



**ERSTE** 

**Raport  
Grupy Kapitałowej  
Erste Bank Polska S.A.  
za I kwartał 2026 r.**

[erste.pl](https://www.erste.pl)

		w tys. PLN		w tys. EUR	
		1.01.2025- 31.03.2025*	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025*	1.01.2026- 31.03.2026
WYBRANE DANE FINANSOWE		dane przekształcone		dane przekształcone	
<b>Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.</b>					
I	Wynik z tytułu odsetek	3 062 518	3 175 828	721 968	758 896
II	Wynik z tytułu prowizji	771 529	727 767	181 883	173 907
III	Zysk przed opodatkowaniem	1 815 981	2 214 637	428 106	529 210
IV	Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	1 027 720	1 733 625	242 278	414 267
V	Przeptywy pieniężne netto - razem	(9 012 922)	937 252	(2 124 737)	223 966
VI	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	21 907	57 396	5 164	13 715
VII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,06	16,96	2,37	4,05
VIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,06	16,96	2,37	4,05
<b>Dane dotyczące sprawozdania finansowego Erste Bank Polska S.A.</b>					
I	Wynik z tytułu odsetek	2 971 282	3 083 186	700 460	736 758
II	Wynik z tytułu prowizji	696 499	670 074	164 195	160 121
III	Zysk przed opodatkowaniem	1 695 697	2 105 563	399 749	503 145
IV	Zysk za okres	955 584	1 614 563	225 273	385 816
V	Przeptywy pieniężne netto - razem	(9 012 935)	1 302 904	(2 124 740)	311 342
VI	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,35	15,80	2,20	3,78
VII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,35	15,80	2,20	3,78

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane zostały w nocie 29.

		w tys. PLN		w tys. EUR	
		31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>					
<b>Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.</b>					
I	Aktywa razem	304 415 460	308 150 077	70 969 240	72 905 595
II	Zobowiązania wobec banków	2 577 073	2 847 280	600 800	673 641
III	Zobowiązania wobec Klientów	228 069 007	230 142 564	53 170 375	54 449 704
IV	Zobowiązania razem	268 622 068	272 644 851	62 624 625	64 505 371
V	Kapitały razem	35 793 392	35 505 226	8 344 615	8 400 224
VI	Udziały niekontrolujące	101 461	79 554	23 654	18 822
VII	Liczba akcji	102 189 314	102 189 314		
VIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	350,27	347,45	81,66	82,20
IX	Współczynnik kapitałowy	18,72%	20,00%		
X	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	49,98*	46,37	11,78	10,53
<b>Dane dotyczące sprawozdania finansowego Erste Bank Polska S.A.</b>					
I	Aktywa razem	297 423 233	300 647 903	69 339 123	71 130 646
II	Zobowiązania wobec banków	1 588 221	1 946 975	370 266	460 637
III	Zobowiązania wobec Klientów	228 219 255	230 200 308	53 205 403	54 463 366
IV	Zobowiązania razem	263 902 228	267 318 385	61 524 276	63 245 176
V	Kapitały razem	33 521 005	33 329 518	7 814 847	7 885 470
VI	Liczba akcji	102 189 314	102 189 314		
VII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	328,03	326,15	76,47	77,16
VIII	Współczynnik kapitałowy	20,18%	21,45%		
IX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	49,98*	46,37	11,78	10,53

\*Szczegóły opisane zostały w nocie 41.

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowanych w wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP z dnia 31.03.2026 r.: 1 EUR = 4,2894 PLN oraz kurs średni NBP z dnia 31.12.2025 r.: 1 EUR = 4,2267 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.03.2026 r. – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2026 r.: 1 EUR = 4,2419 PLN; na 31.03.2025 r. – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2025 r.: 1 EUR = 4,1848 PLN.

Na dzień 31.03.2026 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na PLN zgodnie z tabelą nr 062/A/NBP/2026 z dnia 31.03.2026 r.



**ERSTE** 

# Podsumowanie działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w I kwartale 2026 r.

[erste.pl](https://www.erste.pl)

## SPIS TREŚCI

<b>I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w I kwartale 2026 r.</b>	<b>5</b>
1. Zmiana marki Grupy Kapitałowej	5
2. Najważniejsze osiągnięcia Grupy	5
3. Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.	7
4. Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne	8
5. Wydarzenia korporacyjne	9
6. Struktura własnościowa kapitału zakładowego	11
7. Struktura Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.	12
8. Kurs akcji Erste Bank Polska S.A. na tle rynku	13
9. Ocena wiarygodności finansowej Erste Bank Polska S.A.	14
<b>II. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2026 r.</b>	<b>16</b>
<b>III. Rozwój działalności biznesowej w I kwartale 2026 r.</b>	<b>19</b>
1. Rozwój działalności biznesowej Erste Bank Polska S.A. i niebankowych spółek zależnych	19
1.1. Pion Bankowości Detalicznej	19
1.2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	22
1.3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	23
<b>IV. Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny</b>	<b>25</b>
1. Zarządzanie zasobami ludzkimi	25
2. Rozwój kanałów dystrybucji Erste Bank Polska S.A.	27
3. Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej	28
<b>V. Sytuacja finansowa w I kwartale 2026 r.</b>	<b>30</b>
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	30
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	40
3. Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.	45
4. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału	46
<b>VI. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem</b>	<b>47</b>
1. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I kwartale 2026 r.	47
2. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości	49
<b>VII. Pozostałe informacje</b>	<b>50</b>

## I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w I kwartale 2026 r.

### 1. Zmiana marki Grupy Kapitałowej

9 stycznia 2026 r. Erste Group Bank AG sfinalizował zakup od Grupy Santander 49% akcji Santander Bank Polska S.A., stanowiących 49% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku. Zapewniło to Grupie Erste status największego akcjonariusza.

W ramach procesu integracji z Grupą Erste Bank rozpoczął przygotowania do zmiany marki na Erste Bank Polska S.A., z uwzględnieniem logotypów i identyfikacji wizualnej. Zgodę na zmianę nazwy wydała zarówno Komisja Nadzoru Finansowego (KNF), jak i akcjonariusze Banku podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 22 stycznia 2026 r. Zmiana marki nastąpiła 24 kwietnia 2026 r., tj. po dokonaniu stosownego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Rebrandingiem zostały też objęte spółki zależne z Grupy Kapitałowej Banku.

W związku z powyższym w niniejszym dokumencie, publikowanym po zarejestrowaniu nowej nazwy spółki, posługujemy się głównie nazwą Erste Bank Polska S.A. tak, jakby Bank funkcjonował pod tą marką w okresach objętych sprawozdaniem.

### 2. Najważniejsze osiągnięcia Grupy

#### EFEKTYWNOŚĆ I BEZPIECZEŃSTWO

- Silna pozycja kapitałowa Grupy potwierdzona przez współczynniki kapitałowe na 31 marca 2026 r., w tym łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 18,72%, tj. znacznie przekraczającym wymagania ustawowe i nadzorcze (18,42% na 31 marca 2025 r.).
- Stabilnie wysoka rentowność kapitału własnego (ROE) w stosunku rocznym (19,9% wobec 20,0% na 31 marca 2025 r.).
- Bezpieczna pozycja płynnościowa. Relacja należności netto od klientów do zobowiązań wobec klientów na poziomie 73,6%. Płynnościowe miary nadzorcze znacząco przewyższające normy regulacyjne.
- Ścisły monitoring ryzyka i podejmowanie adekwatnych działań ostrożnościowych.
- Niższy wynik z tytułu odsetek spowodowany zawężającą się marżą i spadkiem stóp bazowych, przy wyższym wyniku z tytułu prowizji o 6% r/r, w tym dochodów netto z działalności podstawowej, usług maklerskich i zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych oraz wymiany walutowej.
- Spadek kosztów finansowania, m.in. za sprawą rosnącego udziału środków bieżących w strukturze depozytów.
- Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 42,2% (34,5% w I kw. 2025 r.) przy wzroście składek należnych BFG na rzecz funduszu przymusowej restrukturyzacji banków, obciążeniach kosztowych z tytułu integracji i rebrandingu oraz wyższym poziomie wynagrodzeń pracowniczych.
- Dalsza automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych.
- Zwiększanie dostępności, bezawaryjności, wydajności i cyberbezpieczeństwa systemów Grupy.
- Realizacja projektów integracyjnych, ujednolicejających model operacyjny, a także zwiększających know-how organizacji oraz doskonalących sprawność i efektywność jej działania.

#### WOLUMENY BIZNESOWE I JAKOŚĆ AKTYWÓW

- Porównywalny wzrost bazy aktywów ogółem o 4,8% r/r do 304,4 mld zł (tj. po wyłączeniu Grupy Santander Consumer Bank S.A. jako działalności zaniechanej z bilansu na dzień 31 marca 2025 r.) za sprawą rosnących wolumenów biznesowych w kluczowych liniach produktowych i segmentach klientów.
- Wzrost depozytów od klientów o 3,2% r/r pod wpływem sald na rachunkach bieżących (+9,6% r/r), w tym oszczędnościowych o 28,1% r/r.
- Wzrost należności brutto od klientów o 6,8% r/r, w tym należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 9,6% r/r i należności od klientów indywidualnych o 5,1% r/r.
- Poprawa jakości portfela należności kredytowych ze wskaźnikiem NPL na poziomie 3,6% (4,0% na 31 marca 2025 r.) przy ostrożnościowym podejściu Grupy do zarządzania ryzykiem i wzroście należności kredytowych.
- Spadek kosztu ryzyka kredytowego z 0,44% na 31 marca 2025 r. do 0,37% na 31 marca 2026 r. w warunkach stabilnego wzrostu gospodarczego.
- Wzrost wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych o 22,8% r/r do 30,6 mld zł pod wpływem wysokiej dynamiki sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych.
- Wzrost liczby transakcji realizowanych przez bankowość mobilną w skali roku (+12,1% r/r) oraz udziału tego kanału w zdalnej sprzedaży kredytów.

## KLIENCI I SPOŁECZNOŚĆ

- Stabilna w stosunku rocznym (+1,1% r/r) baza klientów Erste Bank Polska S.A. (6,1 mln).
- 4,0 mln klientów cyfrowych Erste Bank Polska S.A., w tym 3,5 mln klientów bankowości mobilnej.
- Ciągła automatyzacja, robotyzacja, optymalizacja oraz dalsze upraszczanie procesów operacyjnych.
- Kontynuacja projektów IT poprawiających doświadczenia klientów i pracowników zgodnie ze zintegrowanym podejściem strategicznym Total Doświadczenie.
- Dalsza realizacja działań na rzecz zrównoważonego rozwoju i promowania kultury cyberbezpieczeństwa.
- Dalsze rozszerzanie funkcjonalności kanałów zdalnych, m.in. doskonalenie mobilnej aplikacji Erste mobile oraz aplikacji iBiznes24.
- Przygotowanie do przeprowadzenia procesu rebrandingu w sposób efektywny i nieodczuwalny dla klientów.

## OTRZYMANE NAGRODY

- Otrzymanie przez Erste Bank Polska S.A. po raz 10. Tytułu „Top Employer Polska” oraz „Top Employer Europe”, przyznawanego przez Top Employers Institute za wdrażanie najwyższych standardów zarządzania kapitałem ludzkim, w tym w obszarach strategii HR, warunków pracy, rozwoju talentów, wellbeingu oraz różnorodności i inkluzji.
- Przyznanie Erste Bank Polska S.A. - w ramach inicjatywy Forbes Women - certyfikatu „Równa Firma 2025”, potwierdzającego wdrażanie zasad równości, różnorodności i inkluzji w miejscu pracy, w tym m.in. w obszarach polityki wynagrodzeń, rekrutacji, rozwoju pracowników oraz tworzenia bezpiecznego i wspierającego środowiska pracy.
- Zwycięstwo Erste Bank Polska S.A. w konkursie SRP Europe Awards 2026 poprzez zdobycie dwóch nagród: „Best Distributor Poland” oraz „Best Distributor Central Eastern Europe”, przyznawanych za najwyższe wyniki sprzedaży i jakość oferowanych produktów strukturyzowanych. Otrzymane nagrody potwierdzają pozycję Banku jako jednego z liderów rynku w Polsce i regionie CEE.
- Przyznanie Erste Bank Polska S.A. tytułu „Etyczna Firma 2025” w konkursie organizowanym przez Bonnier Business Polska oraz „puls Biznesu” w kategorii dużych przedsiębiorstw za konsekwentne działania na rzecz budowania kultury organizacyjnej opartej na wysokich standardach etycznych, odpowiedzialności i zasadach zrównoważonego rozwoju.
- Zwycięstwo Erste Bank Polska S.A. w rankingu „Instytucja roku” organizowanym przez portal Moje Bankowanie poprzez zdobycie tytułu „Najlepszego Banku w Polsce” oraz licznych wyróżnień w kluczowych kategoriach (w tym obsługi w placówkach i kanałach zdalnych, bankowości osobistej oraz oferty dla firm), co potwierdza wysoką jakość doświadczeń klientów i standardów obsługi Banku.
- Zajęcie przez Erste Bank Polska S.A. II miejsca w kategorii głównej „Złoty Bank” rankingu „Złoty Bankier” oraz zdobycie łącznie 7 nagród, w tym I miejsca w kategorii „Najlepsza wielokanałowa jakość obsługi” oraz „Najlepszy kredyt gotówkowy”, a także wyróżnień w kategoriach dotyczących produktów i obsługi, przyznawanych na podstawie badań oraz jakości obsługi klienta i oceny oferty bankowej.

### 3. Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

#### Kluczowe dane charakteryzujące efekty działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. po I kw. 2026 r.<sup>1)</sup>

Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat		I kw. 2026	I kw. 2025 Dane przekształcone	Zmiana r/r (2026 / 2025)
Dochody ogółem	mln zł	3 995,1	3 956,2	1,0%
Koszty ogółem	mln zł	(1 684,8)	(1 366,8)	23,3%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	mln zł	(144,5)	(119,9)	20,5%
Zysk przed opodatkowaniem	mln zł	1 816,0	2 214,7	-18,0%
Zysk należny udziałowcom Erste Bank Polska S.A.	mln zł	1 027,7	1 683,3	-38,9%
Wybrane wielkości bilansowe		31.03.2026	31.03.2025 Dane pro forma	Zmiana r/r (2026 / 2025)
Aktywa ogółem <sup>2)</sup>	mln zł	304 415,5	313 716,8	-3,0%
Kapitały razem	mln zł	35 793,4	36 559,6	-2,1%
Należności netto od klientów	mln zł	167 837,5	156 820,0	7,0%
Zobowiązania wobec klientów	mln zł	228 069,0	220 893,3	3,2%
Wybrane wielkości pozabilansowe		31.03.2026	31.03.2025	Zmiana r/r (2026 / 2025)
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych <sup>3)</sup>	mld zł	30,6	24,9	5,7
Wybrane wskaźniki <sup>4)</sup>		31.03.2026	31.03.2025	Zmiana r/r (2026 / 2025)
Koszty/dochody	%	42,2%	34,5%	7,7 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy <sup>5)</sup>	%	18,72%	18,42%	0,30 p.p.
ROE	%	19,9%	20,0%	-0,1 p.p.
Wskaźnik kredytów niepracujących	%	3,6%	4,0%	-0,4 p.p.
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego	%	0,37%	0,44%	-0,07 p.p.
Kredyty/depozyty	%	73,6%	71,0%	2,6 p.p.
Wybrane dane niefinansowe		31.03.2026	31.03.2025	Zmiana r/r (2026 / 2025)
Użytkownicy bankowości elektronicznej <sup>6)</sup>	mln	5,4	5,3	0,1
Aktywni klienci cyfrowi <sup>7)</sup>	mln	4,0	3,8	0,2
Aktywni klienci bankowości mobilnej	mln	3,5	3,2	0,3
Karty płatnicze debetowe	mln	5,2	5,1	0,1
Karty płatnicze kredytowe	mln	0,6	0,6	0,0
Baza klientów	mln	6,1	6,0	0,1
Sieć oddziałów	lokalizacje	305	309	-4
Strefy Erste i stanowiska zewnętrzne	lokalizacje	7	13	-6
Placówki partnerskie	lokalizacje	161	166	-5
Zatrudnienie	etaty	10 144	9 966	178

1) Z wyjątkiem aktywów ogółem, kapitałów razem i łącznego wskaźnika kapitałowego na 31.03.2025 r. wszystkie dane zawarte w powyższej tabeli dotyczą działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A., tj. nie obejmują zbytej w grudniu 2025 r. Grupy Santander Consumer Bank S.A. („Grupa SCB”). W związku z powyższym dane za okres porównawczy zostały odpowiednio dostosowane.

2) Po wyłączeniu z aktywów ogółem na dzień 31 marca 2025 r. Grupy SCB S.A. jako działalności zaniechanej, porównywalny wzrost sumy bilansowej wynosił 4,8% r/r.

3) Aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

4) Definicje wskaźników zawartych w powyższej tabeli zaprezentowano w rozdz. V „Sytuacja finansowa po I kwartale 2026 r.” w części 3 „Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.”.

5) Dane na 31.03.2025 r. obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych zgodnie z mającymi zastosowanie wytycznymi EBA.

6) Zarejestrowani klienci z aktywnym dostępem do usług bankowości internetowej i mobilnej.

7) Aktywni klienci serwisu bankowości elektronicznej, którzy w ostatnim miesiącu okresu sprawozdawczego przynajmniej raz skorzystali z serwisu.

## 4. Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne

### Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w I kwartale 2026 r.

Wzrost gospodarczy	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nietypowo mroźny i śnieżny styczeń i luty odbiły się negatywnie na aktywności przedsiębiorstw. Konflikt na Bliskim Wschodzie stwarza ryzyko osłabienia wzrostu gospodarczego z uwagi na skokowy wzrost cen surowców energetycznych oraz niepewność zniechęcającą do inwestycji i podejmowania większych wydatków przez konsumentów.</li> </ul>
Rynek pracy	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stopa bezrobocia, choć przekroczyła 6% w I kwartale, była na historycznie niskim poziomie, stosunkowo szybki spadek nominalnego tempa wzrostu płac, z 7,4% r/r w IV kwartale 2025 r. do ok. 6,3% r/r w I kwartale. Dynamika płac dodatkowo osłabiona w ujęciu realnym przez odbicie inflacji w marcu.</li> </ul>
Inflacja	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inflacja poniżej celu w dwóch pierwszych miesiącach roku, w marcu gwałtowny wzrost cen paliw, który pod koniec miesiąca był kontrowany działaniami osłonowymi skierowanymi głównie do gospodarstw domowych.</li> </ul>
Polityka monetarna	<ul style="list-style-type: none"> <li>Przerwa w obniżkach stóp procentowych w styczniu i lutym; obniżka o 25p.b. na początku marca oraz sygnały ze strony członków RPP, że dalsze luzowanie stoi pod znakiem zapytania.</li> </ul>
Polityka fiskalna	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych za 2025 r. wstępnie oszacowany na 7,2% (powyżej planu), ale dług pozostał tuż poniżej 60% PKB. Dobre wyniki budżetu centralnego na przełomie roku były oparte na opóźnionych zwrotach VAT-u. Rząd podjął w marcu działania osłonowe wobec gwałtownego wzrostu cen paliw, powodujące ubytek we wpływach o 1,6 mld zł/miesiąc. Prawdopodobne jest utrzymanie ekspansywnej polityki fiskalnej i brak istotnej konsolidacji fiskalnej. Dalszy wzrost długu w stosunku do PKB i potrzeb pożyczkowych. Utrzymanie wysokich emisji skarbowych papierów wartościowych przed wybuchem wojny w Iranie i ostrożniejsze podejście Ministerstwa Finansów w marcu.</li> </ul>
Rynek kredytowy	<ul style="list-style-type: none"> <li>Stabilny popyt na rynku kredytowym, przy przyspieszeniu wzrostu kredytów w ujęciu wolumenowym do około 6,5% r/r, w szczególności dzięki kredytom korporacyjnym. Stabilne poziomy sprzedaży nowych kredytów w porównaniu do średnich wyników z ubiegłego roku.</li> </ul>
Rynki finansowe	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wzrost rentowności krajowych obligacji, a także stawek rynku pieniężnego w marcu wywołany globalnym wzrostem cen surowców, który wygenerował obawy o podwyżki stóp procentowych.</li> <li>Duża stabilność kursu walutowego. Jedynie przejściowe i umiarkowane osłabienie złotego względem euro, związane z wybuchem wojny na Bliskim Wschodzie.</li> </ul>

## 5. Wydarzenia korporacyjne

### Istotne wydarzenia korporacyjne w okresie sprawozdawczym do daty publikacji raportu za I kw. 2026 r.

<p><b>Sprzedż akcji Santander Bank Polska S.A.</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Po uzyskaniu niezbędnych zgód regulacyjnych i spełnieniu pozostałych wstępnych warunków umownych (takich jak sprzedaż na rzecz Grupy Santander 60% akcji Santander Consumer Bank S.A. należących do dawnego Santander Bank Polska S.A.), 9 stycznia 2026 r. sfinalizowana została umowa, na mocy której Erste Group Bank AG nabył od Banco Santander S.A. następujące pakiety akcji: 49% akcji dawnego Santander Bank Polska S.A. (obecnie Erste Bank Polska S.A.) w zamian za świadczenie pieniężne w kwocie 6,8 mld euro oraz 50% akcji dawnego Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Erste TFI S.A.) za kwotę 0,2 mld euro. Łączna wartość transakcji wyniosła 7 mld euro.</li> </ul>
<p><b>Walne Zgromadzenie</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>W dniu 22 stycznia 2026 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ), które zatwierdziło wyniki ocen odpowiedniości indywidualnej kandydatów na członków Rady Nadzorczej (RN) oraz oceny odpowiedniości zbiorowej RN, a także powołało czterech nowych członków Rady na wspólną trzyletnią kadencję (w tym przewodniczącego) oraz uchyliło wynagrodzenia dla nich. NWZ wprowadziło niezbędne uzupełnienia do treści Statutu Banku i dokonało zmiany firmy Banku z „Santander Bank Polska Spółka Akcyjna” na „Erste Bank Polska Spółka Akcyjna”. Ww. zmiany weszły w życie z dniem ich rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym, tj. odpowiednio 23 marca 2026 r. i 24 kwietnia 2026 r.</li> <li>W dniu 15 kwietnia 2026 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) Erste Bank Polska S.A., które zatwierdziło sprawozdania roczne Banku i Grupy Kapitałowej oraz dokonało podziału zysku i uchwaliło dywidendę zgodnie z rekomendacją Zarządu Banku z dnia 18 marca 2026 r. Ponadto udzieliło absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej (RN), dokonało oceny odpowiedniości indywidualnej i zbiorowej RN oraz skuteczności działania RN i adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących jej funkcjonowania. Powołało też do składu RN nowego członka (p. Katarzynę Perez). ZWZ upoważniło Zarząd do odkupu akcji własnych w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII oraz utworzyło kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na ten cel, a także poinformowało o dotychczasowej realizacji programu.</li> </ul>
<p><b>Podział zysku i wypłata dywidendy</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>18 marca 2026 r. Zarząd Erste Bank Polska S.A. wydał rekomendację dotyczącą podziału zysku za 2025 r. i kapitału dywidendowego oraz wypłaty dywidendy. Rekomendacja uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej Banku.</li> <li>Formułując rekomendację, Zarząd wziął pod uwagę bieżącą sytuację makroekonomiczną oraz stanowisko KNF, w tym zalecenie, aby stopa dywidendy nie przekroczyła 75% zysku netto wypracowanego w 2025 r.</li> <li>Zgodnie z ww. rekomendacją Zarządu Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) Erste Bank Polska S.A. z dnia 15 kwietnia 2026 r. dokonało następującego podziału zysku osiągniętego w 2025 r. w kwocie 6 708 807 103,95 zł: <ul style="list-style-type: none"> <li>5 030 603 480,88 zł przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy;</li> <li>220 542 000,00 zł przeznaczono na kapitał rezerwowy;</li> <li>1 457 661 623,07 zł pozostawiono jako kwotę niepodzielną.</li> </ul> </li> <li>Na dywidendę przeznaczono dodatkowo kwotę 76 818 432,84 zł stanowiącą sumę środków niewypłaconych zysków z lat 2018-2024, nie przekraczając zaleceń KNF.</li> <li>Łączna kwota na wypłatę dywidendy, złożona z zysku osiągniętego w 2025 r. i kapitału dywidendowego, wyniosła 5 107 421 913,72 zł. Kwota dywidendy na 1 akcję to 49,98 zł.</li> <li>13 maja 2026 r. wyznaczono jako dzień ustalenia prawa do dywidendy, natomiast wypłata dywidendy nastąpi 20 maja 2026 r.</li> </ul>
<p><b>Odkup akcji własnych w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>24 lutego 2026 r. Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą nabywania akcji własnych w celu wypłaty uczestnikom Programu Motywacyjnego VII nagród za 2025 r. oraz nagród odroczonej za 2022 r. i 2024 r. przeznaczonych do wypłaty w 2026 r.</li> <li>W okresie od 25 lutego do 16 marca 2026 r. Bank nabył akcje własne w łącznej liczbie 167 192 sztuk, dające 0,164% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZ. Transakcje odkupu dokonywane były na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) za pośrednictwem Erste Biuro Maklerskie ze środków pochodzących z kapitału rezerwowego.</li> <li>W związku z nabyciem akcji własnych Banku w liczbie wystarczającej do wypłaty nagród uczestnikom Programu Motywacyjnego VII w 2026 r., z dniem 16 marca 2026 r. Zarząd Banku zakończył program odkupu.</li> <li>Wszystkie nabyte akcje własne (167 192 sztuk) zostały przekazane na rachunki maklerskie uczestników Programu Motywacyjnego VII.</li> </ul>

<p><b>Zmiany w składzie Rady Nadzorczej</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W związku ze zmianami właścicielskimi 9 stycznia 2026 r. następujące osoby (powiązane z dotychczasowym akcjonariuszem kontrolującym) złożyły rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej (RN) Erste Bank Polska S.A. ze skutkiem natychmiastowym: p. Antonio Escámez Torres, p. José Luis de Mora, p. José García Cantera oraz p. Isabel Guerreiro.</li> <li>• NWZ z dnia 22 stycznia 2026 r. powołało do RN Banku na wspólną 3-letnią kadencję następujące osoby ze skutkiem natychmiastowym: p. Petera Bosek, p. Stefana Dörflera, p. Alexandrę Habeler-Drabek i p. Maurizio Poletto. Na Przewodniczącego RN wybrano p. Petera Bosek.</li> <li>• 6 lutego 2026 r. - ze skutkiem na dzień 25 lutego 2026 r. - rezygnację złożyła p. Danuta Dąbrowska, a 17 marca 2026 r. - ze skutkiem od 15 kwietnia 2026 r. - zrezygnowali dwaj inni dotychczasowi Członkowie: p. Kamilla Marchewka-Bartkowiak i p. Jerzy Surma.</li> <li>• Na mocy uchwały ZWZ z dnia 15 kwietnia 2026 r. do RN ze skutkiem natychmiastowym dołączyła p. Katarzyna Perez.</li> </ul>
<p><b>Zmiany w składzie Zarządu</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 10 kwietnia 2026 r. p. Andrzej Burliga i p. Wojciech Skalski złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji w Zarządzie Banku ze skutkiem od 14 kwietnia 2026 r.</li> <li>• 15 kwietnia 2026 r. RN Banku powołała do składu Zarządu Pawła Bartuscha w roli Członka zarządzającego Pionem Transformacji Cyfrowej (ze skutkiem od 15 kwietnia 2026 r.) oraz Bernharda Ledera w roli Członka zarządzającego Pionem Finansów i Rachunkowości (ze skutkiem od 1 czerwca 2026 r.). Do czasu objęcia nowej funkcji przez Bernharda Ledera, tj. w okresie od 15 kwietnia do 1 czerwca 2026 r. dotychczasowe Piony Zarządzania Finansami oraz Rachunkowości i Kontroli Finansowej nadzorować będzie Wiceprezes Zarządu Banku odpowiedzialny za Pion Strategii i Relacji Inwestorskich - p. Maciej Reluga.</li> <li>• Jednocześnie p. Dorota Strojowska i p. Magdalena Szwarc-Bakuła złożyły rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Banku, skuteczną od 15 kwietnia 2026 r., obejmując następujące role (odpowiednio): dyrektorki Banku zarządzającej Pionem Partnerstwa Biznesowego i dyrektorki Banku zarządzającej Pionem Prawnym i Zgodności.</li> </ul>

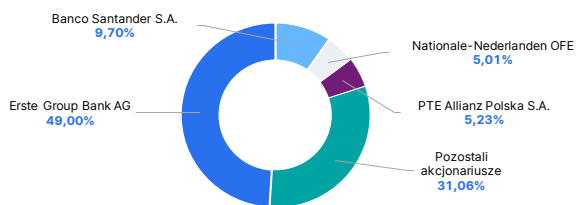
## 6. Struktura własnościowa kapitału zakładowego

Znaczne pakiety akcji w strukturze własnościowej kapitału zakładowego Erste Bank Polska S.A. na 31 marca 2026 r.

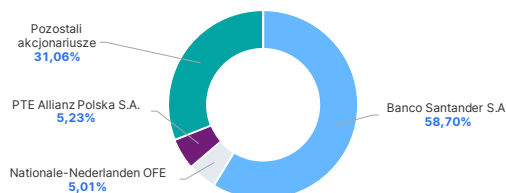
Akcjonariusze z udziałem 5% i więcej	Liczba akcji i głosów na WZ		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
Erste Group Bank AG	50 072 763	-	49,00%	-
Banco Santander S.A.	9 911 385	59 984 148	9,70%	58,70%
Allianz Polska OFE <sup>1)</sup>	5 344 402	5 344 402	5,23%	5,23%
Nationale-Nederlanden OFE <sup>2)</sup>	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%
Pozostali akcjonariusze	31 737 183	31 737 183	31,06%	31,06%
<b>Razem</b>	<b>102 189 314</b>	<b>102 189 314</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

- 1) Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) jest zarządzany przez Allianz Polska Powszechne Towarzystwo Emerytalne (PTE) S.A.
- 2) Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) jest zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne (PTE) S.A.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Erste Bank Polska S.A. na dzień 31.03.2026 r.



Struktura własnościowa kapitału zakładowego Erste Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2025 r.



Na dzień 31 marca 2026 r. największym akcjonariuszem Erste Bank Polska S.A. był Erste Group Bank AG (Grupa Erste), posiadający 49,0% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zmiana struktury względem końca 2025 r. była wynikiem realizacji umowy ogłoszonej 5 maja 2025 r. pomiędzy Grupą Erste a Banco Santander S.A., na mocy której Erste Group Bank AG nabył pakiet 49% akcji Banku. Transakcja została sfinalizowana w dniu 9 stycznia 2026 r., po uzyskaniu wymaganych zgód regulacyjnych oraz spełnieniu pozostałych warunków umownych.

W wyniku przeprowadzonej transakcji Erste Group Bank AG uzyskał status akcjonariusza kontrolującego, natomiast Banco Santander S.A. zachował udział na poziomie 9,70% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Obejmując pakiet akcji w Erste Bank Polska S.A., Grupa Erste zdobyła znaczny udział w polskim sektorze bankowym, umocniła swoją obecność w Europie Środkowo-Wschodniej jako wiodącego kredytodawcy w tym regionie Europy.

