,2% w porównaniu z końcem września 2025 r.

7.3 Adekwatność kapitałowa

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami, a także odpowiednimi Rozporządzeniami Wykonawczymi, bądź Delegowanymi wydanymi przez Komisję (UE) (Rozporządzenie CRR).

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w ustawie Prawo Bankowe art. 171a, ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym) oraz rozporządzeniami ministra właściwego do spraw instytucji finansowych.

Zgodnie z prawem Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. oraz Bank Pekao S.A. powinny utrzymywać minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie regulacyjnym Filara I wynikającego z Rozporządzenia CRR, wymogu Filara II wynikającego z ustawy Prawo Bankowe oraz wymogu połączonego bufora wynikającego z ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.

Minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie Filara I wynoszą:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 8%,
- współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 6%,
- współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 4,5%.

Na wymóg połączonego bufora, według stanu na 30 września 2026, składają się:

- bufor zabezpieczający w wysokości 2,50%,
- bufor antycykliczny w wysokości 1,94%[1] dla Banku Pekao S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.,
- bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 1,00%,
- bufor ryzyka systemowego w wysokości 0,00%[2].

W ramach Filara II Bank Pekao S.A. ani Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. nie posiadają dodatkowego wymogu kapitałowego (P2R).

Łącznie Bank Pekao S.A. oraz Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. są zobowiązane utrzymywać:

- Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 13,44%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 11,44%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 9,94%.

Współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz Banku Pekao S.A. były znacznie wyższe od minimalnej wartości współczynników wymaganych przez prawo.

1 Bufor antycykliczny wyliczony na dzień 30.09.2026 wynosił 1,9432% dla Banku oraz 1,9417% dla Grupy, w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Finansów i Gospodarki z dnia 25 września 2025 r. w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego, zgodnie z którym wskaźnik bufora antycyklicznego wynosi 2% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla ekspozycji kredytowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

2 W związku z opublikowanym Rozporządzeniem Ministra Finansów bufor ryzyka systemowego został uchylony w dniu 19 marca 2020 roku. Wartość bufora obowiązująca do tej daty wynosiła 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla wszystkich ekspozycji znajdujących się wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

Na 30 września 2026 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,8%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 14,7%.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 30 września 2026 roku oraz 30 września 2025 roku.

WYMÓG KAPITAŁOWY (mln PLN)	30.09.2026	30.09.2025
Ryzyko kredytowe	13 041	11 789
Ryzyko rynkowe	131	87
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	248	217
Ryzyko operacyjne	1 755	1 608
Całkowity wymóg kapitałowy	**15 175**	**13 701**
FUNDUSZE WŁASNE (mln PLN)		
Kapitał podstawowy Tier I	27 938	26 643
Kapitał Tier II	5 812	2 554
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	**33 750**	**29 197**
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	**14,7%**	**15,6%**
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	**17,8%**	**17,0%**

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec września 2026 roku był wyższy o 0,8 p.p. w porównaniu do września 2025 roku, głównie ze względu na wzrost funduszy własnych o 15,6%, pomimo wzrostu całkowitego wymogu kapitałowego o 10,8%. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec września 2026 roku był niższy o 0,9 p.p. w porównaniu do września 2025 roku.

Wyższa kwota kapitału Tier II na koniec września 2026 roku w porównaniu do września 2025 roku wynika z emisji obligacji podporządkowanych Tier II serii 5 oraz serii 7, obie w kwocie 500 mln eur, po części skompensowanej przez skorzystanie z opcji wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych serii D oraz D1 o łącznej wartości nominalnej 750 mln zł oraz amortyzację obligacji podporządkowanych serii A oraz serii B (w okresie ostatnich 5 lat terminu zapadalności instrumentu).

Informacje na temat MREL

Bankowy Fundusz Gwarancyjny określił minimalny poziom wymogu MREL dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w odniesieniu do:

- łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) na poziomie 15,4% (wymóg podporządkowania na poziomie 13,6%),
- miary ekspozycji całkowitej (TEM) na poziomie 5,9% (wymóg podporządkowania na poziomie 5,5%).

Dodatkowo, w ramach wskaźników MREL-TREA, Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. powinna spełniać minimalny wymóg powiększany o wymóg połączonego bufora w wysokości 5,4 p.p.

Na 30 września 2026 roku wskaźniki MREL Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. kształtowały się na poziomie:

- 25,1% dla MREL-TREA oraz 24,0% dla MREL-TREA podporządkowany,
- 11,7% dla MREL-TEM oraz 11,1% MREL-TEM podporządkowany.

8. Pozostałe informacje

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz
Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2026.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności
Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, bez istotnego wpływu sezonowości. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. również nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

Objaśnienia dotyczące dywidendy i podziału zysku
Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane znajdują się w Nocie nr 14 w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu
Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Nocie nr 4 w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku.

Informacje o toczących się postępowaniach
Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku i jednostek zależnych Banku znajduje się w Nocie nr 24 w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi
Bank i jednostki zależne w III kwartale 2026 roku nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na istotnie innych warunkach niż rynkowe.

W III kwartale 2026 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi zostały przedstawione w Nocie nr 25 Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Obligacje senioralne

Bank wyemitował obligacje senioralne nieuprzywilejowane („obligacje SNP") oraz obligacje senioralne uprzywilejowane („obligacje SP"). Obligacje SNP oraz obligacje SP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, stanowią zobowiązania kwalifikowalne Banku.

Obligacje SNP oraz obligacje SP były emitowane zarówno na rynku krajowym w walucie PLN, jak i w ramach programu emisji średnioterminowych euroobligacji w walucie EUR („Program EMTN"). Niektóre z tych emisji były obligacjami zielonymi, zgodnie z Sustainable Finance Framework Banku.

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące serii obligacji SNP oraz obligacji SP pozostających do wykupu na koniec września 2026 roku.

	WARTOŚĆ NOMINALNA	OPROCENTOWANIE	DATA EMISJI	DATA ZAPADALNOŚCI
OBLIGACJE SENIORALNE				
SNP serii SN3	500 m PLN	zmienne, WIBOR 6M+1,60%	26.04.2024	26.04.2029
PROGRAM EMTN				
SNP serii ESN1 (*zielone*)	500 m EUR	5,5% przez pierwsze 3 lata; zmienne, EURIBOR 3M+2,4%	23.11.2023	23.11.2027
SNP serii ESN2	500 m EUR	4,0% przez pierwsze 5 lata; zmienne, EURIBOR 3M+1,8%	24.09.2024	24.09.2030
SNP serii ESN3	500 m EUR	3,75% przez pierwsze 5 lata; zmienne, EURIBOR 3M+1,65%	04.06.2025	04.06.2031
SP serii ESP4 (*zielone*)	500 m EUR	3,50% przez pierwsze 6 lat; zmienne, EURIBOR 3M+1,10%	23.09.2025	23.09.2032
SNP serii 6	750 m EUR	3,625% przez pierwsze 3 lata; zmienne, EURIBOR 3M+0,92%	03.06.2026	03.06.2030

7 lipca 2026 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą skorzystania z uprawnienia do wcześniejszego wykupu senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych serii SN2 wyemitowanych 28 lipca 2023 roku o łącznej wartości nominalnej 0,35 mld zł. Wcześniejszy wykup nastąpił 28 lipca 2026 roku i został przeprowadzony za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW.

Obligacje podporządkowane

Bank wyemitował obligacje podporządkowane, z których środki z emisji zostały przeznaczone, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, na podwyższenie kapitału Tier II Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku.

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące serii obligacji podporządkowanych pozostających do wykupu na koniec września 2026 roku.

	WARTOŚĆ NOMINALNA	OPROCENTOWANIE	DATA EMISJI	DATA ZAPADALNOŚCI
OBLIGACJE PODPORZĄDKOWANE				
Seria A	1 250 m PLN	zmienne, WIBOR 6M+1,5%	30.10.2017	29.10.2027
Seria B	550 m PLN	zmienne, WIBOR 6M+1,5%	15.10.2018	16.10.2028
Seria C	200 m PLN	zmienne, WIBOR 6M+1,8%	15.10.2018	14.10.2033
Seria E	750 m PLN	zmienne, WIBOR 6M+1,85%	04.04.2025	04.04.2035
PROGRAM EMTN				
Seria 5	500 m EUR	4,0101% przez pierwsze 5 lata i 3 miesiące, zmienne, EURIBOR 3M+1,55%	27.11.2025	27.02.2036
Seria 7	500 m EUR	4,276% przez pierwsze 6 lat, zmienne, EURIBOR 3M+1,45%	13.07.2026	13.07.2037

3 sierpnia 2022 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą niekorzystania z opcji wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych serii A.

29 sierpnia 2023 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą niekorzystania z uprawnienia do wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych serii B.

11 sierpnia 2026 roku Bank uzyskał zgodę od Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie przez Bank euroobligacji serii 7 do kapitału Tier II Banku.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.
Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych (kapitał) na koniec września 2026 roku, wyniosła 1 434 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 21%, do 2 lat stanowią 18%, do 5 lat stanowią 61% wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.
Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec września 2026 roku wyniosła 441 mln zł, z terminem wymagalności do 6 miesięcy.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.
Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec września 2026 roku wyniosła 5 871 mln zł, z terminem wymagalności do 1 roku.

Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.
Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec września 2026 roku wyniosła 3 058 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy.

Zdarzenie po dacie bilansu
Istotne wydarzenia, które wystąpiły po dacie przygotowania raportu a nie zostały ujęte w Raporcie są dostępne na stronie:
Raporty - Relacje inwestorskie - Bank Pekao S.A.

Bank Pekao

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku

Warszawa, październik 2026

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat 3
II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 4
III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 5
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 6
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 7
VI. Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A. 9
VII. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A. 10
VIII. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A. 11
IX. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A. 12
X. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A. 13
XI. Noty objaśniające skonsolidowanego sprawozdania finansowego 15
1. Informacje ogólne 15
2. Skład Grupy 15
3. Oświadczenie o zgodności 16
4. Istotne zasady rachunkowości 20
5. Zastosowanie szacunków i założeń 24
6. Informacje dotyczące segmentów działalności 25
7. Przychody i koszty z tytułu odsetek 30
8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat 31
9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany 31
10. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe 32
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne 32
12. Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja 33
13. Podatek dochodowy 34
14. Dywidendy 34
15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 34
16. Należności od banków 35
17. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) 35
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego) 36
19. Papiery wartościowe 40
20. Zobowiązania wobec innych banków 41
21. Zobowiązania wobec klientów 41
22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 42
23. Rezerwy 42
24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne 43
25. Transakcje z jednostkami powiązanymi 45
26. Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF 49
27. Podstawowe miary płynności 51
28. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych 51
29. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów 56
30. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych 56
31. Zdarzenia po dacie bilansu 56

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	III KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	3 KWARTAŁY 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 30.09.2026	III KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	3 KWARTAŁY 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 30.09.2025
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	7	4 658	13 504	4 798	14 618
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		*4 443*	*12 879*	*4 589*	*13 962*
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek		*215*	*625*	*209*	*656*
Koszty z tytułu odsetek	7	-1 133	-3 365	-1 368	-4 328
Wynik z tytułu odsetek		**3 525**	**10 139**	**3 430**	**10 290**
Przychody z tytułu prowizji i opłat	8	1 125	3 269	1 016	2 957
Koszty z tytułu prowizji i opłat	8	-272	-755	-249	-693
Wynik z tytułu prowizji i opłat		**853**	**2 514**	**767**	**2 264**
Przychody z tytułu dywidend		2	38	-	33
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	9	-99	163	89	265
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy		-3	23	12	57
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	10	-332	-769	-240	-624
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	26	9	-80	-18	-376
Pozostałe przychody operacyjne	11	47	117	62	142
Pozostałe koszty operacyjne	11	-24	-152	-51	-241
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	12	-1 693	-5 456	-1 600	-5 069
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych		1	8	-1	-5
ZYSK BRUTTO		**2 286**	**6 545**	**2 450**	**6 736**
Podatek dochodowy	13	-769	-2 278	-544	-1 542
ZYSK NETTO		**1 517**	**4 267**	**1 906**	**5 194**
1. Przypadający na akcjonariuszy Banku		1 516	4 264	1 905	5 191
2. Przypadający na udziały niedające kontroli		1	3	1	3
Zysk na akcję (w złotych na akcję)					
podstawowy za okres		5,78	16,25	7,26	19,78
rozwodniony za okres		5,78	16,25	7,26	19,78

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 15 do 56 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	III KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	3 KWARTAŁY 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 30.09.2026	III KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	3 KWARTAŁY 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 30.09.2025
Zysk netto	**1 517**	**4 267**	**1 906**	**5 194**
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)				
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:				
Skutki wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto):	-261	-226	50	237
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	-259	-210	63	286
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	-2	-16	-13	-49
Skutki wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto):	-526	-555	90	607
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie	-530	-590	19	336
zysk/strata na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do wyniku finansowego	4	35	71	271
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-24	-54	10	89
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-1	-	-4
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	**-811**	**-836**	**150**	**929**
Całkowite dochody razem	**706**	**3 431**	**2 056**	**6 123**
1. Przypadające na akcjonariuszy Banku	705	3 428	2 055	6 120
2. Przypadające na udziały niedające kontroli	1	3	1	3

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 15 do 56 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30.09.2026	31.12.2025
AKTYWA			
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15	21 802	12 016
Należności od banków	16	326	501
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	17	4 607	5 001
Instrumenty zabezpieczające		654	1 233
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)	18	205 118	188 868
Papiery wartościowe	19	129 344	134 738
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		1 809	1 080
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		17	21
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		159	152
Wartości niematerialne		2 619	2 560
Rzeczowe aktywa trwałe		2 412	2 224
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		1 501	1 427
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		112	1
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 389	1 426
Inne aktywa		1 929	2 412
AKTYWA RAZEM		**372 297**	**352 233**
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec innych banków	20	5 660	5 748
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		939	891
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	17	4 672	5 124
Zobowiązania wobec klientów	21	287 666	269 552
Instrumenty zabezpieczające		1 008	681
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22	23 411	20 265
Zobowiązania podporządkowane		7 096	5 642
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		28	461
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		9	440
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19	21
Rezerwy	23	2 318	2 634
Pozostałe zobowiązania		5 900	5 873
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		**338 698**	**316 871**
Kapitały razem			
Kapitał zakładowy		262	262
Pozostałe kapitały i inne składniki całkowitych dochodów		27 393	26 547
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		5 931	8 539
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Banku		**33 586**	**35 348**
Udziały niedające kontroli		13	14
KAPITAŁY RAZEM		**33 599**	**35 362**
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		**372 297**	**352 233**

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 15 do 56 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW RAZEM	POZOSTAŁE KAPITAŁY				INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
			PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	POZOSTAŁE					
Kapitał własny na 1.01.2026	**262**	**26 547**	**9 137**	**1 983**	**14 562**	**361**	**504**	**8 539**	**35 348**	**14**	**35 362**
Całkowite dochody razem	**-**	**-836**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-836**	**4 264**	**3 428**	**3**	**3 431**
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-836	-	-	-	-	-836	-	-836	-	-836
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	4 264	4 264	3	4 267
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**1 682**	**-**	**-**	**1 679**	**3**	**-**	**-6 871**	**-5 189**	**-4**	**-5 193**
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-5 189	-5 189	-4	-5 193
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 682	-	-	1 679	3	-	-1 682	-	-	-
Pozostałe	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-1**	**-1**	**-**	**-1**
Kapitał własny na 30.09.2026	**262**	**27 393**	**9 137**	**1 983**	**16 241**	**364**	**-332**	**5 931**	**33 586**	**13**	**33 599**

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM BANKU RAZEM	UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW RAZEM	POZOSTAŁE KAPITAŁY				INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
			PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	POZOSTAŁE					
Kapitał własny na 1.01.2025	**262**	**23 731**	**9 137**	**1 983**	**12 995**	**360**	**-744**	**7 908**	**31 901**	**13**	**31 914**
Całkowite dochody razem	**-**	**929**	**-**	**-**	**-**	**-**	**929**	**5 191**	**6 120**	**3**	**6 123**
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	929	-	-	-	-	929	-	929	-	929
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	5 191	5 191	3	5 194
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**1 564**	**-**	**-**	**1 563**	**1**	**-**	**-6 383**	**-4 819**	**-3**	**-4 822**
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-4 819	-4 819	-3	-4 822
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 564	-	-	1 563	1	-	-1 564	-	-	-
Pozostałe	**-**	**2**	**-**	**-**	**4**	**-**	**-2**	**-1**	**1**	**-**	**1**
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	2	-	-2	-	-	-	-
Pozostałe	-	2	-	-	2	-	-	-1	1	-	1
Kapitał własny na 30.09.2025	**262**	**26 226**	**9 137**	**1 983**	**14 562**	**361**	**183**	**6 715**	**33 203**	**13**	**33 216**

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 15 do 56 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	NOTA	III KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	3 KWARTAŁY 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 30.09.2026	III KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025 PRZEKSZTAŁCONY	3 KWARTAŁY 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 30.09.2025 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia					
Zysk brutto		**2 286**	**6 545**	**2 450**	**6 736**
Korekty:					
Amortyzacja	12	202	598	189	561
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-1	-8	1	5
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-22	-76	-59	-131
Wynik z tytułu odsetek	7	-3 525	-10 139	-3 430	-10 290
Przychody z tytułu dywidend		-2	-38	-	-33
Zmiana stanu:					
Należności od banków		53	170	73	-359
Aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		-238	395	23	36
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)		-8 502	-16 129	-5 127	-11 329
Papierów wartościowych (w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań)		-4 195	-641	2 415	5 349
Pozostałych aktywów		-92	408	-78	1 608
Zobowiązań wobec banków		-1 730	739	1 132	1 735
Zobowiązań przeznaczonych do obrotu		117	49	-152	-501
Zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych		171	-452	-122	-96
Zobowiązań wobec klientów		2 930	18 324	-3 385	2 138
Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		101	411	-112	-291
Zobowiązań podporządkowanych		5	64	61	72
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości		-1	-1	-	-1
Rezerw		-163	-316	-211	125
Pozostałych zobowiązań		270	-183	-1 918	-1 964
Odsetki otrzymane		4 657	13 294	4 863	14 581
Odsetki zapłacone		-1 159	-3 480	-1 475	-4 623
Podatek dochodowy zapłacony		-789	-2 544	-515	-2 734
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**-9 627**	**6 990**	**-5 377**	**594**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wpływy z działalności inwestycyjnej		**73 260**	**310 164**	**146 101**	**506 994**
Zbycie oraz wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		15 499	37 536	20 602	108 717
Zbycie oraz wykup papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		57 736	272 513	125 433	398 140
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	30	23	77	66	104
Dywidendy otrzymane		2	38	-	33
Wydatki z działalności inwestycyjnej		**-65 049**	**-305 372**	**-144 002**	**-502 845**
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		-9 048	-42 283	-17 306	-100 800
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-55 647	-262 360	-126 470	-401 557
Nabycie wartości niematerialnych		-140	-273	-85	-198
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	30	-214	-456	-141	-290
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**8 211**	**4 792**	**2 099**	**4 149**

	NOTA	III KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	3 KWARTAŁY 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 30.09.2026	III KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025 PRZEKSZTAŁCONY	3 KWARTAŁY 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 30.09.2025 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy z działalności finansowej		**17 431**	**34 964**	**10 690**	**27 208**
Kredyty i pożyczki otrzymane od banków		-	-	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		15 291	32 824	10 690	26 458
Emisja obligacji podporządkowanych		2 140	2 140	-	750
Wydatki z działalności finansowej		**-15 423**	**-36 960**	**-9 344**	**-30 220**
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków		-518	-822	-1 379	-1 739
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-14 866	-30 082	-7 940	-23 594
Wykup zobowiązań podporządkowanych		-	-750	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-5 193	-	-4 822
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu		-39	-113	-25	-65
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**2 008**	**-1 996**	**1 346**	**-3 012**
Przepływy pieniężne netto razem		**592**	**9 786**	**-1 932**	**1 731**
w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		49	124	12	-102
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		**592**	**9 786**	**-1 932**	**1 731**
Środki pieniężne na początek okresu		**21 210**	**12 016**	**17 932**	**14 269**
Środki pieniężne na koniec okresu	**15**	**21 802**	**21 802**	**16 000**	**16 000**

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 15 do 56 stanowią integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VI. Rachunek zysków i strat Banku Pekao S.A.

	III KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	3 KWARTAŁY 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 30.09.2026	III KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	3 KWARTAŁY 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 30.09.2025
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 403	12 757	4 535	13 783
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	*4 374*	*12 667*	*4 512*	*13 709*
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	*29*	*90*	*23*	*74*
Koszty z tytułu odsetek	-1 007	-2 992	-1 218	-3 840
Wynik z tytułu odsetek	**3 396**	**9 765**	**3 317**	**9 943**
Przychody z tytułu prowizji i opłat	966	2 795	873	2 566
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-267	-745	-245	-714
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**699**	**2 050**	**628**	**1 852**
Przychody z tytułu dywidend	1	280	1	207
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	-125	129	86	265
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-3	23	12	57
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-289	-692	-93	-477
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	9	-80	-19	-361
Pozostałe przychody operacyjne	41	102	62	121
Pozostałe koszty operacyjne	-20	-143	-48	-234
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	-1 571	-5 099	-1 493	-4 732
Zysk z jednostek zależnych	-	2	-	-
ZYSK BRUTTO	**2 138**	**6 337**	**2 453**	**6 641**
Podatek dochodowy	-738	-2 187	-519	-1 466
ZYSK NETTO	**1 400**	**4 150**	**1 934**	**5 175**
Zysk na akcję (w złotych na akcję)				
podstawowy za okres	5,33	15,81	7,37	19,72
rozwodniony za okres	5,33	15,81	7,37	19,72

VII. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku Pekao S.A.

	III KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	3 KWARTAŁY 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 30.09.2026	III KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025	3 KWARTAŁY 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 30.09.2025
Zysk netto	**1 400**	**4 150**	**1 934**	**5 175**
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)				
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:				
Skutki wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto):	-264	-236	49	236
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	-262	-220	62	285
zysk/strata przeklasyfikowana do wyniku finansowego po zaprzestaniu ujmowania	-2	-16	-13	-49
Skutki wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (netto):	-526	-555	90	607
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie	-530	-590	19	336
zysk/strata na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do wyniku finansowego	4	35	71	271
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-24	-54	9	89
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych (netto)	-	-1	-	-5
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	**-814**	**-846**	**148**	**927**
Całkowite dochody razem	**586**	**3 304**	**2 082**	**6 102**

VIII. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku Pekao S.A.

	30.09.2026	31.12.2025
AKTYWA		
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22 050	12 031
Należności od banków	836	1 006
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	4 609	5 016
Instrumenty zabezpieczające	654	1 233
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	187 348	167 182
Papiery wartościowe	131 460	141 030
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 809	1 080
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	17	21
Inwestycje w jednostkach zależnych	2 207	2 232
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	42	42
Wartości niematerialne	1 803	1 746
Rzeczowe aktywa trwałe	2 284	2 113
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	1 116	1 043
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	112	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 004	1 043
Inne aktywa	1 678	2 083
AKTYWA RAZEM	**357 913**	**337 858**
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec innych banków	2 507	1 913
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	939	891
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	4 691	5 124
Zobowiązania wobec klientów	288 142	269 923
Instrumenty zabezpieczające	1 008	681
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 586	10 006
Zobowiązania podporządkowane	7 096	5 642
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	414
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	414
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy	2 336	2 675
Pozostałe zobowiązania	5 638	5 734
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	**324 943**	**303 003**
Kapitały razem		
Kapitał zakładowy	262	262
Pozostałe kapitały i inne składniki całkowitych dochodów	26 788	25 901
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	5 920	8 692
KAPITAŁY RAZEM	**32 970**	**34 855**
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	**357 913**	**337 858**

IX. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku Pekao S.A.

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW RAZEM	POZOSTAŁE KAPITAŁY				INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
			PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	POZOSTAŁE			
Kapitał własny na 1.01.2026	**262**	**25 901**	**9 137**	**1 983**	**14 016**	**233**	**532**	**8 692**	**34 855**
Całkowite dochody	**-**	**-846**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-846**	**4 150**	**3 304**
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	-846	-	-	-	-	-846	-	-846
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	4 150	4 150
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**1 733**	**-**	**-**	**1 733**	**-**	**-**	**-6 922**	**-5 189**
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-5 189	-5 189
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 733	-	-	1 733	-	-	-1 733	-
Kapitał własny na 30.09.2026	**262**	**26 788**	**9 137**	**1 983**	**15 749**	**233**	**-314**	**5 920**	**32 970**

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW						WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY I INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW RAZEM	POZOSTAŁE KAPITAŁY				INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
			PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	POZOSTAŁE			
Kapitał własny na 1.01.2025	**262**	**23 059**	**9 137**	**1 983**	**12 424**	**233**	**-718**	**8 195**	**31 516**
Całkowite dochody	**-**	**927**	**-**	**-**	**-**	**-**	**927**	**5 175**	**6 102**
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	-	927	-	-	-	-	927	-	927
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	5 175	5 175
Podział wyniku za rok ubiegły	**-**	**1 606**	**-**	**-**	**1 606**	**-**	**-**	**-6 425**	**-4 819**
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-4 819	-4 819
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 606	-	-	1 606	-	-	-1 606	-
Pozostałe	**-**	**-8**	**-**	**-**	**-6**	**-**	**-2**	**-**	**-8**
Wynik na sprzedaży instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	2	-	-2	-	-
Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pekao Direct sp. z o.o.	-	-8	-	-	-8	-	-	-	-8
Kapitał własny na 30.09.2025	**262**	**25 584**	**9 137**	**1 983**	**14 024**	**233**	**207**	**6 945**	**32 791**

X. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku Pekao S.A.

	III KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	3 KWARTAŁY 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 30.09.2026	III KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025 PRZEKSZTAŁCONY	3 KWARTAŁY 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 30.09.2025 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
Zysk brutto	**2 138**	**6 337**	**2 453**	**6 641**
Korekty:				
Amortyzacja	190	564	176	523
Zysk z jednostek zależnych	-	-2	-	-
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-21	-75	-59	-126
Wynik z tytułu odsetek	-3 396	-9 765	-3 317	-9 943
Przychody z tytułu dywidend	-1	-280	-1	-207
Zmiana stanu:				
Należności od banków	-372	169	102	-306
Aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-230	407	23	32
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)	-8 530	-20 044	-5 288	-14 409
Papierów wartościowych (w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań)	-4 036	219	1 903	4 725
Pozostałych aktywów	-190	300	32	1 515
Zobowiązań wobec banków	-1 784	629	1 112	1 750
Zobowiązań przeznaczonych do obrotu	117	49	-152	-501
Zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	189	-433	-122	-98
Zobowiązań wobec klientów	2 951	18 408	-3 421	1 976
Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27	218	-13	10
Zobowiązań podporządkowanych	5	64	61	72
Płatności związane z krótkoterminowymi umowami leasingu i leasingami aktywów o niskiej wartości	-1	-1	-1	-1
Rezerw	-179	-339	-206	125
Pozostałych zobowiązań	235	-296	-1 980	-2 011
Odsetki otrzymane	4 399	12 513	4 609	13 770
Odsetki zapłacone	-972	-2 949	-1 281	-4 055
Podatek dochodowy zapłacony	-756	-2 429	-480	-2 608
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-10 217**	**3 264**	**-5 850**	**-3 126**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z działalności inwestycyjnej	**75 147**	**315 950**	**147 828**	**514 827**
Zbycie oraz wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	15 493	37 356	20 579	108 693
Zbycie oraz wykup papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	59 630	278 237	127 182	405 823
Zbycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	23	77	66	104
Dywidendy otrzymane	1	280	1	207
Wydatki z działalności inwestycyjnej	**-66 040**	**-307 518**	**-145 930**	**-508 843**
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-9 254	-42 284	-17 454	-100 666
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-56 452	-264 559	-128 262	-407 733
Nabycie wartości niematerialnych	-132	-256	-81	-186
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-202	-419	-133	-258
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**9 107**	**8 432**	**1 898**	**5 984**

	III KWARTAŁ 2026 OKRES OD 01.07.2026 DO 30.09.2026	3 KWARTAŁY 2026 OKRES OD 01.01.2026 DO 30.09.2026	III KWARTAŁ 2025 OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025 PRZEKSZTAŁCONY	3 KWARTAŁY 2025 OKRES OD 01.01.2025 DO 30.09.2025 PRZEKSZTAŁCONY
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z działalności finansowej	**2 161**	**5 350**	**2 127**	**4 987**
Emisja dłużnych papierów wartościowych	21	3 210	2 127	4 237
Emisja obligacji podporządkowanych	2 140	2 140	-	750
Wydatki z działalności finansowej	**-396**	**-7 027**	**-33**	**-5 669**
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-9	-29	-9	-38
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-350	-950	-	-750
Wykup zobowiązań podporządkowanych	-	-750	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-5 189	-	-4 819
Płatności głównej części zobowiązań z tytułu leasingu	-37	-109	-24	-62
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**1 765**	**-1 677**	**2 094**	**-682**
Przepływy pieniężne netto razem	**655**	**10 019**	**-1 858**	**2 176**
w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	50	126	13	-102
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**655**	**10 019**	**-1 858**	**2 176**
Środki pieniężne na początek okresu	**21 395**	**12 031**	**18 279**	**14 245**
Środki pieniężne na koniec okresu	**22 050**	**22 050**	**16 421**	**16 421**

XI. Noty objaśniające skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank Pekao S.A." lub „Bank") z siedzibą w Polsce, ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa, został wpisany do rejestru handlowego w dniu 29 października 1929 roku na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie i funkcjonuje nieprzerwanie do dnia dzisiejszego.

Bank Pekao S.A. jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000014843.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym oferującym na rynku polskim szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonych w statucie Banku.

Bank prowadzi operacje zarówno w złotych polskich, jak i w walutach obcych oraz aktywnie uczestniczy w obrocie na krajowym i zagranicznych rynkach finansowych. Ponadto, poprzez jednostki zależne Grupa prowadzi działalność maklerską, leasingową, faktoringową oraz świadczy inne usługi finansowe. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe", podmiotem dominującym oraz podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy w stosunku do Banku Pekao S.A. jest spółka Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. (dalej „PZU S.A.") z siedzibą w Warszawie przy Rondzie Daszyńskiego 4, dla której jednostką sprawującą kontrolę jest Skarb Państwa, posiadający 34,1875% akcji PZU S.A., uprawniających do 34,1875% głosów na Walnym Zgromadzeniu PZU S.A. Poprzez PZU S.A., Bank jest pośrednio kontrolowany przez Skarb Państwa.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę", a także dane jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności.

Strukturę akcjonariatu Banku przedstawiono w punkcie 5.3 Podsumowania działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2026 roku.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Bank Pekao S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH	
			30.09.2026	31.12.2025
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	100,00	100,00
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi leasingowe	100,00	100,00
PeUF Sp. z o.o.	*Warszawa*	*Finansowa pomocnicza*	*100,00*	*100,00*
Pekao Investment Banking S.A.	Warszawa	Maklerska	100,00	100,00
Pekao Inwestycje Dłużne Sp. z o.o.	Warszawa	*Finansowa pomocnicza*	*100,00*	*100,00*
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	100,00	100,00
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa pomocnicza	100,00	100,00
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	66,50	66,50
Pekao CoNext Sp. z o.o. (d. Pekao Direct Sp. z o.o.) (*)	Kraków	Body leasing	100,00	100,00
Pekao Property S.A. (w likwidacji) (**)	Warszawa	Działalność deweloperska	-	100,00
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	100,00	100,00
Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Holdingowa	100,00	100,00
Pekao TFI S.A.	*Warszawa*	*Zarządzanie aktywami*	*100,00*	*100,00*

(*) Od 29 kwietnia 2026 roku spółka Pekao Direct sp. z o.o. działa pod nową nazwą – Pekao CoNext sp. z o.o.

(**) W dniu 28 maja 2026 roku spółka Pekao Property S.A. (w likwidacji) została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednostki stowarzyszone

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	ZAKRES DZIAŁALNOŚCI	PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITALE / W GŁOSACH	
			30.09.2026	31.12.2025
Krajowy Integrator Płatności S.A.	Poznań	Pośrednictwo pieniężne	38,33	38,33
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt (*)	Warszawa	Działalność inwestycyjna	29,17	38,72

(*) Bank wywiera znaczący wpływ na PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt poprzez zawarte umowy o współpracy, w tym w zakresie dystrybucji certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Fundusz.

3. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" („MSR 34"), który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i w związku z tym należy je czytać w połączeniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 jest dostępne na stronie internetowej Banku www.pekao.com.pl.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Bank jest zobowiązany do przekazania raportu finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku, rozumiany jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 28 października 2026 roku.