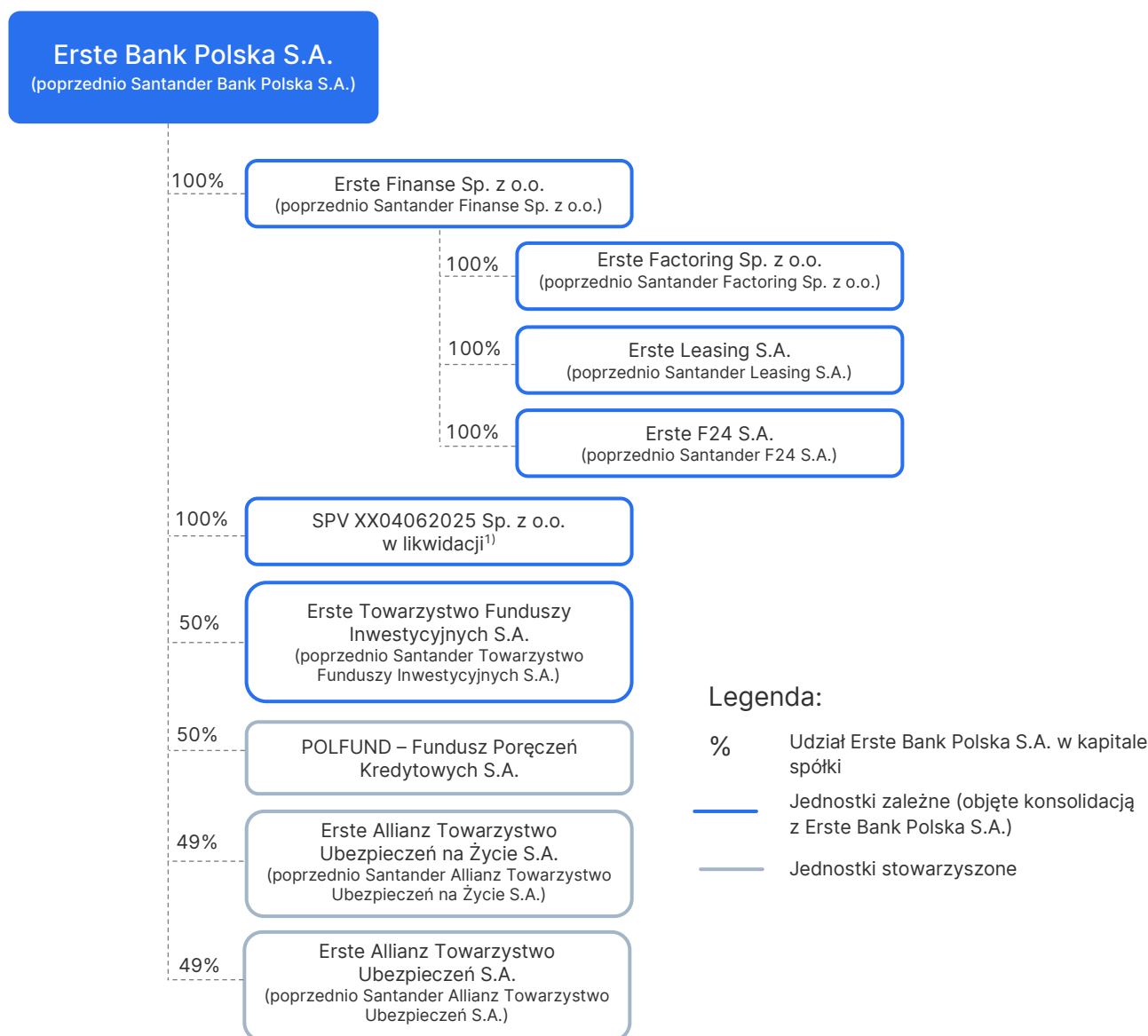
### Akcjonariusz kontrolujący

Grupa Erste powstała w Austrii w 1819 r. jako pierwszy w tym kraju bank oszczędnościowy i weszła na giełdę w 1997 r. ze strategicznymi ambicjami rozszerzenia swojej działalności detalicznej na Europę Środkową i Wschodnią. Od tego czasu Grupa znacząco się rozwinęła, stając się jednym z największych dostawców usług finansowych w Europie Środkowo-Wschodniej pod względem liczby klientów i aktywów ogółem.

Austriacka grupa finansowa z siedzibą w Wiedniu prowadzi obecnie uniwersalną działalność bankową i obsługuje ponad 23 milionów klientów w ośmiu krajach: Austrii, Czechach, Słowacji, Rumunii, Węgrzech, Chorwacji, Serbii i Polsce.

## 7. Struktura Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Struktura jednostek powiązanych z Erste Bank Polski S.A. na dzień 30 kwietnia 2026 r.



1) Właściciele Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Erste TFI S.A.), tj. Erste Bank Polska S.A. i Erste Group Bank A.G., wchodzili w skład globalnej Grupy Erste i posiadali równy 50% udział w kapitale zakładowym spółki. Erste Bank Polska S.A. sprawuje kontrolę nad Erste TFI S.A., ponieważ zgodnie z oceną Zarządu – dokonaną w oparciu o wytyczne zawarte w MSSF 10 par. B18 i z uwzględnieniem wymogów prawnych dotyczących Erste TFI S.A. i jego działalności - Bank ma praktyczną zdolność do jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami TFI, nawet jeśli nie ma do tego umownego prawa. Bank może bowiem realnie kształtować skład Rady Nadzorczej, a poprzez nią skład Zarządu Erste TFI S.A., tj. organów podejmujących decyzje dotyczące istotnych działalności spółki. Ponadto jako główny partner biznesowy i dystrybutor produktów inwestycyjnych Bank istotnie wpływa na działalność i wyniki TFI. Jednocześnie Bank, poprzez swój udział właścicielski, jest narażony i ma prawo do zmiennych zwrotów generowanych przez spółkę. Należy zatem uznać, że posiadając władzę oraz prawo do zmiennych zwrotów (pożytków), Bank sprawuje kontrolę nad Erste TFI S.A. Transakcja sprzedaży przez Banco Santander S.A. 50% akcji Santander TFI S.A. (obecnie Erste TFI S.A.) na rzecz Erste Group Bank AG. nie miała dotychczas wpływu na osąd Banku w kwestii sprawowanej kontroli nad spółką.

## 8. Kurs akcji Erste Bank Polska S.A. na tle rynku

Pierwszy kwartał 2026 r. charakteryzował się znaczną zmiennością na rynku warszawskim. Dynamicznie wzrosty - obserwowane na początku roku - zostały zahamowane pod koniec lutego w związku z eskalacją działań zbrojnych pomiędzy Stanami Zjednoczonymi, Izraelem a Iranem. Wzrost cen surowców przełożył się na pogorszenie koniunktury na rynkach akcji, skutkując korektą indeksów notowanych na GPW. W analizowanym okresie zmienność dotyczyła również notowań Erste Bank Polska S.A. W pierwszych trzech miesiącach roku kurs akcji Banku wzrósł o 6,9%. Najwyższy poziom kursu zamknięcia w kwartale odnotowano pod koniec lutego (612,20 zł), natomiast na koniec marca cena akcji wyniosła 583 zł. Dla porównania, indeks WIG20 wzrósł w tym samym okresie o 4,9%, a indeks WIG-Banki o 4,5%.

Po potwierdzeniu spełnienia warunków umożliwiających wypłatę 75% zysku netto w formie dywidendy za 2025 rok, Zarząd Banku zarekomendował wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 5,1 mld zł, co odpowiada 49,98 zł na akcję. Dzień ustalenia prawa do dywidendy wyznaczono na 13 maja, natomiast jej wypłata planowana jest na 20 maja 2026 r.

Na początku 2026 r. Grupa Santander oraz Grupa Erste potwierdziły finalizację transakcji obejmującej nabycie 49% akcji Santander Bank Polska S.A. (obecnie Erste Bank Polska S.A.) oraz 50% akcji Santander TFI S.A. (obecnie Erste TFI S.A.). W rezultacie Bank dołączył do Grupy Erste jako jej ósmy podmiot i jednocześnie największy bank pod względem liczby klientów.

### Kluczowe dane dotyczące akcji Erste Bank Polska S.A. w I kwartale 2026 r. na tle poprzedniego okresu

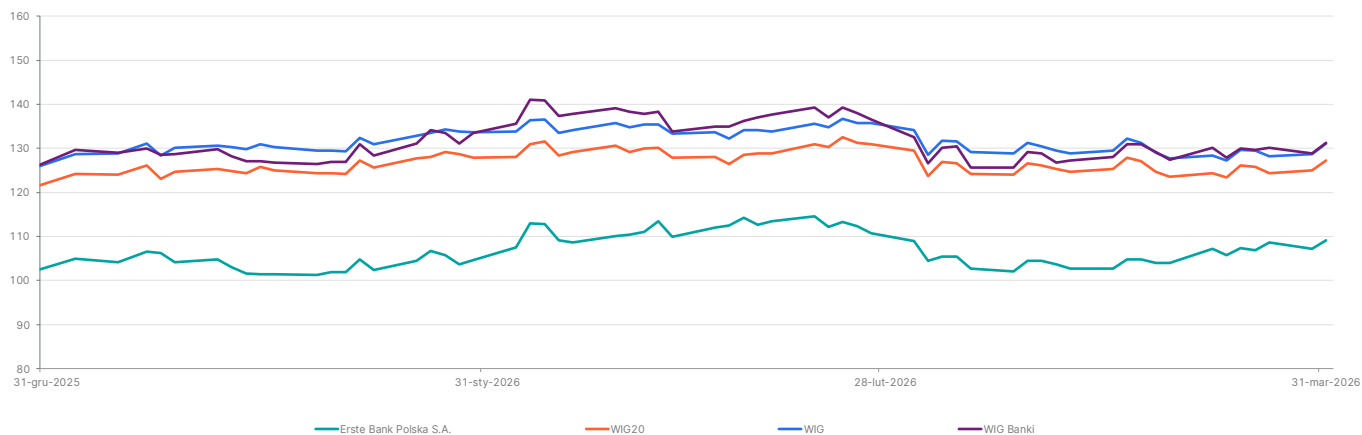
Cena na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2025 r.	Cena na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31.03.2026 r.	Cena minimalna intraday w I kwartale 2026 r.	Cena maksymalna intraday w I kwartale 2026 r.
545,40	583,00	550,00	619,60

Kluczowe dane dot. akcji Erste Bank Polska S.A.	Jednostka	31.03.2026	31.03.2025
Łączna liczba akcji na koniec okresu	szt.	102 189 314	102 189 314
Wartość nominalna 1 akcji	zł	10,00	10,00
Cena akcji na koniec okresu sprawozdawczego wg kursu zamknięcia	zł	583,00	554,40
Zmiana kursu w stosunku do końca poprzedniego roku	%	6,9%	21,2%
Najwyższy kurs zamknięcia od początku roku	zł	612,20	591,00
Data wystąpienia najwyższego kursu zamknięcia	-	23.02.2026	25.03.2025
Najniższy kurs zamknięcia akcji od początku roku	zł	540,80	460,90
Data wystąpienia najniższego kursu zamknięcia	-	19.01.2026	02.01.2025
Kapitalizacja na koniec okresu	mln zł	59 576,37	56 653,76
Średni wolumen na sesję	szt.	98 371	86 059
Dywidenda na akcję <sup>1)</sup>	zł	49,98	46,37
Dzień ustalenia praw do dywidendy	-	13.05.2026	13.05.2025
Dzień wypłaty dywidendy	-	20.05.2026	20.05.2025

1) Dywidenda zatwierdzona do wypłaty przez ZWZ z dnia 15 kwietnia 2026 r.

## Kurs akcji Erste Bank Polska S.A. w relacji do kluczowych indeksów

Notowania akcji Erste Bank Polska S.A. na tle indeksów w 2026 r.  
Kurs Erste Bank Polska S.A., WIG, WIG 20 i WIG Banki z dnia 31.12.2025=100



## 9. Ocena wiarygodności finansowej Erste Bank Polska S.A.

Erste Bank Polska S.A. współpracuje z dwoma agencjami ratingowymi, które dokonują oceny jego wiarygodności finansowej w oparciu o dwustronne umowy: Fitch Ratings i Moody's Investor Service.

Poniższe tabele zawierają ratingi ww. agencji przyznane Bankowi w wyniku ostatnich działań ratingowych i obowiązujące na dzień akceptacji do publikacji „Raportu Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za I kw. 2026 r.”.

### Oceny ratingowe agencji Fitch Ratings

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi zmiana/potwierdzenie 27.06.2025 <sup>1)</sup> i 14.01.2026	Ratingi zmiana/potwierdzenie 17.02.2025
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	A-	A-
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	obserwacja ratingu	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F1	F1
Rating indywidualny podmiotu VR (Viability Rating)	bbb+	bbb
Rating wsparcia akcjonariusza	a-	a-
Długoterminowy rating krajowy	AA+(pol)	AA+(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	obserwacja ratingu	stabilna
Krótkoterminowy rating krajowy	F1+(pol)	F1+(pol)
Długoterminowy rating senioralnego długu uprzywilejowanego	A-	A-
Krótkoterminowy rating senioralnego długu uprzywilejowanego	F1	F1
Krótkoterminowy rating senioralnego długu nieuprzywilejowanego	BBB+	BBB+

1) Ratingi Erste Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 31.03.2026 r. i 31.12.2025 r.

W dniu 17 lutego 2025 r. agencja Fitch Ratings podniosła długoterminowy rating podmiotu (LT IDR) dla Erste Bank Polska S.A. z „BBB+” do „A-” oraz rating wsparcia akcjonariusza (SSR) z „bbb+” na „a-”. Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej pozostała stabilna. Jednocześnie podwyższony został rating krótkoterminowy podmiotu (ST IDR) do „F1”, długoterminowy rating krajowy (Natl LT) do „AA+” i ratingi długu. Nie uległ natomiast zmianie rating indywidualny podmiotu (VR) wynoszący „bbb” i krótkoterminowy rating krajowy (Natl ST) wynoszący „F1+ (pol)”.

W dniu 27 czerwca 2025 r. agencja Fitch Ratings podniosła rating indywidualny podmiotu (VR) dla Erste Bank Polska S.A. z poziomu „bbb” do „bbb+” w konsekwencji podwyższenia oceny otoczenia gospodarczego, w którym funkcjonuje Bank. Poprawa warunków działania wynika głównie z obniżającego się ryzyka prawnego i ryzyka interwencji rządowych, co przekłada się na lepsze perspektywy biznesowe polskich banków. Ponadto decyzja ratingowa odzwierciedla poziom generowanych przez Bank wyników, które są wyższe od przeciętnej europejskiej. Uwzględnia też silny profil biznesowy Banku, wspierany przez wysoką rentowność o charakterze strukturalnym, solidną kapitalizację oraz poprawiającą się jakość aktywów i stabilne finansowanie.

W dniu 14 stycznia 2026 roku agencja Fitch Ratings potwierdziła Długoterminową Ocenę Ryzyka Niewypłacalności Emitenta (IDR) Erste Bank Polska S.A. na poziomie „A-” oraz Ocenę Wsparcia Akcjonariuszy (SSR) na poziomie „a-” i usunęła te oceny z obserwacji negatywnej (RWN).

Działania ratingowe nastąpiły po ogłoszeniu przez Erste Group Bank AG (A/Stable), że zakończył przejęcie kontrolnego pakietu 49% akcji w Erste Bank Polska S.A.

## Oceny ratingowe agencji Moody's Investors Service

Rodzaj ratingu Moody's Investor Service	Ratingi potwierdzenie 12.05.2025 i 2.02.2026 <sup>1)</sup>	Ratingi podwyższenie 03.06.2019
Długoterminowy/krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A1/P-1	A1/P-1
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena dla depozytów	A2/P-1	A2/P-1
Perspektywa utrzymania oceny dla długoterminowych depozytów	stabilna	stabilna
Ocena kredytowa (BCA)	baa2	baa2
Skorygowana ocena kredytowa BCA	baa1	baa1
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena ryzyka kontrahenta (CR)	A1 (cr)/P-1 (cr)	A1 (cr)/P-1 (cr)
Rating dla programu niezabezpieczonych, senioralnych euroobligacji	(P) A3	(P) A3

1) Ratingi Erste Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 31.03.2026 r. i 31.12.2025 r.

W komunikacie z dnia 2 lutego 2026 r. agencja Moody's Ratings ogłosiła podtrzymanie wszystkich ocen i ratingów Erste Bank Polska S.A. Perspektywa dla długoterminowych ratingów depozytowych pozostała stabilna.

Ww. decyzja ratingowa została podjęta w związku ze sfinalizowaniem przez Erste Group Bank AG w dniu 9 stycznia 2026 r. transakcji nabycia akcji Erste Bank Polska S.A. od Banco Santander S.A.

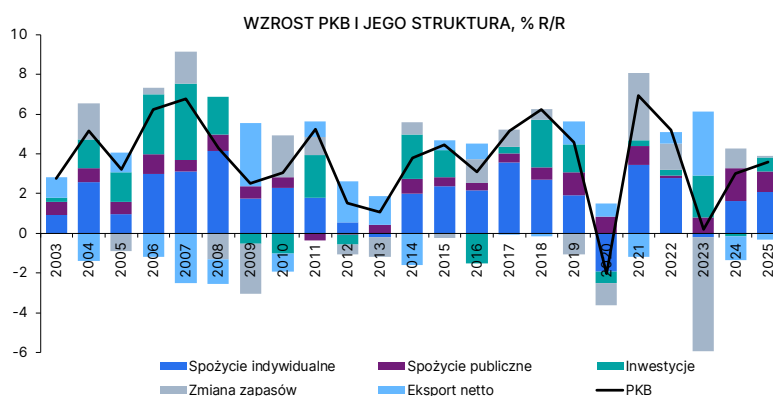
Zgodnie z treścią komunikatu ocena kredytowa BCA - potwierdzona przez agencję Moody's na poziomie baa2 – odzwierciedla silne przychody Banku z działalności podstawowej oraz solidne bufora kapitałowe, natomiast skorygowana ocena kredytowa BCA na poziomie baa1 opiera się na przekonaniu, że w razie wystąpienia takiej potrzeby Erste Group Bank AG udzieli Erste Bank Polska S.A. niezbędnego wsparcia.

Długoterminowa ocena dla depozytów pozostaje niezmieniona, ponieważ zgodnie z podjęciem Erste Group Bank AG polski bank stanowi odrębny podmiot w kontekście regulacji określających przymusową restrukturyzację i uporządkowaną likwidację banków.

## II. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2026 r.

### Wzrost gospodarczy

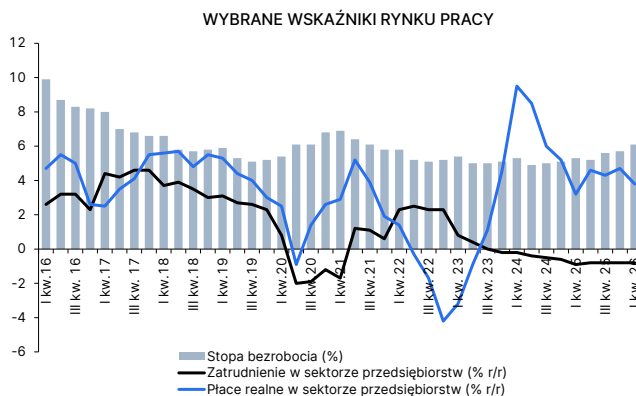
Opublikowane dotychczas dane o wynikach krajowej gospodarki w pierwszych miesiącach roku wskazują, że wzrost PKB prawdopodobnie utrzymał się w I kwartale 2026 r. w pobliżu 4% r/r, czyli na poziomie zbliżonym do wyniku z IV kwartału 2025 r. Solidne wzrosty sprzedaży detalicznej w ujęciu rocznym – o średnio 6% r/r w cenach stałych – sugerują, że konsumpcja prywatna pozostała głównym czynnikiem wspierającym wzrost krajowej aktywności gospodarczej. Niekorzystne warunki pogodowe w styczniu i lutym, które przełożyły się m.in. na osłabienie produkcji budowlanej, pomimo wyraźnego marcowego ożywienia w przemyśle i budownictwie, najprawdopodobniej znajdą odzwierciedlenie w spadku dynamiki inwestycji względem poprzedniego kwartału. Dane o handlu zagranicznym wskazują natomiast, że import i eksport utrzymał wysokie tempo wzrostu obserwowane w II połowie 2025 r. Lekka przewaga importu nad eksportem oznacza, że wymiana handlowa najpewniej nadal lekko obniżyła stopę wzrostu krajowego PKB. Konflikt na Bliskim Wschodzie, który rozpoczął się pod koniec lutego, prawdopodobnie nie znalazł jeszcze wyraźnego przełożenia na realne wyniki gospodarcze w I kwartale. Choć konflikt stanowi ryzyko dla wyników krajowej gospodarki, to powinno być ono redukowane przez znaczną rolę, jaką w tegorocznym wzroście krajowego PKB powinny odegrać inwestycje finansowane w ramach KPO.



Źródło: GUS, Erste Bank Polska

### Rynek pracy

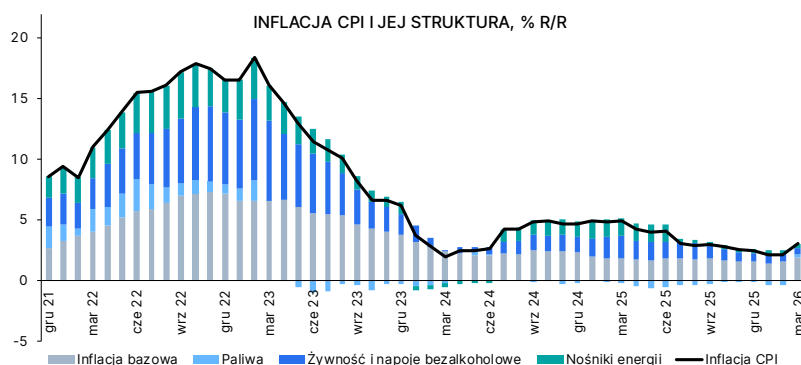
Sytuacja na rynku pracy pozostawała stabilna. Stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła lekko powyżej 6%, co wynikało z jednej strony z czynników sezonowych, a z drugiej z przeprowadzonej w połowie ubiegłego roku reformy funkcjonowania urzędów pracy i zmniejszonych w tym roku środków na aktywizację zawodową. Wyrównana sezonowo stopa bezrobocia obliczana zgodnie z metodyką BAEL pozostała stabilna na poziomie 3,2%, czyli najniższym w Unii Europejskiej, ex aequo z Czechami i Bułgarią. W sektorze przedsiębiorstw w I kwartale liczba pracujących kontynuowała powolny spadek w tempie 0,8% r/r, a wzrost średniego wynagrodzenia spowolnił do 6,3% r/r z 7,4% r/r w IV kwartale ub.r. W kolejnych kwartałach dynamika zatrudnienia powinna ulegać delikatnej poprawie, a tempo wzrostu wynagrodzeń prawdopodobnie będzie kontynuowało spowolnienie.



Źródło: GUS, Erste Bank Polska

## Inflacja

Systematyczny spadek inflacji, który był obserwowany na przestrzeni całego 2025 r., został przerwany w końcu I kw. 2026 r. przez wywołany blokadą cieśniny Ormuz wzrost cen paliw. Inflacja CPI wzrosła w marcu do 3,0% r/r z 2,1% r/r w lutym i styczniu. Wyższe ceny paliw w całości odpowiadały za marcowe nasilenie się inflacji CPI, podczas gdy zmiany w pozostałych kategoriach wzajemnie się zniósły. Inflacja cen żywności w I kwartale br. nadal spadała, do 2% r/r z 6,1% r/r w I kwartale 2025 r. i 4,7% r/r średnio w całym ubiegłym roku. Inflacja bazowa obniżyła się do 2,7% r/r na koniec 2025 r., a w I kwartale 2026 r. prawdopodobnie była jeszcze minimalnie niższa. Działania ostrożne wprowadzone przez rząd pod koniec marca w odpowiedzi na gwałtowny wzrost cen paliw – w tym m.in. obniżenie stawki VAT i akcyzy na paliwo, a także wprowadzenie ustanawianych codziennie cen maksymalnych na paliwo – przejściowo obniżyły ceny paliw, ale mogą być niewystarczające do wyraźnego obniżenia inflacji, jeśli światowe ceny ropy nie zaczną szybko spadać.



Źródło: GUS, Erste Bank Polska

## Polityka pieniężna

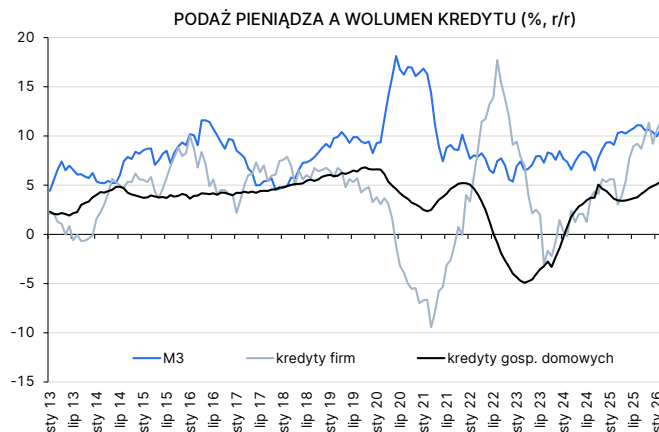
Po obniżeniu stóp procentowych na każdym posiedzeniu w II połowie 2025 r. oraz łącznie o 175 p.b. w całym ubiegłym roku, Rada Polityki Pieniężnej na początku 2026 r. przeszła w tryb wait-and-see. W styczniu i lutym RPP pozostawiła stopy procentowe bez zmian. Jednak w marcu, kilka dni po wybuchu wojny w Iranie, ale też dysponując nową projekcją NBP wskazującą, że inflacja będzie trwale utrzymywała się w celu, RPP zdecydowała się obniżyć stopy procentowe o 25 p.b., sprowadzając stopę referencyjną do 3,75%. Niemniej, ton konferencji i wypowiedzi członków Rady po tej decyzji wskazują, że w obliczu wzrostu niepewności Rada postanowiła wstrzymać się od dalszych zmian stóp procentowych i śledzić rozwój sytuacji.

## Rynek kredytowy i depozytowy

Popyt na krajowym rynku kredytowym pozostawał stabilny w I kwartale br. W pierwszych dwóch miesiącach roku (czyli w okresie pokrywanym przez aktualnie dostępne dane) sprzedaż kredytów mieszkaniowych wyniosła około 14,6 mld zł, czyli o około 17,7% więcej w porównaniu rocznym, a sprzedaż kredytów konsumpcyjnych była równa 20,5 mld zł, co stanowi wynik zbliżony do tego ze stycznia i lutego 2025 r. Sprzedaż kredytów dla przedsiębiorstw znalazła się na poziomie 26,5 mld zł, tj. o 16,1% większym niż w tym samym okresie 2025 r.

Całkowity kredyt, skorygowany o wahania kursowe, wzrósł w marcu o 6,8% r/r, wobec wzrostu o 5,5% r/r w grudniu 2025 r. Poprawa dynamiki wynikała z wzrostu wolumenu kredytów dla przedsiębiorstw o 7,9% r/r, po 6,2% r/r w grudniu oraz wzrostu wolumenu kredytu dla klientów indywidualnych o 5,8% r/r, po wzroście o 4,9% r/r w grudniu. Wśród kredytów dla klientów indywidualnych, skorygowana o efekty kursowe dynamika kredytów mieszkaniowych wzrosła do 4,4% r/r w marcu z 3,4% r/r w grudniu, a dynamika kredytów konsumpcyjnych – do 9,6% r/r z 9,0% r/r.

Wolumen depozytów wzrósł w marcu o 10,1% r/r, wobec wzrostu o 9,6% r/r w grudniu, co wynikało ze wzrostu dynamiki depozytów dla klientów indywidualnych o 9,3% r/r i dynamiki depozytów dla firm o 11,3% r/r. W podziale według typu depozytów, depozyty na żądanie wzrosły o 11,7% r/r, po wzroście o 10,9% r/r w grudniu, a depozyty terminowe zwiększyły się o 6,7% r/r, po wzroście o 6,9% r/r w grudniu.



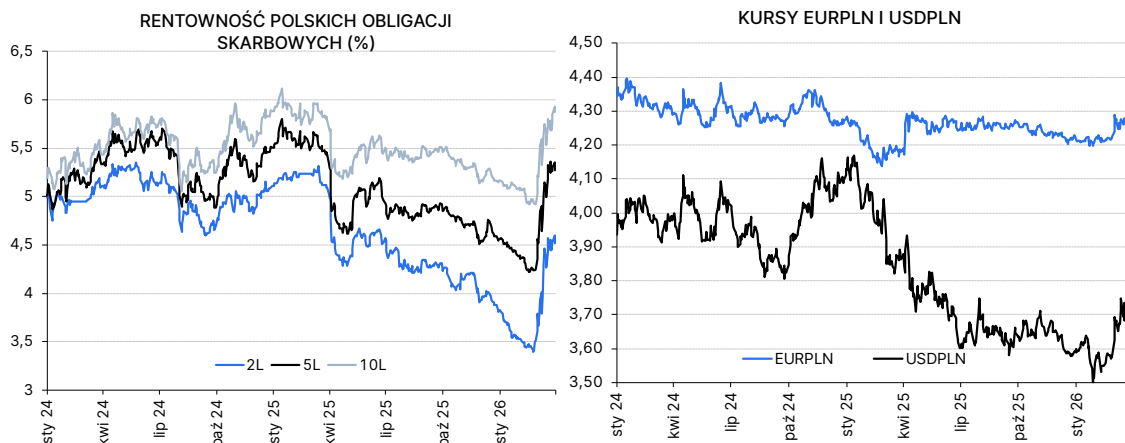
Źródło: NBP, Erste Bank Polska

### Sytuacja na rynkach finansowych

W I kwartale 2026 r. zachowanie rynków finansowych odzwierciedlało przede wszystkim wzrost niepewności i awersji do ryzyka wywołany wybuchem wojny na Bliskim Wschodzie. W styczniu i w lutym, czyli przed wybuchem konfliktu, na rynku obserwowano głównie kontynuację wcześniejszych trendów, tj. stabilizację kursu EURPLN w przedziale 4,20-4,23, przy USDPLN pozostającym poniżej 3,60, a także miarowy spadek rentowności krajowych obligacji. Wybuch konfliktu doprowadził do osłabienia krajowej waluty, a także do w kalkulowania w ceny obligacji perspektywy wyraźnego wzrostu inflacji. Wskutek wybuchu konfliktu doszło też do wyceny przez rynek podwyżek stóp procentowych przez NBP, w miejsce wcześniejszego dominującego poglądu, że miałyby w tym roku dojść do dalszego delikatnego poluzowania polityki pieniężnej.

Reakcja globalnego i krajowego rynku wynikała ze znacznego wzrostu niepewności geopolitycznej, prowadzącego do przyjęcia przez uczestników rynku postawy awersji do ryzyka, oraz z gwałtownego wzrostu światowych cen surowców, w tym nie tylko ropy naftowej, ale także gazu czy wykorzystywanego w produkcji nawozów mocznika. W pierwszych dniach po wybuchu konfliktu, tj. na początku marca, cena baryłki ropy Brent wzrosła z około 70 USD do 80 USD, a w połowie miesiąca zaczęła regularnie przekraczać 100 USD. W tym samym czasie ceny gazu w Europie wzrosły o ponad 60%. Tak duże i szybkie zmiany cen surowców energetycznych implikują presję stagflacyjną dla światowej gospodarki.

W wyniku konfliktu EURPLN szybko przesunął swoje pasmo wahań do 4,25-4,30, a USDPLN skokowo znalazł się przy 3,70 i poruszał się przez cały marzec wokół tego poziomu przy stosunkowo dużej zmienności. Zdecydowanie silniejsza okazała się reakcja rynków długu. Krajowe rentowności 2-letnie przesunęły się z 3,60% pod koniec lutego do 4,60% na koniec marca, rentowności 5-letnie urosły w tym czasie o 110 p.b. do 5,40%, a 10-letnie z niecałych 5% do prawie 6%. Jednocześnie warto odnotować, że gdy pojawiały się wypowiedzi i zdarzenia budzące nadzieję na szybkie zakończenie wojny w Zatoce Perskiej, dochodziło do wyraźnej pozytywnej, choć ostatecznie krótkotrwałej, reakcji polskich obligacji. Jeśli oceniać po reakcji spreadów asset swap wybuch konfliktu nie nasilił znacząco obaw o kondycję fiskalną Polski – spready 2-letnie i 5-letnie utrzymywały się w marcu poniżej, a 10-letnie na zbliżonym poziomie co w trakcie 2025 r.