3.1. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2026 roku

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
MSSF 9 (zmiana) „Instrumenty finansowe" oraz **MSSF 7 (zmiana)** „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji"	Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7: • wprowadzają możliwość wyboru polityki rachunkowości w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego we wcześniejszej dacie, niż data rozliczenia transakcji, o ile zostaną spełnione określone kryteria. Wybór ten ma zastosowanie wyłącznie do zobowiązań finansowych, których rozliczenie następuje za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych. Jednostka, która dokona wyboru polityki rachunkowości wprowadzonego powyższą zmianą, będzie zobowiązana zastosować ją do wszystkich rozliczeń dokonywanych za pośrednictwem tego samego systemu płatności elektronicznych, • doprecyzowują sposób analizy 3 obszarów, które podlegają ocenie przy przeprowadzaniu testu charakterystyki umownych przepływów pieniężnych („test SPPI") aktywów finansowych, a co za tym idzie wpływają na klasyfikację aktywów finansowych, tj.: ➢ wprowadzono dodatkowe wytyczne dotyczące analizy warunków umownych, które mogą zmieniać przepływy pieniężne w oparciu o zdarzenia warunkowe (na przykład stopy procentowe powiązane z celami ESG), ➢ doprecyzowano wytyczne w zakresie aktywów finansowych „bez prawa regresu". Składnik aktywów finansowych ma cechy „bez prawa regresu", jeżeli pożyczkodawca ma prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych generowanych wyłącznie przez określone aktywa. W takiej sytuacji kredytobiorca posiada ekspozycję na ryzyko operacyjne aktywów, a nie ryzyko kredytowe pożyczkobiorcy, ➢ doprecyzowano wytyczne w zakresie umownie powiązanych instrumentów. W przypadku niektórych transakcji wystawca może nadać priorytet płatnościom, korzystając z wielu umownie powiązanych instrumentów, które powodują koncentrację ryzyka kredytowego (tzw. „transze"). Zmiany wyjaśniają między innymi, że kluczowym elementem odróżniającym umownie powiązane instrumenty od innych aktywów finansowych o charakterystyce „bez regresu" jest kaskadowa struktura płatności, która powoduje nieproporcjonalną alokację niedoborów środków pieniężnych (strat) pomiędzy transzami, • wprowadzają nowe wymogi ujawnieniowe dla: ➢ instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, ➢ aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne ze względu na zdarzenia niezwiązane bezpośrednio ze zmianami podstawowego ryzyka kredytowego (np. zmiana przepływów pieniężnych na skutek spełnienia bądź nie norm ESG), • dla umów na energię elektryczną zależną od środowiska, często mających formę umów zakupu energii: ➢ doprecyzowują stosowanie wymogów „do własnego użytku", ➢ dopuszczają stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, jeśli takie umowy są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające, ➢ wprowadzają nowe wymogi ujawnieniowe, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu takich umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne danej jednostki.	Zmiany standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania. Grupa nie skorzystała z możliwości wyboru polityki rachunkowości w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych we wcześniejszej dacie, niż data rozliczenia transakcji.
Coroczne ulepszenia MSSF (Tom 11)	Coroczne ulepszenia RMSR ograniczają się do zmian, które albo wyjaśniają brzmienie standardu MSSF, albo korygują stosunkowo drobne niezamierzone konsekwencje, przeoczenia lub konflikty między wymogami zawartymi w standardach. Zmiany zawarte w Corocznych Ulepszeniach (Tom 11) dotyczą: • MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy" – stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przez jednostkę stosującą MSSF po raz pierwszy, • MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji": (1) Zysk lub strata z tytułu zaprzestania ujmowania; (2) Ujawnienie różnic pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną; (3) Ujawnianie informacji na temat ryzyka kredytowego, • MSSF 9 Instrumenty finansowe: (1) Zaprzestanie ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu; (2) Cena transakcyjna, • MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – ustalenie „de facto agenta", • MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.	Zmiany standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

3.2. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	MSSF 18 zastępuje MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Celem nowego standardu jest poprawienie porównywalności i transparentności komunikacji jednostki za pośrednictwem sprawozdań finansowych. Standard wprowadza: • nowe wymogi dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat, w tym określonych sum i sum częściowych. MSSF 18 wymaga, aby jednostka klasyfikowała wszystkie przychody i koszty w swoim rachunku zysków i strat do jednej z pięciu kategorii: działalność operacyjna, działalność inwestycyjna, działalność finansowa, podatek dochodowy i działalność zaniechana. Pierwsze trzy kategorie są nowe. Uzupełnieniem tych kategorii jest wymóg prezentacji sum częściowych i sum „zysku lub straty operacyjnej”, „zysku lub straty przed finansowaniem i podatkiem dochodowym” oraz „zysku lub straty”, • pojęcie miary wyników zdefiniowanej przez kierownictwo („MPM”) i definiuje ją jako sumę częściową przychodów i kosztów, którą jednostka wykorzystuje w publicznych komunikatach poza sprawozdaniami finansowymi, w celu przekazania użytkownikom oceny kierownictwa wyników finansowych jednostki jako całości. MSSF 18 wymaga od jednostek ujawniania informacji na temat wszystkich swoich MPM w jednej nocie, w tym: sposób kalkulacji miary, jaką przydatną informację przedstawia miara oraz uzgodnienia z najbardziej porównywalną sumą częściową określoną przez MSSF 18 lub inny standard, • nowe wymogi dotyczące agregacji i dezagregacji informacji finansowych w oparciu o zidentyfikowane „role” podstawowych sprawozdań finansowych i not. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.	Wprowadzenie nowego standardu nie wpłynie na wartości liczbowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Zmieni się natomiast sposób prezentacji, co obecnie podlega analizie przez Grupę.

3.3. Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” wraz ze zmianami	MSSF 19 zezwala spełniającym określone warunki spółkom zależnym na stosowanie ograniczonych wymogów dotyczących ujawniania informacji, przy zachowaniu obowiązku przestrzegania zasad ujmowania, wyceny i prezentacji określonych w innych MSSF. Standard ten będą mogły zastosować spółki zależne, które: • nie ponoszą odpowiedzialności publicznej (tj. ich instrumenty kapitałowe lub dłużne nie są przedmiotem obrotu na rynku publicznym lub nie posiadają aktywów o charakterze powierniczym dla szerokiej grupy podmiotów z zewnątrz), • posiadają jednostkę dominującą lub jednostkę dominującą najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF, które są dostępne do użytku publicznego. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.	Standard ten nie ma zastosowania dla Grupy.
MSSF 20 „Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne”	MSSF 20 wprowadza zasadę, zgodnie z którą jednostka powinna ujmować łączne przysługujące wynagrodzenie za towary lub usługi regulacyjne w tym samym okresie sprawozdawczym, w którym jednostka dostarcza te towary lub usługi regulacyjne. MSSF 20 wymaga, aby jednostki uwzględniały w sprawozdaniach finansowych skutki różnic w terminach poprzez ujmowanie aktywów regulacyjnych i zobowiązań regulacyjnych oraz wynikających z nich przychodów i kosztów regulacyjnych. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2029 roku lub po tej dacie.	Standard ten nie ma zastosowania dla Grupy.
MSR 21 (zmiana) „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Zmiany do MSR 21 wyjaśniają w jaki sposób jednostki powinny przeliczać sprawozdania finansowe z waluty gospodarki niehiperinflacyjnej na walutę prezentacji hiperinflacyjną, tj. • gdy jednostka przelicza kwoty z waluty funkcjonalnej, która jest walutą gospodarki niehiperinflacyjnej, na walutę prezentacji, która jest walutą gospodarki hiperinflacyjnej, jednostka przelicza te kwoty, w tym dane porównawcze, stosując kurs zamknięcia obowiązujący na dzień sporządzenia najnowszego sprawozdania z sytuacji finansowej, • gdy waluta prezentacji jednostki przestaje być walutą hiperinflacyjną, a walutą funkcjonalną jednostki pozostaje waluta gospodarki niehiperinflacyjnej, jednostka stosuje prospektywnie obecnie obowiązujące wymogi MSR 21w takich przypadkach, bez konieczności przekształcania danych porównawczych. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

STANDARD / INTERPRETACJA	OPIS	OCENA WPŁYWU
MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	Zmiany do MSR 28 doprecyzowują zakres zwolnienia ze stosowania metody praw własności w odniesieniu do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Zgodnie z tymi zmianami, opcja wyceny jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć w wartości godziwej jest dostępna dla jednostek, których główna działalność gospodarcza polega na inwestowaniu w określone rodzaje aktywów jako określonej głównej działalności gospodarczej zgodnie z MSSF 18. Nie ogranicza się to do jednostek, które inwestują w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia jako określoną główną działalność gospodarczą, ale jest dostępne w szerszym zakresie dla jednostek, które inwestują w dowolny składnik aktywów jako określoną główną działalność gospodarczą (zgodnie z definicją zawartą w par. 49 lit. a) MSSF 18). W związku z tym, jeżeli jednostka inwestuje w aktywa inne niż jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia jako określoną podstawową działalność gospodarczą, a także posiada jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, może zastosować opcję wartości godziwej i wycenić te jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia w wartości godziwej przez wynik finansowy. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.	Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

3.4. Reforma wskaźników stóp procentowych

Począwszy od 2022 roku w Polsce toczą się prace prowadzone przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych („NGR”), których celem jest przygotowanie nowego wskaźnika oraz harmonogramu jego wdrożenia w taki sposób, aby zapewnić bezpieczeństwo systemu finansowego.

Z uwagi na fakt, że na reformę wskaźników referencyjnych składa się bardzo wiele wzajemnie powiązanych elementów, ustalono, iż proces ten będzie rozłożony w czasie, a reforma wskaźników referencyjnych w Polsce zostanie zrealizowana zgodnie z przyjętą przez Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej Mapą Drogową.

W grudniu 2024 roku Komitet Sterujący NGR podjął decyzję o wyborze docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej POLSTR, zastępującego wskaźnik referencyjny WIBOR i bazującego na depozytach niezabezpieczonych Instytucji Kredytowych i Instytucji Finansowych.

W dniu 18 maja 2026 roku GPW Benchmark S.A. oraz Komisja Nadzoru Finansowego opublikowały komunikaty dotyczące zaprzestania opracowywania wskaźników referencyjnych stopy procentowej WIBID i WIBOR dla Terminów Fixingowych 1M, 3M i 6M z dniem 31 grudnia 2036 roku i rozpoczęciu okresu ich uporządkowanej likwidacji.

W czerwcu 2026 roku:

- Komitet Stabilności Finansowej przyjął stanowisko wskazujące na brak konieczności wyznaczenia zamiennika (zamienników) dla kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR. Przedstawiciel Ministra Finansów poinformował, że w tej sytuacji nie zachodzi potrzeba wyznaczenia zamiennika (zamienników) w drodze rozporządzenia.
- Komitet Sterujący NGR przyjął zaktualizowaną Mapę Drogową reformy wskaźników referencyjnych w Polsce.

W związku z założeniami uporządkowanej likwidacji wskaźników WIBID i WIBOR, od 2027 roku nie będzie możliwe ich stosowanie w nowych umowach oraz instrumentach finansowych.

Grupa uczestniczy w pracach NGR oraz prowadzi projekt, którego celem jest wdrożenie nowych podstaw oprocentowania w ofercie produktowej z wykorzystaniem wskaźnika POLSTR.

3.5. Wpływ konfliktu zbrojnego w regionie Bliskiego Wschodu na zarządzanie ryzykiem

Wpływ konfliktu zbrojnego w regionie Bliskiego Wschodu na zarządzanie ryzykiem kredytowym

W związku z eskalacją konfliktu zbrojnego w regionie Bliskiego Wschodu Grupa identyfikuje następujące zagrożenia w obszarze ryzyka kredytowego:

- ryzyko strat kredytowych dla ekspozycji wobec podmiotów z regionu Bliskiego Wschodu, przy czym ekspozycja Grupy w tym zakresie jest nieznacząca i koncentruje się na podmiotach z Cypru oraz Turcji,
- ryzyko przełożenia się konfliktu na pogorszenie koniunktury gospodarczej i kredytowej dla reszty portfela (drogą oddziaływania wzrostu cen surowców, zaburzenie relacji gospodarczych, pogorszenie nastrojów konsumenckich, itp.).

Na dzień 30 września 2026 roku bilansowa ekspozycja netto Grupy wobec państw z regionu Bliskiego Wschodu wynosiła 514 mln złotych (co stanowi 0,25% całkowitej ekspozycji kredytowej Grupy), a na dzień 31 grudnia 2025 roku – 286 mln złotych (co stanowi 0,15% całkowitej ekspozycji kredytowej Grupy). W ocenie Grupy w przypadku trwania konfliktu przez kolejne miesiące i utrwalenia wysokich cen surowców następujące branże będą szczególnie narażone na ryzyko: wytwarzanie odzieży obuwia i tekstyliów, przemysł drzewny i meblarski, przemysł metalowy, produkcja RTV/AGD, przemysł motoryzacyjny, uprawy polowe, ciepłownictwo i gospodarka wodno-ściekowa, budownictwo infrastrukturalne, handel hurtowy dobrami inwestycyjnymi oraz transport drogowy i lotniczy. Na dzień 30 września 2026 roku bilansowa ekspozycja netto Grupy wobec wymienionych branż wynosiła 11 452 mln złotych (co stanowi 5,57 % całkowitej ekspozycji kredytowej Grupy), a na dzień 31 grudnia 2025 roku – 10 405 mln złotych (co stanowi 5,49% całkowitej ekspozycji kredytowej Grupy). Należy odnotować, że ponad 40% ekspozycji na branże narażone na ryzyko to należności leasingowe zabezpieczone co do zasady płynnymi aktywami co ogranicza ryzyko generowane przez tą część portfela. Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji należności ani procesie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w związku z konfliktem zbrojnym w regionie Bliskiego Wschodu w okresie trzech kwartałów 2026 roku. Grupa będzie analizowała na bieżąco rozwój dalszej sytuacji i podejmowała odpowiednie działania.

Wpływ konfliktu zbrojnego w regionie Bliskiego Wschodu na zarządzanie ryzykiem rynkowym

W zakresie ryzyka rynkowego ograniczenia transportu towarów w rejonie Zatoki Perskiej skutkują istotną zmiennością cen surowców energetycznych, które kanałem pośrednim mogą istotnie przełożyć się na spowolnienie gospodarcze oraz zjawiska inflacyjne. W efekcie w 2026 roku obserwowano bardzo duże zmiany rentowności skarbowych papierów wartościowych i stóp IRS, co okresowo skutkowało ograniczoną płynnością rynków finansowych związanych ze stopą procentową w PLN.

W tych warunkach wyniki działalności handlowej Grupy były bardziej zmienne, ale dzięki kompleksowemu systemowi limitów pozostawały pod kontrolą.

Wpływ konfliktu zbrojnego w regionie Bliskiego Wschodu na zarządzanie ryzykiem płynności

Wpływ konfliktu w obszarze ryzyka płynności był jak dotychczas bardzo ograniczony. Limity płynności, zarówno wewnętrzne, jak i regulacyjne, Banku oraz Grupy nie zostały przekroczone. Miary płynności utrzymywały się znacznie powyżej przyjętych limitów. Podobnie monitoring płynnościowych wskaźników Planu Naprawy oraz wskaźników wczesnego ostrzegania płynnościowego nie wykazywały zagrożeń. Grupa analizuje również szereg miar pomocniczych w ocenie sytuacji płynnościowej, takich jak np. dynamika i kierunki przepływów środków, zmiany wypłat gotówkowych, dynamika zerwań depozytów – one również potwierdzały brak występowania istotnych napięć w tym obszarze. Wobec wzrostu rynkowych stóp procentowych w konsekwencji zawirowań rynkowych odnotowano umiarkowany spadek wartości rynkowej portfela papierów wartościowych stanowiących zapas płynności. Poza tym Grupa nie identyfikuje bezpośredniego wpływu konfliktu na sytuację płynnościową.

4. Istotne zasady rachunkowości

Informacje ogólne

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w milionach złotych (mln zł).

Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od daty zatwierdzenia przez Zarząd Banku niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, czyli od dnia 28 października 2026 roku.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025.

Ponadto zgodnie z MSR 34 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku Grupa uwzględniła zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa Kapitałowa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Zmiany standardów i interpretacji, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2026 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym (Nota 3.2 oraz Nota 3.3).

Porównywalność danych finansowych

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku Grupa dokonała niżej opisanych zmian zasad rachunkowości. Zasady te zostały zastosowane jednolicie do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych (za wyjątkiem zmiany zasad rachunkowości w zakresie rachunkowości zabezpieczeń ujętej prospektywnie, co opisano poniżej) oraz przez wszystkie jednostki Grupy.

Zmiana (1): Zmiana zasad rachunkowości w zakresie rachunkowości zabezpieczeń

Grupa podjęła decyzję o stosowaniu począwszy od dnia 1 kwietnia 2026 roku zasad rachunkowości wynikających z MSSF 9 „Instrumenty finansowe" w zakresie rachunkowości zabezpieczeń. Decyzja dotyczy wszystkich relacji zabezpieczających poza relacjami zabezpieczającymi wartość godziwą portfela aktywów lub zobowiązań finansowych przed ryzykiem stopy procentowej, w których pozycja zabezpieczana wyznaczana jest jako określona kwotowo warstwa niewrażliwych rachunków bieżących ze zdefiniowanym horyzontem zabezpieczenia, dla których nadal stosowane są zasady wynikające z MSR 39.

Dla relacji zabezpieczających ujmowanych od dnia 1 kwietnia 2026 roku zgodnie z MSSF 9, Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń jeśli:

- powiązanie zabezpieczające obejmuje wyłącznie kwalifikujące się instrumenty zabezpieczające i kwalifikujące się pozycje zabezpieczane,
- w momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię dokonywania zabezpieczenia. Dokumentacja ta zawiera określenie instrumentu zabezpieczającego, pozycji zabezpieczanej, charakteru zabezpieczanego ryzyka oraz sposobu, w jaki jednostka będzie oceniać, czy powiązanie zabezpieczające spełnia wymogi efektywności zabezpieczenia,
- powiązanie zabezpieczające spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:
  - między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym istnieje powiązanie ekonomiczne,
  - ryzyko kredytowe nie ma przeważającego wpływu na zmiany wartości wynikające ze wspomnianego powiązania ekonomicznego, oraz
  - wskaźnik zabezpieczenia powiązania zabezpieczającego jest taki sam jak wskaźnik wynikający z wielkości pozycji zabezpieczanej, którą Grupa faktycznie zabezpiecza, oraz wielkości instrumentu zabezpieczającego, który Grupa faktycznie stosuje do zabezpieczenia tejże wielkości pozycji zabezpieczanej.

Zgodnie z MSSF 9, w przypadku gdy powiązanie zabezpieczające przestaje spełniać wymóg efektywności zabezpieczenia dotyczący wskaźnika zabezpieczenia, lecz cel zarządzania ryzykiem odnoszący się do tego wyznaczonego powiązania zabezpieczającego pozostaje taki sam, Grupa koryguje wskaźnik zabezpieczenia powiązania zabezpieczającego w taki sposób, aby spełniało ono ponownie kryteria kwalifikacyjne.

MSSF 9 wprowadza ponadto możliwość zastosowania podejścia polegającego na ujmowaniu w wyodrębnionym składniku kapitałów własnych części wyceny instrumentu pochodnego wynikającego z wartości opcji w czasie, elementu terminowego kontraktu forward lub walutowego spreadu bazowego, i przeklasyfikowania jej do wyniku finansowego w okresach, w których występują zabezpieczane przepływy pieniężne. W odniesieniu do relacji zabezpieczających istniejących na dzień 30 września 2026 roku Grupa nie korzystała z wyżej wymienionej możliwości, ale nie wyklucza skorzystania w przyszłości w przypadku ustanawiania nowych powiązań zabezpieczających, jeżeli te części wyceny instrumentu pochodnego nie zostaną wyznaczone jako element relacji zabezpieczającej.

MSSF 9 umożliwia również zabezpieczenie grupy pozycji, w szczególności jako pozycję zabezpieczaną można wyodrębnić element warstwowy ogólnej grupy pozycji w przypadku, gdy:

- można go wyodrębnić i wiarygodnie wycenić,
- celem zarządzania ryzykiem jest zabezpieczenie elementu warstwowego,
- pozycje w ogólnej grupie, z której wyodrębniono warstwę, są narażone na to samo zabezpieczane ryzyko,
- w celu zabezpieczenia istniejących pozycji jednostka może określić i śledzić ogólną grupę pozycji, w ramach której określono zabezpieczaną warstwę,
- wszystkie pozycje w grupie, które zawierają opcje wcześniejszej spłaty, spełniają wymogi dotyczące komponentów kwoty nominalnej.

Powyższa zmiana zasad rachunkowości zgodnie z wymaganiami MSSF 9 została wprowadzona prospektywnie od dnia 1 kwietnia 2026 roku, nie wiązała się z koniecznością przekształcania danych za okresy porównawcze oraz nie nastąpiło ujęcie żadnych kwot obciążających jednorazowo rachunek zysków i strat, czy kapitały własne Grupy z tytułu samego przejścia na MSSF 9.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hegde) oraz przepływów pieniężnych (cash flow hedge).

Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

Zasady rachunkowości dla zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge)

W rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej, jako pozycja zabezpieczana mogą być wyznaczone instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Zmiany w wycenie do wartości godziwej tych instrumentów odnoszone są – w części wynikającej z zabezpieczanego ryzyka – do rachunku zysków i strat. W pozostałej części zmiany wyceny bilansowej księgowane są zgodnie z ogólnymi zasadami dla danej klasy instrumentów finansowych.

Od momentu ustanowienia powiązania zabezpieczającego, zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej są księgowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zabezpieczanymi przez nie pozycjami. W szczególności, odsetki narosłe na instrumentach pochodnych zabezpieczających odsetkowe pozycje zabezpieczane prezentowane są w wyniku odsetkowym. Pozostała część zmian w wycenie do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających prezentowana jest w tej samej pozycji, w której są prezentowane wyniki zmiany wartości pozycji zabezpieczanej z tytułu zabezpieczanego ryzyka, tj. w pozycji „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany".

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany (zastąpienia jednego instrumentu zabezpieczającego drugim lub przedłużenia terminu ważności danego instrumentu zabezpieczającego nie uważa się za wygaśnięcie lub rozwiązanie, jeśli takie zastąpienie lub przedłużenie terminu stanowi część udokumentowanej strategii zabezpieczania przyjętej przez jednostkę), zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń albo Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające (dotyczy wyłącznie relacji zabezpieczających, dla których nadal stosowane są zasady wynikające z MSR 39).

Korekta z tytułu zabezpieczanego ryzyka na odsetkowej pozycji zabezpieczanej jest amortyzowana do rachunku zysków i strat od momentu zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Charakterystyka rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge)

Grupa, począwszy od dnia 1 kwietnia 2026 roku, kontynuuje stosowanie rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej według zasad rachunkowości wynikających z MSSF 9 „Instrumenty finansowe" w odniesieniu do uprzednio istniejących powiązań zabezpieczających:

- „FVH IRS obligacje", w którym Grupa wykorzystuje swapy stopy procentowej (IRS) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej generowane przez stałokuponowe dłużne papiery wartościowe denominowane w PLN i EUR. Grupa wyznacza jako zabezpieczany komponent wyłącznie ryzyko stopy procentowej wynikające ze zmienności stawek terminowych. Komponent ten historycznie odpowiadał za znaczącą część zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej,
- „FVH IRS emisje", w którym Grupa wykorzystuje swapy stopy procentowej (IRS) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej wynikające z emitowanych przez Grupę obligacji o stałej stopie procentowej denominowanych w PLN i EUR.

Ponadto, na dzień 30 września 2026 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej portfela kredytów o okresowo stałym oprocentowaniu, wykorzystując swapy stopy procentowej (IRS) oraz opcje na takie kontrakty. Na dzień 30 września 2026 roku Grupa kontynuuje stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnych z MSR 39 w odniesieniu do następujących powiązań zabezpieczających wartość godziwą portfela aktywów lub zobowiązań finansowych przed ryzykiem stopy procentowej, w których pozycja zabezpieczana wyznaczana jest jako określona kwotowo warstwa niewrażliwych rachunków bieżących ze zdefiniowanym horyzontem zabezpieczenia:

- „FVH IRS rachunki", w którym Grupa wykorzystuje swapy stopy procentowej (IRS) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej generowane przez rachunki bieżące denominowane w PLN, EUR i USD modelowane jako niewrażliwe na zmiany stóp procentowych,
- „FVH IRS kredyty", w którym Grupa wykorzystuje swapy stopy procentowej (IRS) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej generowane przez portfel kredytów o stałym oraz okresowo stałym oprocentowaniu denominowanych w PLN, EUR i USD.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Zasady rachunkowości dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych (cash flow hedge)

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne odnoszone są:

- bezpośrednio do pozycji „Inne składniki całkowitych dochodów" w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie,
- do pozycji rachunku zysków i strat „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany"" w części stanowiącej nieefektywną część zabezpieczenia.

Kwoty ujęte w pozycji „Inne składniki całkowitych dochodów" przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zabezpieczana pozycja ma wpływ na rachunek zysków i strat i są prezentowane w tych samych liniach, co poszczególne komponenty wyceny pozycji zabezpieczanej, tj. wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest prezentowany w marży odsetkowej, a wynik z tytułu rewaluacji walutowej jest prezentowany w wyniku z pozycji wymiany.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, gdy unieważnia powiązania zabezpieczające bądź gdy zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku łączne zyski lub straty na instrumencie zabezpieczającym, początkowo ujęte w pozycji „Inne składniki całkowitych dochodów", jeżeli zabezpieczenie było skuteczne, nadal są wykazywane w kapitale, aż do zajścia prognozowanej transakcji i ujęcia jej w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty ujęte w pozycji „Inne składniki całkowitych dochodów" przenoszone są do rachunku zysków i strat danego okresu.

Charakterystyka rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge)

Grupa, począwszy od dnia 1 kwietnia 2026 roku, kontynuuje stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych według zasad rachunkowości wynikających z MSSF 9 „Instrumenty finansowe" w odniesieniu do uprzednio istniejących powiązań zabezpieczających:

- „CFH IRS kredyty", w którym Grupa wykorzystuje swapy stopy procentowej (IRS) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej związane ze zmiennością rynkowych stawek referencyjnych (WIBOR, EURIBOR), generowane przez portfel kredytów i papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN oraz EUR,
- „CFH swapy walutowe", w którym Grupa wykorzystuje swapy walutowe (FX-Swap) do zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko walutowe generowane przez portfele kredytów denominowanych w EUR, obligacji emitowanych przez Grupę denominowanych w EUR oraz depozytów terminowych denominowanych w EUR i USD.

W związku z przejściem na MSSF 9, w dniu 1 kwietnia 2026 roku Grupa rozwiązała powiązanie zabezpieczające „CFH IRS depozyty", w którym wykorzystywała swapy stopy procentowej (IRS) do zabezpieczania portfela depozytów w PLN i EUR ekonomicznie stanowiących długoterminowe zobowiązanie o zmiennym oprocentowaniu.

Zmiana (2): Zmiana w sposobie prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu

W ślad za zmianą wprowadzoną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025, Grupa dokonała zmiany w sposobie prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu. Zobowiązania z tytułu leasingu, dotychczas prezentowane w pozycji „Zobowiązania wobec klientów", zostały zaprezentowane w pozycji „Pozostałe zobowiązania". Zmiana ta została wprowadzona celem lepszego odzwierciedlenia działalności Grupy i zapewnienia porównywalności z sektorem bankowym.

Wprowadzona zmiana spowodowała konieczność przekształcenia danych porównawczych wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Wpływ zmiany na dane porównawcze wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE ZA IIII KWARTAŁ 2025 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA	DANE ZA III KWARTAŁ 2025 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zmiana stanu:			
Zobowiązania wobec klientów	-4 086	701	-3 385
Pozostałe zobowiązania	-1 217	-701	-1 918

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE ZA 3 KWARTAŁY 2025 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA	DANE ZA3 KWARTAŁY 2025 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zmiana stanu:			
Zobowiązania wobec klientów	1 431	707	2 138
Pozostałe zobowiązania	-1 257	-707	-1 964

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE ZA IIII KWARTAŁ 2025 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA	DANE ZA III KWARTAŁ 2025 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zmiana stanu:			
Zobowiązania wobec klientów	-4 188	767	-3 421
Pozostałe zobowiązania	-1 213	-767	-1 980

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	DANE ZA 3 KWARTAŁY 2025 PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	ZMIANA	DANE ZA3 KWARTAŁY 2025 PO PRZEKSZTAŁCENIU
Zmiana stanu:			
Zobowiązania wobec klientów	1 281	695	1 976
Pozostałe zobowiązania	-1 316	-695	-2 011

5. Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd Banku pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie przez Grupę i oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Poniżej przedstawiono informacje o obszarach istotnych szacunków w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Oczekiwane straty kredytowe
W odniesieniu do wszystkich aktywów finansowych, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz zobowiązań pozabilansowych tj. gwarancji finansowych czy zobowiązań do udzielenia kredytów, Grupa tworzy odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9, z uwzględnianiem prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego.

Proces szacowania oczekiwanych strat kredytowych wymaga zastosowania istotnych szacunków w szczególności w obszarze:
1) założeń co do prognoz makroekonomicznych oraz możliwych scenariuszy jak te prognozy będą się kształtować w przyszłości,
2) zasad (progów) dotyczących identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego.

Utrata wartości aktywów trwałych (w tym wartości firmy)
Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów trwałych pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku wartości firmy Grupa dokonuje testu na utratę wartości firmy w okresach rocznych lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości.

W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej (danego aktywa bądź – w przypadku wartości firmy - wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne, których dotyczy dana wartość firmy). W sytuacji gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa ustalana dla poszczególnych składników aktywów.

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących między innymi przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych oraz innych czynników jak na przykład brak płynności. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2026 roku Grupa dokonała oceny czy obecne warunki rynkowe mają wpływ na utratę wartości aktywów trwałych. W wyniku tej analizy nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym wartości firmy.

Rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF
Na każdą datę bilansową Grupa dokonuje oszacowania kwoty możliwej straty wynikającej z ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych w CHF, przy czym w przypadku kredytów niespłaconych na datę bilansową szacunek tej straty jest elementem wyznaczanej przez Grupę wartości bilansowej brutto kredytu, a ewentualna nadwyżka oszacowanej straty ponad wartość bilansową brutto prezentowana jest analogicznie jak rezerwa wyznaczona dla kredytów spłaconych, tj. zgodnie z MSR 37 jako element pozycji „Rezerwy".

Najważniejsze elementy szacunku obejmują:
1) prognozę łącznej skali napływu spraw spornych dla portfela aktywnego i spłaconego,
2) oczekiwane skutki finansowe sporów sądowych, w tym czas trwania takich sporów,
3) uwzględnienie programu ugód z kredytobiorcami.

Szczegóły dotyczące głównych założeń przyjętych do szacowania rezerw dotyczących ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w CHF oraz analiza wrażliwości w odniesieniu do istotnych założeń wyliczenia rezerwy zostały zaprezentowane w Nocie 26.

Szacowana zmiana przepływów pieniężnych kredytów konsumenckich wynikająca z wyroku TSUE
W dniu 23 kwietnia 2026 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE") wydał wyrok w sprawie C-744/24 dotyczącej kredytu konsumenckiego udzielonego przez Bank („wyrok TSUE"). W wyroku tym TSUE rozstrzygnął, że banki nie mogą pobierać odsetek od kwot przeznaczonych na pokrycie pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego.

W związku z powyższym, na dzień 30 września 2026 roku Grupa dokonała oszacowania zmiany oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytów konsumenckich i ujęła efekt tych szacunków w rachunku zysków i strat (szczegóły w Nocie 7).

Przeprowadzony przez Grupę szacunek wymagał przyjęcia założeń w oparciu o profesjonalny osąd, w szczególności w zakresie oczekiwanych prawdopodobieństw pomniejszeń odsetek pobranych przypadających na pozaodsetkowe koszty kredytu konsumenckiego.

W związku z brakiem jednolitych interpretacji przedmiotowego wyroku TSUE mogą w przyszłości w tym obszarze pojawiać się kolejne orzeczenia oraz możliwe rozwiązania sektorowe, co może skutkować koniecznością zmiany przedmiotowych oszacowań Grupy.

Wycena instrumentów pochodnych, niekwotowanych papierów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody i wynik finansowy
Wartość godziwą nieopcyjnych instrumentów pochodnych, papierów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody i wynik, niekwotowanych na aktywnym rynku, wyznacza się stosując modele wyceny bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Opcje wyceniane są przy użyciu modeli wyceny opcji. Zmienne używane do wyceny obejmują w miarę możliwości dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków. Grupa przyjmuje również założenia dotyczące ryzyka kredytowego kontrahenta, które wpływają na wycenę instrumentów. Zmiana tych założeń mogłaby mieć wpływ na wycenę instrumentów finansowych. Więcej informacji w zakresie wyceny do wartości godziwej przedstawiono w Nocie 28.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Prezentacja informacji według segmentów branżowych oparta jest o stosowany model zarządczy, służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku, w którym głównym kryterium podziału sprawozdawczości Grupy na segmenty jest klasyfikacja klienta w zależności od jego profilu i modelu obsługi.