Źródło: LSEG, Erste Bank Polska

### III. Rozwój działalności biznesowej w I kwartale 2026 r.

#### 1. Rozwój działalności biznesowej Erste Bank Polska S.A. i niebankowych spółek zależnych

##### 1.1. Pion Bankowości Detalicznej

###### Segment klientów indywidualnych

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2026 r.
Kredyty gotówkowe	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kontynuowano konsekwentną digitalizację procesów kredytu gotówkowego, w tym dalsze upraszczanie i rozwój wniosku online.</li> <li>• Rozwijano nowy model sprzedaży cyfrowej ze wsparciem pracownika banku, dostępny w Call Center, oddziałach i placówkach partnerskich, wzmacniając podejście omnichannel.</li> <li>• Uruchomiono dedykowane oferty czasowe, umożliwiające dotarcie do klientów z atrakcyjnymi warunkami cenowymi, zarówno w kanałach stacjonarnych, jak i online.</li> <li>• Prowadzono badania z klientami, wykorzystując ich spostrzeżenia do dalszej optymalizacji procesów cyfrowych i poprawy doświadczeń klienta.</li> <li>• Kontynuowano realizację agendy regulacyjnej, zapewniając zgodność rozwoju procesów i oferty z wymogami regulacyjnymi.</li> <li>• Zajęto I miejsce w rankingu Złotego Bankiera w kategorii Kredyt Gotówkowy.</li> <li>• W okresie trzech pierwszych miesięcy 2026 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Erste Bank Polska S.A. osiągnęła wartość 3,9 mld zł, tj. o 34,9% więcej r/r. Na 31 marca 2026 r. portfel należności z tytułu kredytów gotówkowych wyniósł 19,8 mld zł i był wyższy o 8,3% r/r.</li> </ul>
Kredyty hipoteczne	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I kwartale 2026 r. kontynuowano działania optymalizujące strategię cenową (w szczególności dla kluczowych segmentów klientów) w celu wzmocnienia konkurencyjności oferty oraz efektywnego zarządzania marżą.</li> <li>• Zintensyfikowano komunikację bezpośrednią z klientami, wzmacniając efektywność działań sprzedażowych i informacyjnych.</li> <li>• Usprawniono procesy retencyjne dla klientów hipotecznych, koncentrując się na ograniczeniu odpływu klientów oraz zwiększeniu długoterminowej relacyjności.</li> <li>• Wdrożono zmiany procesowe ukierunkowane na zwiększenie efektywności operacyjnej oraz poprawę jakości realizacji procesów hipotecznych.</li> <li>• W I kwartale 2026 r. nowo uruchomione kredyty hipoteczne osiągnęły wartość 2,6 mld zł, co oznacza wzrost sprzedaży o 59,1% r/r. Portfel brutto kredytów hipotecznych Erste Bank Polska S.A. zwiększył się o 3,7% r/r do 56,6 mld zł na 31 marca 2026 r., w tym część denominowana w złotych zwiększyła się o 4,1% r/r i osiągnęła wartość 55,8 mld zł.</li> </ul>
Konta osobiste i produkty towarzyszące, w tym:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I kwartale prace w obszarze kont osobistych i produktów towarzyszących koncentrowały się na rozwoju oferty i upraszczaniu procesów. W lutym 2026 r. udostępniono w Erste online zmodyfikowany proces samodzielnej zmiany typu konta, który jest dostosowany do wymogów ustawy o dostępności. Uproszczony i intuicyjny proces zwiększa dostępność usług Banku i odpowiada na rosnące oczekiwania klientów wobec bankowości cyfrowej.</li> <li>• Działania akwizycyjne Banku były skoncentrowane na Koncie Smart, Koncie Max, Koncie Erste Platinum oraz Koncie dla dziecka.</li> <li>• Według stanu na 31 marca 2026 r. liczba kont osobistych w złotych osiągnęła poziom 4,9 mln sztuk i zwiększyła się w stosunku rocznym o 1,7%. Liczba Kont Smart, tj. kluczowego produktu akwizycyjnego Banku, przeznaczonego dla szerokiego grona klientów, wyniosła 3,9 mln (+1,3% r/r). Łącznie z kontami walutowymi Bank obsługiwał 6,4 mln kont osobistych (+2,7% r/r).</li> </ul>

<p>Linia produktowa dla klientów indywidualnych</p>	<p>Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2026 r. (cd.)</p>
<p>o Karty płatnicze</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Według stanu na 31 marca 2026 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych liczył 4,7 mln sztuk i zwiększył się o 2,7% r/r. oraz wygenerował wyższe o 9,3 % r/r obroty bezgotówkowe.</li> <li>• Portfel kart kredytowych Erste Bank Polska S.A. liczył 636,8 tys. sztuk i zwiększył się o 1,3% r/r. Zadłużenie wzrosło o 2,4 % r/r. Portfel wygenerował również wyższe o 6,3% r/r obroty bezgotówkowe.</li> <li>• W I kwartale 2026 r. uruchomiono nowe promocje sprzedażowe, w tym kampanie promujące wdrożone w ubiegłym roku funkcjonalności. Szczególny nacisk położono na zwiększenie wykorzystania dodatkowej karty kredytowej, w tym proces jej zamawiania online w trybie „na klik”.</li> <li>• Rozpoczęto prace nad nową ofertą dla klientów, inspirowaną doświadczeniami i potrzebami, które towarzyszą klientom w czasie podróży i wynikają z coraz bardziej mobilnego stylu ich życia.</li> <li>• Równolegle realizowane były prace operacyjne i technologiczne, mające na celu przygotowanie procesów i systemów do rebrandingu Banku, zaplanowanego na koniec kwietnia.</li> <li>• Prowadzono też prace koncepcyjne i projektowe nad nową ofertą kart kredytowych dla segmentu klientów zamożnych.</li> <li>• Kontynuowano prace przygotowawcze mające na celu realizację wymogów regulacyjnych dotyczących umów zawieranych na odległość, a także wynikających z nowelizacji Ustawy o kredycie konsumenckim.</li> </ul>
<p>Produkty depozytowe i inwestycyjne, w tym:</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Na dzień 31 marca 2026 r. zobowiązania Erste Bank Polska S.A. wobec klientów indywidualnych osiągnęły wartość 128,9 mld zł, co oznacza wzrost o 6,2% r/r. W skali roku stany na rachunkach bieżących zwiększyły się o 14,2% do 93,0 mld zł (w tym na kontach oszczędnościowych o 28,1% r/r), a depozyty terminowe spadły o 9,9% r/r do 35,9 mld zł.</li> </ul>
<p>o Depozyty</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I kwartale 2026 r. oferta depozytowa Erste Bank Polska S.A. została dostosowana do obniżających się stóp procentowych, sytuacji geopolitycznej oraz zmieniających się oczekiwań klientów.</li> <li>• Dużym zainteresowaniem klientów cieszyły się działania promocyjne, w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>o promocja aktywnych na koncie oszczędnościowym Erste Platinum (poprzednia nazwa Select) (do 3,00% w skali roku dla środków do 100 000 zł);</li> <li>o promocja na nowe środki na koncie oszczędnościowym Multi (oprocentowanie do 4% dla środków do 100 000 zł);</li> <li>o lokaty strukturyzowane w PLN „Strategia Walutowa”.</li> </ul> </li> <li>• Kontynuowano ofertę limitowanych lokat sezonowych, w tym Lokaty Zimowej (3,00%) oraz wprowadzono Lokatę Wiosenną (2,5%).</li> <li>• W standardowej ofercie utrzymano nielimitowane lokaty terminowe o okresie zapadalności od 3 do 16 miesięcy oraz lokaty z funduszem.</li> <li>• Wśród klientów zamożnych utrzymywało się wysokie zainteresowanie lokatami negocjowanymi.</li> <li>• Udostępniono kolejną edycję lokaty personalizowanej „Lokata dla Ciebie” (oprocentowanie 3,5%; maksymalna kwota 100 tys. zł).</li> <li>• Nowi klienci otwierający rachunek w Banku mogli skorzystać z „lokaty na powitanie” z oprocentowaniem do 4,5% (dla kwoty do 50 tys. zł).</li> <li>• Usługa „Moje Cele” cieszyła się wysoką popularnością – liczba założonych celów oszczędnościowych przekroczyła 2 mln.</li> <li>• Realizowana strategia limitowanych ofert promocyjnych oraz optymalizacji oferty standardowej przyczyniła się do obniżenia łącznego kosztu depozytów klientów indywidualnych.</li> </ul>
<p>o Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Erste TFI S.A.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I kwartale 2026 r. sprzedaż netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Erste TFI S.A. była ujemna i wyniosła -77 mln zł (bez usług zarządzania portfelem), co odzwierciedla odpływ aktywów w marcu związany ze spadkiem wycen jednostek oraz zwiększoną zmiennością na rynkach finansowych.</li> <li>• Klienci najchętniej nabywali subfundusze dłużne krótkoterminowe (48%) oraz subfundusze obligacyjne (26%), wśród których wyróżniły się dwa subfundusze: Erste Dłużny Krótkoterminowy i Erste Prestiż Spokojna Inwestycja.</li> <li>• Na koniec I kwartału 2026 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Erste TFI S.A. wyniosła 30,6 mld zł, co oznacza spadek o 1,0% od początku roku.</li> <li>• W analizowanym okresie zacieśniono współpracę z Erste Bank Polska S.A. w zakresie sprzedaży w segmentach Private Banking i Select oraz rozwoju dystrybucji w segmentach Mass i Premium.</li> <li>• Spółka realizowała działania wspierające sprzedaż, w tym programy szkoleń produktowych dla pracowników Banku oraz spotkania z klientami zamożnymi.</li> </ul>

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2026 r. (cd.)
Bancassurance	<ul style="list-style-type: none"> <li>W I kwartale 2026 r. wdrożono ubezpieczenie „Spokojny kredyt” ze składką miesięczną, dostępne w bankowości internetowej oraz aplikacji mobilnej.</li> <li>Udostępniono ponadto ubezpieczenie „Moja Ochrona” dla klientów MŚP w aplikacji mobilnej.</li> <li>Dla obu ww. produktów wdrożone zostały procesy posprzedażowe w systemie bancassurance.</li> </ul>
Private Banking	<ul style="list-style-type: none"> <li>W ramach współpracy z Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. rozszerzono ofertę Banku o nowe strategie inwestycyjne o zróżnicowanym profilu ryzyka, wspierające dywersyfikację portfela klientów.</li> </ul>

## Segment małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)

Linia produktowa dla MŚP	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2026 r.
Konta firmowe i produkty towarzyszące	<ul style="list-style-type: none"> <li>W I kwartale 2026 r. zaimplementowano wskaźnik POLSTR dla nowych produktów depozytowych adresowanych do firm.</li> <li>Wprowadzono ofertę „Lokata Biznes na piątkę” dla nowych klientów, obejmującą trzymiesięczną lokatę ze stałym oprocentowaniem 5,0% w skali roku dla kwot od 1 000 zł do 250 tys. zł.</li> <li>Udostępniono ubezpieczenie „Moja ochrona” w aplikacji mobilnej dla klientów firmowych.</li> <li>Udostępniono funkcjonalność bramki płatności dla klientów z sektora e-commerce, umożliwiającą przetwarzanie płatności on-line.</li> <li>Wprowadzono usługę „Pay by link” umożliwiającą generowanie i przesyłanie linków do płatności za pośrednictwem komunikatorów lub e-maili.</li> <li>Rozszerzono funkcjonalność celów firmowych w bankowości internetowej i mobilnej, w tym o możliwość definiowania celów oraz monitorowania ich realizacji na osi czasu.</li> <li>Nawiązano współpracę z platformą Grantspot, umożliwiając klientom MŚP dostęp do zaawansowanej wyszukiwarki grantów i dotacji, opartej na rozwiązaniach AI, wraz ze wsparciem eksperckim w zakresie projektów B+R.</li> <li>W ramach działalności promocyjnej uruchomiono lub kontynuowano szereg akcji, w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>„Konto firmowe za 0 zł” – zwolnienie z opłat za prowadzenie konta oraz wybrane operacje;</li> <li>promocja terminali POS dla nowych klientów, obejmująca brak opłat abonamentowych przez 12 miesięcy;</li> <li>„Nagradzamy za aktywność” - promocja dla jednoosobowych działalności gospodarczych umożliwiającą uzyskanie zwrotu pieniężnego za aktywność na koncie firmowym;</li> <li>promocje dla wybranych klientów, obejmujące m.in. premie za korzystanie z kantoru, przelewy firmowe w aplikacji, płatności kartą firmową oraz przelewy ZUS.</li> </ul> </li> </ul>
Kredyty	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zmieniono oprocentowanie wybranych lokat dla firm w odpowiedzi na aktualną sytuację rynkową.</li> <li>Rozszerzono ofertę poręczeń Polfund dla klientów z sektora rolnego, umożliwiając indywidualne zabezpieczenie kredytów.</li> <li>Obniżono prowizję przygotowawczą dla kredytów Biznes Ekspres EBI kierowanych do klientów MŚP.</li> <li>Wprowadzono preferencyjne warunki finansowania w ramach oferty „Biznes Nowa Energia”, wspierającej projekty z zakresu zielonej transformacji.</li> <li>Udostępniono rozwiązania „Ekomax – gwarancja z dopłatą”, obejmujące bezpłatną gwarancję spłaty kredytu oraz możliwość uzyskania dopłaty do 20% kapitału kredytu inwestycyjnego na projekty związane z efektywnością energetyczną.</li> <li>Rozszerzono dostępność kredytów w kanałach zdalnych – klienci firmowi mogą wnioskować o finansowanie do kwoty 600 tys. zł za pośrednictwem bankowości internetowej i aplikacji mobilnej, z możliwością zawarcia umowy on-line lub w oddziale.</li> <li>Wyodrębniono segment Premium SME, umożliwiający oferowanie bardziej dopasowanych rozwiązań finansowych oraz szerszego zakresu usług dla wybranych klientów.</li> <li>Wprowadzono ofertę kredytu online z 0% prowizji przygotowawczej dla klientów prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą.</li> </ul>
Leasing oferowany przez Erste Leasing S.A.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Udostępniono aplikację Detal+ dla pracowników Omnikanalowego Centrum Komunikacyjnego (OMK), wspierającą proces sprzedaży.</li> <li>Uruchomiono pilotaż oferty autoleasingu dla wybranych maszyn i urządzeń, kierowany do dostawców o wysokim potencjalnie sprzedażowym.</li> </ul>

## 1.2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Kierunek działań	Działalność Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w I kwartale 2026 r.
Tendencje biznesowe w głównych liniach produktowych	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rozwój działalności skoncentrowany na zwiększaniu zaangażowania klientów oraz dalszej dywersyfikacji modelu biznesowego.</li> <li>• Mocny nacisk na generowanie przychodów pozaodsetkowych oraz systematyczne budowanie trwałych relacji z klientami.</li> <li>• Kluczowa rola w realizacji istotnych transakcji wspierających transformację energetyczną oraz pokrywających potrzeby inwestycyjne w różnych branżach.</li> <li>• Zapewnienie klientom finansowania bieżącej działalności oraz rozwiązań wspierających ograniczanie ryzyka w transakcjach handlowych, również międzynarodowych.</li> <li>• Poprawa efektywności procesu kredytowego oraz wdrożonego modelu obsługi, co przekłada się na dynamiczny wzrost portfela kredytowego.</li> <li>• Wysoka jakość kredytowa portfela korporacyjnego, a koszt ryzyka na niskim i stabilnym poziomie.</li> <li>• Zwiększenie wyników we wszystkich liniach biznesowych.                         <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Wzrost liczby klientów mobilnych o 11,0% r/r;</li> <li>○ Wzrost dochodów FX na platformie eFX o 8,4% r/r;</li> <li>○ Wzrost wolumenów kredytów pracujących o 11,0% r/r;</li> <li>○ Wzrost limitów kredytowych o 8,0% r/r.</li> </ul> </li> </ul>
Transformacja biznesu/digitalizacja	<p><b>Upraszczenie i digitalizacja</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank nieustannie rozwija swoją cyfrową infrastrukturę, koncentrując się przede wszystkim na automatyzacji procesów oraz rozbudowie zasobów danych.</li> <li>• Coraz większy nacisk kładziony jest na rozwój narzędzi opartych o sztuczną inteligencję, w tym generatywną AI, dbając o jej etyczne i świadome wykorzystanie w celu zwiększenia efektywności biznesowej.</li> <li>• Bank kontynuuje rozbudowę platformy bankowości elektronicznej iBiznes24 oraz aplikacji mobilnej iBiznes24 mobile, bazując na jasno określonej strategii oraz bieżących opiniach klientów (customer feedback loop). W I kwartale wdrożono szereg zmian poprawiających funkcjonowanie platformy oraz pozytywnie wpływających na satysfakcję użytkownika i zadowolenie z codziennej pracy z iBiznes24.</li> <li>• W obszarze kredytów wdrażane są usprawnienia do Korporacyjnej Platformy Kredytowej (CLP), które znacząco skracają czas realizacji procesu kredytowego, pozwalając na obsługę większej liczby klientów oraz ograniczając korespondencję mailową.</li> </ul> <p><b>Transformacja</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kontynuacja nowatorskich programów transformacyjnych koncentrujących się na poprawie środowiska pracy oraz rozwoju kompetencji i wymiany doświadczeń liderkich.</li> </ul>
Produkty	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wprowadzenie wskaźnika POLSTR dla nowych produktów depozytowych, w tym kaucji. Dla nowo otwieranych rachunków depozytowych oraz nowych umów kaucji Bank będzie stosować oprocentowanie zmienne oparte o POLSTR.</li> <li>• Wdrożenie nowego rozwiązania, dzięki któremu Bank automatycznie otrzyma informację o zmianach danych w KRS zanim jeszcze zostanie zawiadomiony przez klienta. Dzięki temu szybciej zaktualizuje dane w systemach, ograniczy liczbę potencjalnych zgłoszeń od klientów lub bankierów i zapewni większą zgodność informacji. Jest to kolejny krok w kierunku automatyzacji i podnoszenia jakości danych klientów.</li> </ul>
Sektor publiczny	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Systematyczny wzrost liczby obsługiwanych samorządów od szczebla wojewódzkiego, poprzez miasta na prawach powiatu, powiaty i gminy miejskie i wiejskie.</li> <li>• Zwiększenie portfela kredytowego w finansowaniu strukturyzowanym dla samorządów przy optymalizacji RWA.</li> <li>• Aktywne wspieranie nowych rozwiązań w zakresie finansowania transformacji energetycznej i bezemisyjnego transportu publicznego.</li> </ul>
Bankowość Międzynarodowa	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wykorzystanie międzynarodowej obecności Grupy oraz współpracy z zagranicznymi bankami partnerskimi i bilateralnymi partnerami w celu realizacji działań wspierających ekspansję zagraniczną polskich eksporterów oraz firm z kapitałem zagranicznym działających w Polsce. M.in. organizacja spotkań B2B i innych wydarzeń online i stacjonarnie, które umożliwiają:                         <ul style="list-style-type: none"> <li>○ wymianę wiedzy i praktycznych doświadczeń oraz nawiązywanie kontaktów biznesowych;</li> <li>○ nawiązywanie relacji z inwestorami zagranicznymi planującymi ekspansję do Polski oraz z przedstawicielami polskich firm z kapitałem zagranicznym.</li> </ul> </li> <li>• Uczestnictwo w roli partnera na gali finałowej konkursu EY Przedsiębiorca Roku - inicjatywy, która wyróżnia najlepszych przedsiębiorców w Polsce i docenia ich sposób prowadzenia biznesu.</li> </ul>

Obszar	Działalność spółki Erste Factoring Sp. z o.o. w I kwartale 2026 r.
Faktoring	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wzrost portfela należności faktoringowych spółki Erste Faktoring Sp. z o.o. o 1.3% do 9.0 mld zł na 31 marca 2026 r.</li> <li>Wzrost o 3,0% do 12,9 mld zł wartości wierzytelności skupionych przez spółkę w ciągu trzech miesięcy 2026 r.</li> </ul>

### 1.3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Jednostka Pionu	Działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w I kwartale 2026 r.
Departament Rynków Kredytowych	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bank prowadził aktywny dialog z kluczowymi klientami w zakresie planowanych refinansowań kredytów konsorcjalnych, nowych transakcji finansowania projektów oraz doradztwa dłużnego, ratingowego i ESG. Wzmoczone zainteresowanie pozyskaniem finansowania obserwowane jest szczególnie w sektorach: energetycznym, nieruchomości komercyjnych, technologicznym, rynku części motoryzacyjnych oraz farmaceutycznym.</li> <li>Bank pozostaje aktywny w obszarze rotacji aktywów i transakcji underwritingowych, które w I kwartale 2026 r. objęły również transakcje leveraged finance, a także produkty finansowania wierzytelności handlowych (trade finance).</li> </ul> <p><b>W zakresie finansowania projektów i pożyczek konsorcjalnych na uwagę zasługują m.in.:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Udział w transakcji przejęcia spółki z branży e-commerce, w ramach której Bank dostarczył część finansowania;</li> <li>Wydłużenie okresu finansowania dla spółki z sektora energii odnawialnej.</li> </ul> <p><b>W zakresie emisji instrumentów dłużnych Bank kontynuuje aktywność w charakterze wiodącego organizatora emisji obligacji na rynku krajowym i zagranicznym dla emitentów z Polski:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Udział w emisji euroobligacji na rynku europejskim dla klientów sektora korporacyjnego o wartości 350 mln euro;</li> <li>Udział w emisjach obligacji korporacyjnych na rynku krajowym o łącznej wartości 1,2 mld zł.</li> </ul>
Departament Rynków Kapitałowych	<p><b>Do najważniejszych wydarzeń w Departamencie Rynków Kapitałowych należały:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Pełnienie funkcji wyłącznego brokera pośredniczącego w transakcjach: <ul style="list-style-type: none"> <li>skupu akcji własnych dla podmiotu z branży systemów budowlanych;</li> <li>przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych dla spółki z branży marketingu internetowego;</li> <li>pakietowej sprzedaży akcji oraz przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych dla funduszu Private Equity;</li> <li>OTC na rzecz funduszu Private Equity;</li> <li>skupu akcji własnych dla podmiotu z branży handlu detalicznego.</li> </ul> </li> </ul>
Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej (GTB)	<p><b>Tendencje biznesowe w zakresie produktów finansowania handlu:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Transakcje dokumentowe (gwarancje, akredytywy) na poziomie wyższym w porównaniu do IV kwartału 2025 r. Wzrost wolumenów powstał głównie w sektorze energetycznym, natomiast stabilny poziom utrzymuje się w sektorze infra oraz obronny. Aktywność w obszarze re-gwarancji wspierały rozbudowane relacje z bankami zagranicznymi (trade/international banks).</li> <li>Wykorzystanie linii finansowania kapitału obrotowego (faktoring, faktoring odwrotny, confirming) na istotnie wyższym poziomie rok do roku. Duży wzrost zainteresowania zarówno programami finansowania dostawców, jak i finansowaniem należności.</li> <li>Portfel transakcji długoterminowych zabezpieczonych gwarancjami agencji eksportowych rozwija się w kierunku sektora energetycznego zwłaszcza w odnawialnych źródłach energii oraz niezmiennie aktywnie w sektorze obronnym. Rosnące korzyści z dalszego rozwoju współpracy z KUKI i wspólnego wdrażania gwarancji dla inwestycji (tzw. KUKI United support).</li> </ul> <p><b>Tendencje biznesowe w zakresie bankowości transakcyjnej:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Koszt produktów depozytowych stabilnie spadał, a marża wzrastała. Pod koniec kwartału odnotowano wzrost sald depozytowych towarzyszący wzrostowi podaży pieniądza w wybranych sektorach gospodarczych.</li> <li>W bankowości transakcyjnej Pion odnotował kolejne rekordowe wyniki w wybranych usługach, m.in. pod wpływem wzrostu wartości pobranych prowizji z tytułu wpłat gotówkowych oraz ilości zrealizowanych przelewów. Zostały też zainicjowane prace mające na celu rozszerzenie oferty o produkty i usługi oferowane wspólnie z grupą Erste, czego efektem powinien być dodatkowy przychód transakcyjny.</li> </ul>

<p>Jednostka Pionu</p>	<p>Działalności Pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w I kwartale 2026 r. (cd.)</p>
<p>Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej (GTB) cd.</p>	<p><b>Tendencje biznesowe w pozostałych obszarach:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wykorzystanie kredytów rewolwingowych na koniec marca 2026 r. w porównaniu do końca stycznia 2026 r. wzrosło o 9% do poziomu 3,9 mld zł.</li> <li>Średnie wykorzystanie kredytów w rachunku bieżącym w okresie od stycznia do marca 2026 r. w porównaniu z okresem od października do grudnia 2025 r. było o 5% niższe i wyniosło około 69%.</li> </ul>
<p>Obszar Rynków Finansowych</p>	<p><b>Obsługa Klienta Instytucjonalnego:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Główne transakcje Biura Maklerskiego w obszarze obsługi klienta instytucjonalnego obejmowały realizację 2 skupów akcji własnych.</li> <li>Opublikowano ponad 20 eksperckich rekomendacji analitycznych dla spółek notowanych na rynkach CEE, umacniając pozycję Banku jako czołowego gracza na rynku analiz giełdowych.</li> </ul> <p><b>Biuro Klienta Strategicznego:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Znaczące transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe i stopy procentowej wykorzystujące różnorodne instrumenty finansowe.</li> </ul> <p><b>Departament Usług Skarbu:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Dodatnia dynamika wolumenów FX w segmencie klienta korporacyjnego na poziomie 12% r/r.</li> <li>Zwiększona aktywność w kantorze Erste w związku z niepewnością na rynkach.</li> </ul> <p><b>Departament Transakcji na Rynkach Finansowych:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>I miejsce w najnowszym rankingu Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych opublikowanym przez Ministerstwo Finansów.</li> </ul>

## IV. Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny

### 1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

#### Zatrudnienie

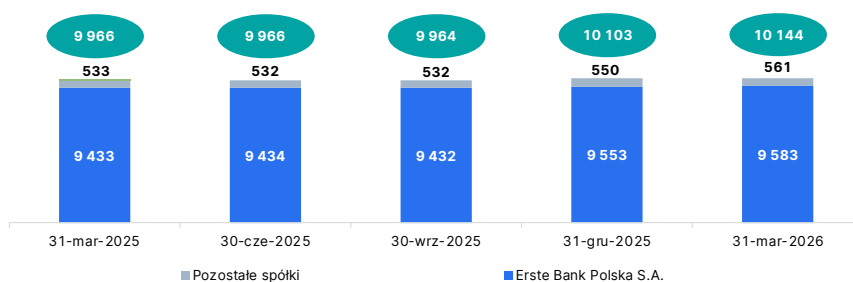
Na dzień 31 marca 2026 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wynosił 10 144 etaty (10 103 etatów na 31 grudnia 2025 r.), w tym 9 583 etatów w Erste Bank Polska S.A. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wzrosło o 178 etatów r/r oraz o 41 etatów kw/kw.

Grupa kontynuuje transformację modelu biznesowego poprzez digitalizację, optymalizację sieci oddziałów, postępującą migrację sprzedaży produktów i usług do zdalnych kanałów dystrybucji oraz systematyczne wdrażanie rozwiązań technologicznych i organizacyjnych zwiększających sprawność operacyjną organizacji. Celem jest maksymalna koncentracja sił i zasobów na relacjach z klientami, rozwijaniu biznesu oraz budowaniu kompetencji zgodnie z pożądanym w organizacji profilem.

Procesy kadrowe uwzględniają aktualne potrzeby operacyjne, wyzwania rozwojowe oraz uwarunkowania rynkowe i regulacyjne.

#### Wielkość zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Zatrudnienie (w etatach) w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. na koniec kolejnych kwartałów 2025 r. i 2026 r.



#### Wynagrodzenie zmienne

W związku z osiągnięciem celów biznesowych i jakościowych na poziomie umożliwiającym uruchomienie puli premiowej za 2025 r. w I kwartale 2026 r. Zarząd Banku podjął decyzję o wypłacie wynagrodzenia zmiennego w pełnej wysokości.

Zrealizowane zostały również cele umożliwiające wypłatę nagród w ramach długoterminowego Programu Motywacyjnego VII.

Program ten został uruchomiony 27 kwietnia 2022 r. uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jest adresowany do pracowników Banku oraz podmiotów zależnych, którzy w sposób istotny przyczyniają się do wzrostu jego wartości. Celem programu jest motywowanie jego uczestników do realizacji celów biznesowych oraz jakościowych zgodnych z długoterminową strategią Grupy.

W ramach programu, po spełnieniu opisanych w umowie uczestnictwa oraz w uchwale warunków, uczestnikom przyznawane jest prawo otrzymania nagrody stanowiącej składnik wynagrodzenia zmiennego w postaci akcji własnych banku. W tym celu Erste Bank Polska S.A. może nabyć do 2 331 tys. akcji własnych w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2033 r. Walne Zgromadzenie Erste Bank Polska S.A. z dnia 15 kwietnia 2025 r. upoważniło Zarząd Banku do nabycia w 2026 r. w pełni pokrytych akcji własnych dla uczestników Programu z tytułu nagrody za 2025 r. oraz części nagrody za lata 2022-2024, które podlegają odroczeniu. Zakończenie odkupu ogłoszono z dniem 17 marca 2026 r. w związku z nabyciem akcji własnych banku w liczbie wystarczającej do wypłaty nagród przysługujących uczestnikom Programu Motywacyjnego VII w 2026 r. Odkupione zostały akcje własne w łącznej liczbie 167 192 równowartości 95,46 mln zł z kapitału przeznaczonego na realizację Programu w 2026 r. w wysokości 104,1 mln zł. Średnia cena zakupu jednej akcji w okresie skupu akcji własnych wyniosła 571,11 zł. Wszystkie akcje zostały przekazane na rachunki maklerskie uprawnionych uczestników programu. Po rozliczeniu dyspozycji Bank nie posiada akcji własnych.

## Wybrane inicjatywy kadrowe

W I kwartale 2026 r. przeprowadzono między innymi następujące inicjatywy kadrowe:

Transformacja cyfrowa funkcji HR	<ul style="list-style-type: none"> <li>W I kwartale 2026 r. kontynuowano transformację cyfrową obszaru HR, koncentrując się na zwiększeniu efektywności procesów kadrowych i rekrutacyjnych, poprawie jakości danych oraz elastyczności w reagowaniu na zmiany regulacyjne i organizacyjne. Działania te wspierają budowę nowoczesnego, skalowalnego modelu zarządzania kapitałem ludzkim, spójnego ze standardami Grupy Erste.</li> </ul>
Zarządzanie przez Cele i integracja ze standardami Grupy Erste	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zakończono wdrożenie nowego modelu Zarządzania przez Cele, w pełni zintegrowanego ze standardem Grupy Erste. Do końca marca 2026 r. cele zostały ustalone w całej organizacji według nowej metodologii, wzmacniającej spójność zarządczą, przejrzystość oczekiwań oraz powiązanie celów indywidualnych z priorytetami strategicznymi Grupy.</li> </ul>
Rozwój kompetencji przywódczych i kompetencji przyszłości	<ul style="list-style-type: none"> <li>Uruchomiono nową ofertę rozwojową dla menedżerów i pracowników, ukierunkowaną na wzmacnianie nowoczesnego przywództwa oraz kompetencji niezbędnych w warunkach dynamicznych zmian rynkowych i technologicznych. Równolegle realizowano inicjatywy wspierające rozwój kompetencji cyfrowych i odpowiedzialne wykorzystanie sztucznej inteligencji.</li> </ul>
Wellbeing i odporność organizacyjna	<ul style="list-style-type: none"> <li>W I kwartale 2026 r. realizowano działania wspierające zdrowie psychiczne i fizyczne, traktując wellbeing pracowników jako istotny element odporności organizacyjnej i stabilności biznesowej. Inicjatywy obejmowały obszary profilaktyki zdrowotnej, wsparcia psychologicznego oraz edukacji finansowej, zaplanowanej jako program długofalowy.</li> </ul>
Różnorodność i kultura inkluzywna	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kontynuowano działania na rzecz budowy inkluzywnej kultury organizacyjnej, zgodnej z najlepszymi praktykami rynkowymi i standardami Grupy. Inicjatywy te wspierają tworzenie bezpiecznego, otwartego środowiska pracy oraz wzmacniają zaangażowanie pracowników.</li> </ul>
Doświadczenia pracowników	<ul style="list-style-type: none"> <li>W I kwartale 2026 r. zrealizowano dwie edycje badania Pulse Check. Wyniki potwierdziły stabilny i ogólnie pozytywny sentyment pracowników w zakresie integracji z Grupą Erste. W obu edycjach kluczowymi czynnikami wpływającymi na pozytywne postrzeganie pracy pozostają relacje zespołowe, wsparcie przełożonych oraz dobra atmosfera pracy. Pracownicy deklarują również dobre zrozumienie kierunku, w którym podąża Bank.</li> <li>W I kwartale przeprowadzono także obchody Dnia Doceniania, które wspierały budowanie kultury uznania w organizacji. Równolegle kontynuowano działania rozwojowe w Hot &amp; Gain Spotach, koncentrując się na zespołach i obszarach o największym wpływie na doświadczenie pracowników. Dodatkowo zaktualizowano wybrane ścieżki pracownicze. Ich odświeżenie umożliwi lepsze planowanie inicjatyw oraz systemowe wzmacnianie doświadczeń w kluczowych momentach pracy.</li> </ul>

## 2. Rozwój kanałów dystrybucji Erste Bank Polska S.A.

Poniższa tabela prezentuje główne kanały sprzedaży Erste Bank Polska S.A. i podstawowe statystyki dotyczące użytkowników kanałów zdalnych.

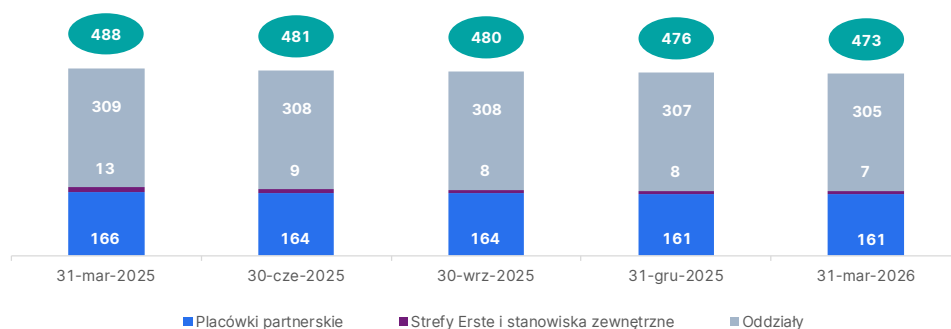
Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat <sup>1)</sup>	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Oddziały (lokalizacje)	305	307	309
Stanowiska zewnętrzne	-	-	2
Strefy Erste (wyspy akwizycyjne)	7	8	11
Placówki partnerskie	161	161	166
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	6	6	6
Bankomaty jednofunkcyjne <sup>1)</sup>	113	123	123
Urządzenia dualne <sup>1)</sup>	1 279	1 273	1 239
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej <sup>2)</sup> (w tys.)	5 420	5 321	5 264
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej <sup>3)</sup> (w tys.)	4 039	3 942	3 844
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej <sup>4)</sup> (w tys.)	3 468	3 361	3 196
iBiznes24 - zarejestrowane firmy <sup>5)</sup> (w tys.)	30	30	31

- 1) Sieć bankomatów Erste Bank Polska S.A. obsługiwanych przez wyspecjalizowanych operatorów.
- 2) Liczba klientów z podpisaną umową o dostęp do usług bankowości elektronicznej, umożliwiającą zdalne korzystanie z dostępnych produktów i usług.
- 3) Liczba aktywnych klientów bankowości internetowej i mobilnej (digital customers), którzy przynajmniej raz w ostatnim miesiącu danego okresu sprawozdawczego zalogowali się do bankowości internetowej lub bankowości mobilnej bądź też sprawdzili saldo bez logowania.
- 4) Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej, którzy przynajmniej raz w ostatnim miesiącu danego okresu sprawozdawczego logowali się do aplikacji mobilnej lub jej lekkiej wersji bądź też sprawdzili saldo bez logowania.
- 5) Linia dotyczy klientów z aktywnym dostępem do serwisu iBiznes24, tj. platformy elektronicznej dla klienta biznesowego.

### Stacjonarne kanały dystrybucji

Na dzień 31 marca 2026 r. Erste Bank Polska S.A. dysponował siecią złożoną z 305 oddziałów, 7 stref Erste oraz 161 placówek partnerskich. W ciągu trzech miesięcy 2026 r. liczba placówek bankowych (oddziałów, stanowisk zewnętrznych i wysp akwizycyjnych) zmniejszyła się o 3, a liczba placówek partnerskich nie uległa zmianie.

Liczba oddziałów i placówek partnerskich Erste Bank Polska S.A. w poszczególnych kwartałach lat 2025-2026



Od października 2025 r. pierwsze zespoły pracują w nowej siedzibie Banku w Warszawie przy Placu Europejskim. Finalizacja zmiany siedziby jest planowana do końca III kwartału 2026 r.

### Kanały zdalne

W I kwartale 2026 r. Erste Bank Polska S.A. kontynuował rozwój funkcjonalności, wydajności i bezpieczeństwa cyfrowych kanałów kontaktu z klientem zgodnie z długoterminową strategią zwiększania ich udziału w akwizycji i sprzedaży Grupy.

Kanał elektroniczny	<b>Wybrane rozwiązania i usprawnienia wprowadzone w I kwartale 2026 r.</b>
Bankowość internetowa i mobilna	<ul style="list-style-type: none"> <li>• W I kwartale 2026 r. w aplikacji mobilnej wprowadzono szereg usprawnień funkcjonalnych i zmian poprawiających doświadczenie użytkownika.</li> <li>• Wyekspozowano funkcję „Kopiuj kod” w usłudze BLIK oraz dodano sekcję z ostatnio wybranymi odbiorcami w przelewach na telefon BLIK.</li> <li>• Uporządkowano prezentację rachunków z innych banków na pulpicie oraz rozszerzono funkcjonalności związane z realizacją przelewów w systemie Android.</li> <li>• Wprowadzono tryb dyskretny dla ekranu z kodem BLIK, umożliwiający ukrycie lub wyświetlanie salda rachunku.</li> <li>• Ujednolicono widok historii rachunku oraz wprowadzono możliwość personalizacji aplikacji poprzez dodanie zdjęcia i własnej nazwy na ekranie głównym.</li> <li>• Wdrożono nowe elementy wizualne (m.in. tapety) oraz poprawiono wydajność aplikacji i jej dostępność w kluczowych obszarach, takich jak przelewy, ustawienia, dane osobowe i historia produktów.</li> </ul>
Erste Open	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Erste Bank Polska S.A. utrzymał wysoką pozycję wśród liderów usług otwartej bankowości na rynku polskim.</li> <li>• Klienci Banku mogą agregować rachunki (AIS) oraz inicjować przelewy (PIS) z rachunków prowadzonych w dziesięciu bankach, w tym m.in. Alior Bank, Bank Millennium, BNP Paribas, Credit Agricole, ING Bank Śląski, mBank, Nest Bank, PKO BP, Pekao S.A. oraz VeloBank.</li> <li>• Funkcjonalność agregacji rachunków i inicjowania płatności dostępna jest zarówno w bankowości internetowej, jak i w aplikacji mobilnej.</li> </ul>
Contact Centre (Obszar Multikanałowej Komunikacji i Obszar Dystrybucji Zdalnej)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Rozwój narzędzi obsługi</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Kontynuowano rozwój chatbotów dla doradców i klientów (ponad 100 podstron serwisu), we współpracy z nowym dostawcą technologii.</li> <li>○ Wdrożono nowy silnik wirtualnego doradcy online, poprawiający jakość rozmów i komfort użytkownika.</li> <li>○ Rozszerzono funkcjonalności w aplikacji mobilnej o nowe scenariusze kontaktu w kanale wideo dla klientów zainteresowanych ofertą MŚP.</li> <li>○ Ujednolicono komunikaty powitalne na infoliniach, uwzględniając informację o dołączeniu do Grupy Erste.</li> <li>○ Rozbudowano asystenta głosowego w Contact Center o nowe zakresy tematyczne, zwiększając poziom samoobsługi klientów.</li> </ul> </li> <li>• <b>Jakość obsługi</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Zdobył I miejsca w rankingu „Instytucja Roku” w kategorii „Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych”</li> </ul> </li> </ul>

### 3. Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej

Transformacja cyfrowa Banku koncentrowała się na migracji kluczowych systemów do środowisk chmurowych, podnosząc elastyczność, skalowalność i odporność infrastruktury IT, zgodnie ze strategicznym kierunkiem rozwoju opartym na nowoczesnych technologiach i długoterminowym bezpieczeństwie. Ponadto koncentrowano się na automatyzacji procesów operacyjnych, dostosowywaniu systemów do wymogów regulacyjnych oraz wzmocnieniu bezpieczeństwa i jakości danych, przy jednoczesnym zwiększaniu efektywności operacyjnej.

Poniżej zaprezentowano wybrane projekty Erste Bank Polska S.A. realizowane w I kwartale 2026 r. w ramach głównych kierunków transformacji cyfrowej.

Rodzaj inicjatywy	<b>Wybrane projekty realizowane w I kwartale 2026 r.</b>
Zwiększanie dostępności, bezawaryjności i wydajności systemów Banku	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rozpoczęto Program Integuracyjny Symfonia związany z wyjściem z powiązań z Grupą Santander oraz integracją z Grupą Erste. Jego celem jest zapewnienie nieprzerwanej dostępności usług IT dla całego Banku na poziomie jakości co najmniej takiej jak dotychczas. W ramach projektu dotychczasowe rozwiązania są stopniowo wycofywane i zastępowane nowymi, przy zachowaniu ciągłości działania systemów IT.</li> <li>• Zmodernizowano środowisko IT, aktualizując kluczowe komponenty i oprogramowania, zwiększając zgodność ze standardami, bezpieczeństwo i wydajność infrastruktury.</li> </ul>

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w I kwartale 2026 r. (cd.)
<p>Podnoszenie bezpieczeństwa systemów Banku</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wdrożono ochronę behawioralną, umożliwiającą podnoszenie poziomu bezpieczeństwa transakcji realizowanych przez klientów w bankowości internetowej. Mechanizmy te, aktywowane po udzieleniu stosownych zgód, wspierają przeciwdziałanie nadużyciom i oszustwom cyfrowym.</li> <li>Rozszerzono funkcjonalności zwiększające bezpieczeństwo kontaktu z klientem, wprowadzając możliwość identyfikacji pracowników Banku dzwoniących z sieci oddziałów bezpośrednio w aplikacji mobilnej. Rozwiązanie to dodatkowo minimalizuje ryzyka związane z próbami podszywania się pod pracowników instytucji finansowych.</li> <li>Zrealizowano działania edukacyjne w obszarze cyberbezpieczeństwa i antyfraudów, obejmujące kampanie informacyjne dla klientów za pośrednictwem kanałów elektronicznych. Inicjatywy te dotarły do milionów odbiorców, wzmacniając świadomość zagrożeń cyfrowych.</li> <li>Zarząd Banku zatwierdził nową strategię w obszarze cyberbezpieczeństwa i antyfraudów na lata 2026–2027, definiując priorytety i programy, których realizacja będzie wspierać dalszy wzrost odporności operacyjnej organizacji i bezpieczeństwa klientów.</li> <li>Uruchomiono nową infrastrukturę klucza publicznego (PKI), podnosząc bezpieczeństwo komunikacji i transakcji w kluczowych systemach Banku oraz zapewniając zgodność z najlepszymi praktykami branżowymi.</li> </ul>
<p>Realizacja wymogów regulacyjnych</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wdrożono Krajowy System Faktur (KSeF), który zwiększa automatyzację procesów, obniża koszty administracyjne, poprawia bezpieczeństwo oraz wspiera efektywność operacyjną i płynność finansową Banku.</li> <li>Ujednolicono proces monitorowania polis ubezpieczeń zabezpieczających ekspozycje kredytowe.</li> <li>Na koniec kwartału poziom migracji do platformy PAYHUB.PL płatności wychodzących Elixir osiągnął 93%, a płatności wychodzących BlueCash około 96% (płatności przychodzące BlueCash zostały przepięte w 100%).</li> <li>Zwiększono wolumeny płatności natychmiastowych TIPS w euro zgodnie z trendami w obszarze regulacji Instant Payments.</li> <li>Trwają prace analityczne i przygotowawcze związane z wdrożeniem ulepszonych procesów KYC (Poznaj swojego klienta) obejmujące: analizę wymagań regulacyjnych Pakietu AML (przeciwdziałanie praniu pieniędzy), prace systemowe oraz weryfikację docelowych procesów KYC w kluczowych systemach i w szerszym ekosystemie Banku.</li> <li>23 marca 2026 r. uruchomiono nową sprzedaż produktów depozytowych dla klientów segmentu Corpo oraz MŚP w oparciu o nowy wskaźnik POLSTR.</li> <li>W ramach nowo wdrażanych procesów bankowych zapewniono pełną dostępność usług dla osób ze szczególnymi potrzebami. Kontynuowano prace w kanale mobilnym nad zwiększeniem dostępności procesów (WCAG).</li> <li>Kontynuowano wdrożenia nowej unijnej dyrektywy ACC (the Consumer Credit Act) dotyczącej umów o kredyt konsumencki. Zmiany zapewnią klientom łatwiejszy dostęp do informacji o kosztach i ryzykach związanych z kredytem.</li> </ul>
<p>Automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wdrożono rozwiązania automatyzujące parametryzację rachunków klientów zmarłych oraz procesy obsługi spłat kredytów w windykacji, zwiększając efektywność i poprawność danych w kluczowych procesach rozliczeniowych.</li> <li>Kredyty hipoteczne – wdrożono rozwiązanie OCR (rozpoznawanie tekstu) oparte na sztucznej inteligencji (LLM), które automatycznie odczytuje dane z operatów szacunkowych nieruchomości i wprowadza je do centralnej bazy zabezpieczeń.</li> <li>Uruchomienie infolinii Credit Desk dla klientów korporacyjnych w zakresie zarządzania istniejącymi liniami kredytowymi.</li> <li>Realizowano prace nad wdrożeniem nowej platformy NEXTGEN CRM (Customer Relationship Management) do zarządzania relacjami z klientami, która zapewni bardziej spersonalizowaną obsługę, szybszy dostęp do informacji oraz możliwość korzystania z nowoczesnych kanałów komunikacji.</li> </ul>

## V. Sytuacja finansowa w I kwartale 2026 r.

### 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

#### Struktura zysku Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Erste Bank Polska S.A. w mln zł (ujęcie analityczne)	I kw. 2026	I kw. 2025 Dane przekształcone <sup>4)</sup>	Zmiana r/r
<b>Dochody ogółem</b>	<b>3 995,1</b>	<b>3 956,2</b>	<b>1,0%</b>
- Wynik z tytułu odsetek	3 062,5	3 175,8	-3,6%
- Wynik z tytułu prowizji	771,5	727,8	6,0%
- Pozostałe dochody <sup>1)</sup>	161,1	52,6	206,3%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(1 684,8)</b>	<b>(1 366,8)</b>	<b>23,3%</b>
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 502,4)	(1 197,2)	25,5%
- Amortyzacja <sup>2)</sup>	(127,7)	(143,7)	-11,1%
- Pozostałe koszty operacyjne	(54,7)	(25,9)	111,2%
<b>Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych</b>	<b>(144,5)</b>	<b>(119,9)</b>	<b>20,5%</b>
<b>Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych <sup>3)</sup></b>	<b>(165,5)</b>	<b>(79,3)</b>	<b>108,7%</b>
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	26,2	28,9	-9,3%
Podatek od instytucji finansowych	(210,5)	(204,4)	3,0%
<b>Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej <sup>4)</sup></b>	<b>1 816,0</b>	<b>2 214,7</b>	<b>-18,0%</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(766,4)	(515,0)	48,8%
<b>Zysk za okres z działalności kontynuowanej <sup>4)</sup></b>	<b>1 049,6</b>	<b>1 699,7</b>	<b>-38,2%</b>
Zysk za okres z działalności zaniechanej <sup>4)</sup>	-	91,3	-100,0%
<b>Zysk za okres</b>	<b>1 049,6</b>	<b>1 791,0</b>	<b>-41,4%</b>
<b>- Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>1 027,7</b>	<b>1 733,6</b>	<b>-40,7%</b>
- Działalność kontynuowana <sup>4)</sup>	1 027,7	1 683,3	-38,9%
- Działalność zaniechana <sup>4)</sup>	-	50,3	-100,0%
- Zysk za okres należny akcjonariuszom niesprawującym kontroli	21,9	57,4	-61,8%

1) Pozostałe dochody to całość dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych Grupy, na które składają się następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: „przychody z tytułu dywidend”, „wynik handlowy i rewaluacja”, „wynik na pozostałych instrumentach finansowych”, „wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie” i „pozostałe przychody operacyjne”.

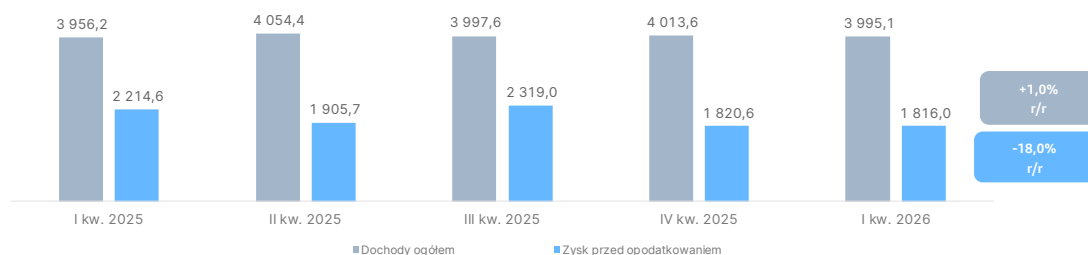
2) Amortyzacja obejmuje amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz amortyzację składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

3) Linia obejmuje zawiązania i rozwiązania rezerw na ryzyko prawne i sprawy sporne związane z kredytami hipotecznymi w walutach obcych. Wraz z linią „Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie” (ujęta w tabeli w „pozostałych dochodach”) prezentuje całościowy wpływ ryzyka prawnego ww. kredytów na wyniki Grupy, z uwzględnieniem podejścia księgowego opartego o MSSF 9. Grupa wycenia i prezentuje ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych, pomniejszając wartość bilansową brutto kredytów wg MSSF 9, a w przypadku braku ekspozycji (lub jej niewystarczającej wartości na pokrycie szacowanej rezerwy) ewidencjonuje ją zgodnie z MSR 37.

4) W związku z transakcją sprzedaży Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) – zakończoną w dniu 23 grudnia 2025 r. - wyniki SCB S.A. i jednostek zależnych od SCB S.A. prezentowane są w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 r. jako działalność zaniechana odrębnie od działalności kontynuowanej. Zgodnie z powyższym dane za I kwartał 2025 r. zostały przekształcone.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem Grupy w poszczególnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.

w mln zł



**Zysk przed opodatkowaniem** Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 r. osiągnął wartość 1 816,0 mln zł i był niższy o 18,0% r/r.

**Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej** wyniósł 1 027,7 mln zł i spadł o 40,7% r/r, w tym zysk z działalności kontynuowanej (bez wpływu działalności zaniechanej w wysokości 50,3 mln zł wyodrębnionej w okresie porównawczym ze względu na transakcję sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.) był niższy o 38,9% r/r.

## Porównywalność okresów

W dniu 16 czerwca 2025 r. została zawarta z Santander Consumer Finance S.A. przedwstępna umowa sprzedaży 3 120 000 akcji stanowiących 60% kapitału zakładowego tej spółki oraz 60% udziału w ogólnej liczbie głosów w Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 3 105 000 000 zł. 23 grudnia 2025 r. zawarto przyrzeczoną umowę sprzedaży zgodnie z ustalonymi warunkami i sfinalizowano transakcję. Tym samym Bank przestał być akcjonariuszem SCB S.A.

W związku z ww. sprzedażą, od czerwca 2025 r. Grupa SCB S.A. ujmowana była oddzielnie w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych jako działalność zaniechana, a wyniki tej działalności były prezentowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat Grupy jako zysk po opodatkowaniu z działalności zaniechanej.

W celu zapewnienia porównywalnych danych w rachunku zysków i strat dla okresu bieżącego, tj. I kwartału 2026 r., dane skonsolidowane za okres porównawczy, tj. I kwartał 2025 r., zostały odpowiednio przekształcone i wydzielona została działalność kontynuowana oraz działalność zaniechana obejmująca wyniki zbytej Grupy SCB S.A.

Przychody i koszty dotyczące transakcji wzajemnych dokonywanych w ramach ówczesnej Grupy Kapitałowej między Bankiem i Grupą SCB S.A. zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a eliminacje ujęto w rachunku zysków i strat dotyczącym działalności zaniechanej.

### Wybrane pozycje RZiS wpływające na porównywalność okresów

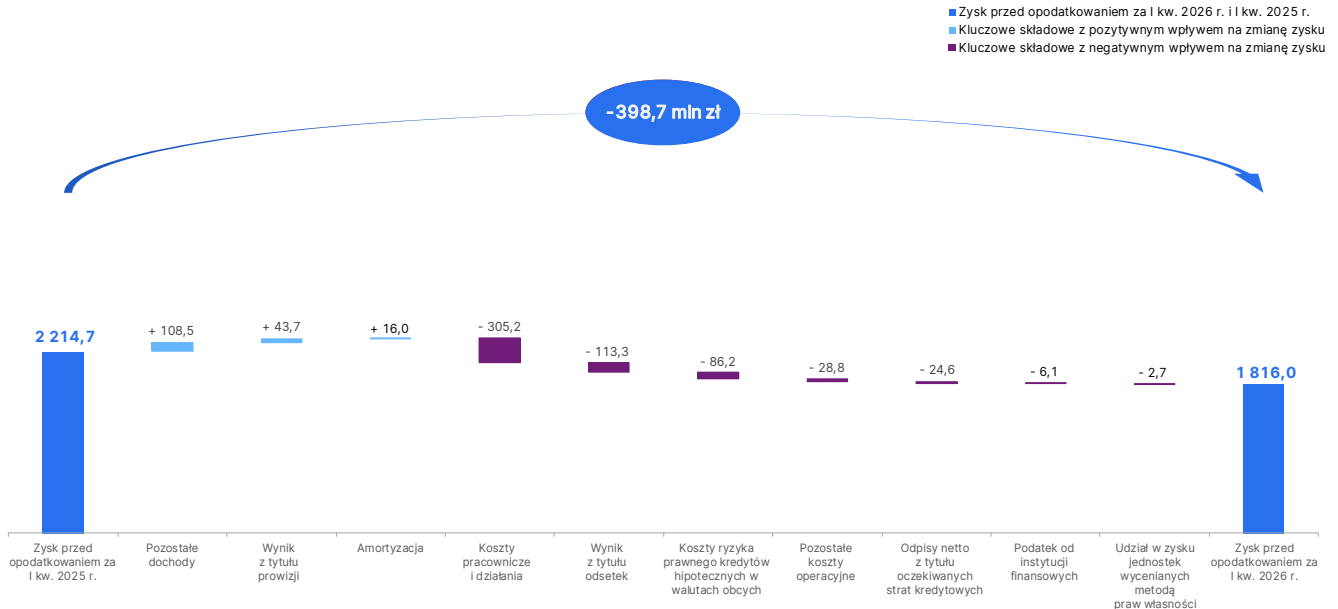
	I kwartał 2026 r.	I kwartał 2025 r.
Składki na rzecz BFG (na fundusz gwarancyjny i przymusowej restrukturyzacji banków) ujęte przez Erste Bank Polska S.A. (koszty działania)	<ul style="list-style-type: none"> <li>435,9 mln zł (bez składki na fundusz gwarancyjny, której pobieranie zostało zawieszono)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>292,3 mln zł (w tym 20,9 mln zł na fundusz gwarancyjny banków)</li> </ul>
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych Erste Bank Polska S.A. (wyodrębniona linia RZiS)	<ul style="list-style-type: none"> <li>165,5 mln zł</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>79,3 mln zł</li> </ul>
Koszty integracji i rebrandingu (koszty operacyjne)	<ul style="list-style-type: none"> <li>90,7 mln zł, w tym 66,5 mln zł dotyczy rebrandingu i 24,2 mln zł dotyczy integracji</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Brak analogicznych kosztów</li> </ul>

Ponadto istotny wpływ na porównywalność wyników netto Grupy miało zwiększone obciążenie podatkowe w zakresie podatku CIT, wynikające ze zwiększenia stawki podatkowej dla banków z 19% w 2025 r. do 30% w 2026 r.

## Podsumowanie czynników kształtujących skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem w okresie trzech pierwszych miesięcy 2026 r.

Zmiany w kluczowych składowych skonsolidowanego zysku przed opodatkowaniem za I kw. 2026 r. w porównaniu z I kw. 2025 r.

w mln zł



Po stronie dochodowej wpływ na zyskowność Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w I kwartale 2026 r. miał przede wszystkim spadek wyniku z tytułu odsetek (-3,6% r/r) przy niższych stopach procentowych i zawężającej się marży odsetkowej netto. Jednocześnie zwiększył się wynik z tytułu prowizji (+6,0% r/r) dzięki kontynuacji wzrostu dochodów z dystrybucji i zarządzania aktywami, wymiany walutowej oraz działalności maklerskiej i gwarancyjnej, a także za sprawą wyższych niż przed rokiem wyników z prowizji kartowych i działalności kredytowej. Wzrosły też pozostałe dochody (+206,3% r/r), wsparte przez wynik handlowy i rewaluację, a szczególnie efekty finansowe operacji walutowych i na pochodnych instrumentach finansowych.

Po stronie kosztowej znacząco zwiększyły się koszty pracownicze i działania (+25,5% r/r), co jest konsekwencją wyższych obciążeń BFG z tytułu składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków, wzrostu wynagrodzeń pracowniczych oraz działań związanych z integracją i rebrandingiem po przejęciu organizacji przez Grupę Erste. Rentowność Grupy ograniczyły ponadto wyższe koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych (+108,7% r/r), pozostałe koszty operacyjne (+111,2% r/r) oraz odpisy aktualizacyjne na oczekiwane straty kredytowe (+20,5% r/r).

## Struktura podmiotowa zysku Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem

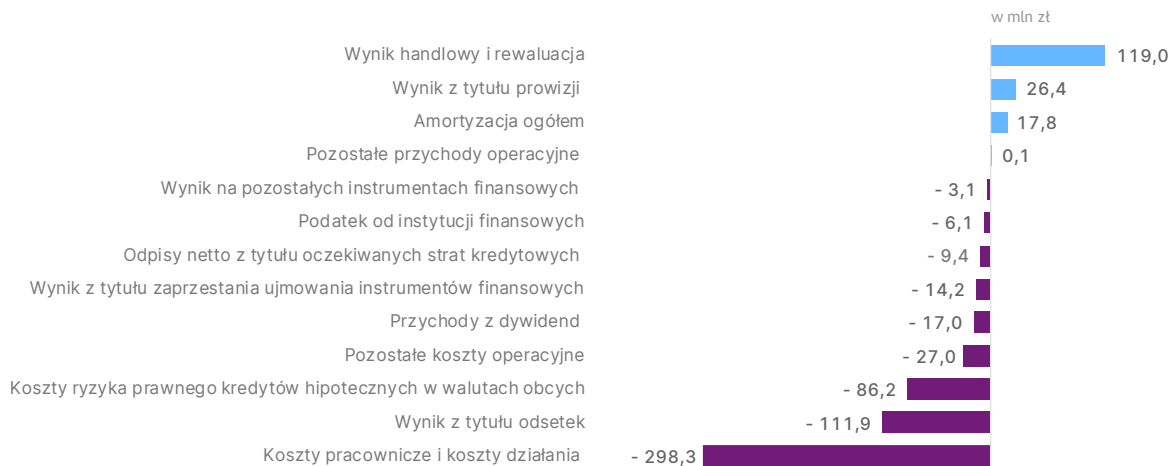
Składowe zysku brutto Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem w mln zł (ujęcie podmiotowe)	I kw. 2026	I kw. 2025 Dane przekształcone	Zmiana r/r
<b>Erste Bank Polska S.A.</b>	<b>1 695,7</b>	<b>2 105,6</b>	<b>-19,5%</b>
<b>Spółki zależne<sup>1)</sup>:</b>	<b>94,1</b>	<b>97,2</b>	<b>-3,2%</b>
Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	54,1	40,5	33,6%
Erste Finance Sp. z o.o. z jednostkami zależnymi (Erste Leasing S.A., Erste Factoring Sp. z o.o., Erste F24 S.A.)	40,0	56,7	-29,5%
SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji	-0,048	0,045	-
<b>Spółki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności</b>	<b>26,2</b>	<b>28,9</b>	<b>-9,3%</b>
<b>Eliminacja dywidend otrzymanych przez Erste Bank Polska S.A.</b>	<b>-</b>	<b>(17,0)</b>	<b>-100,0%</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 816,0</b>	<b>2 214,7</b>	<b>-18,0%</b>

1) Przed przejęciem Santander Bank Polska S.A. przez Grupę Erste i zarejestrowaniem zmiany nazwy Banku na Erste Bank Polska S.A. oraz wprowadzeniem do KRS analogicznych zmian w nazewnictwie jednostek zależnych Banku (zamiana członu „Santander” na „Erste”), wymienione w powyższej tabeli spółki nosiły nazwy odpowiednio: Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Santander Finance Sp. z o.o., Santander Leasing S.A., Santander Factoring Sp. z o.o. i Santander F24 S.A.

## Erste Bank Polska S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.)

Zysk przed opodatkowaniem Erste Bank Polska S.A. wyniósł 1 695,7 mln zł i był niższy o 19,5% r/r.

Zmiany r/r w głównych pozycjach rachunku zysków i strat Erste Bank Polska S.A. za I kwartał 2026 r. w wielkościach absolutnych



Rozwój głównych składowych jednostkowego zysku Erste Bank Polska S.A. odwzorowuje tendencje występujące w ujęciu skonsolidowanym. Tak jak w przypadku Grupy, pozytywny wpływ na zysk brutto Banku miał wzrost wyniku handlowego i rewaluacji, wyższy wynik z tytułu prowizji oraz spadek amortyzacji. Najsilniej negatywnie oddziaływały wyższe koszty pracownicze i działania, a także wzrost kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych i pozostałych kosztów operacyjnych, przy niższym niż w poprzednim roku wyniku z tytułu odsetek, niższych przychodach z dywidend i ujemnym wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych.

### Jednostki zależne

Spółki zależne konsolidowane z Erste Bank Polska S.A. wykazały zysk przed opodatkowaniem na poziomie 94,1 mln zł, tj. niższy w stosunku rocznym o 3,2% w związku z pogorszeniem się łącznego wyniku spółek znajdujących się pod kontrolą Erste Finance Sp. z o.o. Spadek zyskowności spółek zajmujących się leasingiem i faktoringiem został częściowo skompensowany przez wzrost wyniku wykazanego przez Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### Erste TFI S.A.

Zysk brutto Erste TFI S.A. za I kwartał 2026 r. wyniósł 54,1 mln zł i wzrósł o 33,6% dzięki realizacji wyższego o 26,2% r/r wyniku z tytułu prowizji. Głównym motorem wzrostu wyniku z tytułu prowizji były prowizje za zarządzanie aktywami, które zwiększyły się w stosunku rocznym wraz ze wzrostem średnich aktywów pod zarządzaniem TFI, odzwierciedlającym bardzo dobre wyniki sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych. Jednocześnie odnotowano lekki spadek marży w związku z obniżeniem opłat za zarządzanie w trzech funduszach akcji oraz zmianą struktury aktywów netto pod zarządzaniem na korzyść instrumentów niskomarkowych, takich jak krótkoterminowe papiery dłużne.

### Spółki kontrolowane przez Erste Finance Sp. z o.o.

Zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez Erste Finance Sp. z o.o. wyniósł 40,0 mln zł, co oznacza spadek o 29,5% r/r.

- Łączny zysk brutto spółek Erste Leasing S.A., Erste Finance Sp. z o.o. i Erste F24 S.A. za trzy pierwsze miesiące 2026 r. wyniósł 29,5 mln zł i zmniejszył się o 28,5% r/r pod wpływem wzrostu ujemnego salda odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, wyższych kosztów operacyjnych o charakterze integracyjnym, wynikających z przekształceń własnościowych w ramach Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A., oraz pogorszenia się wyniku z działalności ubezpieczeniowej wraz ze spowolnieniem w segmencie sprzedaży samochodów. Jednocześnie wzrósł portfel należności leasingowych o 5% r/r przełożył się na poprawę wyniku z tytułu odsetek o 3,7% r/r. Jakość tego portfela pozostała na dobrym poziomie z udziałem należności niepracujących na poziomie 3,51%, wyższym o 0,07 p.p. w stosunku do poprzedniego roku. Wynik z tytułu prowizji zwiększył się o 22,1% r/r, co jest m.in. efektem spadku kosztów sekurytyzacji syntetycznej wskutek zakończenia dwóch programów sekurytyzacyjnych.
- Spółka Erste Factoring Sp. z o.o. wykazała zysk brutto na poziomie 10,5 mln zł, tj. niższy o 32,1% r/r pod wpływem wzrostu odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych i spadku wyniku z tytułu odsetek zgodnie z kierunkiem rozwoju stóp procentowych. Jednocześnie zmniejszył się w stosunku rocznym ujemny wynik prowizyjny związany ze spadkiem kosztów wynikających z zawartych przez spółkę umów gwarancyjnych.

## Składowe zysku Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem

### Dochody ogółem

Dochody ogółem wypracowane przez Grupę Kapitałową Erste Bank Polska S.A. w okresie 3 pierwszych miesięcy 2026 r. wyniosły 3 995,1 mln zł i zwiększyły się o 1,0% r/r.

### Wynik z tytułu odsetek

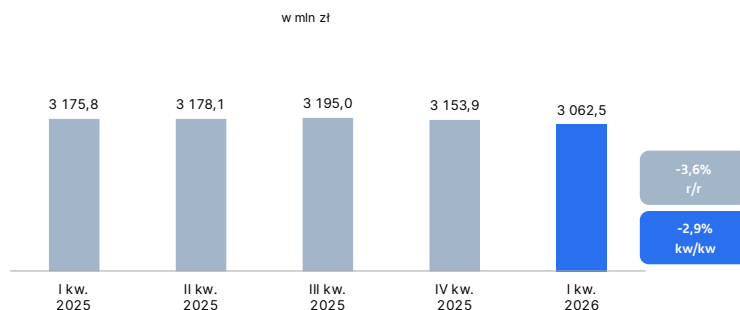
Wynik z tytułu odsetek za I kwartał 2026 r. osiągnął wartość 3 062,5 mln zł i zmniejszył się o 3,6% r/r pod wpływem niższych stóp procentowych przy wzroście kluczowych wolumenów biznesowych i korzystnych zmianach w ich strukturze.

W okresie od 1 kwietnia 2025 r. do 31 marca 2026 r. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe NBP łącznie o 200 p.b., w tym o 25 p.b. w bieżącym roku (w marcu). Na koniec I kwartału 2026 r. stopa referencyjna NBP wynosiła 3,75%.

Z aktywów odsetkowych najszybciej w stosunku rocznym przyrastały należności kredytowe od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+9,6% r/r) oraz należności od klientów indywidualnych (+5,1% r/r), a także portfel dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+45,4% r/r).

Jednocześnie zwiększyły się zobowiązania wobec klientów (+3,2% r/r) za sprawą wzrostu środków na rachunkach bieżących (+9,6% r/r), który z nadwyżką zrekompensował spadek w bazie depozytów terminowych (-11,4% r/r).

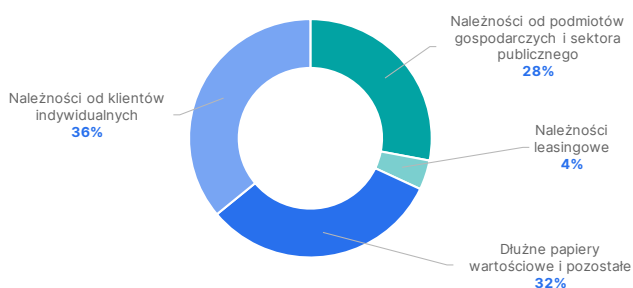
Wynik z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.



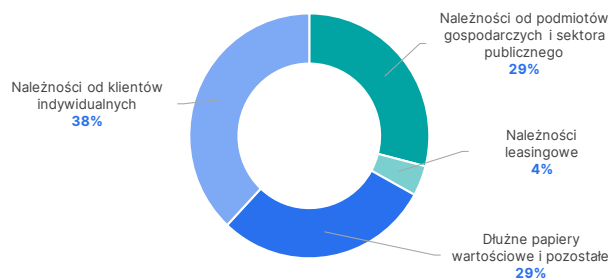
Trzymiesięczne przychody Grupy z tytułu odsetek zmniejszyły się o 8,5% r/r do 3 970,8 mln zł, głównie za sprawą niższych przychodów z portfeli należności od podmiotów gospodarczych, klientów indywidualnych i banków oraz należności z przyrzeczeniem odkupu. Zwiększył się natomiast poziom przychodów generowanych przez portfel dłużnych papierów wartościowych oraz przez transakcje zabezpieczające typu IRS (swap na stopę procentową).

W tym samym czasie koszty z tytułu odsetek zmniejszyły się w tempie 21,8% r/r, osiągając wartość 908,3 mln zł pod wpływem spadku kosztów związanych ze zobowiązaniami wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego oraz klientów indywidualnych i banków. Wzrost kosztów odsetkowych odnotowano jedynie w portfelu zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

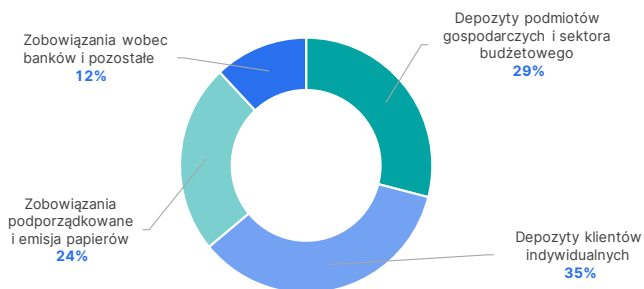
Struktura przychodów odsetkowych I kw. 2026 r.



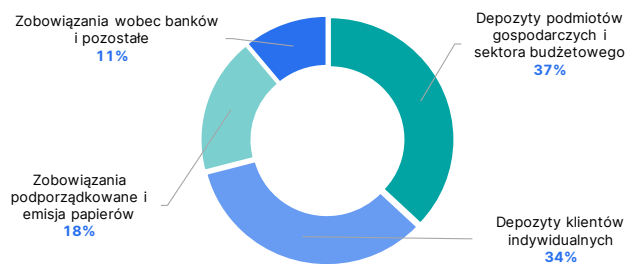
Struktura przychodów odsetkowych za I kw. 2025 r.



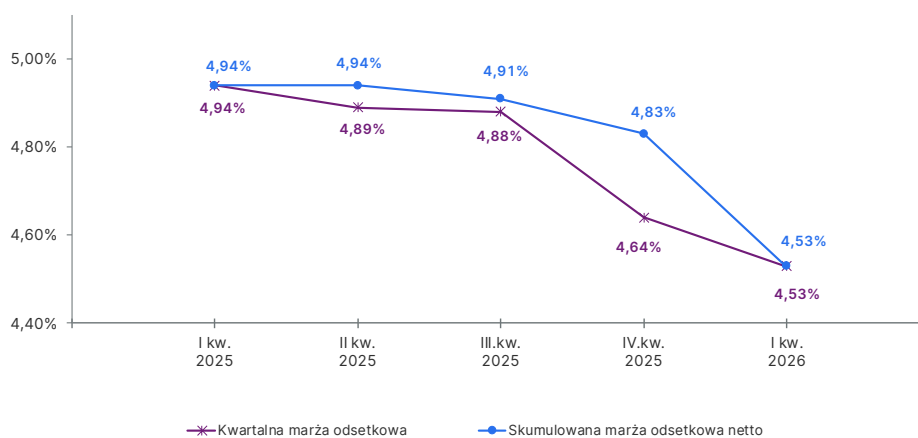
Struktura kosztów odsetkowych za I kw. 2026 r.



Struktura kosztów odsetkowych za I kw. 2025 r.



Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach 2025 r. i 2026 r. (zawiera punkty swapowe)<sup>1)</sup>



1) Kalkulacja marży odsetkowej netto Erste Bank Polska S.A. uwzględnia alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględnia natomiast przychodów odsetkowych z portfela dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i innych ekspozycji związanych z transakcjami handlowymi.

W I kwartale 2026 r. annualizowana marża odsetkowa netto wyniosła 4,53% i była niższa niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 0,41 p.p. Spadek marży odsetkowej netto powstał w warunkach wzrostu kluczowych wolumenów biznesowych Grupy i odzwierciedla kierunek rozwoju rynkowych stóp procentowych, częściowo neutralizowany przez podejmowane przez Grupę działania dostosowawcze (m.in. zarządzanie ceną aktywów i pasywów) oraz negatywny wpływ portfela kredytów na stopę zmienną.

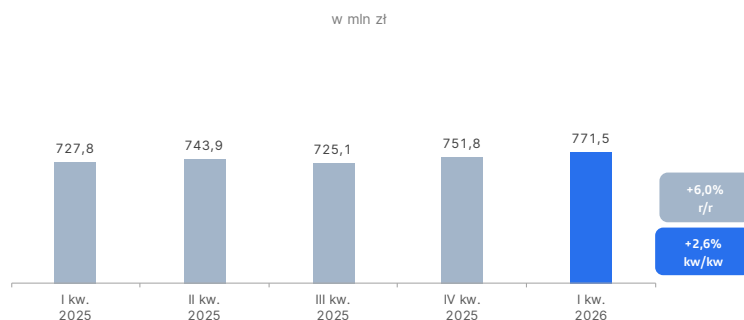
## Wynik z tytułu prowizji

### Wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej (w mln zł)

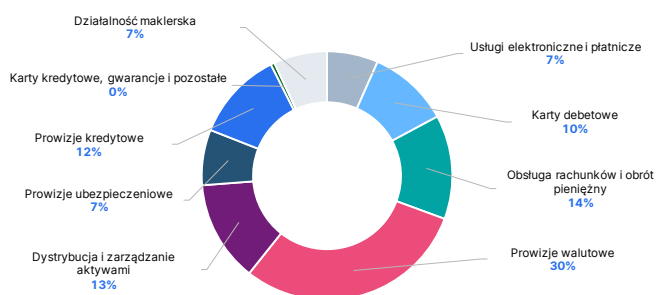
	I kw. 2026	I kw. 2025 Dane przekształcone <sup>4)</sup>	Zmiana r/r
Prowizje walutowe	231,2	218,4	5,9%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	104,0	100,7	3,3%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	101,4	80,3	26,3%
Prowizje kredytowe <sup>1)</sup>	89,7	84,4	6,3%
Karty debetowe	81,2	77,3	5,0%
Prowizje ubezpieczeniowe	55,8	60,5	-7,8%
Działalność maklerska	53,5	44,8	19,4%
Usługi elektroniczne i płatnicze <sup>2)</sup>	50,9	53,1	-4,1%
Gwarancje i poręczenia	26,2	23,8	10,1%
Karty kredytowe	20,0	19,9	0,5%
Pozostałe prowizje <sup>3)</sup>	(42,4)	(35,4)	19,8%
<b>Razem</b>	<b>771,5</b>	<b>727,8</b>	<b>6,0%</b>

- 1) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.
- 2) Prowizje dot. płatności (zagranicznych i transferów Western Union), obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- 3) Pozostałe prowizje obejmują „prowizje za pozostałe pośrednictwo” (m.in. rachunki i lokaty), „prowizje z tytułu organizowania emisji”, „prowizje brokerskie”, „prowizje zapłacone innym bankom” i „pozostałe”.
- 4) Dane przekształcone w wyniku wyodrębnienia działalności zaniechanej.

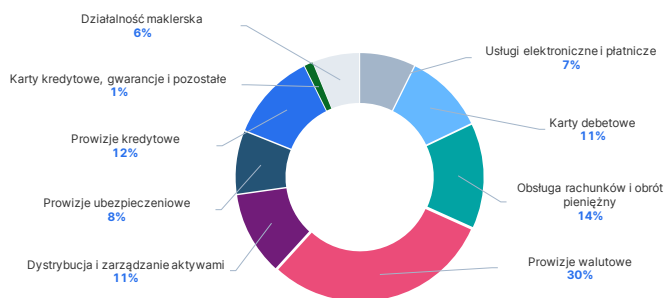
### Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.



### Struktura wyniku Grupy z tytułu prowizji za I kw. 2026 r.



### Struktura wyniku Grupy z tytułu prowizji za I kw. 2025 r.



W I kwartale 2026 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 771,5 mln zł i był wyższy o 6,0% r/r dzięki zdywersyfikowanej działalności Grupy, obejmującej - poza bankowymi liniami usługowo-produktowymi - aktywność na rynku funduszy inwestycyjnych, giełdowym i wymiany walut, która w okresie sprzyjającej koniunktury wykazuje się dobrą rentownością. Ilustrują to następujące pozycje:

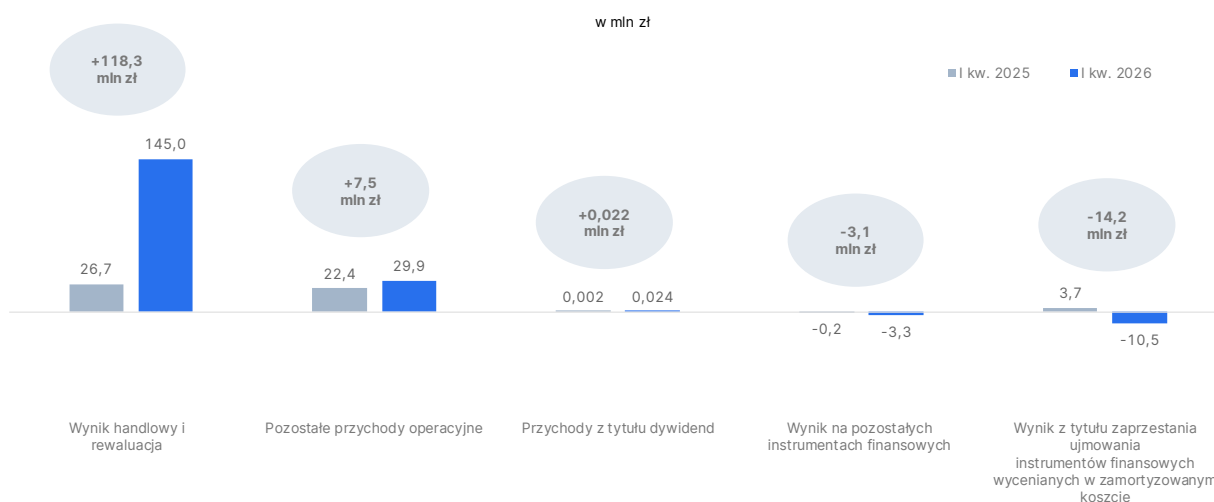
- Dochody z prowizji walutowych zwiększyły się o 5,9% r/r wraz ze wzrostem obrotów transakcyjnych w elektronicznym kanale wymiany walut z towarzyszącym wzrostem średnich kwotowań.
- Dochody prowizyjne netto z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami wzrosły o 26,3% r/r pod wpływem przychodów z opłat za zarządzanie aktywami funduszy, wygenerowanych przez wyższy średni poziom aktywów netto funduszy zgromadzonych przez Erste TFI S.A. w oparciu o dynamiczną sprzedaż.
- Dochody netto z działalności maklerskiej osiągnęły tempo wzrostu na poziomie 19,4% r/r dzięki koniunkturze rynkowej w pierwszych dwóch miesiącach roku. Sytuacja gospodarcza w Polsce (m.in. stabilny wzrost) zachęcała zagranicznych inwestorów do dalszej aktywności na warszawskiej giełdzie. Również obroty krajowych inwestorów indywidualnych osiągnęły satysfakcjonujący poziom.

Wzrost dochodów prowizyjnych Grupy powstał też w ramach linii biznesowych reprezentujących podstawową działalność bankową, Grupy, takich jak obsługa kredytów (+6,3% r/r), kart debetowych (+5,0% r/r), rachunków i obrotu pieniężnego (+3,3% r/r) oraz gwarancji i poręczeń (+10,1% r/r).

Niewielkie spadki dochodów prowizyjnych netto odnotowano jedynie w obszarze ubezpieczeń (-7,8% r/r) oraz usług elektronicznych i płatniczych (-4,1% r/r).

### Dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne

Składowe pozostałych skonsolidowanych dochodów za I kw. 2025 r. i I kw. 2026 r.



Zaprezentowane na powyższym wykresie dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wyniosły 161,1 mln zł i były wyższe o 206,3% r/r za sprawą wzrostu wyniku handlowego i rewaluacji o 118,3 mln zł r/r do 145,0 mln zł, głównie pod wpływem działalności Grupy na rynku walutowym i instrumentów pochodnych, która w I kwartale 2026 r. przyniosła dodatni wynik w wysokości 123,9 mln zł wobec wartości ujemnej na poziomie 31,5 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zwiększenie w stosunku rocznym odnotował zarówno wynik na pochodnych instrumentach finansowych, jak i wynik na transakcjach wykorzystywanych przez Bank do zarządzania płynnością w walutach obcych. W ramach wyniku handlowego zmniejszył się natomiast o 36,9 mln zł łączny wynik na operacjach dłużnymi i kapitałowymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, co jest konsekwencją realizacji przez biuro maklerskie niższego wyniku na transakcjach animacyjnych przy wyższym wyniku Grupy na sprzedaży obligacji.

Pozostałe składowe omawianego agregatu uległy obniżeniu. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych obniżył się o 3,1 mln zł wraz ze spadkiem wyniku na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych. Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zmniejszył się o 14,2 mln zł r/r, osiągając wartość ujemną na poziomie 10,5 mln zł. Pozycja ta zawiera dodatkowy efekt finansowy (ponad dotychczas utworzone rezerwy) dobrowolnych uгод zawieranych z klientami w sprawach dotyczących kredytów mieszkaniowych w CHF. W okresie sprawozdawczym Erste Bank Polska S.A. zawarł 643 ugody tego typu.

## Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w należnościach wycenianych w zamortyzowanym koszcie Działalność kontynuowana (w mln zł)	Koszyk 1		Koszyk 2		Koszyk 3		POCI		Razem	
	I kw. 2026	I kw. 2025	I kw. 2026	I kw. 2025	I kw. 2026	I kw. 2025	I kw. 2026	I kw. 2026	I kw. 2026	I kw. 2025
Odpis na należności od banków	(0,0)	(0,0)	-	-	-	-	-	-	(0,0)	(0,0)
Odpis na należności od klientów	(1,1)	133,3	(76,4)	(160,3)	(68,8)	(104,2)	15,8	5,6	(130,5)	(125,6)
Koszty windykacji oraz przychody z odzyskanych należności	-	-	-	-	(2,8)	(0,7)	-	-	(2,8)	(0,7)
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(17,8)	(22,4)	(10,6)	3,6	17,2	25,2	-	-	(11,2)	6,4
<b>Razem</b>	<b>(18,9)</b>	<b>110,9</b>	<b>(87,0)</b>	<b>(156,7)</b>	<b>(54,3)</b>	<b>(79,7)</b>	<b>15,8</b>	<b>5,6</b>	<b>(144,5)</b>	<b>(119,9)</b>

Obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. z tytułu odpisów netto na oczekiwane straty kredytowe za I kwartał 2026 r. wyniosło 144,5 mln zł i było wyższe niż w poprzednim roku o 20,5%.

Wzrost poziomu odpisów netto na oczekiwane straty kredytowe w porównaniu do I kwartału 2025 r. powstał pod wpływem systematycznego wzrostu portfela należności kredytowych oraz w efekcie niskiego wyniku z okresu bazowego. Jakość portfeli kredytowych oceniana jest jako dobra i odporna na sytuację gospodarczą, a kluczowe wskaźniki ryzyka utrzymują się na stabilnym poziomie.

Na 31 marca 2026 r. koszt ryzyka kredytowego Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. (obliczony z uwzględnieniem odpisów netto za cztery kolejne kwartały) wyniósł 0,37% wobec 0,44% na 31 marca 2025 r. W porównaniu z 31 grudnia 2025 r. koszt ryzyka pozostał stabilny.

W okresie trzech pierwszych miesięcy 2026 r. Erste Bank Polska S.A. sprzedał wierzytelności kredytowe o wartości 181,6 mln zł z zyskiem brutto na poziomie 53,1 mln zł. Analogiczne transakcje z poprzedniego roku dotyczyły sprzedanych wierzytelności kredytowych Banku na kwotę 495,5 mln zł i wygenerowały 18,7 mln zł zysku brutto.

Grupa na bieżąco monitoruje portfel należności kredytowych oraz wpływ aktualnej sytuacji makroekonomicznej i geopolitycznej na ryzyko, odzwierciedlając je w ocenie ratingowej oraz w klasyfikacji ekspozycji do poszczególnych koszyków.

## Koszty ogółem

Koszty ogółem (w mln zł)	I kw. 2026	I kw. 2025 Dane przekształcone	Zmiana r/r
<b>Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:</b>	<b>(1 502,4)</b>	<b>(1 197,2)</b>	<b>25,5%</b>
- Koszty pracownicze	(589,7)	(541,6)	8,9%
- Koszty działania	(912,7)	(655,6)	39,2%
<b>Amortyzacja</b>	<b>(127,7)</b>	<b>(143,7)</b>	<b>-11,1%</b>
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(90,6)	(108,8)	-16,7%
- Amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(37,1)	(34,9)	6,3%
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(54,7)</b>	<b>(25,9)</b>	<b>111,2%</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(1 684,8)</b>	<b>(1 366,8)</b>	<b>23,3%</b>

W okresie trzech pierwszych miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. całkowite koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wzrosły o 23,3% r/r do poziomu 1 684,8 mln zł pod wpływem istotnie wyższych obowiązkowych składek odprowadzanych na rzecz BFG, kosztów integracji i rebrandingu powstałych wskutek przejścia Banku przez Grupę Erste oraz aktualizacji wynagrodzeń pracowniczych przeprowadzonej w poprzednim roku. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu kosztów integracji i rebrandingu w wysokości 90,7 mln zł, całkowita baza kosztów operacyjnych wzrosła o 16,6% r/r. Pomijając ponadto obciążenia dotyczące BFG w wysokości 435,9 mln zł (292,3 mln zł w I kwartale 2025 r.), porównywalne koszty ogółem wzrosły o 7,8% r/r.

Przy wyższym tempie wzrostu całkowitej bazy kosztowej (+23,3% r/r) w stosunku do dochodowej (+1,0% r/r) wskaźnik określający relację kosztów do dochodów zwiększył się z 34,5% w I kwartale 2025 r. do 42,2% w I kwartale 2026 r.

## Koszty pracownicze

W I kwartale 2026 r. koszty pracownicze wyniosły 589,7 mln zł i zwiększyły się o 8,9% w stosunku rocznym przy nieznacznie wyższej skali średniego zatrudnienia (+1,3% r/r). Główne składowe kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia, zwiększyły się o 8,6% r/r do 569,2 mln zł w efekcie cyklicznych przeglądów i regulacji wynagrodzeń oraz wzrostu rezerw na premie pracownicze, będące pochodną osiągniętych wyników finansowych i sprzedażowych. Pod wpływem rosnących wynagrodzeń zwiększyły się również składki z tytułu Pracowniczych Planów Kapitałowych i koszty świadczeń socjalnych. Koszty uruchomionego w Grupie długoterminowego programu motywacyjnego w formie akcji (Program Motywacyjny VII) wyniosły 14,1 mln zł wobec 14,6 mln zł w okresie porównawczym.

## Koszty działania

Koszty działania za trzy miesiące 2026 r. zwiększyły się o 39,2% r/r do 912,7 mln zł. Jednym z czynników wzrostu tych kosztów były obciążenia z tytułu integracji i rebrandingu w wysokości 88,5 mln zł związane ze zmianą głównego akcjonariusza Banku i wynikającą stąd koniecznością integracji systemów informatycznych, uspoźnienia modelu operacyjnego oraz zmiany szyldu i ujednoczenia warstwy wizualnej. Koszty integracji i rebrandingu wpłynęły na takie linie kosztowe jak: marketing i reprezentacja, eksploatacja systemów informatycznych oraz koszty remontów i wyposażenia.

Opłaty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (BFG, KNF i KDPW) wyniosły 446,4 mln zł i wzrosły o 47,2% r/r w związku z wyższym poziomem rocznej składki odprowadzanej do BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (435,9 mln zł w I kwartale 2026 r. wobec 271,4 mln zł w I kwartale 2025 r.). Kwartalne składki na fundusz gwarancyjny BFG w 2026 r. zostały ponownie zawieszono po ich przywróceniu w poprzednim roku (20,9 mln zł za trzy pierwsze miesiące 2025 r.) po dwóch latach niepobierania.

Po wyłączeniu obligatoryjnych składek przekazywanych do BFG oraz kosztów integracji i rebrandingu, porównywalne koszty działania Grupy wzrosły o 6,9% r/r przy wysokich kosztach konsultacji i doradztwa (realizacja licznych projektów biznesowych), kosztach marketingu i reprezentacji (kampanie MŚP, konta osobistego, Partner dla firm oraz inne działania promocyjne), kosztach utrzymania budynków (w tym tymczasowo dwóch siedzib centrali w Warszawie do czasu całkowitej przeprowadzki do nowego budynku) oraz kosztów transmisji danych i rozliczenia SWIFT (wyższe koszty chmurowe i licencyjne).

## Koszty amortyzacji

Koszty amortyzacji r/r były niższe o 11,1% głównie w wyniku aktualizacji stawek amortyzacji od stycznia 2026 r., co jest pochodną oszacowanych dłuższych okresów ekonomicznej użyteczności aktywów wykorzystywanych przez jednostki Grupy, zarówno wartości niematerialnych i prawnych, jak i wybranych środków trwałych.

## Obciążenie podatkowe i pozostałe

Podatek od instytucji finansowych za trzy miesiące 2026 r. wyniósł 210,5 mln zł i był wyższy o 3,0% r/r, co odzwierciedla wzrost w stosunku rocznym aktywów w ramach działalności kontynuowanej.

Obciążenie wyniku brutto z tytułu podatku dochodowego osiągnęło wartość 766,4 mln zł i było istotnie wyższe r/r prezentując wzrost efektywnej stawki z 23,3% za I kwartał 2025 r. z działalności kontynuowanej do 42,2% za I kwartał 2026 r., m.in. wskutek podwyższenia stawek podatku CIT z obowiązującego poziomu 19% w 2025 r. do 30% w 2026 r., a następnie do 26% (w 2027 r.) i 23% w kolejnych latach w odniesieniu do dochodów Banku, a także pod wpływem spadku zysku przed opodatkowaniem o 18,0% r/r z jednoczesnym wzrostem poziomu wymaganych opłat na rzecz BFG, podatku od instytucji finansowych oraz kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych, które nie stanowią kosztów podatkowych.

## 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Skonsolidowane aktywa

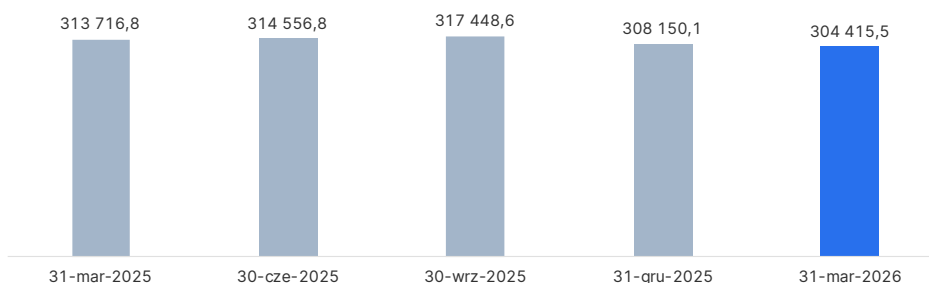
Według stanu na dzień 31 marca 2026 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wyniosły 304 415,5 mln zł i były niższe o 1,2% w skali trzech miesięcy pod wpływem spadku salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz aktywów przeznaczonych do obrotu z towarzyszącym wzrostem należności od klientów i inwestycyjnych aktywów finansowych.

W skali dwunastu miesięcy skonsolidowane aktywa zmniejszyły się o 3,0%. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu z okresu bazowego wpływu działalności zaniechanej (tj. składników aktywów Grupy Santander Consumer Bank S.A.), odnotowano wzrost sumy bilansowej o 4,8% r/r. Porównywalny wzrost aktywów w stosunku rocznym wynika przede wszystkim z przyrostu należności od klientów, inwestycyjnych aktywów finansowych oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 97,7% w porównaniu z 97,6% na koniec grudnia 2025 r. i 90,9% na koniec marca 2025 r., gdy zakres konsolidacji obejmował jeszcze Santander Consumer Bank S.A. i jego jednostki zależne.

Skonsolidowane aktywa razem na koniec kolejnych kwartałów 2025 r. i 2026 r.

w mln zł



## Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

Składniki aktywów w mln zł (ujęcie analityczne)	31.03.2026	Struktura	31.12.2025	Struktura	31.03.2025 <sup>1)</sup>	Struktura	Zmiana	Zmiana
	Dane z SSF	31.03.2026	Dane z SSF	31.12.2025	Dane pro forma	31.03.2025	kw/kw	r/r
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów <sup>2)</sup>	167 837,5	55,1%	164 885,9	53,5%	156 820,0	50,0%	1,8%	7,0%
Inwestycyjne aktywa finansowe	84 979,7	27,9%	78 865,7	25,6%	71 268,4	22,7%	7,8%	19,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <sup>3)</sup>	21 491,8	7,1%	30 504,7	9,9%	29 867,9	9,5%	-29,5%	-28,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	11 783,1	3,9%	17 302,3	5,6%	10 517,8	3,3%	-31,9%	12,0%
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	8 382,1	2,8%	6 992,7	2,3%	7 224,4	2,3%	19,9%	16,0%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, wartość firmy i aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 948,0	1,3%	3 983,3	1,3%	3 655,7	1,2%	-0,9%	8,0%
Należności od banków <sup>2)</sup>	375,0	0,1%	323,5	0,1%	3 711,5	1,2%	15,9%	-89,9%
Pozostałe aktywa <sup>14)</sup>	5 618,3	1,8%	5 292,0	1,7%	30 651,1	9,8%	6,2%	-81,7%
<b>Razem</b>	<b>304 415,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>308 150,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>313 716,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-3,0%</b>

- 1) Kolumna 5 zawiera aktywa pro forma na dzień 31.03.2025 r. uwzględniające w pozycji „pozostałe aktywa” „aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” w wysokości 25,9 mld zł, które reprezentują zasoby majątkowe Santander Consumer Bank S.A. i jednostek zależnych tego Banku. Powyższa prezentacja opiera się na MSSF 5 i polega na wyodrębnieniu w pełnej wersji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej osobnej linii dla ww. aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Podejście to było obowiązujące w odniesieniu do sprawozdań finansowych za 6 i 9 miesięcy 2025 r. w związku z transakcją sprzedaży akcji Santander Consumer Bank S.A., którą sfinalizowano w dniu 23.12.2025 r. W powyższej tabeli zastosowano je dla okresu porównawczego na dzień 31.03.2025 r. jedynie w celach poglądowych, aby zapewnić porównywalność pozostałych pozycji bilansowych.
- 2) W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.03.2026 r. i 31.12.2025 r. dokonano reklasyfikacji określonych należności kredytowych w wysokości 2 mld zł z należności od banków do należności od klientów sektora publicznego, co bardziej adekwatnie oddaje charakterystykę tej pozycji.
- 3) Zgodnie z wytycznymi Komitetu Interpretacyjnego MSSF oraz wymogami MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, począwszy od 31.03.2025 r. kategoria aktywów określana jako „środki pieniężne i ich ekwiwalenty”, oprócz gotówki i operacji z bankami centralnymi obejmuje aktywa finansowe z pierwotnym terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy.
- 4) Pozostałe aktywa obejmują następujące pozycje pełnej wersji sprawozdania: „inwestycje w podmioty stowarzyszone”, „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”, „aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” i „pozostałe aktywa”. Dane na 31.03.2025 r. zawierają ponadto „aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży”. Więcej na ten temat w punkcie 1) powyżej.

W porównaniu z końcem 2025 r. Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. odnotowała niewielki spadek aktywów ogółem na poziomie 1,2%. Zmniejszyło się w tym czasie m.in. saldo „środków pieniężnych i ich ekwiwalentów” (-29,5%), w tym wartość środków na rachunkach w bankach centralnych oraz należności od banków z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody z terminem zapadalności do 3 miesięcy. Ponadto o 31,9% obniżył się poziom „aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających” pod wpływem transakcji stopy procentowej i walutowych oraz transakcji papierami dłużnymi Skarbu Państwa.

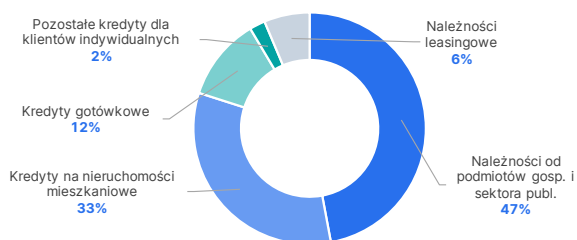
Jednocześnie zwiększyło się saldo należności netto od klientów (+1,8%), co jest konsekwencją wzrostu portfeli we wszystkich kluczowych segmentach, tj. należności od klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i sektora publicznego. Odnotowano też wzrost o 7,8% wartości bilansowej „inwestycyjnych aktywów finansowych”, m.in. w wyniku dalszego wzrostu inwestycji w obligacje Skarbu Państwa, dominujących w strukturze portfela inwestycyjnych papierów wartościowych Grupy. Linia agregująca należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań zwiększyła się o 19,9% kw/kw za sprawą drugiej z wymienionych składowych.

## Portfel kredytowy

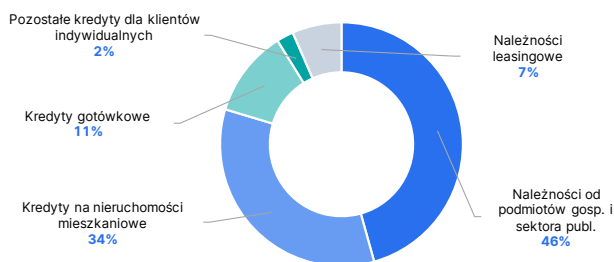
Należności brutto od klientów w mln zł	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025 Dane pro forma	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od klientów indywidualnych	80 131,0	79 743,7	76 243,4	0,5%	5,1%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego <sup>1)</sup>	80 872,6	78 228,5	73 791,1	3,4%	9,6%
Należności z tytułu leasingu finansowego	10 902,8	10 989,5	10 876,6	-0,8%	0,2%
Pozostałe	63,1	61,1	70,3	3,3%	-10,2%
<b>Razem</b>	<b>171 969,5</b>	<b>169 022,8</b>	<b>160 981,4</b>	<b>1,7%</b>	<b>6,8%</b>

1) W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.03.2026 r. dokonano reklasyfikacji określonych należności kredytowych w wysokości 2 mld zł z należności od banków do należności od klientów sektora publicznego. Ww. zmiana prezentacyjna została też wprowadzona do okresu porównawczego na dzień 31.12.2025 r.

Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 31.03.2026 r.



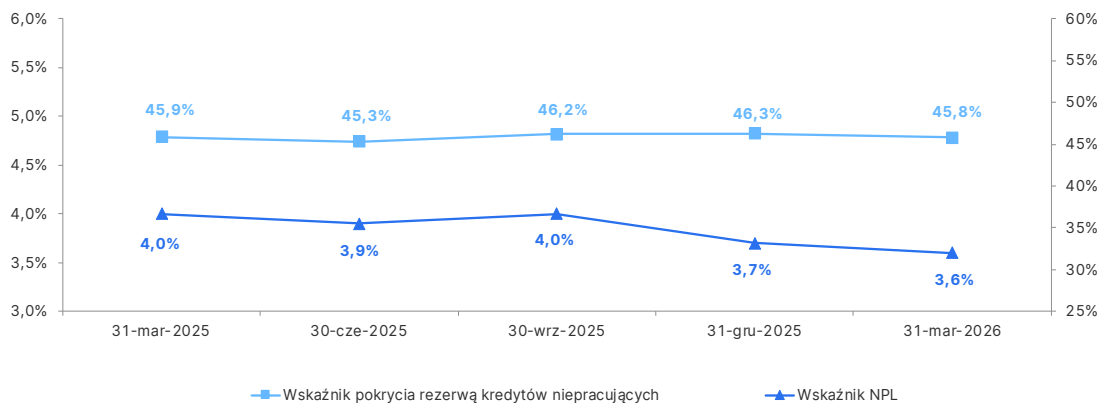
Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 31.12.2025 r.



W porównaniu z końcem grudnia 2025 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wzrosły o 1,7%.

- Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się w ciągu trzech miesięcy 2026 r. o 0,5%. Największą składową tego agregatu były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które na dzień 31 marca 2026 r. osiągnęły wartość 56 553,8 mln zł i pozostały relatywnie stabilne (-0,3% kw/kw). W strukturze należności od klientów indywidualnych na drugiej pozycji pod względem wartości pozostały kredyty gotówkowe, które na koniec marca 2026 r. wyniosły 19 821,7 mln zł i zwiększyły się o 2,8%. Aktywność kredytową w segmencie klientów detalicznych wspierały wyższe realne dochody ludności oraz tendencja spadkowa w rozwoju stóp procentowych.
- Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (z uwzględnieniem należności faktoringowych) zwiększyły się o 3,4%, głównie pod wpływem wzrostu ekspozycji Grupy z tytułu projektów finansowanych przez Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną, a także za sprawą kredytów terminowych i kredytów w rachunku bieżącym udzielonych przedsiębiorstwom z segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw.
- Należności z tytułu leasingu finansowego Grupy Erste Bank Polska S.A wyniosły 10 902,8 mln zł i były stabilne w porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2025 r. przy spowolnionym tempie sprzedaży w segmencie pojazdów oraz maszyn i urządzeń.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.



Na 31 marca 2026 r. wskaźnik kredytów niepracujących w portfelu należności od klientów Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wyniósł 3,6%, a wskaźnik pokrycia odpisem aktualizacyjnym należności niepracujących osiągnął poziom 45,8%. Analogiczne wskaźniki na 31 grudnia 2025 r. wyniosły odpowiednio: 3,7% i 46,3%.

## Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym

Składniki zobowiązań i kapitałów w mln zł (ujęcie analityczne)	31.03.2026	Struktura	31.12.2025	Struktura	31.03.2025	Struktura	Zmiana	Zmiana
	Dane z SSF	31.03.2026	Dane z SSF	31.12.2025	Dane pro forma <sup>1)</sup>	31.03.2025	kw/kw	r/r
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	228 069,0	74,9%	230 142,6	74,7%	220 893,3	70,4%	-0,9%	3,2%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 041,0	4,9%	16 115,6	5,2%	11 454,7	3,6%	-6,7%	31,3%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	10 311,1	3,4%	12 556,3	4,1%	9 633,4	3,1%	-17,9%	7,0%
Zobowiązania wobec banków i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	6 826,2	2,2%	5 427,8	1,8%	7 396,9	2,4%	25,8%	-7,7%
Pozostałe pasywa <sup>2)</sup>	8 374,8	2,8%	8 402,6	2,7%	27 778,9	8,9%	-0,3%	-69,9%
Kapitały razem	35 793,4	11,8%	35 505,2	11,5%	36 559,6	11,6%	0,8%	-2,1%
<b>Razem</b>	<b>304 415,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>308 150,1</b>	<b>100%</b>	<b>313 716,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-3,0%</b>

1) Kolumna 5 zawiera zobowiązania i kapitały pro forma na dzień 31.03.2025 r. uwzględniające w pozycji „pozostałe pasywa” „zobowiązania grupy bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”, które dotyczą Grupy Santander Consumer Bank S.A. ze względu na sprzedaż akcji tego Banku, sfinalizowaną 23.12.2025 r. Powyższa prezentacja opiera się na MSSF 5 i - analogicznie jak w przypadku aktywów - polega na wyodrębnieniu w jednej linii wszystkich zobowiązań odnoszących się do działalności zaniechanej. Ww. podejście było obowiązujące w odniesieniu do sprawozdań finansowych za 6 i 9 miesięcy 2025 r. W powyższej tabeli zastosowano je dla okresu porównawczego na dzień 31.03.2025 r. jedynie w celach poglądowych, aby zapewnić porównywalność pozostałych pozycji bilansowych.

2) Pozostałe zobowiązania obejmują „zobowiązania z tytułu leasingu”, „zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego”, „rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego”, „rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne”, „pozostałe rezerwy” i „pozostałe zobowiązania”. Dane na 31.03.2025 r. zawierają ponadto „zobowiązania grupy bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”. Więcej na ten temat w punkcie 1).

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresach porównawczych „zobowiązania wobec klientów” dominowały w strukturze całkowitych zobowiązań i kapitałów, stanowiąc główne źródło finansowania aktywów Grupy. W stosunku do stanu na 31 grudnia 2025 r. porównywalna baza ww. zobowiązań zmniejszyła się o 0,9%, co jest efektem spadku depozytów terminowych z jednoczesnym, niższym wartościowo wzrostem sald na rachunkach bieżących klientów indywidualnych (w tym środków na rachunkach oszczędnościowych).

Zmniejszył się także poziom „zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających” (-17,9% kw/kw), odzwierciedlający efekty aktywności Erste Bank Polska S.A. na rynku instrumentów pochodnych, głównie transakcji swap na stopę procentową (IRS).

Obniżyło się ponadto saldo „zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” (-6,7% kw/kw) pod wpływem spadku obu głównych składowych. Dokonane w I kwartale br. wykupy dłużnych papierów wartościowych przewyższyły wartość ich emisji.

W I kwartale 2026 r. w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. przeprowadzone zostały następujące emisje dłużnych papierów wartościowych, z których wpływy przeznaczono na finansowanie działalności bieżącej:

- spółka Erste Factoring Sp. z o.o. wyemitowała pięć serii obligacji z oprocentowaniem zmiennym na łączną kwotę nominalną 874,5 mln zł z terminami wykupu do 6 miesięcy. Wszystkie emisje zostały zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Bank;
- spółka Erste Leasing S.A. wyemitowała dwie serie obligacji rocznych z oprocentowaniem zmiennym oraz opcją wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariuszy (opcja put) o łącznej wartości nominalnej 265,0 mln zł.

Ponadto w relacji do końca grudnia 2025 r. aktywność Grupy na rynku repo w I kwartale przełożyła się na wzrost o 25,8% wartości linii agregującej „zobowiązania wobec banków i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu”.

## Baza depozytowa

### Struktura podmiotowa środków depozytowych

Zobowiązania wobec klientów w mln zł	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025	Zmiana	Zmiana
	1	2	3	kw/kw	r/r
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	128 908,0	123 689,3	121 351,7	4,2%	6,2%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	99 161,0	106 453,3	99 541,6	-6,9%	-0,4%
<b>Razem</b>	<b>228 069,0</b>	<b>230 142,6</b>	<b>220 893,3</b>	<b>-0,9%</b>	<b>3,2%</b>

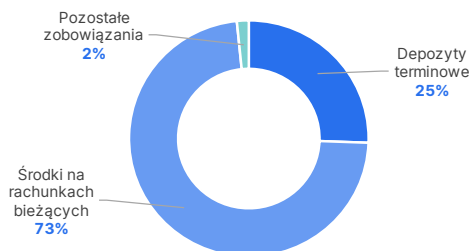
Zobowiązania Grupy wobec klientów zmniejszyły się w stosunku do stanu z 31 grudnia 2025 r. o 0,9% do 228 069,0 mln zł pod wpływem spadku depozytów terminowych, skompensowanym częściowo przez wzrost sald na rachunkach bieżących (głównie oszczędnościowych).

W ujęciu podmiotowym w okresie trzech miesięcy 2026 r. odnotowano następujące zmiany:

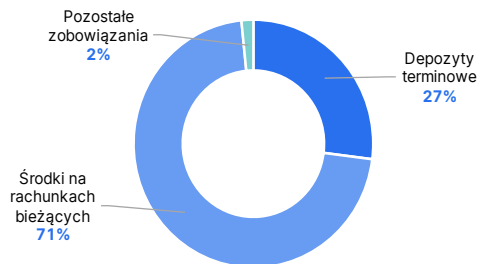
- Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych przekroczyła o 4,2% poziom odnotowany 31 grudnia 2025 r. w związku z dopływem środków na rachunki bieżące i oszczędnościowe w łącznym tempie 10,1% przy spadku lokat terminowych o 8,4%.
- Wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zmniejszyła się o 6,9% kw/kw, odzwierciedlając spadek depozytów terminowych o 2,3% i sald na rachunkach bieżących o 8,4%.

### Struktura terminowa środków depozytowych

Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 31.03.2026 r.



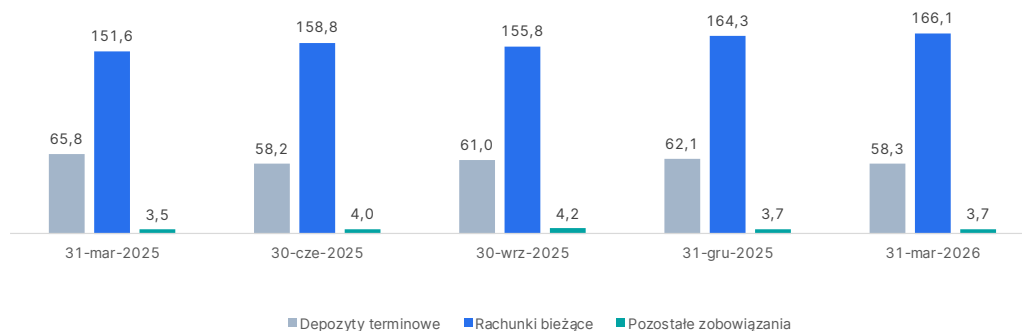
Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 31.12.2025 r.



W ciągu trzech pierwszych miesięcy br. całkowite zobowiązania Grupy z tytułu depozytów terminowych od klientów obniżyły się o 6,2% do 58 317,8 mln zł, salda na rachunkach bieżących wzrosły o 1,1% do 166 099,5 mln zł (w tym środki oszczędnościowe klientów indywidualnych o 20,5% do 24 440,1 mln zł), a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 3 651,7 mln zł i spadły o 1,1%.

### Depozyty terminowe i bieżące <sup>1)</sup> na koniec kolejnych kwartałów 2025 r. i 2026 r.

w mld zł



1) zawierają konta oszczędnościowe

### 3. Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

**Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.**

	31.03.2026	31.03.2025 <sup>11)</sup>
Koszty / dochody	42,2%	34,5%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	76,7%	80,3%
Marża odsetkowa netto <sup>1)</sup>	4,53%	4,94%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	19,3%	18,4%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	73,6%	71,0%
Wskaźnik kredytów niepracujących <sup>2)</sup>	3,6%	4,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących <sup>3)</sup>	45,8%	45,9%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego <sup>4)</sup>	0,37%	0,44%
ROE (zwrot z kapitału) <sup>5)</sup>	19,9%	20,0%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) <sup>6)</sup>	22,4%	22,0%
ROA (zwrot z aktywów) <sup>7)</sup>	1,9%	1,9%
Łączny współczynnik kapitałowy <sup>8)</sup>	18,72%	18,42%
Współczynnik kapitału Tier I <sup>9)</sup>	18,42%	17,58%
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	350,27	357,76
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) <sup>10)</sup>	10,06	16,47

- 1) Zannualizowany w ujęciu narastającym wynik odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z portfela dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i bez pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z końca kolejnych kwartałów począwszy od końca roku poprzedzającego dany rok obrotowy (bez aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pochodnych instrumentów zabezpieczających, pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową i pozostałych należności od Klientów).
- 2) Kwalifikujące się do fazy 3 i ekspozycji POCI należności brutto od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie i należności leasingowe przez całkowity portfel brutto należności obu kategorii na koniec okresu sprawozdawczego.
- 3) Odpisy aktualizacyjne na wyceniane w zamortyzowanym koszcie należności od klientów i należności leasingowe, które zakwalifikowano do fazy 3 i ekspozycji POCI, przez wartość brutto takich należności na koniec okresu sprawozdawczego.
- 4) Odpis netto na oczekiwane straty kredytowe za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie i należności leasingowych (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku).
- 5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i kapitału dywidendowego oraz uchwalonej przez ZWZ dywidendy.
- 6) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego oraz końca roku poprzedniego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik roku bieżącego, kapitał dywidendowy, uchwaloną przez ZWZ dywidendę, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.
- 7) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku).
- 8) Kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR. Wskaźnik na 31.03.2025 r. obejmuje zyski zaliczone do funduszy własnych zgodnie z mającymi zastosowanie wytycznymi EBA.
- 9) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Wskaźnik na 31.03.2025 r. obejmuje zyski zaliczone do funduszy własnych zgodnie z mającymi zastosowanie wytycznymi EBA.
- 10) Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych.
- 11) Dane zawarte w powyższej tabeli dotyczą działalności kontynuowanej z wyjątkiem wskaźników kapitałowych oraz wartości księgowej na jedną akcję wg stanu na 31.03.2025 r.

## 4. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału

Następujące uwarunkowania zewnętrzne mogą mieć istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w perspektywie kolejnego kwartału:

- Przebieg konfliktu na Bliskim Wschodzie, jego wpływ na światowe łańcuchy dostaw i ceny surowców.
- Polityka gospodarcza nowej administracji USA (w tym m.in. polityka dotycząca ceł, migracji, deregulacji, bezpieczeństwa).
- Skala i tempo zmian stóp procentowych przez główne banki centralne.
- Utrzymująca się niepewność co do perspektyw gospodarczych, utrudniająca ożywienie w strefie euro i wpływająca na wciąż stosunkowo niski popyt zagraniczny na polskie towary i usługi.
- Napięcia w relacjach międzynarodowych, w tym między USA, Europą i Chinami, rodzące napięcia gospodarcze i na rynkach finansowych.
- Dalsza ścieżka inflacji w Polsce odbijająca się m.in. na rynkowej wycenie zmian stóp NBP.
- Dalsze decyzje RPP w sprawie stóp procentowych.
- Ewentualne nowe programy rządowe na rzecz wsparcia dostępności finansowej mieszkań.
- Ewentualne zmiany w prawie podatkowym w celu zwiększenia wpływów do budżetu, wpływające na wyniki sektora bankowego, nastawienie konsumentów i przedsiębiorców.
- Zmiany wyceny ryzyka kredytowego na rynkach finansowych, w tym również pod wpływem zmian oceny ryzyka geopolitycznego.
- Zmiany w rentownościach obligacji zależne m.in. od oczekiwań odnośnie do polityki pieniężnej oraz fiskalnej.
- Zmiany w popycie na kredyty związane ze zmianami stóp procentowych, poziomem niepewności ekonomicznej i geopolitycznej, ewentualnym dalszym wzrostem cen mieszkań.
- Zmiany w sytuacji finansowej gospodarstw domowych pod wpływem trendów na rynku pracy i otrzymywanych świadczeń.
- Zmiany decyzji klientów odnośnie do alokacji oszczędności pod wpływem oczekiwanych stóp zwrotów z różnych klas aktywów oraz zmiany w nastawieniu wobec oszczędzania i podejmowania większych wydatków.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji oraz ich wpływ na popyt na jednostki funduszy inwestycyjnych oraz akcje.
- Skala wykorzystania środków z obecnej perspektywy unijnej i KPO.

## VI. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem

### 1. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I kwartale 2026 r.

#### Sytuacja geopolityczna oraz makroekonomiczna

W procesach zarządzania ryzykiem waga ryzyka geopolitycznego utrzymuje się na wysokim poziomie ze względu na trwające konflikty zbrojne (wojnę między Rosją i Ukrainą oraz wojnę na Bliskim Wschodzie). Grupa identyfikuje to ryzyko w swojej działalności oraz w odniesieniu do posiadanego portfela kredytowego i aktywów finansowych. Proces identyfikacji polega na definiowaniu oraz wycenie potencjalnych istotnych ryzyk mających źródło w sytuacji geopolitycznej oraz makroekonomicznej i mogących zagrozić realizacji planów biznesowych Erste Bank Polska S.A.

W celu utrzymania ciągłości działalności operacyjnej Grupa prowadzi wzmocniony monitoring zdarzeń zewnętrznych i ich wpływu na działalność operacyjną. Monitoringowi podlegają między innymi kluczowe zagrożenia związane z ww. konfliktami zbrojnymi, co pozwala na adekwatne dostosowanie mechanizmów kontrolnych do potencjalnych scenariuszy rozwoju sytuacji oraz zapewnia gotowość do minimalizacji potencjalnych następstw materializujących się ryzyk. W działania te zaangażowane są jednostki pierwszej i drugiej linii obrony, a kluczowe informacje prezentowane są najwyższemu kierownictwu.

W I kwartale 2026 r. - podobnie jak w poprzednich okresach - na bieżąco monitorowano portfel kredytowy pod względem wpływu sytuacji makroekonomicznej w poszczególnych segmentach i branżach gospodarki w celu zapewnienia odpowiedniej i szybkiej reakcji oraz adekwatnego dostosowania parametrów polityki kredytowej. Koncentrowano się w szczególności na ocenie wpływu czynników, takich jak: poziom inflacji i stóp procentowych, kursy walut, dynamika eksportu, ceny gazu, paliwa i energii na jakość portfeli kredytowych z wykorzystaniem testów warunków skrajnych oraz analizy wrażliwości. Kontynuowano również monitoring czynników bezpośrednio związanych z sytuacją geopolityczną, takich jak sankcje czy ograniczenia działalności kredytobiorców firmowych na terenie konfliktów zbrojnych. Dodatkowo monitorowano projekty zmian legislacyjnych mogących mieć istotny wpływ na sytuację w poszczególnych sektorach, dzięki czemu mogły być podejmowane wyprzedzające i adekwatne działania w ramach portfela.

Podczas regularnych przeglądów modeli parametrów oczekiwanych strat kredytowych Grupa uwzględnia najnowsze prognozy makroekonomiczne i wykorzystuje własne modele prognostyczne oparte o historyczne obserwacje relacji pomiędzy zmiennymi i parametrami ryzyka. Aktualizacja parametrów oczekiwanych strat kredytowych miała miejsce w IV kwartale 2025 r. i uwzględniała wpływ otoczenia geopolitycznego na bieżącą sytuację gospodarczą, a także prognozy kształtowania się czynników makroekonomicznych w przyszłości.

Ponadto - w ramach ciągłego procesu monitorowania - Grupa oceniała wpływ sytuacji geopolitycznej na swoich kredytobiorców poprzez indywidualne przeglądy, analizę wskaźników makroekonomicznych, monitoring modeli behawioralnych (w tym analizę zachowań transakcyjnych), analizę sytuacji poszczególnych sektorów ekonomicznych oraz rozbudowaną informację zarządczą.

#### Ryzyko rynkowe

W I kwartale 2026 r. Grupa kontynuowała strategię utrzymania na niskim poziomie wrażliwości wyniku odsetkowego na zmiany stóp procentowych w odpowiedzi na limit regulacyjny, tzw. NII SOT na maksymalnym poziomie 5% kapitałów Tier 1.

#### Cyberbezpieczeństwo

W środowisku wciąż postępującej cyfryzacji usług finansowych, cyberbezpieczeństwo pozostaje jednym z kluczowych priorytetów Banku, stanowiąc fundament warunkujący stabilność operacyjną i ciągłość działania, a w konsekwencji zapewniając zaufanie interesariuszy.

Szczególny kontekst geopolityczny Polski – również w I kwartale 2026 r. – przekładał się na podwyższoną ekspozycję na zagrożenia w cyberprzestrzeni. Polska znajduje się wśród najczęściej atakowanych państw w Europie, zwłaszcza w obszarze agresywnych operacji sponsorowanych przez obce państwa.

W związku z tym na bieżąco analizowano zarówno same zagrożenia, jak i potencjalne skutki ich materializacji.

Krajobraz zagrożeń w I kwartale 2026 r. wskazuje na niezmiennie utrzymującą się dominację phishingu, zarówno w klasycznej formie e-mailowej, jak i w jego wariantach kanałowych, takich jak smishing i vishing, a także w postaci pokrewnych kampanii malspamowych. Warto podkreślić, że odnotowuje się postępującą ewolucję ataków wykorzystujących socjotechnikę, napędzaną przez sztuczną inteligencję, co przekłada się na wzrost ich częstotliwości i personalizacji. Sztuczna inteligencja obniżyła próg wejścia dla cyberprzestępców, zwiększając skalę, skuteczność i wiarygodność ataków oraz stworzyła warunki do rozwoju tradycyjnych ataków.

W I kwartale 2026 r. szczególną uwagę poświęcono też monitorowaniu przestrzeni informacyjnej pod kątem prób podważenia zaufania do stabilności Banku poprzez kampanie dezinformacyjne. W uzasadnionych przypadkach podejmowano adekwatne działania zaradcze.

Kontynuowano działania edukacyjne kierowane zarówno do pracowników, jak i klientów, skoncentrowane na podnoszeniu świadomości w zakresie aktualnych zagrożeń oraz metod ich rozpoznawania i zgłaszania. Równolegle zapewniano bieżące ostrzeżenia dotyczące nowych schematów oszustw oraz wektorów ataków. Bank prowadził również prace zabezpieczające przed ryzykiem planowanego procesu rebrandingu.

Z uwagi na fakt, że złożoność ekosystemu dostawców nieustannie pozostaje jednym z istotnych czynników ryzyka, Bank skupiał się na bezpieczeństwie usług świadczonych przez podmioty trzecie, co jest kluczowe w obliczu stale występujących, głośniejszych ataków na łańcuchy dostaw.

W świetle nieprzerwanego występowania tradycyjnych zagrożeń, m.in. ataków DDoS (rozproszona odmowa usługi), ataków aplikacyjnych wykorzystujących podatności w oprogramowaniu, złośliwego oprogramowania (w tym ransomware oraz złośliwego oprogramowania na systemy mobilne), Bank konsekwentnie utrzymywał zdolności w zakresie przeciwdziałania tym zagrożeniom oraz odpowiednio wzmacniał wybrane obszary.

Podejście Banku do cyberbezpieczeństwa opiera się na ciągłym, ustrukturyzowanym procesie kontroli, zarządzania zgodnością oraz zarządzania ryzykiem. Ponadto przeprowadzane są testy, analizy scenariuszowe oraz stosowne audyty, potwierdzające adekwatność przyjętych rozwiązań oraz dojrzałość procesów w omawianym zakresie.

## Ryzyka ESG

W I kwartale 2026 r. Bank kontynuował prace w zakresie dostosowania do wymagań regulacji EBA „Wytyczne w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG)”, szczególnie w kontekście rozpoczęcia kolejnego etapu zaawansowania Planów Przejścia. Ważnym elementem prac w I kwartale 2026 r. były odpowiedzi na badania regulacyjne w zakresie ryzyk ESG.

W Grupie stosowana jest metodologia oceny poziomu ryzyk klimatycznych, zarówno fizycznych, jak i przejścia dla poszczególnych sektorów oraz nieruchomości, która pozwala na portfelową analizę istotności ryzyk klimatycznych w portfelu kredytowym. W 2025 r. rozszerzono tę metodologię o ryzyko natury oraz uzupełniono zakres analizowanych sektorów biznesowych zgodnie z wymaganiami EBA. Analiza materialności ryzyk, oprócz ryzyka kredytowego, obejmuje również pozostałe ryzyka istotne do których transmisja ryzyk ESG jest wskazywana. Przedmiotowe raporty przedstawiane są na komitetach zarządzania ryzykiem na poziomie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

W 2025 r. w segmencie klientów Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej sformalizowany został nowy proces oceny ryzyka ESCC dla największych ekspozycji. Korzystając z oceny poziomu ryzyka sektora, ogólnodostępnych informacji dotyczących ryzyka środowiskowego oraz informacji uzyskanych od klienta, następuje klasyfikacja klienta do odpowiedniej kategorii ryzyka ESCC. W I kwartale 2026 r. zainicjowany został monitoring tego procesu. Proces ten - w połączeniu z procesem funkcjonującym dla klientów Pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz procesem oceny ryzyk środowiskowo-społecznych dla finansowanych projektów - stanowi system oceny ryzyk ESG na pojedynczych ekspozycjach istotnych.

Bank opracował pierwszą wersję Planu Transformacji, który pokrywa pogłębioną analizę ryzyk ESG wraz z odniesieniem do referencyjnych ścieżek dekarbonizacyjnych i w potrzebnym zakresie definiuje plan akcji niezbędnych do mitygacji zidentyfikowanych ryzyk. W I kwartale 2026 r. zainicjowany został proces wyznaczania celów strategicznych w zakresie dekarbonizacji.

Bank na bieżąco analizuje sytuację polskiego sektora energetycznego, w szczególności w odniesieniu do wpływu na ryzyko naszych ekspozycji kredytowych dzisiaj i w przyszłości. Opóźnienia w transformacji systemowej, szczególnie w zakresie linii przesyłowych i gotowości systemu do odbioru energii ze źródeł odnawialnych powodują, że istotne transformacyjnie projekty OZE obciążone są dodatkowymi ryzykami stanowiącymi zagrożenie dla ich dochodowości. Ze szczególną uwagą Bank obserwuje opóźnione działania legislacyjne zmierzające do formalizacji zaktualizowanego Krajowego Planu w dziedzinie Energii i Klimatu.

## 2. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości

### Sytuacja makroekonomiczna

Wojna w Zatoce Perskiej wywołała nową falę niepewności i jej ostateczny wpływ na scenariusz ekonomiczny będzie zależał od tego, jak długie i jak dotkliwe okaże się zaburzenie na rynku surowców. Prognozy wzrostu PKB na 2026 r. zmieniły się nieznacznie i pozostają ostrożnie optymistyczne (wg założeń lekko poniżej 4%). Wzrost gospodarczy opiera się w decydującej mierze na popycie krajowym. Popyt konsumpcyjny powinien rosnąć w umiarkowanym tempie powyżej 3%, wspierany solidnym wzrostem dochodów do dyspozycji i zakumulowaną poduszką oszczędności. Jednocześnie inwestycje powinny pozostać w trendzie wzrostowym, przyspieszając w II półroczu do blisko 10% r/r, głównie za sprawą końcowej fazy realizacji projektów finansowanych ze środków KPO. Natomiast wyniki generowane przez firmy będą pod presją niższego eksportu, rosnących kosztów surowców, transportu i logistyki i możliwych zakłóceń w łańcuchach dostaw oraz coraz mniejszej możliwości przrzucania wzrostu tych kosztów na konsumenta.

W rezultacie można się spodziewać presji na jakość portfeli kredytowych w firmach z sektora produkcyjnego oraz transportu towarowego, w szczególności tych, które mają wysoki poziom długu (niewielka część portfela Banku). Dodatkowym obszarem wrażliwości jest duży udział eksportu, gdzie przedmiotem uwagi jest zarówno dynamika, jak i silny złoty.

Głównym obszarem ryzyka jest istotny wzrost niepewności na rynkach oraz rosnące ryzyko deglobalizacji, czy wręcz silnych turbulencji w handlu międzynarodowym. Powoduje to wzrost ryzyka w całym portfelu kredytowym, w szczególności w portfelach klientów komercyjnych. Bank przygotowuje się do tej sytuacji, aktywnie zarządzając polityką koncentracji oraz stosuje selektywne podejście do finansowania.

### Ryzyka ESG

Istotnym ryzykiem, którego skutki niełatwo jest przewidzieć, jest utrzymywanie się na polskim rynku wysokich cen prądu. W perspektywie kilkuletniej może to mieć znaczący wpływ na rozwój gospodarki, zwłaszcza że to właśnie przedsiębiorstwa ponoszą koszty wysokich cen. Jest to szczególnie niepokojące w obliczu zbyt wolnych zmian, głównie w zakresie sieci przesyłowych i dostosowania systemu do dynamicznie powstających odnawialnych źródeł energii. Już dzisiaj powoduje to niepełne wykorzystanie prądu produkowanego, w szczególności przez farmy fotowoltaiczne, mimo ich formalnego podpięcia do sieci.

### Zagrożenia cybernetyczne

W centrum zainteresowania od wielu lat pozostaje ryzyko przestępstw cybernetycznych oraz ryzyko związane z zastosowaniem nowoczesnych technologii cyfrowych. Dotyczy to zarówno zachowań ludzkich, jak i aspektów technologicznych. Nadal aktualne pozostają takie zagrożenia jak utrata lub kradzież poufnych danych, przerwanie funkcjonowania kluczowych usług, ataki na aktywa klientów i nieautoryzowane transakcje. Są one następstwem dynamicznego rozwoju nowoczesnych technologii informacyjnych i gospodarki cyfrowej.

Wciąż nie zmniejsza się ryzyko związane z ransomware, atakami rozproszonej odmowy usług (DDoS), czy z wykorzystywaniem inżynierii społecznej. Zgodnie z przewidywaniami rosnącym zagrożeniem są ataki na łańcuchy dostaw, złośliwe oprogramowanie na systemy mobilne oraz cyberszpiegostwo. Ponadto wyzwaniem stanowi niezmiennie zarządzanie ryzykiem dostawców, zastosowanie chmury obliczeniowej oraz tzw. shadow IT.

W trendzie wzrostowym są ataki wykorzystujące sztuczną inteligencję. Łatwa dostępność narzędzi umożliwiających podszywanie się pod inne osoby czy generowanie realistycznych materiałów służących do szerzenia dezinformacji stanowi i będzie stanowić wyzwanie dla sektora bankowego.

Utrzymująca się sytuacja geopolityczna związana z wojną w Ukrainie sprawia, że Grupa będzie nadal zwracać szczególną uwagę na ryzyko celowanych ataków realizowanych przez wysoce zorganizowane, zdyscyplinowane i zaawansowane grupy hakerskie.

## VII. Pozostałe informacje

### Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji raportu finansowego za okres kończący się 31 marca 2026 r. jedynym członkiem Rady Nadzorczej posiadającym akcje Erste Bank Polska S.A. (w liczbie 13 sztuk) była p. Katarzyna Perez. Żaden z pozostałych członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Banku na dzień publikacji bieżącego lub poprzedniego raportu okresowego.

Akcje Erste Bank Polska S.A. w posiadaniu członków Zarządu na dzień publikacji ww. raportu oraz przyznane im warunkowo i przekazane w ramach Programu Motywacyjnego VII (za okres sprawowania przez nich funkcji w Zarządzie) zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu wg składu na dzień publikacji raportu za I kw. 2026 r. i za rok 2025	30.04.2026			24.02.2026		
	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII <sup>3)</sup>	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII <sup>4)</sup>	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII <sup>1)</sup>	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII <sup>2)</sup>
Michał Gajewski	15 481	10 686	25 101	11 663	6 868	19 559
Artur Głęboczi	1 503	1 351	3 642	524	462	2 148
Lech Gałkowski	1 667	4 654	8 754	10	2 997	6 744
Magdalena Proga-Stępień	2 736	1 920	5 082	1 487	776	3 025
Maciej Reluga	5 969	3 668	6 879	4 696	2 395	5 291
Paweł Bartusch <sup>5)</sup>	1 348	1 358	2 390			
Andrzej Burliga <sup>6)</sup>				2 309	2 425	5 376
Dorota Strojowska <sup>6)</sup>				5 183	2 451	5 287
Magdalena Szwarz-Bakuła <sup>6)</sup>				861	-	-
Wojciech Skalski <sup>6)</sup>				4 112	-	1 282

- 1) Akcje przyznane Członkom Zarządu Erste Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za lata 2022-2023 r. i przekazane na ich indywidualne rachunki maklerskie w latach 2024-2025 r.
- 2) Akcje przyznane warunkowo Członkom Zarządu Erste Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za lata 2022-2024 r., podlegające rozliczeniu w latach 2024-2031.
- 3) Akcje przyznane Członkom Zarządu Erste Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za lata 2022-2024 r. i przekazane na ich indywidualne rachunki maklerskie w latach 2024-2026 r.
- 4) Akcje przyznane warunkowo Członkom Zarządu Erste Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za lata 2022-2025 r., podlegające rozliczeniu w latach 2024-2032.
- 5) Rada Nadzorcza Banku powołała p. Pawła Bartusza do składu Zarządu ze skutkiem od 15 kwietnia 2026 r. W związku z tym powyższa tabela nie uwzględnia stanu posiadania akcji Banku przez ww. Członka Zarządu na dzień publikacji raportu rocznego za 2025 r.
- 6) P. Wojciech Skalski i p. Andrzej Burliga złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem od 14 kwietnia 2026 r., a p. Dorota Strojowska i p. Magdalena Szwarz-Bakuła złożyły rezygnację ze skutkiem od 15 kwietnia 2026 r. W związku z tym powyższa tabela nie uwzględnia stanu posiadania akcji Banku przez ww. osoby na dzień publikacji raportu za I kw. 2026 r.



## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.  
za okres trzech miesięcy zakończony  
31 marca 2026 roku

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	4
II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	6
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....	9
VI. Skrócony rachunek zysków i strat .....	10
VII. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	11
VIII. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	12
IX. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	13
X. Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych .....	14
XI. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
1. Informacja ogólna o emitencji .....	15
2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	17
3. Sprawozdawczość według segmentów działalności .....	26
4. Wynik z tytułu odsetek .....	32
5. Wynik z tytułu prowizji .....	33
6. Wynik handlowy i rewaluacja .....	34
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych .....	34
8. Pozostałe przychody operacyjne .....	34
9. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych .....	35
10. Koszty pracownicze .....	35
11. Koszty działania .....	36
12. Pozostałe koszty operacyjne .....	36
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	37
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	37
15. Należności od banków .....	38
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	38
17. Należności od klientów .....	39
18. Inwestycyjne aktywa finansowe .....	41
19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone .....	42
20. Zobowiązania wobec banków .....	42
21. Zobowiązania wobec klientów .....	42
22. Zobowiązania podporządkowane .....	43

23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44
24. Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	45
25. Pozostałe rezerwy	46
26. Pozostałe zobowiązania	47
27. Wartość godziwa	48
28. Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF	53
29. Działalność zaniechana	58
30. Zobowiązania warunkowe	60
31. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Erste Bank Polska S.A.	63
32. Podmioty powiązane	63
33. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym	65
34. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	65
35. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	65
36. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	65
37. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	66
38. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	66
39. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych	66
40. Program motywacyjny w formie akcji	66
41. Dywidenda na akcję	68
42. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	69

w tys. zł

## I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres:	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek</b>		<b>3 970 766</b>	<b>4 337 482</b>
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		3 421 893	3 642 759
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		386 685	504 116
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		11 643	22 773
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego		150 545	167 834
<b>Koszty odsetkowe</b>		<b>(908 248)</b>	<b>(1 161 654)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	Nota 4	<b>3 062 518</b>	<b>3 175 828</b>
Przychody prowizyjne		940 143	864 805
Koszty prowizyjne		(168 614)	(137 038)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	Nota 5	<b>771 529</b>	<b>727 767</b>
Przychody z tytułu dywidend		24	2
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	144 997	26 701
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	(3 325)	(230)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	Nota 28	(10 555)	3 656
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	29 894	22 436
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Nota 9	(144 466)	(119 888)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	Nota 28	(165 567)	(79 329)
Koszty operacyjne w tym:		(1 684 799)	(1 366 799)
- Koszty pracownicze i koszty działania	Nota 10,11	(1 502 430)	(1 197 203)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		(90 552)	(108 817)
- Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(37 108)	(34 836)
- Pozostałe koszty operacyjne	Nota 12	(54 709)	(25 943)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		26 241	28 855
Podatek od instytucji finansowych		(210 510)	(204 362)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 815 981</b>	<b>2 214 637</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(766 354)	(514 957)
<b>Zysk za okres z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 049 627</b>	<b>1 699 680</b>
Zysk/strata z działalności zaniechanej		-	91 341
<b>Zysk za okres</b>		<b>1 049 627</b>	<b>1 791 021</b>
<b>Zysk za okres należny:</b>			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		1 027 720	1 733 624
- udziałowcom niesprawnym kontroli		21 907	57 397
<b>Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:</b>			
- z działalności kontynuowanej		1 027 720	1 683 309
- z działalności zaniechanej		-	50 315
<b>Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>1 027 720</b>	<b>1 733 624</b>
<b>Zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej</b>			
Podstawowy (zł/akcja)		10,06	16,47
Rozwodniony (zł/akcja)		10,06	16,47
<b>Zysk/strata na akcję</b>			
Podstawowy (zł/akcja)		10,06	16,96
Rozwodniony (zł/akcja)		10,06	16,96

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

Noty przedstawione na stronach 15-70 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

## II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres:	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Skonsolidowany zysk netto za okres</b>		<b>1 049 627</b>	<b>1 791 021</b>
<b>Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>(682 760)</b>	<b>396 720</b>
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto		(130 625)	189 679
Podatek odroczony		30 932	(36 039)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto		(769 061)	300 099
Podatek odroczony		185 994	(57 019)
<b>Pozycje, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>		<b>20</b>	<b>(25)</b>
Zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto		26	(31)
Podatek odroczony i bieżący		(6)	6
<b>Inne całkowite dochody netto razem</b>		<b>(682 740)</b>	<b>396 695</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>		<b>366 887</b>	<b>2 187 716</b>
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy należny:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		344 980	2 121 020
- udziałowcom niesprawnym kontroli		21 907	66 696
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy należny akcjonariuszom jednostki dominującej:			
- z działalności kontynuowanej		-	2 056 748
- z działalności zaniechanej		-	64 272

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

w tys. zł

### III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	31.03.2026	31.12.2025* dane przekształcone
<b>AKTYWA</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota 14	21 491 817	30 504 739
Należności od banków	Nota 15	374 955	323 530
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	10 579 556	15 278 611
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 203 541	2 023 727
Należności od klientów w tym:	Nota 17	167 837 463	164 885 842
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		153 356 078	150 396 626
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		3 814 917	3 723 371
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1	-
- z tytułu leasingu finansowego		10 666 467	10 765 845
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		4 355 370	4 417 364
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	Nota 18	84 979 726	78 865 681
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		28 217 534	28 689 816
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		56 275 336	49 689 035
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		486 856	486 830
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		4 026 754	2 575 358
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 19	1 020 402	990 738
Wartości niematerialne		985 709	987 651
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		870 489	764 514
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		403 262	542 586
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		889 090	666 797
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		8	8
Pozostałe aktywa		3 708 802	3 634 415
<b>Aktywa razem</b>		<b>304 415 460</b>	<b>308 150 077</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
Zobowiązania wobec banków	Nota 20	2 577 073	2 847 280
Pochodne instrumenty zabezpieczające		198 536	192 875
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	10 112 576	12 363 423
Zobowiązania wobec klientów	Nota 21	228 069 007	230 142 564
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		4 249 137	2 580 543
Zobowiązania podporządkowane	Nota 22	1 030 041	1 601 965
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 23	14 010 960	14 513 671
Zobowiązania z tytułu leasingu		388 255	389 100
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		363 584	1 072 135
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		301	432
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Nota 24	91 029	79 330
Pozostałe rezerwy	Nota 25	2 302 501	2 302 503
Pozostałe zobowiązania	Nota 26	5 229 068	4 559 030
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>268 622 068</b>	<b>272 644 851</b>
<b>Kapitały</b>			
<b>Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>35 691 931</b>	<b>35 425 672</b>
Kapitał akcyjny		1 021 893	1 021 893
Pozostałe kapitały		23 421 963	23 397 608
Kapitał z aktualizacji wyceny		234 330	914 434
Zyski zatrzymane		9 986 025	3 612 923
Wynik roku bieżącego		1 027 720	6 478 814
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>101 461</b>	<b>79 554</b>
<b>Kapitały razem</b>		<b>35 793 392</b>	<b>35 505 226</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>		<b>304 415 460</b>	<b>308 150 077</b>

\*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od banków oraz należności od klientów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

Noty przedstawione na stronach 15-70 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

## IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2026 r. - 31.03.2026 r.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem	Udziały nie- kontrolujące	Kapitały własne razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 021 893</b>	-	<b>23 397 608</b>	<b>914 434</b>	<b>10 091 737</b>	<b>35 425 672</b>	<b>79 554</b>	<b>35 505 226</b>
Całkowite dochody razem	-	-	-	(682 740)	1 027 720	344 980	21 907	366 887
<i>Wynik okresu bieżącego</i>	-	-	-	-	1 027 720	1 027 720	21 907	1 049 627
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	(682 740)	-	(682 740)	-	(682 740)
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	14 133	-	-	14 133	-	14 133
Nabycie akcji własnych	-	(95 459)	-	-	-	(95 459)	-	(95 459)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	95 459	(93 724)	-	-	1 735	-	1 735
Odpis na pozostałe kapitały	-	-	105 866	-	(105 866)	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	(1 920)	2 636	154	870	-	870
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 021 893</b>	-	<b>23 421 963</b>	<b>234 330</b>	<b>11 013 745</b>	<b>35 691 931</b>	<b>101 461</b>	<b>35 793 392</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 234 330 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (241 258) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 353 953 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 121 052 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości 583 tys. zł.

w tys. zł

**Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2025 r. - 31.03.2025 r	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem	Udziały nie- kontrolujące	Kapitały własne razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 021 893</b>	<b>-</b>	<b>24 424 796</b>	<b>(218 647)</b>	<b>7 299 425</b>	<b>32 527 467</b>	<b>1 913 719</b>	<b>34 441 186</b>
Całkowite dochody razem:	-	-	-	387 396	1 733 624	2 121 020	66 696	2 187 716
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	1 733 624	1 733 624	57 397	1 791 021
Inne całkowite dochody	-	-	-	387 396	-	387 396	9 299	396 695
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	14 630	-	-	14 630	-	14 630
Nabycie akcji własnych	-	(82 367)	-	-	-	(82 367)	-	(82 367)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	82 367	(83 172)	-	-	(805)	-	(805)
Odpis na pozostałe kapitały	-	-	82 628	-	(82 628)	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	780	(1 560)	-	(780)	-	(780)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 021 893</b>	<b>-</b>	<b>24 439 662</b>	<b>167 189</b>	<b>8 950 421</b>	<b>34 579 165</b>	<b>1 980 415</b>	<b>36 559 580</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 167 189 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (502 825) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 353 041 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 317 539 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości (566) tys. zł.

w tys. zł

## V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025
	<b>za okres:</b>	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 815 981</b>	<b>2 332 225</b>
<b>Korekty:</b>		
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(26 241)	(28 855)
Amortyzacja	127 660	161 838
Wynik z tytułu odsetek	(3 062 518)	(3 598 024)
Wynik z działalności inwestycyjnej	911	(2 460)
Dywidendy	-	(15)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	(40)	655
<b>Zmiany:</b>		
Stanu rezerw	11 697	(124 526)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	2 385 940	(469 940)
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(1 509 213)	(2 254 632)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	664 989	(576 978)
Stanu należności od banków	(96 955)	334 519
Stanu należności od klientów	(2 866 577)	(1 110 643)
Stanu zobowiązań wobec banków	(681 850)	(311 529)
Stanu zobowiązań wobec klientów	(2 069 255)	5 077 627
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 691 201	3 312 878
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	(346 903)	1 245 434
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej	3 319 960	4 439 163
Odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej	(635 784)	(1 018 578)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 482 027)	(1 022 346)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 759 024)</b>	<b>6 385 813</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 874 154</b>	<b>3 214 812</b>
Zbycie / zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	3 385 548	2 966 034
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	8 208	7 509
Dywidendy otrzymane	-	15
Odsetki otrzymane	480 398	241 254
<b>Wydatki</b>	<b>(8 999 959)</b>	<b>(8 351 626)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(8 921 708)	(8 263 608)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(78 251)	(88 018)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 125 805)</b>	<b>(5 136 814)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 879 317</b>	<b>3 128 213</b>
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 139 500	616 000
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek	739 817	2 512 213
<b>Wydatki</b>	<b>(3 007 410)</b>	<b>(3 439 960)</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 739 632)	(1 017 889)
Spłaty kredytów i pożyczek	(977 017)	(2 089 375)
Spłaty zobowiązań z tytułu leasingu	(31 680)	(39 954)
Nabycie akcji własnych	(95 459)	(82 367)
Odsetki zapłacone	(163 622)	(210 375)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 128 093)</b>	<b>(311 747)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto - razem</b>	<b>(9 012 922)</b>	<b>937 252</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>30 504 739</b>	<b>29 003 506</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>21 491 817</b>	<b>29 940 758</b>

W okresie porównawczym nie uwzględniono przeklasyfikowania części działalności grupy do działalności zaniechanej. Przepływy pieniężne wynikające z działalności zaniechanej zostały zaprezentowane w nocie 29.

Noty przedstawione na stronach 15-70 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

## VI. Skrócony rachunek zysków i strat

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025
	<b>za okres:</b>	
<b>Przychody odsetkowe oraz o charakterze zbliżonym do odsetek</b>	<b>3 823 784</b>	<b>4 196 270</b>
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	3 425 681	3 669 655
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	386 459	503 802
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	11 644	22 813
<b>Koszty odsetkowe</b>	<b>(852 502)</b>	<b>(1 113 084)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 971 282</b>	<b>3 083 186</b>
Przychody prowizyjne	832 494	771 557
Koszty prowizyjne	(135 995)	(101 483)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>696 499</b>	<b>670 074</b>
Przychody z tytułu dywidend	24	16 989
Wynik handlowy i rewaluacja	144 204	25 236
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(3 325)	(230)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(10 555)	3 656
Pozostałe przychody operacyjne	13 181	13 075
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(123 162)	(113 781)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(165 567)	(79 329)
Koszty operacyjne w tym:	(1 616 374)	(1 308 951)
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 447 432)	(1 149 152)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(84 028)	(104 455)
- Amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(35 655)	(33 055)
- Pozostałe koszty operacyjne	(49 259)	(22 289)
Podatek od instytucji finansowych	(210 510)	(204 362)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 695 697</b>	<b>2 105 563</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(740 113)	(491 000)
<b>Zysk za okres</b>	<b>955 584</b>	<b>1 614 563</b>
<b>Zysk na akcję</b>		
Podstawowy (zł/akcja)	9,35	15,80
Rozwodniony (zł/akcja)	9,35	15,80

Noty przedstawione na stronach 15-70 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

## VII. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>955 584</b>	<b>1 614 563</b>
<b>Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>	<b>(682 760)</b>	<b>373 471</b>
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	(130 625)	170 476
Podatek odroczony	30 932	(32 390)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	(769 061)	290 599
Podatek odroczony	185 994	(55 214)
<b>Pozycje, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>	<b>20</b>	<b>(25)</b>
Zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	26	(31)
Podatek odroczony i bieżący	(6)	6
<b>Inne całkowite dochody netto razem</b>	<b>(682 740)</b>	<b>373 446</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>272 844</b>	<b>1 988 009</b>

Noty przedstawione na stronach 15-70 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

## VIII. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	31.03.2026	31.12.2025* dane przekształcone
<b>AKTYWA</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		21 491 816	30 504 751
Należności od banków		373 354	322 083
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		10 579 583	15 278 958
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 203 541	2 023 727
Należności od klientów w tym:		162 536 677	159 068 218
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		158 721 759	155 344 847
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		3 814 917	3 723 371
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1	-
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		4 355 370	4 417 364
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:		84 959 689	78 845 871
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		28 197 497	28 670 006
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		56 275 336	49 689 035
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		486 856	486 830
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		4 026 754	2 575 358
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		174 493	174 493
Wartości niematerialne		935 265	937 877
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		402 414	429 662
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		523 051	539 859
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		814 491	553 123
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		8	8
Pozostałe aktywa		3 358 211	3 288 035
<b>Aktywa razem</b>		<b>297 423 233</b>	<b>300 647 903</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>			
Zobowiązania wobec banków		1 588 221	1 946 975
Pochodne instrumenty zabezpieczające		198 536	192 875
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		10 112 600	12 363 462
Zobowiązania wobec klientów		228 219 255	230 200 308
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		4 249 137	2 580 543
Zobowiązania podporządkowane		1 030 041	1 601 965
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		10 217 173	10 152 028
Zobowiązania z tytułu leasingu		554 765	562 579
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		386 293	1 066 403
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		173 130	161 881
Pozostałe rezerwy		2 302 079	2 301 979
Pozostałe zobowiązania		4 870 998	4 187 387
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>263 902 228</b>	<b>267 318 385</b>
<b>Kapitały</b>			
Kapitał akcyjny		1 021 893	1 021 893
Pozostałe kapitały		21 632 186	21 713 543
Kapitał z aktualizacji wyceny		228 709	911 449
Zyski zatrzymane		9 682 633	2 973 826
Wynik roku bieżącego		955 584	6 708 807
<b>Kapitały razem</b>		<b>33 521 005</b>	<b>33 329 518</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>		<b>297 423 233</b>	<b>300 647 903</b>

\*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od banków oraz należności od klientów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

w tys. zł

## IX. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2026 r. - 31.03.2026 r.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 021 893</b>	-	<b>21 713 543</b>	<b>911 449</b>	<b>9 682 633</b>	<b>33 329 518</b>
Całkowite dochody razem	-	-	-	(682 740)	955 584	272 844
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	955 584	955 584
Inne całkowite dochody	-	-	-	(682 740)	-	(682 740)
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	14 133	-	-	14 133
Nabycie akcji własnych	-	(95 459)	-	-	-	(95 459)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	95 459	(93 724)	-	-	1 735
Pozostałe zmiany	-	-	(1 766)	-	-	(1 766)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 021 893</b>	-	<b>21 632 186</b>	<b>228 709</b>	<b>10 638 217</b>	<b>33 521 005</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 228 709 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (246 966) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 353 952 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 121 052 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości 671 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2025 r. - 31.03.2025 r.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 021 893</b>	-	<b>22 427 789</b>	<b>(197 903)</b>	<b>6 975 588</b>	<b>30 227 367</b>
Całkowite dochody razem	-	-	-	373 446	1 614 563	1 988 009
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	1 614 563	1 614 563
Inne całkowite dochody	-	-	-	373 446	-	373 446
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	14 630	-	-	14 630
Nabycie akcji własnych	-	(82 367)	-	-	-	(82 367)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	82 367	(83 172)	-	-	(805)
Pozostałe zmiany	-	-	780	-	-	780
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 021 893</b>	-	<b>22 360 027</b>	<b>175 543</b>	<b>8 590 151</b>	<b>32 147 614</b>

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 175 543 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (491 966) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 352 439 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 317 730 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości (2 660) tys. zł.

w tys. zł

## X. Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	za okres:	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 695 697</b>	<b>2 105 563</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja		119 683	137 510
Wynik z tytułu odsetek		(2 971 282)	(3 083 186)
Wynik z działalności inwestycyjnej		28	(2 357)
Dywidendy		-	(16 987)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		488	456
<b>Zmiany:</b>			
Stanu rezerw		11 349	(116 167)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		2 386 245	(459 030)
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		(1 509 213)	(2 254 632)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		664 989	(576 349)
Stanu należności od banków		(96 793)	517 709
Stanu należności od klientów		(3 391 461)	(1 300 180)
Stanu zobowiązań wobec banków		(359 887)	(281 500)
Stanu zobowiązań wobec klientów		(2 085 982)	5 076 782
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		1 691 201	3 312 877
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań		(330 343)	1 173 364
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej		3 182 512	3 678 876
Odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej		(639 458)	(868 843)
Podatek dochodowy zapłacony		(1 464 672)	(915 968)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(3 096 899)</b>	<b>6 127 938</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>3 866 166</b>	<b>3 181 592</b>
Zbycie / zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		3 385 548	2 966 034
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		220	4 326
Odsetki otrzymane		480 398	211 232
<b>Wydatki</b>		<b>(8 976 891)</b>	<b>(7 809 157)</b>
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(8 921 708)	(7 762 963)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(55 183)	(46 194)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(5 110 725)</b>	<b>(4 627 565)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>48 906</b>	<b>42 622</b>
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		48 906	42 622
<b>Wydatki</b>		<b>(854 217)</b>	<b>(240 091)</b>
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(29 632)	(17 888)
Spląty kredytów i pożyczek		(586 349)	-
Spląty zobowiązań z tytułu leasingu		(33 387)	(36 624)
Nabycie akcji własnych		(95 459)	(82 367)
Odsetki zapłacone		(109 390)	(103 212)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(805 311)</b>	<b>(197 469)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto - razem</b>		<b>(9 012 935)</b>	<b>1 302 904</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>30 504 751</b>	<b>28 722 169</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>21 491 816</b>	<b>30 025 073</b>

Noty przedstawione na stronach 15-70 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## XI. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacja ogólna o emitencie

Bank działa pod nazwą Erste Bank Polska S.A. z siedzibą w Polsce, 00-844 Warszawa, Plac Europejski 3A, pod nr KRS 0000008723, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. zawiera dane Banku, jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą).

Jednostką dominującą na dzień publikacji najniższego i najwyższego szerebła dla Erste Bank Polska S.A. był Erste Group Bank AG z siedzibą w Austrii.

W dniu 24 kwietnia 2026 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Banku, przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku z dnia 22 stycznia 2026 r. obejmujących zmianę firmy Banku.

Grupa Erste Bank Polska S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- działalności maklerskiej.

w tys. zł

## W skład Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wchodzi następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

### Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 30.04.2026	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 31.12.2025
1. Erste Finance Sp. z o.o. (na 31.03.2026 r. Santander Finance sp. z o.o.)	Poznań	100%	100%
2. Erste Factoring sp. z o.o. (na 31.03.2026 r. Santander Factoring sp. z o.o.)	Warszawa	100% głosów należy do Erste Finance sp. z o.o.	100% głosów należy do Erste Finance sp. z o.o.
3. Erste Leasing S.A. (na 31.03.2026 r. Santander Leasing S.A.)	Poznań	100% głosów należy do Erste Finance sp. z o.o.	100% głosów należy do Erste Finance sp. z o.o.
4. SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji (poprzednia nazwa Santander Inwestycje sp. z o.o.)*	Warszawa	100%	100%
5. Erste F24 S.A. (na 31.03.2026 r. Santander F24 S.A.)	Poznań	100% głosów należy do Erste Finance sp. z o.o.	100% głosów należy do Erste Finance sp. z o.o.
6. Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (na 31.03.2026 r. Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.)**	Poznań	50%	50%

Zmiana nazw podmiotów zależnych nastąpiła w dniu 24.04.2026 r. wraz z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, szczegóły opisane zostały w nocie 42.

\*W dniu 27 czerwca 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło decyzję o rozpoczęciu z dniem 1 lipca procesu likwidacji spółki, powołaniu jej likwidatora oraz zmianie nazwy na SPV XX04062025, która będzie obowiązywać od momentu jej rejestracji w KRS.

\*\*Właściciele Erste Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Erste TFI S.A.), tj. Erste Bank Polska S.A. i Erste Group., od 9 stycznia 2026 r. wchodzili w skład globalnej Grupy Erste i posiadali równy 50% udział w kapitale zakładowym spółki. Erste Bank Polska S.A. sprawuje kontrolę nad Erste TFI S.A. w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10), ponieważ ma praktyczną zdolność do jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami TFI. Ponadto, jako główny partner biznesowy i dystrybutor produktów inwestycyjnych istotnie wpływa na działalność i wyniki TFI. Jednocześnie Erste Bank Polska S.A., poprzez swój udział właścicielski, jest narażony i ma prawo do zmiennych zwrotów generowanych przez TFI. Biorąc pod uwagę wytyczne zawarte w MSSF 10 par. B18, Zarząd Banku ocenił, że z uwzględnieniem wymogów prawnych dotyczących TFI i jego działalności, Bank ma praktyczną zdolność do jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami TFI, nawet jeśli nie ma do tego umownego prawa. Bank może realnie kształtować skład Rady Nadzorczej, a poprzez nią – skład Zarządu TFI a organy te podejmują decyzje dotyczące istotnych działalności TFI. Zatem należy uznać, że posiadając władzę oraz prawo do zmiennych zwrotów (pożytków), Bank sprawuje kontrolę nad TFI. Transakcja sprzedaży przez Banco Santander S.A. 50% akcji Erste TFI S.A. na rzecz Erste Group Bank AG (Erste Group) nie miała dotychczas wpływu na osąd Banku w kwestii sprawowanej kontroli nad spółką.

### Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 30.04.2026	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 31.12.2025
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50%	50%
2. Erste Allianz TUnŻ S.A.(na 31.03.2026 r. Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.)	Warszawa	49%	49%
3. Erste Allianz TU S.A.( na 31.03.2026 r. Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.)	Warszawa	49%	49%

Zmiana nazw podmiotów stowarzyszonych nastąpiła w dniu 24.04.2026 r. wraz z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, szczegóły opisane zostały w nocie 42.

## 2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Erste Bank Polska S.A. (dawniej: Grupy Santander Bank Polska S.A.) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy Erste Bank Polska S.A. Grupa Erste Bank Polska S.A. zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR34.30c i zmian w standardach opisanych w nocie 2.4.

### 2.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmiernym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Grupa Erste Bank Polska S.A. sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym przez Unię Europejską, zgodnie z zasadami wyceny bilansowej wskazanymi poniżej:

Pozycja	Zasady wyceny bilansowej
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Należności od klientów spełniające test kontraktowych przepływów pieniężnych	Zamortyzowany koszt
Należności od klientów niespełniające testu kontraktowych przepływów pieniężnych	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody
Zobowiązania z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych lub instrumentach kapitałowych płatności w formie akcji własnych	Zgodnie z wymogami MSSF 2 "Płatności w formie akcji"
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody - opcja
Kapitałowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Składniki aktywów trwałych	Cena nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszony o łączne odpisy amortyzacyjne oraz łączne straty z tytułu utraty wartości
Prawa do użytkowania (MSSF 16)	Początkowa wycena według kosztu pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz łączne straty z tytułu utraty wartości
Składniki aktywów trwałych przeznaczone do sprzedaży i grupy aktywów trwałych przeznaczone do sprzedaży	Wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia

Zasady rachunkowości zostały zastosowane analogicznie przez poszczególne jednostki Grupy Erste Bank Polska S.A.,

Grupa Erste Bank Polska S.A. zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, z wyjątkiem zmian w standardach w nocie 2.4.

## 2.3. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie Erste Bank Polska S.A., a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Grupę Erste Bank Polska S.A.
MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 zawiera wymogi dla wszystkich jednostek stosujących MSSF w zakresie prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych. MSSF 18 zastępuje MSR 1.	1 stycznia 2027	Zmiana może mieć wpływ na rachunek przepływów pieniężnych, niektóre ujawnienia oraz rachunek zysków i strat w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	MSSF 19 określa ograniczone wymogi dotyczące ujawniania informacji przez jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej.	1 stycznia 2027	Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.*
Zmiany do MSR 21: Przeliczenie na hiperinflacyjną walutę prezentacyjną	Zmiany dotyczą spółek, których waluta funkcjonalna nie jest walutą hiperinflacyjną i które stosują walutę prezentacji hiperinflacyjną, a także spółek, których waluta funkcjonalna i waluta prezentacji są walutami hiperinflacyjnymi, w których przeliczane są wyniki i sytuacja finansowa jednostek zagranicznych, których waluta funkcjonalna nie jest walutą hiperinflacyjną. Zmiany zawierają informacje dotyczące sposobu przeliczania takich pozycji.	1 stycznia 2027	Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.*

\* Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

## 2.4. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2026

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujące od	Wpływ na Grupę Erste Bank Polska S.A.
Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (zmiany w MSSF 9 oraz MSSF 7)	Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych doprecyzowują zaprzestanie ujmowania zobowiązania finansowego rozliczanego za pomocą przelewu elektronicznego, przedstawiają przykłady warunków umownych, które są zgodne z podstawową umową kredytową, wyjaśniają charakterystykę cech bez regresu i instrumentów powiązanych umową oraz określają nowe ujawnienia.	1 stycznia 2026	Zmiana może mieć wpływ na klasyfikację, przepływ środków pieniężnych oraz niektóre ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
Coroczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF	Zbiór poprawek do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej MSSF, które nie będą częścią żadnego innego projektu i dotyczą niezbędnych, ale niepilnych, drobnych aktualizacji. Zmiany dotyczą MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7.	1 stycznia 2026	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od przyrody	Zmiany wprowadzone do MSSF 9 zawierają szczegóły dotyczące tego, które umowy zakupu energii mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń, a także szczegółowe warunki dozwolone w takich relacjach zabezpieczających. Zmiany wprowadzone do MSSF 7 wprowadzają nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów odnoszących się do energii elektrycznej zależnej od przyrody, zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9.	1 stycznia 2026	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

w tys. zł

## 2.5. Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za pierwszy kwartał 2026 roku dokonano zmian w prezentacji określonych należności kredytowych, które miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2025 roku.

Wprowadzone zmiany wynikają z przeprowadzonej analizy, na bazie której zdecydowano o ujednoczeniu podejścia w klasyfikacji ekspozycji określonych klientów (funduszy sektora publicznego) w związku ze zmienionymi wymogami regulacyjnymi. W ocenie Grupy obecna prezentacja w ramach należności od klientów sektora publicznego w bardziej adekwatny sposób odpowiada rodzajowi kredytobiorcy i oddaje naturę i charakterystykę tych pozycji.

W związku z powyższym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za 31.12.2025 roku dokonano reklasyfikacji następujących wartości z pozycji „Należności od banków” do pozycji „Należności od klientów”. Przeklasyfikowane należności dotyczą należności wykazywanych obecnie w ramach należności od podmiotów sektora publicznego.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany na pozycje w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2025 roku.

	przed	zmiana	po
Należności od banków	2 371 648	(2 048 118)	323 530
Należności od klientów w tym:	162 837 724	2 048 118	164 885 842
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie	148 904 495	1 492 131	150 396 626
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 167 384	555 987	3 723 371
- z tytułu leasingu finansowego	10 765 845	-	10 765 845

Wskazane powyżej zmiany w klasyfikacji nie miały wpływu na poziom sumy bilansowej, wyniku netto oraz kapitałów własnych Grupy.

## 2.6. Zastosowanie szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, szacunków i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Zmiany w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym ich dokonano pod warunkiem, że dotyczyły one tylko tego okresu lub w okresie, w którym je dokonano i okresach przyszłych, jeśli wpływają one zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

### Zmiany ekonomicznych okresów użyteczności

W wyniku przeglądu ekonomicznych okresów użyteczności, w 2026 roku, zaktualizowane zostały okresy amortyzacji wybranych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Poniżej ekonomiczne okresy użyteczności przed i po zmianie szacunków:

w tys. zł

	do 2026 roku	po 2026 roku
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>		
Oprogramowanie, licencje na oprogramowanie, prawa autorskie do oprogramowania-zakupione	3 lata	5 lat
Pozostałe licencje, koncesje, patenty i podobne wartości	3 lata	5 lat
Oprogramowanie wytworzone	3 lata	5 lat
<b>ŚRODKI TRWAŁE</b>		
<b>Budynki</b>		
Inwestycje w obce środki trwałe	10 lat	16 lat
<b>Obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>		
Place, parkingi, przyłącza	22 lata	6 lat
<b>Urządzenia techniczne</b>		
Transformatory, stacje ładowania, urządzenia wentylacyjne	10 lat	6 lat
<b>Ruchomości, wyposażenie</b>		
Bankomaty	10 lat	6 lat

## Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę Erste Bank Polska S.A.

Najistotniejsze szacunki obejmują:

- Odpisy na oczekiwane straty kredytowe
- Szacunki dotyczące spraw spornych
- Szacunki dotyczące ryzyka związanego z kredytami hipotecznymi w walutach obcych

## Odpisy na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych

MSSF 9 do szacowania odpisów z tytułu strat kredytowych bazuje na wyznaczaniu oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss ECL). Odpisy z tytułu ECL odzwierciedlają nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników, wartość pieniądza w czasie oraz racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych. Odpisy z tytułu ECL są mierzone w kwocie równej ECL w horyzoncie 12-miesięcznym albo ECL w horyzoncie pozostałego czasu życia instrumentu, jeżeli zidentyfikowano dla nich istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu rozpoznania (Koszyk 2) lub utratę wartości (Koszyk 3). W związku z powyższym model ECL wymaga dokonania szeregu ocen i szacunków elementów obarczonych niepewnością, w szczególności w zakresie:

- pomiaru ECL w horyzoncie 12 miesięcznym albo pozostałego czasu życia instrumentu,
- określenia, kiedy następuje zdarzenie istotnego wzrostu ryzyka kredytowego,
- określenia przyszłych zdarzeń (forward looking) oraz ich prawdopodobieństwa, które są odzwierciedlone w oszacowaniu ECL.

W rezultacie odpisy z tytułu ECL są szacowane z wykorzystaniem złożonego modelu stworzonego z wykorzystaniem wielu informacji i wielu technik statystycznych. Struktura modeli wykorzystywanych w celu oszacowania ECL uwzględnia modele dla następujących parametrów:

- PD Probability of Default, tj. szacunek prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w danym horyzoncie czasowym (12-miesięcznym lub na całe życie);
- LGD - Loss Given Default, tj. część ekspozycji, która nie zostałaby odzyskana w przypadku zmaterializowania się zdarzenia niewykonania zobowiązania;
- EAD – Exposure at Default, tj. oczekiwana wielkość ekspozycji w przypadku zmaterializowania się zdarzenia niewykonania zobowiązania w horyzoncie 12-miesiący lub całego okresu życia.

Zmiany w powyższych szacunkach i strukturze modeli mogą mieć istotny wpływ na poziom odpisów z tytułu ECL.

MSSF 9 uzależnia sposób rozpoznawania strat oczekiwanych w zależności od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji. Standard wprowadza trzy podstawowe etapy/koszyki rozpoznawania strat oczekiwanych:

w tys. zł

- Koszyk 1 – w którym są klasyfikowane ekspozycje dla których od momentu rozpoznania nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka rozumiane, jako wzrost prawdopodobieństwa przeklasyfikowania do portfela z utratą wartości (Koszyk 3). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.
- Koszyk 2 – w którym są klasyfikowane ekspozycje, dla których od momentu rozpoznania nastąpił istotny wzrost ryzyka, ale jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewywiązania się z zobowiązania. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.
- Koszyk 3 – w którym są klasyfikowane ekspozycje, dla których zmaterializowało się zdarzenia niewykonania zobowiązania (zaistniałej przesłanki utraty wartości). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Dla celów oceny ECL w podejściu portfelowym, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę Erste Bank Polska S.A lub procesu oceny według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich wymaganych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny. Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszone, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania odpisu aktualizującego.

Wyliczenie ECL w podejściu indywidualnym odbywa się w oparciu o wyliczenie sumy ważonych prawdopodobieństwem odpisów aktualizujących obliczonych dla wszystkich możliwych scenariuszy odzysku w zależności od aktualnie realizowanej dla danego klienta strategii odzysku.

W ramach analizy scenariuszowej wykorzystywane są przede wszystkim następujące strategie/scenariusze:

- Odzysk z prowadzonej działalności operacyjnej / refinansowania / wsparcia kapitałowego;
- Odzysk ze sprzedaży zabezpieczenia w trybie dobrowolnym;
- Odzysk w procesie egzekucji;
- Odzysk w ramach upadłości układowej / postępowania naprawczego / upadłości likwidacyjnej;
- Odzysk w ramach przejęcia zadłużenia / aktywa / sprzedaży wierzytelności
- Odzysk w ramach restrukturyzacji prawnej

Ponadto dla ekspozycji klasyfikowanych, jako POCI (purchased or originated credit impaired) – czyli zakupionych lub powstałych składników aktywów finansowych, które w momencie początkowego ujęcia są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe – oczekiwane straty są rozpoznane w horyzoncie pozostałego czasu życia. Do utworzenia takiego aktywa dochodzi w sytuacji rozpoznania aktywa z utratą wartości, a klasyfikacja POCI utrzymywana jest w całym okresie życia aktywa.

### **Aktywa kredytowe z utratą wartości**

Aktywa kredytowe z utratą wartości są to aktywa z Koszyka 3 lub POCI. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące utratę wartości ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Wskazanie pojedynczego zdarzenia, powodującego utratę wartości może nie być możliwe, utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie odsetek lub należności głównej powyżej 90 dni w kwocie przekraczającej: progi bezwzględne materialności (400 zł dla w przypadku ekspozycji indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw oraz 2000 zł dla klientów biznesowych i korporacyjnych) oraz jednocześnie progi względne (powyżej 1% kwoty przeterminowanej w stosunku do kwoty bilansowej);

w tys. zł

- przyznanie dłużnikowi przez Grupę Erste Bank Polska S.A., ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa Erste Bank Polska S.A. by nie udzieliła, które spełniają kryteria:
  - (1) Transakcje restrukturyzowane klasyfikowane do kategorii Koszyk 3 (przed decyzją restrukturyzacyjną).
  - (2) Transakcje restrukturyzowane w okresie warunkowym, które spełniają kryteria przeklasyfikowania do kategorii Koszyk 3 (ilościowe i/lub jakościowe).
  - (3) Transakcje restrukturyzowane w okresie warunkowym poprzednio klasyfikowane jako niepracujące, które z powodu zaobserwowanych trudności finansowych klienta, które zostały ponownie zrestrukturyzowane lub są przeterminowane o więcej niż 30 dni.
  - (4) Transakcje restrukturyzowane, w ramach, których zastosowano klauzule umowne powodujące odroczenie płatności poprzez karencję w spłacie kapitału przez okres dłuższy niż dwa lata.
  - (5) Transakcje restrukturyzowane obejmujące umorzenie zobowiązań, okresy karencji w spłacie odsetek lub spłacane w ratach bez odsetek umownych.
  - (6) Transakcje restrukturyzowane, w ramach, których nastąpiło zmniejszenie wartości bieżącej netto przepływów pieniężnych (NPV) o co najmniej 1% w stosunku do wartości NPV przed zastosowaniem działań restrukturyzacyjnych.
  - (7) Transakcje, w przypadku których występują powtarzające się uchybienia w przestrzeganiu ustalonego harmonogramu spłat, które doprowadziły do kolejnych restrukturyzacji tej samej ekspozycji (transakcji).
  - (8) Transakcje, w ramach których zastosowano:
    - nieadekwatne harmonogramy spłat, z czym wiążą się m.in. powtarzające się sytuacje nieprzestrzegania harmonogramu, zmiany harmonogramu spłat w celu uniknięcia sytuacji nieprzestrzegania go, lub
    - harmonogram spłat opierający się na oczekiwaniach, niepopartych prognozami makroekonomicznymi lub wiarygodnymi założeniami co do kredytobiorcy pod względem jego zdolności lub gotowości do spłaty.
  - (9) Transakcje, w przypadku których Grupa posiada uzasadnione wątpliwości co do prawdopodobieństwa dokonania płatności przez klienta.
- wysoce prawdopodobna upadłość dłużnika, postępowanie sanacyjne, układowe lub inna reorganizacja finansowa dłużnika;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;

W przypadku ekspozycji z utratą wartości (Koszyk 3) istnieje możliwość przeklasyfikowania ekspozycji do Koszyka 2 lub 1, gdy ustąpiły przesłanki powodujące klasyfikację do Koszyka 3 (w szczególności nastąpiła poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy) oraz dodatkowo po upływie okresu kwarantanny (prawidłowej obsługi rozumianej jako brak opóźnień w spłacie powyżej 30 dni), przy czym:

- W przypadku ekspozycji klientów indywidualnych okres kwarantanny wynosi 180 dni.
- W przypadku klientów małych i średnich przedsiębiorstw okres kwarantanny wynosi 180 dni, dodatkowo dla części klientów wymagana jest ocena sytuacji finansowej i zdolności kredytowej klienta. Brak możliwości ponownej klasyfikacji do Koszyka 1 lub 2 następuje jednak w przypadku identyfikacji: oszustwa, śmierci kredytobiorcy, zaprzestania działalności, upadłości, likwidacji, wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego.
- W przypadku klientów biznesowych i korporacyjnych okres kwarantanny wynosi 92 dni, wymagana jest również pozytywna ocena kondycji finansowej (Grupa uznaje wszystkie pozostałe płatności za możliwe do odzyskania w terminie wynikającym z umowy). Brak możliwości powrotu do Koszyka 1 lub 2 w przypadku identyfikacji oszustwa, zaprzestania prowadzenia działalności, wszczęcia postępowań prawnych: restrukturyzacyjnego, upadłościowego, likwidacyjnego.

Dodatkowo w przypadku podejmowania przez Grupę działań restrukturyzacyjnych i klasyfikacji Klienta do Koszyka 3, przeklasyfikowanie do Koszyka 2 następuje po co najmniej 365 dniach (licząc od późniejszej z dat: restrukturyzacji bądź przeklasyfikowania do portfela niepracującego) regularnych płatności, spłacenia przez klienta kwoty wcześniej przeterminowanej/spisanej (o ile wystąpiła) oraz po stwierdzeniu iż nie ma obaw co do dalszej spłaty całości zadłużenia zgodnie z ustalonymi warunkami restrukturyzacji.

## Istotny wzrost ryzyka kredytowego

Jednym z kluczowych elementów MSSF 9 jest identyfikacja istotnego wzrostu ryzyka kredytowego decydującego o klasyfikacji do Koszyka 2. Grupa Erste Bank Polska S.A. wypracowała szczegółowe kryteria definicji istotnego wzrostu poziomu ryzyka bazujące na następujących głównych założeniach:

- Jakościowych:
  - Objęcie klienta dedykowanymi strategiami monitoringu będącymi konsekwencją zidentyfikowania sygnałów wczesnego ostrzegania świadczących o istotnym wzroście ryzyka kredytowego.
  - Działania restrukturyzacyjne związane z udzieleniem klientom udogodnień wymuszonych ich trudną sytuacją finansową.
  - Opóźnienie w spłacie zgodnie z kryteriami standardu tj. 30 dni przeterminowania połączone z progiem materialności.
- Ilościowych:
  - Metoda bufora ryzyka bazująca na porównaniu krzywych prawdopodobieństwa niewypłacalności w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji według oceny poziomu ryzyka na moment rozpoznania ekspozycji i na datę raportową. Bufor ryzyka ustalany jest jako wartość względna dla każdej ekspozycji w oparciu o ocenę ryzyka wynikającą z modeli wewnętrznych i pozostałych parametrów ekspozycji wpływających na ocenę Grupy, czy znaczący wzrost ryzyka mógł wystąpić w odniesieniu do momentu początkowego rozpoznania ekspozycji (parametry te biorą pod uwagę typy produktu, strukturę terminową jak również rentowność). Metodologia bufora ryzyka została przygotowana wewnętrznie i opiera się na informacjach zebranych w trakcie procesów decyzyjnego oraz ustalania transakcji.
  - Kryterium progę bezwzględnego - za istotny wzrost ryzyka uznaje się sytuację, gdy w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji zannualizowany PD na datę raportową przekracza analogiczny PD na moment rozpoznania ekspozycji o wartość większą od progę.
  - Dodatkowo Bank stosuje kryterium trzykrotnego wzrostu ryzyka. Jest ono spełnione, gdy w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji zannualizowany PD na datę raportową przekracza trzykrotne analogiczny PD na moment rozpoznania ekspozycji.

Fakt objęcia ekspozycji wsparciem Funduszu Wsparcia Kredytobiorców jest traktowany jako działanie restrukturyzacyjne i stanowi przesłankę istotnego wzrostu ryzyka kredytowego (Koszyk 2), a w uzasadnionych przypadkach (wcześniej zidentyfikowana utrata wartości, kolejne działanie restrukturyzacyjne, brak możliwości obsługi zadłużenia prognozowany na podstawie zdefiniowanych kryteriów) stanowi przesłankę utarty wartości (Koszyk 3).

Grupa Erste Bank Polska S.A niezależnie weryfikuje również spełnienie pozostałych progów ilościowych (kryterium progę bezwzględnego oraz progę kryterium trzykrotnego wzrostu ryzyka).

Erste Bank Polska S.A. w segmencie klientów korporacyjnych identyfikuje ekspozycje o niskim ryzyku kredytowym zgodnie z regułami wynikającymi z standardu MSSF 9, który pozwala na rozpoznanie oczekiwanych 12-miesięcznych strat nawet przy znacznym wzroście ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Według danych na 31.03.2026 r, portfel ten był niematerialny i stanowił 0,145% portfela klasyfikowanego do koszyka 1 lub 2 w Erste Bank Polska S.A.

W przypadku ekspozycji znajdujących się w Koszyku 2 istnieje możliwość przeklasyfikowania do Koszyka 1, bez dodatkowego okresu kwarantanny, wówczas gdy ustały przesłanki wskazujące na istotny wzrost ryzyka w odniesieniu do momentu początkowego ujęcia aktywa, tzn. gdy zachodzą równocześnie warunki: sytuacja klienta nie wymaga intensywnego monitoringu ze strony Grupy, Grupa nie prowadzi działań restrukturyzacyjnych wobec ekspozycji, ekspozycja nie posiada opóźnień w spłacie ponad 30 dni na istotną kwotę, brak karencji z tytułu Tarczy 4.0, oraz brak wzrostu ryzyka wg metody buforu ryzyka.

## Pomiar ECL

Drugim kluczowym elementem MSSF 9 jest podejście do szacowania parametrów ryzyka. Grupa Erste Bank Polska S.A. na potrzeby szacowania odpisów z tytułu strat oczekiwanych wykorzystuje własne oszacowania parametrów ryzyka bazujące na modelach wewnętrznych. Oczekiwane straty kredytowe stanowią sumę iloczynów indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD w poszczególnych okresach (w zależności od koszyka w horyzoncie 12 miesięcy lub czasu życia) zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Oszacowane parametry zgodnie z założeniami MSSF 9 podlegają korekcie z tytułu scenariuszy makroekonomicznych, w tym celu Grupa określa czynniki wpływające na poszczególne klasy aktywów, aby oszacować odpowiednią ewolucję parametrów ryzyka. Grupa wykorzystuje scenariusze opracowywane wewnętrznie przez zespół analityczny, które podlegają aktualizacji w cyklu nie

w tys. zł

rzadszym niż półroczny. Modele i parametry stworzone na potrzeby MSSF 9 podlegają procesowi zarządzania modelami oraz podlegają kalibracji i walidacji. Narzędzia te są również wykorzystywane do procesu planowania finansowego.

### **Określenie przyszłych zdarzeń i ich prawdopodobieństwa**

Przyszłe zdarzenia są odzwierciedlone zarówno w procesie szacowania strat z tytułu ECL jak i określenia istotnego wzrostu poziomu ryzyka kredytowego poprzez opracowanie odpowiednich scenariuszy makroekonomicznych, a następnie odzwierciedleniu ich w oszacowaniach parametrów dla każdego ze scenariusza. Finalna wartości parametrów jak i ECL powstaje, jako średnio ważona wartość parametrów ważona prawdopodobieństwem każdego ze scenariuszy. Grupa wykorzystuje 3 rodzaje wewnętrznie przygotowywanych scenariuszy tzw. bazowy oraz dwa alternatywne, które odzwierciedlają prawdopodobne alternatywne warianty scenariusza bazowego, przy czym jeden jest określany, jako optymistyczny, a drugi pesymistyczny. Wagi scenariuszy określane są z wykorzystaniem oczekiwanej ścieżki przebiegu PKB i przedziałów ufności dla tej prognozy w taki sposób, aby wagi odzwierciedlały niepewność co do przyszłego kształtowania się tego czynnika.

Modele banku najczęściej wskazują na zależności jakości portfeli kredytowych od sytuacji rynkowej w zakresie poziomu depozytów, kredytów, a także poziomów miar związanych ze stopami procentowymi.

### **Korekta zarządcza poziomu odpisów**

Na koniec pierwszego kwartału 2026 roku Grupa Erste Bank Polska S.A. nie posiada znaczących korekt zarządczych z tytułu ryzyka kredytowego.

### **Szacunki dotyczące spraw spornych**

Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne zgodnie z wymogami MSR 37. Rezerwy na sprawy sporne są tworzone na podstawie oceny prawdopodobieństwa określonego wyroku sądowego oraz kwoty do zapłaty. Wynik z tytułu rezerw na sprawy sporne prezentowany jest w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Szczegóły przedstawiające wartość rezerw znajdują się w notach 25,28 i 30.

Ze względu na specyfikę, szacunki dotyczące spraw spornych dla portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych są opisane poniżej.

### **Szacunki dotyczące ryzyka związanego z kredytami hipotecznymi w walutach obcych**

W związku ze zmieniającą się sytuacją prawną kredytów hipotecznych denominowanych/ indeksowanych do walut obcych i materializacją ryzyka braku możliwości odzyskania pełnych harmonogramowych przepływów dla tego portfela, Grupa Erste Bank Polska S.A. szacuje wpływ ww. ryzyka prawnego na przyszłe przepływy pieniężne.

Ryzyko prawne szacowane jest w oparciu o szereg założeń, z uwzględnieniem: specyficznego horyzontu czasowego, szeregu prawdopodobieństw takich jak:

- prawdopodobieństwa możliwych rozstrzygnięć,
- prawdopodobieństwo zgłoszenia roszczeń przez kredytobiorców, oraz
- prawdopodobieństwa w zakresie ilości sporów,

które są szerzej opisane w notce 28.

Ryzyko prawne jest szacowane indywidualnie dla każdej ekspozycji w przypadku istnienia sporu sądowego oraz portfelowo w przypadku jego braku.

Grupa Erste Bank Polska S.A. uwzględnia wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych jako korektę wartości bilansowej brutto tego portfela. W przypadku braku ekspozycji lub jej niewystarczającej wartości wpływ ryzyka prawnego prezentowany jest jako rezerwa na sprawy sporne kalkulowana zgodnie z MSR 37.

Wynik z tytułu ryzyka prawnego prezentowany jest w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat „Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych” oraz pozycji „Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”.

W pierwszym kwartale 2026 roku, Grupa poniosła koszt w wysokości 165 567 tys. zł z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz 10 187 tys. zł jako rezerwa na koszty zawartych uгод.

Grupa będzie kontynuowała monitorowanie tego ryzyka w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Szczegóły przedstawiające wpływ ww. ryzyka na poszczególne pozycje sprawozdania, przyjęte założenia do ich kalkulacji, opis scenariuszy oraz analiza wrażliwości znajdują się odpowiednio w notach 28 oraz 30 .

## 2.7. Informacja o istotnych politykach rachunkowości

Grupa Erste Bank Polska S.A. spólnie stosowała przyjęte zasady rachunkowości zarówno za okres sprawozdawczy, za które sporządzane jest sprawozdanie, jak i za okres porównawczy.

## 3. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Prezentacja informacji o segmentach działalności Grupy Erste Bank Polska S.A. oparta jest o model informacji zarządczej służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku wykorzystywanych do oceny osiąganych wyników oraz alokacji zasobów. Działalność operacyjną Grupy Erste Bank Polska S.A. podzielono na cztery segmenty działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Zobowiązaniami) i Operacji. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Głównym elementem oceny segmentów działalności przez Zarząd Banku jest zysk przed opodatkowaniem.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągane są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Wynik z tytułu odsetek w podziale na segmenty działalności Grupy Erste Bank Polska S.A. jest oceniany przez Zarząd Banku w postaci netto z uwzględnieniem kosztu wewnętrznego transferu funduszy oraz bez podziału na przychody i koszty odsetkowe.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

- sprzedaż i/lub obsługę klientów danego segmentu w kanałach sprzedaży/obsługi będących w posiadaniu innego segmentu;
- współdzielenie przychodów i kosztów z transakcji realizowanych z danym klientem, gdzie segment realizujący transakcje nie jest jednocześnie właścicielem biznesowym relacji z danym klientem;
- współdzielenie przychodów i kosztów związanych z realizacją wspólnych przedsięwzięć.

Alokacje przychodów i kosztów regulują wzajemne uzgodnienia pomiędzy segmentami, opierające się o jednostkowe stawki za poszczególne usługi bądź umowy dotyczące podziału łącznych przychodów i/lub kosztów.

Aktywa i Zobowiązania segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub na zasadzie alokacji.

Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. koncentruje swoją działalność na rynku krajowym.

W 2026 roku dokonano resegmentacji klientów pomiędzy segmentami biznesowymi. Raz w roku Grupa Erste Bank Polska S.A. dokonuje resegmentacji / migracji klientów między segmentami działalności wynikającej z faktu, iż dany klient zaczyna spełniać kryteria przypisania do innego segmentu działalności niż kryteria segmentu, który dotychczas był właścicielem biznesowym relacji z danym klientem. Taka zmiana ma zapewnić najwyższą jakość obsługi dostosowaną do indywidualnych potrzeb lub skali działalności klienta.

Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych został zaprezentowany w segmencie Bankowości Detalicznej. Więcej szczegółów dotyczących powyższych rezerw zostało opisane w nocie 28.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Erste Bank Polska S.A.

### Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych Banku, jak również małych przedsiębiorstw. W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, usługi maklerskie, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych przedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również

w tys. zł

dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych.

### Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do przedsiębiorstw gospodarczych, samorządów i sektora publicznego, w tym także dla średnich przedsiębiorstw. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami, kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów innych banków i instytucji finansowych w oparciu o umowy zawarte z tymi instytucjami.

### Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

W ramach segmentu Bankowości Inwestycyjnej i Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące:

- bankowość transakcyjną, w ramach której oferowane są takie produkty jak: zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu zagranicznego;
- kredytowanie, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji;
- produkty mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej oferowane wszystkim klientom Banku (segment alokuje przychody związane z tą działalnością do pozostałych segmentów, przy czym poziom alokacji może się zmieniać w poszczególnych latach);
- usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie dla instytucji finansowych.

Segment generuje także dochody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

### Segment ALM i Operacji Centralnych

Segment obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje, z których przychód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

1.01.2026 - 31.03.2026	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 932 729</b>	<b>526 991</b>	<b>140 008</b>	<b>462 790</b>	<b>3 062 518</b>
w tym transakcje wewnętrzne	(3 281)	(4 418)	7 715	(16)	-
Przychody prowizyjne	592 519	181 214	166 410	-	<b>940 143</b>
Koszty prowizyjne	(132 247)	(7 903)	(28 464)	-	<b>(168 614)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>460 272</b>	<b>173 311</b>	<b>137 946</b>	<b>-</b>	<b>771 529</b>
w tym transakcje wewnętrzne	100 075	60 207	(160 282)	-	-
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>(2 055)</b>	<b>18 177</b>	<b>119 208</b>	<b>25 681</b>	<b>161 011</b>
w tym transakcje wewnętrzne	6 874	17 844	(24 162)	(556)	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>24</b>
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(389 743)</b>	<b>(123 007)</b>	<b>(63 788)</b>	<b>(13 144)</b>	<b>(589 682)</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(551 527)</b>	<b>(168 436)</b>	<b>(110 659)</b>	<b>(136 835)</b>	<b>(967 457)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	-	-	-	-	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>(93 256)</b>	<b>(17 634)</b>	<b>(9 556)</b>	<b>(7 214)</b>	<b>(127 660)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>(96 484)</b>	<b>(38 557)</b>	<b>(3 332)</b>	<b>(6 093)</b>	<b>(144 466)</b>
<b>Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych</b>	<b>(165 567)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(165 567)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>26 411</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(170)</b>	<b>26 241</b>
<b>Podatek od instytucji finansowych</b>	<b>(111 796)</b>	<b>(48 784)</b>	<b>(39 215)</b>	<b>(10 715)</b>	<b>(210 510)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 008 984</b>	<b>322 061</b>	<b>170 636</b>	<b>314 300</b>	<b>1 815 981</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					<b>(766 354)</b>
Skonsolidowany zysk za okres					<b>1 049 627</b>
Zysk za okres z działalności zaniechanej					-
<b>Zysk za okres</b>					<b>1 049 627</b>
<b>Zysk za okres należny:</b>					
- akcjonariuszom jednostki dominującej					<b>1 027 720</b>
- udziałowcom niesprawującym kontroli					<b>21 907</b>
<b>Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:</b>					
- z działalności kontynuowanej					<b>1 027 720</b>
- z działalności zaniechanej					-
<b>Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej</b>					<b>1 027 720</b>

\* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

w tys. zł

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>1.01.2026-31.03.2026</b>					
<b>Przychody prowizyjne</b>	<b>592 519</b>	<b>181 214</b>	<b>166 410</b>	-	<b>940 143</b>
Usługi elektroniczne i płatnicze	48 487	17 759	8 148	-	74 394
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	71 548	26 917	5 707	-	104 172
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	99 859	123	2	-	99 984
Prowizje walutowe	101 587	56 940	72 707	-	231 234
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	32 170	40 980	33 679	-	106 829
Prowizje ubezpieczeniowe	53 449	3 994	166	-	57 609
Prowizje z działalności maklerskiej	33 920	66	26 018	-	60 004
Karty kredytowe	24 286	-	-	-	24 286
Prowizje kartowe (karty debetowe)	114 695	6 403	585	-	121 683
Gwarancje i poręczenia	1 711	25 709	10 771	-	38 191
Prowizje od umów leasingowych	4 746	1 125	45	-	5 916
Organizowanie emisji	-	1 198	8 582	-	9 780
Opłaty dystrybucyjne	6 061	-	-	-	6 061

\* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

#### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>31.03.2026</b>					
Należności od klientów	96 939 330	47 490 192	23 407 941	-	167 837 463
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	968 079	-	-	52 323	1 020 402
Pozostałe aktywa	10 424 535	2 654 875	18 355 886	104 122 299	135 557 595
<b>Aktywa razem</b>	<b>108 331 944</b>	<b>50 145 067</b>	<b>41 763 827</b>	<b>104 174 622</b>	<b>304 415 460</b>
Zobowiązania wobec klientów	163 282 442	49 675 592	12 452 747	2 658 226	228 069 007
Pozostałe zobowiązania	3 504 800	953 665	14 181 111	21 913 485	40 553 061
Kapitały	7 676 068	4 994 305	3 654 103	19 468 916	35 793 392
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>174 463 310</b>	<b>55 623 562</b>	<b>30 287 961</b>	<b>44 040 627</b>	<b>304 415 460</b>

\* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

w tys. zł

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

1.01.2025-31.03.2025** dane przekształcone	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 136 985</b>	<b>610 671</b>	<b>196 032</b>	<b>232 140</b>	<b>3 175 828</b>
w tym transakcje wewnętrzne	(1 104)	(3 656)	5 634	(874)	-
Przychody prowizyjne	543 389	179 602	141 814	-	<b>864 805</b>
Koszty prowizyjne	(105 956)	(15 382)	(15 700)	-	<b>(137 038)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>437 433</b>	<b>164 220</b>	<b>126 114</b>	<b>-</b>	<b>727 767</b>
w tym transakcje wewnętrzne	96 985	54 626	(151 611)	-	-
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>4 714</b>	<b>13 929</b>	<b>64 023</b>	<b>(30 103)</b>	<b>52 563</b>
w tym transakcje wewnętrzne	5 395	13 345	(18 135)	(605)	-
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(354 101)</b>	<b>(118 297)</b>	<b>(64 461)</b>	<b>(4 719)</b>	<b>(541 578)</b>
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(447 602)</b>	<b>(123 626)</b>	<b>(92 945)</b>	<b>(17 395)</b>	<b>(681 568)</b>
w tym transakcje wewnętrzne	-	-	-	-	-
<b>Amortyzacja</b>	<b>(108 858)</b>	<b>(21 690)</b>	<b>(12 679)</b>	<b>(426)</b>	<b>(143 653)</b>
<b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych</b>	<b>(123 701)</b>	<b>(8 211)</b>	<b>11 720</b>	<b>304</b>	<b>(119 888)</b>
<b>Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych</b>	<b>(79 329)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(79 329)</b>
<b>Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>29 119</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(264)</b>	<b>28 855</b>
<b>Podatek od instytucji finansowych</b>	<b>(110 467)</b>	<b>(47 212)</b>	<b>(36 026)</b>	<b>(10 657)</b>	<b>(204 362)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 384 193</b>	<b>469 784</b>	<b>191 780</b>	<b>168 880</b>	<b>2 214 637</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					<b>(514 957)</b>
Skonsolidowany zysk za okres					<b>1 699 680</b>
Zysk za okres z działalności zaniechanej					<b>91 341</b>
<b>Zysk