Model zarządczy w obszarze budżetowania i monitorowania wyników segmentów obejmuje wszystkie składowe rachunku zysków i strat do poziomu zysku brutto, który jest główną miarą do oceny działalności segmentów przez Zarząd Banku. Oznacza to, że poszczególnym segmentom przypisane są zarówno dochody uzyskane w ramach działalności tego segmentu, jak również koszty operacyjne związane z tą działalnością (zarówno koszty bezpośrednie, jak i koszty alokowane, zgodnie z przyjętym modelem alokacji), a także pozostałe składowe rachunku zysków i strat. Stosowany przez Bank model alokacji kosztów polega na rozliczeniu usług wzajemnych między segmentami biznesowymi oraz alokacji kosztów wsparcia biznesu i kosztów zarządu na podstawie ustalonych kluczy. Koszty alokowane są ujęte w poszczególnych segmentach biznesowych w kategorii „Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)".

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przepływy środków pomiędzy segmentami Banku zajmującymi się obsługą klientów detalicznych, klientów bankowości prywatnej, bankowością korporacyjną i inwestycyjną a obszarem Zarządzania Aktywami i Pasywami i pozostałe, wyceniane są w oparciu o ceny rynkowe dla danej waluty oraz termin wymagalności/zapadalności z uwzględnieniem marż płynnościowych.

Segmenty branżowe
Segmentacja Grupy obejmuje następujące obszary:

- Bankowość Detaliczną i Prywatną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych i firm mikro o obrotach rocznych do 2 mln euro, prowadzących księgowość uproszczoną oraz wyniki spółek Grupy, konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek konsolidowanych metodą praw własności przypisanych do działalności detalicznej,
- Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi dużych firm, zaangażowanie Banku na rynku międzybankowym, w dłużne papiery wartościowe i inne instrumenty, a także wyniki spółek Grupy konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności korporacyjnej i inwestycyjnej,
- Bankowość Przedsiębiorstw – pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi małych i średnich firm o rocznych obrotach do 500 mln zł w przypadku przedsiębiorstw i 700 mln zł w przypadku grup kapitałowych oraz firm mikro, prowadzących pełną księgowość,
- Zarządzanie Aktywami i Pasywami i pozostałe – obejmuje nadzór i monitoring przepływów środków finansowych, pozostałe obszary zarządzane centralnie, wyniki spółek konsolidowanych metodą pełną i udziały w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności, które nie są przypisane innym segmentom.

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 lipca do 30 września 2026 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 587	1 216	467	1 388	4 658
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-330	-424	-135	-244	-1 133
Wynik odsetkowy zewnętrzny	**1 257**	**792**	**332**	**1 144**	**3 525**
Przychody odsetkowe wewnętrzne	1 773	755	421	-2 949	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 103	-949	-337	2 389	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	**670**	**-194**	**84**	**-560**	-
Wynik z tytułu odsetek	**1 927**	**598**	**416**	**584**	**3 525**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**410**	**217**	**213**	**13**	**853**
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	**-3**	**58**	**19**	**-151**	**-77**
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	**2 334**	**873**	**648**	**446**	**4 301**
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-342	-117	-85	-302	-846
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-634	-114	-161	288	-621
Koszty z działalności operacyjnej	**-976**	**-231**	**-246**	**-14**	**-1 467**
Zysk operacyjny brutto	**1 358**	**642**	**402**	**432**	**2 834**
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-25	-167	-140	-	-332
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	9	-	-	-	9
Zysk operacyjny netto	**1 342**	**475**	**262**	**432**	**2 511**
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-37	-32	-15	84	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-102	-85	-40	1	-226
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	1	-	-	1
Zysk brutto	**1 203**	**359**	**207**	**517**	**2 286**
Podatek dochodowy					-769
Zysk netto					**1 517**
Przypadający na akcjonariuszy Banku					**1 516**
Przypadający na udziały niedające kontroli					1
Aktywa alokowane	99 135	102 671	37 250	130 302	369 358
Aktywa niealokowane					2 939
Aktywa ogółem					**372 297**
Zobowiązania alokowane	183 674	80 793	48 311	25 920	338 698
Zobowiązania niealokowane					-
Zobowiązania ogółem					**338 698**

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	4 626	3 494	1 332	4 052	13 504
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-1 097	-1 236	-359	-673	-3 365
Wynik odsetkowy zewnętrzny	**3 529**	**2 258**	**973**	**3 379**	**10 139**
Przychody odsetkowe wewnętrzne	5 225	2 156	1 184	-8 565	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-3 281	-2 671	-957	6 909	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	**1 944**	**-515**	**227**	**-1 656**	-
Wynik z tytułu odsetek	**5 473**	**1 743**	**1 200**	**1 723**	**10 139**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**1 225**	**669**	**627**	**-7**	**2 514**
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	**-48**	**266**	**61**	**-90**	**189**
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	**6 650**	**2 678**	**1 888**	**1 626**	**12 842**
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-1 013	-341	-254	-947	-2 555
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-1 871	-347	-468	871	-1 815
Koszty z działalności operacyjnej	**-2 884**	**-688**	**-722**	**-76**	**-4 370**
Zysk operacyjny brutto	**3 766**	**1 990**	**1 166**	**1 550**	**8 472**
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-78	-256	-440	5	-769
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-80	-	-	-	-80
Zysk operacyjny netto	**3 608**	**1 734**	**726**	**1 555**	**7 623**
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-112	-89	-42	-174	-417
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-299	-247	-114	-9	-669
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	4	-	4	8
Zysk brutto	**3 197**	**1 402**	**570**	**1 376**	**6 545**
Podatek dochodowy					-2 278
Zysk netto					**4 267**
Przypadający na akcjonariuszy Banku					**4 264**
Przypadający na udziały niedające kontroli					3
Aktywa alokowane	99 135	102 671	37 250	130 302	369 358
Aktywa niealokowane					2 939
Aktywa ogółem					**372 297**
Zobowiązania alokowane	183 674	80 793	48 311	25 920	338 698
Zobowiązania niealokowane					-
Zobowiązania ogółem					**338 698**

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 lipca do 30 września 2025 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	1 767	1 239	489	1 303	4 798
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-539	-515	-124	-190	-1 368
Wynik odsetkowy zewnętrzny	**1 228**	**724**	**365**	**1 113**	**3 430**
Przychody odsetkowe wewnętrzne	2 080	820	440	-3 340	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-1 246	-928	-359	2 533	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	**834**	**-108**	**81**	**-807**	**-**
Wynik z tytułu odsetek	**2 062**	**616**	**446**	**306**	**3 430**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**384**	**203**	**195**	**-15**	**767**
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	**-13**	**94**	**16**	**15**	**112**
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	**2 433**	**913**	**657**	**306**	**4 309**
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-341	-108	-82	-274	-805
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-599	-85	-129	256	-557
Koszty z działalności operacyjnej	**-940**	**-193**	**-211**	**-18**	**-1 362**
Zysk operacyjny brutto	**1 493**	**720**	**446**	**288**	**2 947**
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-26	-167	-24	-23	-240
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-18	-	-	-	-18
Zysk operacyjny netto	**1 449**	**553**	**422**	**265**	**2 689**
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-35	-26	-13	49	-25
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-97	-73	-35	-8	-213
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-1	-1
Zysk brutto	**1 317**	**454**	**374**	**305**	**2 450**
Podatek dochodowy					-544
Zysk netto					**1 906**
Przypadający na akcjonariuszy Banku					**1 905**
Przypadający na udziały niedające kontroli					1
Aktywa alokowane	93 899	94 510	32 814	114 447	335 670
Aktywa niealokowane					2 554
Aktywa ogółem					**338 224**
Zobowiązania alokowane	170 479	70 330	41 104	22 789	304 702
Zobowiązania niealokowane					306
Zobowiązania ogółem					**305 008**

Sprawozdawczość według segmentów branżowych za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

	BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA	BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI ORAZ POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody odsetkowe zewnętrzne	5 423	3 818	1 480	3 897	14 618
Koszty odsetkowe zewnętrzne	-1 798	-1 613	-392	-525	-4 328
Wynik odsetkowy zewnętrzny	**3 625**	**2 205**	**1 088**	**3 372**	**10 290**
Przychody odsetkowe wewnętrzne	6 336	2 601	1 415	-10 352	-
Koszty odsetkowe wewnętrzne	-3 866	-2 896	-1 117	7 879	-
Wynik odsetkowy wewnętrzny	**2 470**	**-295**	**298**	**-2 473**	**-**
Wynik z tytułu odsetek	**6 095**	**1 910**	**1 386**	**899**	**10 290**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**1 135**	**599**	**567**	**-37**	**2 264**
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	**-133**	**309**	**59**	**21**	**256**
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	**7 097**	**2 818**	**2 012**	**883**	**12 810**
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	-1 037	-319	-244	-837	-2 437
Pozostałe koszty administracyjne, amortyzacja (w tym alokacja kosztów działalności)	-1 753	-264	-385	772	-1 630
Koszty z działalności operacyjnej	**-2 790**	**-583**	**-629**	**-65**	**-4 067**
Zysk operacyjny brutto	**4 307**	**2 235**	**1 383**	**818**	**8 743**
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-73	-251	-269	-31	-624
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-376	-	-	-	-376
Zysk operacyjny netto	**3 858**	**1 984**	**1 114**	**787**	**7 743**
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-106	-75	-37	-140	-358
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-285	-211	-100	-48	-644
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-5	-5
Zysk brutto	**3 467**	**1 698**	**977**	**594**	**6 736**
Podatek dochodowy					-1 542
Zysk netto					**5 194**
Przypadający na akcjonariuszy Banku					**5 191**
Przypadający na udziały niedające kontroli					3
Aktywa alokowane	93 899	94 510	32 814	114 447	335 670
Aktywa niealokowane					2 554
Aktywa ogółem					**338 224**
Zobowiązania alokowane	170 479	70 330	41 104	22 789	304 702
Zobowiązania niealokowane					306
Zobowiązania ogółem					**305 008**

Uzgodnienie dochodów z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Wynik z tytułu odsetek	3 525	10 139	3 430	10 290
Wynik z tytułu prowizji i opłat	853	2 514	767	2 264
Przychody z tytułu dywidend	2	38	-	33
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	-99	163	89	265
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-3	23	12	57
Pozostałe przychody operacyjne	47	117	62	142
Pozostałe koszty operacyjne	-24	-152	-51	-241
Dochody z działalności operacyjnej segmentów sprawozdawczych	**4 301**	**12 842**	**4 309**	**12 810**

7. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Lokaty w bankach	115	337	142	461
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności od klientów	2 794	8 053	2 897	8 774
wyceniane według zamortyzowanego kosztu (**)	2 783	8 019	2 887	8 739
wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2	8	3	12
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	9	26	7	23
Należności z tytułu leasingu finansowego	193	559	193	601
Dłużne papiery wartościowe	1 436	4 247	1 454	4 405
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 202	3 517	1 192	3 524
wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	221	690	253	849
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	13	40	9	32
Transakcje z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odsprzedaży	120	308	112	377
Razem (*)	**4 658**	**13 504**	**4 798**	**14 618**

(*) W tym przychody od pochodnych instrumentów zabezpieczających w kwocie odpowiednio dla III kwartału 2026 roku minus 2 mln złotych (dla III kwartału 2025 roku minus 90 mln złotych) i dla 3 kwartałów 2026 roku minus 12 mln złotych (dla 3 kwartałów 2025 roku minus 360 mln złotych).

(**) W tym kwota 108 mln złotych dotycząca szacowanych zmian oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych kredytów konsumenckich wynikająca z wyroku TSUE i ujęta jako pomniejszenie przychodów odsetkowych (szczegóły w Nocie 5).

Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do odsetek

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych:	4 443	12 879	4 589	13 962
według zamortyzowanego kosztu (**)	4 220	12 181	4 333	13 101
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	223	698	256	861
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	215	625	209	656
Razem (*)	**4 658**	**13 504**	**4 798**	**14 618**

(*) W tym przychody od pochodnych instrumentów zabezpieczających w kwocie odpowiednio dla III kwartału 2026 roku minus 2 mln złotych (dla III kwartału 2025 roku minus 90 mln złotych) i dla 3 kwartałów 2026 roku minus 12 mln złotych (dla 3 kwartałów 2025 roku minus 360 mln złotych).

(**) W tym kwota 108 mln złotych dotycząca szacowanych zmian oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych kredytów konsumenckich wynikająca z wyroku TSUE i ujęta jako pomniejszenie przychodów odsetkowych (szczegóły w Nocie 5).

Koszty z tytułu odsetek

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Depozyty klientów	-696	-2 168	-963	-3 134
Depozyty innych banków	-16	-42	-20	-53
Transakcje z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-68	-161	-58	-157
Kredyty i pożyczki	-25	-75	-38	-140
Leasing	-7	-20	-8	-22
Dłużne papiery wartościowe	-321	-899	-281	-822
Razem (*)	**-1 133**	**-3 365**	**-1 368**	**-4 328**

(*) W tym koszty od pochodnych instrumentów zabezpieczających w kwocie odpowiednio dla III kwartału 2026 roku minus 4 mln złotych (dla III kwartału 2025 roku plus 5 mln złotych) i dla 3 kwartałów 2026 roku minus 32 mln złotych (dla 3 kwartałów 2025 roku plus 34 mln złotych).

8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Obsługa rachunków bankowych, zleceń płatniczych oraz operacji gotówkowych	163	505	159	462
Karty płatnicze	248	713	244	681
Kredyty i pożyczki	155	415	112	352
Marża na transakcjach walutowych z klientami	205	589	187	554
Obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych	217	616	183	514
Operacje papierami wartościowymi	55	178	48	170
Działalność powiernicza	32	89	25	69
Gwarancje, akredytywy i podobne operacje	24	71	24	63
Pozostałe	26	93	34	92
Razem	**1 125**	**3 269**	**1 016**	**2 957**

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Karty płatnicze	-156	-446	-159	-436
Obrót gotówkowy	-27	-73	-27	-75
Przelewy i przekazy	-7	-20	-5	-17
Operacje papierami wartościowymi i pochodnymi instrumentami finansowymi	-12	-39	-11	-34
Usługi pośrednictwa	-32	-80	-22	-55
Działalność powiernicza	-12	-33	-9	-25
Obsługa rachunków bankowych	-2	-6	-2	-6
Pozostałe	-24	-58	-14	-45
Razem	**-272**	**-755**	**-249**	**-693**

9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Wynik z kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	7	6	-1	-29
Wynik z papierów wartościowych wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	7	-7	26
Wynik z pozycji wymiany	46	143	65	193
Wynik z instrumentów pochodnych	-144	4	12	19
Wynik z papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-6	11	20	56
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-15	-8	-	-
Razem	**-99**	**163**	**89**	**265**

10. Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Należności od banków oraz Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-5	1	-2
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu (*)	-285	-669	-345	-713
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-1	-5	6	-5
Kredyty i pożyczki wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-37	-76	-	-9
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-1	-7	-	-4
Należności z tytułu leasingu finansowego	-18	-46	-12	-38
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	10	39	110	147
Razem	**-332**	**-769**	**-240**	**-624**

(*) W roku 2026 Grupa dokonała sprzedaży portfela wierzytelności kredytowych w łącznej wartości bilansowej brutto 123 mln złotych (spełnione zostały warunki do zaprzestania ujmowania tych wierzytelności). Zrealizowany wynik na transakcji pomniejszający koszty odpisów na oczekiwane straty kredytowe wyniósł 38 mln złotych.

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	19	48	42	66
Przychody z wynajmu lokali, terminali oraz sprzętu IT	6	18	6	18
Przychody netto z leasingu operacyjnego	1	1	-1	1
Otrzymane odszkodowania, odzyski, kary i grzywny	4	13	3	11
Przychody uboczne	6	20	3	12
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług netto	-	-	2	5
Pozostałe	11	17	7	29
Razem	**47**	**117**	**62**	**142**

Pozostałe koszty operacyjne

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Rezerwa na zobowiązania sporne i pozostałe (*)	-1	-38	-5	-98
Koszty windykacji należności kredytowych i faktoringowych	-5	-17	-9	-23
Koszty monitorowania transakcji kartowych	-3	-11	-7	-18
Koszty dochodzenia wierzytelności spornych i koszty reklamacji	-5	-35	-13	-52
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości majątku trwałego, należności spornych i innych aktywów	-1	-16	-10	-12
Pozostałe	-9	-35	-7	-38
Razem	**-24**	**-152**	**-51**	**-241**

(*) Wartość za 3 kwartały 2026 roku obejmuje koszty rezerw na postępowania UOKiK, opisane w Nocie 24, w kwocie 30,1 mln złotych.

12. Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Wynagrodzenia, w tym:	-696	-2 119	-665	-2 030
koszty składek z tytułu Pracowniczych Programów Kapitałowych	-7	-22	-6	-20
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-139	-412	-134	-389
narzuty na wynagrodzenia	-114	-342	-110	-325
Koszty płatności na bazie akcji	-11	-24	-6	-18
Razem	**-846**	**-2 555**	**-805**	**-2 437**

Pozostałe koszty administracyjne

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Koszty rzeczowe, w tym:	-405	-1 135	-352	-982
koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-164	-465	-137	-387
koszty utrzymania i obsługi nieruchomości	-62	-183	-56	-176
koszty reklamy i marketingu	-60	-155	-54	-136
koszty usług doradztwa i udostępniania informacji	-49	-130	-42	-112
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-226	-669	-213	-644
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny:	-	-417	-25	-358
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	-417	-	-281
na fundusz gwarancyjny banków	-	-	-25	-77
Opłaty na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-2	-43	-3	-46
Pozostałe podatki i opłaty	-12	-39	-13	-41
Razem	**-645**	**-2 303**	**-606**	**-2 071**

Amortyzacja

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
Rzeczowe aktywa trwałe	-101	-296	-86	-262
Wartości niematerialne	-101	-302	-103	-299
Razem	**-202**	**-598**	**-189**	**-561**

Razem ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	**-1 693**	**-5 456**	**-1 600**	**-5 069**

13. Podatek dochodowy

	III KWARTAŁ 2026	3 KWARTAŁY 2026	III KWARTAŁ 2025	3 KWARTAŁY 2025
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-489	-2 003	-635	-1 691
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-	1	-	-8
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła)	-	-2	-1	-2
Bieżący podatek dochodowy	**-489**	**-2 004**	**-636**	**-1 701**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-280	-274	92	159
Odroczony podatek dochodowy	**-280**	**-274**	**92**	**159**
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	**-769**	**-2 278**	**-544**	**-1 542**
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Podatek bieżący dochodowy	**-**	**-**	**-**	**-**
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitego dochodu:				
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	155	161	-21	-142
przeszacowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	77	61	-12	-55
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	**232**	**222**	**-33**	**-197**
Przeszacowanie instrumentów kapitałowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	7	16	-3	-21
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	1
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	**7**	**16**	**-3**	**-20**
Odroczony podatek dochodowy	**239**	**238**	**-36**	**-217**
RAZEM OBCIĄŻENIE	**-530**	**-2 040**	**-580**	**-1 759**

14. Dywidendy

W dniu 28 maja 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku za rok 2025 w kwocie 6 922 mln złotych. Na dywidendę dla akcjonariuszy została przeznaczona kwota 5 189 mln złotych, a na kapitał rezerwowy kwota 1 733 mln złotych. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 19,77 złotych. Dzień dywidendy przypadał na 15 czerwca 2026 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 29 czerwca 2026 roku.

15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	30.09.2026	31.12.2025
Gotówka	4 027	4 581
Rachunki bieżące i lokaty w Banku Centralnym	15 838	6 404
Należności od banków o terminie wymagalności do 3 miesięcy	1 946	1 035
Wartość bilansowa brutto	**21 811**	**12 020**
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-9	-4
Wartość bilansowa	**21 802**	**12 016**

W okresie od dnia 14 września 2026 roku do dnia 11 października 2026 roku Bank jest zobowiązany utrzymywać średni stan rezerwy obowiązkowej w kwocie 9 898 mln złotych (w okresie od dnia 8 grudnia 2025 roku do dnia 11 stycznia 2026 roku 9 117 mln złotych).

Na dzień 30 września 2026 roku środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 3,75% (na dzień 31 grudnia 2025 roku - 4,00%).

16. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	30.09.2026	31.12.2025
Lokaty międzybankowe	55	95
Kredyty i pożyczki	272	242
Pozostałe	-	164
Wartość bilansowa brutto	**327**	**501**
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-1	-
Wartość bilansowa	**326**	**501**

17. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych

30.09.2026	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	3 525	3 490
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	37	27
opcje	29	109
pozostałe	-	-
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	47	155
forwardy walutowe	151	159
swapy walutowe (FX-Swap)	231	202
opcje walutowe i na złoto	16	13
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	-	-
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	31	28
swapy	540	489
Razem	**4 607**	**4 672**

31.12.2025	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	4 064	4 141
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	62	58
opcje	17	21
pozostałe	-	-
Transakcje walutowe i na złoto		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	35	151
forwardy walutowe	161	129
swapy walutowe (FX-Swap)	140	123
opcje walutowe i na złoto	14	29
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych i indeksach giełdowych		
opcje	-	-
pozostałe	-	-
Transakcje oparte na towarach i metalach szlachetnych		
opcje	9	9
swapy	499	463
Razem	**5 001**	**5 124**

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	30.09.2026				
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	RAZEM
Kredyty na nieruchomości (***)	92 921	-	2	-	92 923
Kredyty w rachunku bieżącym	18 212	-	-	-	18 212
Kredyty operacyjne	14 947	64	-	-	15 011
Kredyty na inwestycje	27 085	19	1	-	27 105
Kredyty gotówkowe	20 582	-	-	-	20 582
Należności z tytułu kart płatniczych	1 428	-	-	-	1 428
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	14 117	14 117
Należności faktoringowe	10 131	-	-	-	10 131
Pozostałe kredyty i pożyczki	5 764	-	556	-	6 320
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	6 166	-	-	-	6 166
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	**197 236**	**83**	**559**	**14 117**	**211 995**
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-6 606	-	-	-271	-6 877
Wartość bilansowa	**190 630**	**83**	**559**	**13 846**	**205 118**

(*) Wartość godziwa dotyczy kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wycenianych wg wartości godziwej przez wynik.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 114 mln złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny" i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(***) W tym korekta wartości bilansowej brutto dotycząca ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 554 mln złotych opisana w Nocie 26.

	31.12.2025				
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	RAZEM
Kredyty na nieruchomości (***) (****)	88 043	-	3	-	88 046
Kredyty w rachunku bieżącym	16 847	-	-	-	16 847
Kredyty operacyjne (****)	14 074	111	-	-	14 185
Kredyty na inwestycje (****)	26 181	32	2	-	26 215
Kredyty gotówkowe	17 532	-	-	-	17 532
Należności z tytułu kart płatniczych	1 358	-	-	-	1 358
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	12 921	12 921
Należności faktoringowe	9 398	-	-	-	9 398
Pozostałe kredyty i pożyczki	3 547	-	460	-	4 007
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	4 715	-	-	-	4 715
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	**181 695**	**143**	**465**	**12 921**	**195 224**
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-6 131	-	-	-225	-6 356
Wartość bilansowa	**175 564**	**143**	**465**	**12 696**	**188 868**

(*) Wartość godziwa dotyczy kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wycenianych wg wartości godziwej przez wynik.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 36 mln złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny" i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(***) W tym korekta wartości bilansowej brutto dotycząca ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 816 mln złotych opisana w Nocie 26.

(****) Zmiana w prezentacji kredytów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu ze względu na cel finansowania.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	30.09.2026				
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	RAZEM
Należności od przedsiębiorstw	102 140	83	4	14 117	116 344
Należności od ludności (***)	91 831	-	555	-	92 386
Należności od jednostek budżetowych	3 265	-	-	-	3 265
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	**197 236**	**83**	**559**	**14 117**	**211 995**
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-6 606	-	-	-271	-6 877
Wartość bilansowa	**190 630**	**83**	**559**	**13 846**	**205 118**

(*) Wartość godziwa dotyczy kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wycenianych wg wartości godziwej przez wynik.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 114 mln złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny" i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(***) W tym korekta wartości bilansowej brutto dotycząca ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 554 mln złotych opisana w Nocie 26.

	31.12.2025				
	WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	RAZEM
Należności od przedsiębiorstw	91 655	143	5	12 921	104 724
Należności od ludności (***)	88 078	-	460	-	88 538
Należności od jednostek budżetowych	1 962	-	-	-	1 962
Wartość bilansowa brutto/Wartość godziwa (*)	**181 695**	**143**	**465**	**12 921**	**195 224**
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (**)	-6 131	-	-	-225	-6 356
Wartość bilansowa	**175 564**	**143**	**465**	**12 696**	**188 868**

(*) Wartość godziwa dotyczy kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wycenianych wg wartości godziwej przez wynik.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie 36 mln złotych jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny" i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

(***) W tym korekta wartości bilansowej brutto dotycząca ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 816 mln złotych opisana w Nocie 26.

Poniższe tabele przedstawiają zmiany poziomu odpisów oraz wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

OGÓŁEM	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU						KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA				ANALIZA INDYWIDUALNA	
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO									
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2026	**167 553**	**17 925**	**4 454**	**3 622**	**1 062**	**194 616**	**-**	**143**	**143**
Transfer do Koszyka 1	4 175	-4 036	-45	-94	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-10 444	10 538	-15	-79	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-1 099	-1 077	1 182	994	-	-	-	-	-
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	70 620	-	-	-	168	70 788	-	-	-
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-49 262	-4 282	-597	-615	-432	-55 188	-	-41	-41
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-597	-281	-8	-886	-	-	-
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-6	-	-	-	-	-6	-	-	-
Koszty ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF	1	213	-	42	5	261	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	913	-99	577	133	244	1 768	-	-19	-19
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 30.09.2026	**182 451**	**19 182**	**4 959**	**3 722**	**1 039**	**211 353**	**-**	**83**	**83**
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (**)									
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 1.01.2026	**721**	**788**	**2 503**	**2 225**	**119**	**6 356**	**-**	**36**	**36**
Zmiany sald uwzględnione w rachunku zysków i strat (tabela w Nocie 10)	81	146	417	89	-18	715	-	76	76
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	529	-	-	-	112	641	-	-	-
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-176	-110	-9	-136	-45	-476	-	-	-
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego	-272	256	426	225	-85	550	-	76	76
Transfer do Koszyka 1	175	-164	-	-11	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-102	132	-	-30	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-127	-117	124	120	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-	-597	-281	-8	-886	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	10	16	249	211	206	692	-	2	2
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 30.09.2026	**758**	**801**	**2 696**	**2 323**	**299**	**6 877**	-	**114**	**114**

(*) W tym wartość należności podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 832 mln złotych.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny" i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

Łączna wartość niezdyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych nabytych bądź udzielonych z utratą wartości w okresie zakończonym 30 września 2026 roku wyniosła 108 mln złotych.

OGÓŁEM	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU						KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 2 (LIFETIME ECL BEZ UTRATY WARTOŚCI)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)		NABYTE LUB UDZIELONE Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	RAZEM	KOSZYK 1 (12M ECL)	KOSZYK 3 (LIFETIME ECL Z UTRATĄ WARTOŚCI)	RAZEM
			ANALIZA INDYWIDUALNA	ANALIZA GRUPOWA				ANALIZA INDYWIDUALNA	
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO									
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 1.01.2025	**152 945**	**18 904**	**3 584**	**3 914**	**969**	**180 316**	**247**	**-**	**247**
Transfer do Koszyka 1	6 677	-6 531	-31	-115	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-10 503	10 646	-30	-113	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-1 366	-1 206	1 518	1 054	-	-	-183	183	-
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	65 509	-	-	-	344	65 853	97	-	97
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-45 504	-4 003	-644	-1 091	-509	-51 751	-160	-	-160
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-5	-225	-612	-18	-860	-	-	-
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	-8	-	-	-	-	-8	-	-	-
Koszty ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF	3	294	7	94	-2	396	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-200	-174	275	491	278	670	-1	-40	-41
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO WG STANU NA 31.12.2025	**167 553**	**17 925**	**4 454**	**3 622**	**1 062**	**194 616**	**-**	**143**	**143**
ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (**)									
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 1.01.2025	**640**	**930**	**1 752**	**2 413**	**163**	**5 898**	**3**	**-**	**3**
Zmiany sald uwzględnione w rachunku zysków i strat	173	67	611	193	-203	841	19	15	34
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	613	-	-	-	39	652	20	-	20
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-113	-98	-78	-115	-43	-447	-1	-	-1
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego	-327	165	689	308	-199	636	-	15	15
Transfer do Koszyka 1	304	-290	-	-14	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 2	-175	228	-5	-48	-	-	-	-	-
Transfer do Koszyka 3	-91	-136	79	148	-	-	-21	21	-
Aktywa finansowe spisane z bilansu (*)	-	-5	-225	-612	-18	-860	-	-	-
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-130	-6	291	145	177	477	-1	-	-1
SALDO ODPISÓW ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE WG STANU NA 31.12.2025	**721**	**788**	**2 503**	**2 225**	**119**	**6 356**	**-**	**36**	**36**

(*) W tym wartość należności podlegających częściowemu odpisaniu w kwocie 603 mln złotych.

(**) Odpis dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny" i nie pomniejsza wartości bilansowej kredytów.

Łączna wartość niezdyskontowanych oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych nabytych bądź udzielonych z utratą wartości w okresie zakończonym 31 grudnia 2025 roku wyniosła 217 mln złotych.

19. Papiery wartościowe

	30.09.2026	31.12.2025
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 931	2 447
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	111 403	104 126
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	15 267	27 426
Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu	37	7
Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	412	463
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	294	269
Wartość bilansowa	**129 344**	**134 738**

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2026	31.12.2025
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	1 652	2 182
bony	56	20
obligacje (*)	1 596	2 162
Papiery wartościowe emitowane przez banki (*)	202	216
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	77	49
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	-	-
Wartość bilansowa	**1 931**	**2 447**

(*) Zmiana w prezentacji papierów wartościowych emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz funduszy przepływowych z kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez banki" do kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne" w obu okresach sprawozdawczych.

Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	30.09.2026	31.12.2025
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	79 657	74 089
bony	399	3 822
obligacje (*)	79 258	70 267
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	1 031	38
Papiery wartościowe emitowane przez banki (*)	17 706	17 136
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	7 833	7 612
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	5 316	5 369
Wartość bilansowa brutto	**111 543**	**104 244**
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-140	-118
Wartość bilansowa	**111 403**	**104 126**

(*) Zmiana w prezentacji papierów wartościowych emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz funduszy przepływowych z kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez banki" do kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne" w obu okresach sprawozdawczych.

Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	30.09.2026	31.12.2025
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	10 615	11 271
bony	1 206	1 438
obligacje (**)	9 409	9 833
pozostałe	-	-
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	-	11 994
Papiery wartościowe emitowane przez banki (**)	206	304
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	3 386	2 668
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	1 060	1 189
Wartość bilansowa	**15 267**	**27 426**
utrata wartości aktywów (*)	-27	-21

(*) Odpis dotyczący dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny" i nie pomniejsza wartości bilansowej.

(**) Zmiana w prezentacji papierów wartościowych emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz funduszy przepływowych z kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez banki" do kategorii „Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne" w obu okresach sprawozdawczych.

Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2026	31.12.2025
Akcje	26	7
Jednostki uczestnictwa	11	-
Wartość bilansowa	**37**	**7**

Instrumenty kapitałowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	30.09.2026	31.12.2025
Akcje i udziały	412	463
Wartość bilansowa	**412**	**463**

Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30.09.2026	31.12.2025
Akcje	294	269
Wartość bilansowa	**294**	**269**

20. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec innych banków według struktury produktowej

	30.09.2026	31.12.2025
Rachunki bieżące	1 088	893
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	1 285	863
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 287	3 992
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-
Razem	**5 660**	**5 748**

21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według struktury podmiotowej i produktowej

	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw	98 322	91 512
środki na rachunkach bieżących	68 271	68 051
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	30 051	23 461
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	23 196	21 853
środki na rachunkach bieżących	19 892	20 007
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	3 304	1 846
Zobowiązania wobec ludności	163 453	155 098
środki na rachunkach bieżących	123 627	115 159
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	39 826	39 939
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2 695	1 089
Razem	**287 666**	**269 552**

22. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu obligacji	21 965	18 790
Zobowiązania z tytułu emisji listów zastawnych	1 446	1 475
Razem	**23 411**	**20 265**

Grupa terminowo wywiązuje się z zobowiązań z tytułu wykupu własnych dłużnych papierów wartościowych.

23. Rezerwy

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

3 KWARTAŁY 2026	REZERWY NA SPRAWY SPORNE (*)	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE FINANSOWE I GWARANCYJNE	INNE REZERWY (**)	RAZEM
Stan na początek okresu	**1 928**	**319**	**350**	**37**	**2 634**
Utworzenie/aktualizacja rezerw	169	26	209	-	404
Wykorzystanie rezerw	-460	-16	-	-4	-480
Rozwiązanie rezerw	-2	-	-247	-2	-251
Różnice kursowe	6	-	3	-	9
Inne zmiany	-	2	-	-	2
Stan na koniec okresu	**1 641**	**331**	**315**	**31**	**2 318**
Krótkoterminowe	2	44	35	7	88
Długoterminowe	1 639	287	280	24	2 230

(*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 1 269 mln złotych (szczegóły dotyczące tej rezerwy zaprezentowano w Nocie 26).

(**) W tym rezerwy na zwroty klientom podwyższonych marż kredytów hipotecznych przed ustanowieniem hipoteki w kwocie 24 mln złotych na dzień 30 września 2026 roku.

2025	REZERWY NA SPRAWY SPORNE (*)	REZERWY NA PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ	REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE FINANSOWE I GWARANCYJNE	INNE REZERWY (**)	RAZEM
Stan na początek okresu	**1 461**	**314**	**477**	**58**	**2 310**
Utworzenie/aktualizacja rezerw	893	37	332	16	1 278
Wykorzystanie rezerw	-424	-31	-	-13	-468
Rozwiązanie rezerw	-2	-	-455	-24	-481
Różnice kursowe	-	-	-4	-	-4
Inne zmiany	-	-1	-	-	-1
Stan na koniec okresu	**1 928**	**319**	**350**	**37**	**2 634**
Krótkoterminowe	-	44	32	10	86
Długoterminowe	1 928	275	318	27	2 548

(*) W tym rezerwa na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w kwocie 1 564 mln złotych (szczegóły dotyczące tej rezerwy zaprezentowano w Nocie 26).

(**) W tym rezerwy na zwroty klientom podwyższonych marż kredytów hipotecznych przed ustanowieniem hipoteki w kwocie 27 mln złotych na dzień 31 grudnia 2025 roku.

24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Sprawy sądowe

Na dzień 30 września 2026 roku z udziałem Grupy toczą się następujące istotne z uwagi na wartość przedmiotu sporu i ryzyko wypływu środków postępowania sądowe (przeciwko Grupie):

- z powództwa zarządcy masy sanacyjnej spółki akcyjnej – powództwo o ustalenie, że bezskuteczne w stosunku do masy sanacyjnej spółki akcyjnej są postanowienia umowy generalnej w zakresie, w jakim przewidują przeniesienie na Bank wierzytelności w części obejmującej podatek VAT. Wartość przedmiotu sporu 190,7 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 10 marca 2025 roku. W dniu 29 stycznia 2026 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, mocą którego oddalił powództwo w całości. Wyrok jest nieprawomocny. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków – mogące być efektem rozstrzygnięcia przedmiotowej sprawy o ustalenie – jako możliwe,
- z powództwa stowarzyszenia – powództwo o zapłatę odszkodowania przeciwko Bankowi i 2 innym osobom prawnym za szkodę poniesioną w związku z nieprawidłowościami, jakich zdaniem stowarzyszenia, dopuścili się pozwani przy oferowaniu nabycia lokali i kredytowaniu budowy condohotelu. Wartość przedmiotu sporu 86,7 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 14 listopada 2022 roku. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe,
- z powództwa osoby fizycznej – powództwo o zapłatę przez Bank kwoty pobranej tytułem rozliczenia terminowych operacji finansowych. Wartość przedmiotu sporu 38,9 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 2 października 2016 roku. W dniu 6 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok zasądzający od Banku kwotę 3,4 mln złotych, a w pozostałym zakresie oddalił powództwo. Wyrok jest nieprawomocny. Powód i Bank złożyli apelacje od wyroku. Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 16 grudnia 2020 roku uchylił wyrok Sądu Okręgowego w całości i przekazał sprawę temu Sądowi do ponownego rozpoznania. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków w kwocie 35,5 mln złotych jako możliwe,
- z powództwa osoby fizycznej – powództwo o ustalenie nieważności umowy kredytu i umów prawnych zabezpieczeń oraz zapłatę nienależnego świadczenia, odszkodowania i zadośćuczynienia. Wartość przedmiotu sporu 30,5 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 22 czerwca 2023 roku. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe,
- z powództwa osoby prawnej – powództwo o zapłatę odszkodowania za utratę wartości przedmiotów leasingu, wartość przedmiotu sporu 21 mln złotych, data wszczęcia postępowania – 10 marca 2011 roku. W dniu 25 lutego 2026 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok, mocą którego oddalił powództwo w całości. Wyrok jest nieprawomocny. W obecnym stanie faktycznym i prawnym Bank ocenia ryzyko wypływu środków jako możliwe.

Żadne z postępowań toczących się w III kwartale 2026 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie stwarzało zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw na dzień 30 września 2026 roku wynosi 1 641 mln złotych, z czego 1 269 mln złotych dotyczy rezerw na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF (na 31 grudnia 2025 roku 1 928 mln złotych, z czego 1 564 mln złotych dotyczy rezerw na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF) - szczegóły na temat ryzyka prawnego dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych w CHF zostały zaprezentowane w Nocie 26.

Postępowania sądowe przeciwko Grupie dotyczące sankcji kredytu darmowego

Według stanu na dzień 30 września 2026 roku toczyło się 2 380 postępowań o łącznej wartości przedmiotu sporu 75,85 mln złotych dotyczące sankcji kredytu darmowego w rozumieniu art. 45 ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim, w których powodowie domagają się zwrotu odsetek i innych kosztów poniesionych w związku z zawarciem umowy kredytu. Do dnia 30 września 2026 roku 290 spraw zakończyło się prawomocnie, z czego w 228 postępowaniach zapadły orzeczenia korzystne dla Grupy, a w 62 niekorzystne. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Grupy.

Postępowania Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Postępowanie Prezesa UOKiK w sprawie nieprawidłowości w obszarze reklamacji

W dniu 21 listopada 2025 roku Prezes UOKiK, w trybie art. 28 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, wydał tzw. decyzję zobowiązującą, o wydanie której wnioskował Bank. Od dnia 22 grudnia 2025 roku decyzja jest prawomocna, a Bank jest w trakcie jej realizacji.

Na dzień 30 września 2026 roku Bank ujął w księgach rezerwę w kwocie 72,1 mln złotych (rezerwa w kwocie 98,2 mln złotych na dzień 31 grudnia 2025 roku).

Postępowanie Prezesa UOKiK w sprawie transakcji nieautoryzowanych

Pismem z dnia 8 lutego 2024 roku Prezes UOKiK wszczął przeciwko Bankowi postępowanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w przedmiocie nieautoryzowanych transakcji płatniczych i niedokonywania ich zwrotu w terminie D+1.

Na dzień 30 września 2026 roku Bank ujął w księgach rezerwę w kwocie 78,7 mln złotych dotyczącą propozycji realizacji zobowiązania przedstawionej przez Bank Prezesowi UOKIK (rezerwa w kwocie 48,6 mln złotych na dzień 31 grudnia 2025 roku). Prezes UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do dnia 31 grudnia 2026 roku. Ze względu na fakt, iż postępowanie jest w toku i trwają rozmowy z UOKIK możliwe jest, że kwota rezerwy ulegnie zmianie w przyszłości.

Postępowanie UOKiK w sprawie nieprawidłowości przy stosowaniu tzw. wakacji kredytowych

W dniu 15 grudnia 2025 roku Prezes UOKiK wydał Decyzję nr DOZIK-6/2025 uznającą praktyki Banku i Pekao Banku Hipotecznego S.A. w zakresie zawieszenia spłaty kredytu (tzw. wakacji kredytowych) za niedozwolone, nałożył 119 milionów złotych kary i zobowiązał do poinformowania o naruszeniach wszystkich poszkodowanych kwestionowanymi praktykami. Bank odwołał się od decyzji do Sądu Okręgowego w Warszawie - Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Na dzień 30 września 2026 roku Grupa ujmowała w księgach rezerwę w kwocie 119 milionów złotych (rezerwa w kwocie 119 mln złotych na dzień 31 grudnia 2025 roku).

Postępowania wyjaśniające Prezesa UOKiK dotyczące kwestii antymonopolowych

UOKIK obecnie prowadzi postępowania wyjaśniające wobec banków mające na celu wstępne ustalenie, czy mogło dojść do naruszenia przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w związku z oceną zdolności kredytowej klientów i udzielaniem kredytów (postępowanie zainicjowane 6 marca 2025 roku) lub w związku z działalnością organizacji płatniczych bądź banków w zakresie ustalania wysokości, rozliczania lub pobierania opłat związanych z transakcjami z wykorzystaniem bankomatów (postępowanie zainicjowane 13 marca 2025 roku), co mogłoby stanowić uzasadnienie do wszczęcia postępowań antymonopolowych. Bank jest objęty tymi postępowaniami wyjaśniającymi. Na obecnym etapie Bank nie utworzył rezerwy na te postępowania.

Postępowanie UOKiK w sprawie uznania postanowień wzorca umowy za niedozwolone

W dniu 12 października 2026 roku Bank otrzymał pismo UOKiK o wszczęciu postępowania wobec Banku w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Pismo stanowi wezwanie do przedstawienia informacji przez Bank w zakresie stosowanych klauzul modyfikacyjnych. Na obecnym etapie Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.

Udzielone zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne

	30.09.2026	31.12.2025
Udzielone zobowiązania finansowe	76 503	65 098
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	13 890	13 666
Razem	**90 393**	**78 764**

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

	30.09.2026	31.12.2025
Finansowe	1 183	338
Gwarancyjne	45 173	38 530
Razem	**46 356**	**38 868**

Ponadto Grupa ma możliwość uzyskania finansowania w Narodowym Banku Polskim pod zastaw posiadanych rządowych papierów wartościowych.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi są transakcjami typowymi dla bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje w walutach obcych oraz gwarancje. Transakcje te zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych.

Proces kredytowy w odniesieniu do Kierownictwa Banku oraz podmiotów powiązanych z Bankiem
Zgodnie z ustawą Prawo Bankowe, zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

Regulamin określa szczególne zasady podejmowania decyzji o zawarciu transakcji z wyżej wymienionymi osobami i podmiotami, w tym szczeble decyzyjne uprawnione do podejmowania decyzji. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku lub podmiotem z nimi powiązanym kapitałowo lub organizacyjnie wymaga podjęcia decyzji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi powiązane kapitałowo lub organizacyjnie mogą korzystać z oferowanych przez Bank produktów kredytowych według zasad i na warunkach standardowo oferowanych przez Bank. W szczególności w odniesieniu do tych osób i podmiotów Bank nie stosuje korzystniejszych stóp oprocentowania kredytów.

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest zgodnie z metodologią stosowaną przez Bank, adekwatnie do segmentu klienta i rodzaju transakcji.

W odniesieniu do podmiotów powiązanych z Bankiem stosowany jest standardowy proces kredytowy, przy czym decyzje o zawarciu transakcji podejmowane są wyłącznie przez szczeble decyzyjne na poziomie Centrali Banku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje bilansowe z jednostkami powiązanymi na 30 września 2026 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-	-	7	194	-	40
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	7	-	10	10	733	-	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.							
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	-	82	-	-
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt	-	-	-	-	7	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	1	-	-	-	7	-	-
Razem	**8**	**-**	**10**	**17**	**1 023**	**-**	**40**

Transakcje bilansowe z jednostkami powiązanymi na 31 grudnia 2025 roku

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
PZU S.A. - jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	1	-	-	17	560	1	40
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	94	-	-	12	630	1	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.							
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	-	48	-	-
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt	1	-	-	-	2	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	3	-	-
Razem	**96**	**-**	**-**	**29**	**1 243**	**2**	**40**

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi za okres od 1 lipca do 30 września 2026 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE	KOSZTY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-1	-13	25	-	-	-6
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	3	-9	41	-1	-	-13
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	-	-	-	-
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt	-	-	-	-	-	-1
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Razem	**2**	**-22**	**66**	**-1**	**-**	**-20**

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE	KOSZTY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-2	-19	77	-	1	-16
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	8	-16	109	-1	1	-35
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-1	2	-	-	-
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Private Debt	-	-	-	-	-	-2
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Razem	**6**	**-36**	**188**	**-1**	**2**	**-53**

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi za okres od 1 lipca do 30 września 2025 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE	KOSZTY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-	-11	28	-	-	-5
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1	-12	27	-	1	-11
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	1	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Razem	**1**	**-23**	**56**	**-**	**1**	**-16**

Przychody i koszty dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE	KOSZTY Z INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I POZOSTAŁE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	-1	-22	80	-	1	-15
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Banku Pekao S.A.	1	-27	73	-	2	-35
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.						
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	-	2	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-	-	-
Razem	**-**	**-49**	**155**	**-**	**3**	**-50**

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne z jednostkami powiązanymi na dzień 30 września 2026 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3	15	-	753 (*)
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	19	14	-	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.				
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	3	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-
Razem	**22**	**32**	**-**	**753**

(*) Gwarancja zabezpieczająca spłatę kredytu udzielonego jednej ze Spółek zależnych Banku.

Zobowiązania pozabilansowe finansowe i gwarancyjne z jednostkami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2025 roku

NAZWA JEDNOSTKI	UDZIELONE		OTRZYMANE	
	FINANSOWE	GWARANCYJNE	FINANSOWE	GWARANCYJNE
PZU S.A. – jednostka dominująca wobec Banku Pekao S.A.	3	15	-	729 (*)
Jednostki Grupy PZU S.A. z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	19	12	-	-
Jednostki stowarzyszone Grupy Banku Pekao S.A.				
Krajowy Integrator Płatności S.A.	-	3	-	-
Kluczowy personel kierowniczy Banku Pekao S.A.	-	-	-	-
Razem	**22**	**30**	**-**	**729**

(*) Gwarancja zabezpieczająca spłatę kredytu udzielonego jednej ze Spółek zależnych Banku.

26. Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF

Przyjęta polityka rachunkowości oraz postępowania sądowe związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF

Polityka rachunkowości nie uległa zmianie w stosunku do 31 grudnia 2025 roku i jest opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025.

Do dnia 30 września 2026 roku przeciwko Grupie toczyło się 6,4 tysięcy indywidualnych spraw sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych w CHF, które zostały udzielone w latach ubiegłych o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 2 274 mln złotych (na dzień 31 grudnia 2025 roku liczba spraw wynosiła 8,3 tysięcy, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 2 898 mln złotych). Główna przyczyna sporu wskazywana przez powodów dotyczy kwestionowania zapisów umowy kredytu w zakresie stosowania przez Grupę kursów przeliczeniowych opartych na Tabeli kursowej Banku i skutkuje roszczeniami dotyczącymi orzeczenia nieważności umów kredytowych. W okresie trzech kwartałów 2026 roku w sprawach z powództwa kredytobiorców przeciwko Grupie zapadło 1 134 niekorzystnych wyroków sądowych, w tym 528 wyroków mających charakter prawomocny oraz 31 korzystnych wyroków sądowych, w tym 8 mających charakter prawomocny (w 2025 roku: 2 347 niekorzystnych wyroków sądowych, w tym 611 wyroków mających charakter prawomocny oraz 42 korzystne wyroki sądowe, w tym 3 mające charakter prawomocny).

Program ugód

Bank kontynuuje program ugód pozasądowych dotyczący kredytobiorców, którzy na dzień 31 marca 2023 roku posiadali aktywną umowę kredytu mieszkaniowego denominowanego do waluty CHF lub będących w sporze sądowym z Bankiem.

W ramach ugody wyznaczane jest nowe saldo zadłużenia, wyrażone w PLN i obliczone jako kwota kredytu wypłacona przez Bank, pomniejszona o wszystkie spłaty dokonane przez kredytobiorcę do momentu zawarcia ugody. Wynikowa kwota powiększana jest o kontraktowe odsetki naliczone według stałej stopy procentowej wynoszącej nie więcej niż 2% w skali roku. Jeżeli nowe saldo zadłużenia okaże się ujemne (czyli wystąpi nadpłata), Bank dokonuje zwrotu nadpłaconej kwoty na rzecz kredytobiorcy. Ewentualna pozostała po zawarciu ugody kwota zadłużenia oprocentowana jest według stałej stopy procentowej 2% w skali roku przez pierwsze 60 miesięcy, a w późniejszym okresie zgodnie z aktualną ofertą Banku.

Do dnia 30 września 2026 roku Bank zawarł łącznie 13,3 tysiąca ugód w ramach dotychczasowych edycji programu. Bank analizuje odzew ze strony klientów i odpowiednio odzwierciedla ich efekt przy kalkulacji poziomu rezerwy na ryzyko prawne.

Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF - założenia i metodyka wyliczeń

Wyliczenie rezerwy przeprowadzone przez Grupę na dzień 30 września 2026 roku opierało się na oszacowaniu oczekiwanej straty Grupy wynikającej z możliwej materializacji ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w CHF. Przeprowadzony przez Grupę szacunek obejmuje poniższe kluczowe elementy:

1) prognoza spraw spornych
   Całość prognozy przyszłych pozwów dotyczy kredytów denominowanych, aktywnych lub całkowicie spłaconych w ciągu ostatnich 10 lat.
   Grupa szacuje, iż łącznie, tj. licząc pozwy, które zostały i zostaną wniesione przez kredytobiorców przeciwko Grupie, około 60% (względem około 65% na koniec 2025 roku) z łącznej udzielonej kwoty takich kredytów, wynoszącej 1,0 mld CHF, może być objęte sporem (w tym około 85% dla umów aktywnych względem około 90% na koniec 2025 roku i około 50% dla umów spłaconych – bez zmian względem stanu na koniec 2025 roku).
2) oczekiwane skutki finansowe sporów sądowych
   Grupa przyjmuje, że w razie uznania przez sąd zapisów umownych za abuzywne, rozstrzygnięciem sporu sądowego będzie unieważnienie umowy kredytowej.
   Ponadto, rozpoznawane są dodatkowe koszty związane z rozstrzygnięciem sporu sądowego, naliczane dla całego portfela objętego kalkulacją rezerwy: odsetki ustawowe za opóźnienie oraz koszty zastępstwa procesowego. Przyjęte kwoty odsetek ustawowych uwzględniają oczekiwany czas trwania sporu (szacowany na podstawie danych o zakończonych postępowaniach) oraz stosowanie zarzutu potrącenia (skutkujące prospektywnym pomniejszeniem podstawy naliczania odsetek).
3) uwzględnienie programu ugód
   Grupa szacuje skłonność kredytobiorców do zawarcia ugody. W przypadku jej akceptacji nie oczekuje się już pozwu na danej umowie, co jest odzwierciedlone w prognozie przyszłych pozwów. W przeciwnym przypadku prawdopodobieństwo oraz rozkład rozstrzygnięć sporu sądowego są takie same jak opisano w pkt. 1)-2).

Wyznaczany przez Grupę poziom wpływu ryzyka prawnego wymaga każdorazowo przyjęcia przez Grupę eksperckich założeń w oparciu o profesjonalny osąd.

Kolejne orzeczenia oraz możliwe rozwiązania sektorowe, które będą się pojawiać na rynku polskim w odniesieniu do walutowych kredytów hipotecznych w CHF, mogą mieć wpływ na kwotę rezerwy ustaloną przez Grupę i powodować konieczność zmiany poszczególnych założeń przyjętych w wyliczeniach. W związku z wyżej wymienioną. niepewnością możliwe jest, że kwota rezerwy ulegnie zmianie w przyszłości.

Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w CHF – wyniki i alokacja

Na dzień 30 września 2026 roku poziom skumulowanych kosztów ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF oszacowany przez Grupę wynosił 1 823 mln złotych i zmniejszył się o 557 mln złotych względem poziomu na dzień 31 grudnia 2025 roku. Główną przyczyną zmiany poziomu skumulowanych kosztów ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF było rozliczanie umów kredytowych w wyniku zawieranych ugód oraz wykonywania wyroków sądowych (spadek rezerw, bez istotnego wpływu na wynik finansowy).

Podsumowanie ujęcia rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych w CHF w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają poniższe tabele.

30.09.2026	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF PRZED UWZGLĘDNIENIEM KOSZTÓW RYZYKA PRAWNEGO	SKUMULOWANE KOSZTY RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF PO UWZGLĘDNIENIU KOSZTÓW RYZYKA PRAWNEGO
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów hipotecznych w CHF)	715	554	161
Rezerwy		1 269	
Razem		**1 823**	

31.12.2025	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF PRZED UWZGLĘDNIENIEM KOSZTÓW RYZYKA PRAWNEGO	SKUMULOWANE KOSZTY RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF	WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF PO UWZGLĘDNIENIU KOSZTÓW RYZYKA PRAWNEGO
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów hipotecznych w CHF)	984	816	168
Rezerwy		1 564	
Razem		**2 380**	

Zmiany w okresie skumulowanych kosztów ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF przedstawiają poniższe tabele.

3 KWARTAŁY 2026	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (KOREKTA POMNIEJSZAJĄCA WARTOŚĆ BILANSOWĄ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF)	REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	**816**	**1 564**	**2 380**
Aktualizacja	-47	127	80
Wykorzystanie (rozliczenie wyroków i zawartych ugód)	-229	-428	-657
Różnice kursowe	14	6	20
Stan na koniec okresu	**554**	**1 269**	**1 823**

2025	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (KOREKTA POMNIEJSZAJĄCA WARTOŚĆ BILANSOWĄ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W CHF)	REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	**1 193**	**1 308**	**2 501**
Aktualizacja	-8	672	664
Wykorzystanie (rozliczenie wyroków i zawartych ugód)	-371	-416	-787
Różnice kursowe	2	-	2
Stan na koniec okresu	**816**	**1 564**	**2 380**

Analiza wrażliwości

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do istotnych założeń uwzględnionych w szacowaniu ryzyka prawnego portfela kredytów walutowych w CHF, gdzie zmiana poziomu poszczególnych parametrów miałaby następujący wpływ na poziom skumulowanych kosztów związanych z tym ryzykiem.

Wpływ na poziom rezerwy w przypadku zmiany założeń (przy innych elementach wyliczenia niezmienionych)

PARAMETR	SCENARIUSZ	WPŁYW NA POZIOM REZERWY NA 30.09.2026	WPŁYW NA POZIOM REZERWY NA 31.12.2025
Prognoza wolumenu pozwów na portfelu aktywnym	+1 p.p.	11	16
	-1 p.p.	-11	-16
Prognoza wolumenu pozwów na portfelu spłaconym	+1 p.p.	13	16
	-1 p.p.	-13	-16
Prawdopodobieństwo zawarcia ugody	+1 p.p.	-2	-2
	-1 p.p.	2	2
Średnia długość trwania sporu	+1 miesiąc	1	6
	-1 miesiąc	-1	-7

27. Podstawowe miary płynności

Regulacyjne wskaźniki płynności LCR i NSFR (*)

MIARY PŁYNNOŚCI		LIMIT REGULACYJNY	30.09.2026	31.12.2025
LCR	Wskaźnik pokrycia płynności	100%	231%	239%
NSFR	Wskaźnik stabilnego finansowania netto	100%	170%	169%

(*) Wartości wyznaczono zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 r., z późn. zm. oraz w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., z późn. zm. Dane te są oparte na informacjach przekazanych wewnętrznie kluczowemu personelowi kierowniczemu Banku.

28. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy

Proces wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025.

Zestawienie aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej

30.09.2026	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	**12 474**	**8 088**	**5 091**	**25 653**
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 524	325	119	1 968
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	4 607	-	4 607
Banki	-	1 979	-	1 979
Klienci	-	2 628	-	2 628
Instrumenty zabezpieczające	-	654	-	654
Banki	-	345	-	345
Klienci	-	309	-	309
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9 141	2 502	3 624	15 267
Instrumenty kapitałowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	412	412
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	294	294
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 809	-	-	1 809
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	83	83
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	559	559
Zobowiązania:	**939**	**5 680**	**-**	**6 619**
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	939	-	-	939
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	4 672	-	4 672
Banki	-	1 714	-	1 714
Klienci	-	2 958	-	2 958
Instrumenty zabezpieczające	-	1 008	-	1 008
Banki	-	514	-	514
Klienci	-	494	-	494

31.12.2025	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3	RAZEM
Aktywa:	**11 982**	**21 098**	**4 375**	**37 455**
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 967	463	24	2 454
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	5 001	-	5 001
Banki	-	1 905	-	1 905
Klienci	-	3 096	-	3 096
Instrumenty zabezpieczające	-	1 233	-	1 233
Banki	-	269	-	269
Klienci	-	964	-	964
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10 014	14 401	3 011	27 426
Instrumenty kapitałowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	463	463
Instrumenty kapitałowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	269	269
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1	-	-	1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	143	143
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg wartości godziwej przez wynik	-	-	465	465
Zobowiązania:	**891**	**5 805**	**-**	**6 696**
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	891	-	-	891
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	5 124	-	5 124
Banki	-	1 857	-	1 857
Klienci	-	3 267	-	3 267
Instrumenty zabezpieczające	-	681	-	681
Banki	-	125	-	125
Klienci	-	556	-	556

Zmiana stanu wartości godziwej aktywów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3

3 KWARTAŁY 2026	PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE OBOWIĄZKOWO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Stan na początek okresu	**24**	**-**	**143**	**465**	**269**	**3 011**	**463**	**-**
Zwiększenia	236	-	11	136	25	1 121	17	-
Reklasyfikacja z innych poziomów	121	-	-	-	-	906	-	-
Transakcje zawarte w 2026 roku	-	-	11	104	-	-	-	-
Udzielenie	-	-	-	-	-	53	-	-
Zakup	114	-	-	-	-	62	17	-
Przychód z instrumentów finansowych	1	-	-	32	25	100	-	-
ujęty w rachunku zysków i strat	1	-	-	32	25	100	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-141	-	-71	-42	-	-508	-68	-
Reklasyfikacja do innych poziomów	-14	-	-	-	-	-316	-	-
Rozliczenie / wykup	-1	-	-2	-42	-	-103	-	-
Sprzedaż	-117	-	-	-	-	-63	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-9	-	-69	-	-	-26	-68	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-9	-	-69	-	-	-	-	-
ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-26	-68	-
Stan na koniec okresu	**119**	**-**	**83**	**559**	**294**	**3 624**	**412**	**-**
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:	**-9**	**-**	**-71**	**32**	**-**	**-3**	**-**	**-**
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-9	-	-71	32	-	-3	-	-
wynik z tytułu odsetek	-	-	7	26	-	-	-	-
wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-78	-	-	-3	-	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-9	-	-	6	-	-	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-

Zmiana stanu wartości godziwej aktywów finansowych, dla których Grupa stosuje wycenę do wartości godziwej na Poziomie 3

2025	PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE OBOWIĄZKOWO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Stan na początek okresu	**58**	**1**	**247**	**360**	**272**	**3 766**	**322**	**-**
Zwiększenia	1 696	1	27	172	-	1 206	141	-
Reklasyfikacja z innych poziomów	-	-	-	-	-	36	-	-
Transakcje zawarte w 2025 roku	-	-	17	172	-	-	-	-
Udzielenie	35	-	-	-	-	669	-	-
Zakup	1 661	-	-	-	-	430	-	-
Przychód z instrumentów finansowych	-	1	10	-	-	71	141	-
ujęty w rachunku zysków i strat	-	1	10	-	-	5	-	-
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	66	141	-
Zmniejszenia	-1 730	-2	-131	-67	-3	-1 961	-	-
Reklasyfikacja do innych poziomów	-54	-	-	-	-	-524	-	-
Rozliczenie / wykup	-	-2	-92	-31	-	-247	-	-
Sprzedaż	-1 676	-	-	-	-	-1 190	-	-
Strata z instrumentów finansowych	-	-	-39	-36	-3	-	-	-
ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	-	-36	-3	-	-	-
ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	-39	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	**24**	**-**	**143**	**465**	**269**	**3 011**	**463**	**-**
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w:	**-**	**-**	**-48**	**-37**	**-**	**33**	**-**	**-**
Rachunku zysków i strat w pozycji:	-	-	-8	-37	-	-3	-	-
wynik z tytułu odsetek	-	-	-	1	-	-	-	-
wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-	-	-8	-	-	-3	-	-
wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-38	-	-	-	-
Innych składnikach całkowitych dochodów	-	-	-40	-	-	36	-	-

Przeniesienie instrumentów między poziomami hierarchii wartości godziwej następuje na podstawie zmian w dostępności kwotowań z aktywnego rynku wg stanu na koniec okresów sprawozdawczych.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku dokonano następujących przeniesień instrumentów finansowych między poziomami hierarchii wyceny do wartości godziwej:

- z Poziomu 3 do Poziomu 2 przeniesiono obligacje korporacyjne, dla których dokonano wyceny przy użyciu rynkowych informacji o cenach porównywalnych instrumentów finansowych oraz obligacje korporacyjne i municypalne, dla których szacowane parametry kredytowe miały nieistotny wpływ na wycenę,
- z Poziomu 2 do Poziomu 3 przeniesiono obligacje korporacyjne, dla których wpływ szacowanych parametrów kredytowych na wycenę był istotny oraz obligacje skarbowe, dla których wpływ szacowanego spreadu do obligacji referencyjnej na wycenę był istotny.

Instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy

Proces wyceny instrumentów finansowych, które w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej, nie uległ istotnym zmianom w stosunku do opisanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025.

Zestawienie aktywów i zobowiązań nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej.

30.09.2026	WARTOSC BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21 802	21 722	4 027	17 695	-
Należności od banków	326	329	-	55	274
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	204 476	204 914	-	7 134	197 780
Należności od przedsiębiorstw (bez należności z tytułu leasingu finansowego)	100 582	101 753	-	7 018	94 735
Należności od przedsiębiorstw - należności z tytułu leasingu finansowego	13 846	13 795	-	-	13 795
Należności od ludności - kredyty na nieruchomości	72 936	71 581	-	-	71 581
Należności od ludności - pozostałe kredyty i pożyczki	17 112	17 785	-	116	17 669
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	111 403	109 713	66 928	36 051	6 734
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	-	-	-	-	-
Aktywa razem	**338 007**	**336 678**	**70 955**	**60 935**	**204 788**
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	5 660	5 635	-	1 203	4 432
Zobowiązania wobec klientów	287 666	287 756	-	2 051	285 705
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 411	23 161	-	23 161	-
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	7 096	7 102	-	7 102	-
Zobowiązania razem	**323 833**	**323 654**	**-**	**33 517**	**290 137**

Zestawienie aktywów i zobowiązań nie wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na poziomy hierarchii wyceny do wartości godziwej.

31.12.2025	WARTOSC BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	W TYM:		
			POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 3
Aktywa					
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12 016	11 987	4 581	7 353	53
Należności od banków	501	501	-	95	406
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	188 260	187 476	-	4 912	182 564
Należności od przedsiębiorstw (bez należności z tytułu leasingu finansowego)	89 306	90 597	-	4 845	85 752
Należności od przedsiębiorstw - należności z tytułu leasingu finansowego	12 697	12 648	-	-	12 648
Należności od ludności - kredyty na nieruchomości	71 090	68 672	-	-	68 672
Należności od ludności - pozostałe kredyty i pożyczki	15 167	15 559	-	67	15 492
Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	104 126	105 000	63 730	37 612	3 658
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 079	1 088	1 088	-	-
Aktywa razem	**305 982**	**306 052**	**69 399**	**49 972**	**186 681**
Zobowiązania					
Zobowiązania wobec innych banków	5 748	5 856	-	799	5 057
Zobowiązania wobec klientów	269 552	269 378	-	1 525	267 853
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 265	20 240	-	20 240	-
Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych	5 642	5 644	-	5 644	-
Zobowiązania razem	**301 207**	**301 118**	**-**	**28 208**	**272 910**

29. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w Notach 10, 11, 15, 16, 18, 19.

30. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku wartość nabytych przez Grupę składników „Rzeczowych aktywów trwałych" wyniosła 456 mln złotych (w roku 2025 wyniosła 576 mln złotych), natomiast wartość bilansowa składników zbytych wyniosła 77 mln złotych (w roku 2025 wyniosła 252 mln złotych).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku i w 2025 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne
Na dzień 30 września 2026 roku jednostki wchodzące w skład Grupy zawarły umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 131 mln złotych (na 31 grudnia 2025 roku – 44 mln złotych).

31. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia po dacie bilansu zostały przedstawione w Nocie 8 „Pozostałe Informacje" Podsumowania działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2026 roku.

28.10.2026	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu Banku	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
28.10.2026	Marcin Gadomski	Wiceprezes Zarządu Banku	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
28.10.2026	Łukasz Januszewski	Wiceprezes Zarządu Banku	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
28.10.2026	Michał Panowicz	Wiceprezes Zarządu Banku	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
28.10.2026	Robert Sochacki	Wiceprezes Zarządu Banku	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
28.10.2026	Błażej Szczecki	Wiceprezes Zarządu Banku	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
28.10.2026	Dagmara Wojnar	Wiceprezes Zarządu Banku	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
28.10.2026	Marcin Zygmanowski	Wiceprezes Zarządu Banku	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis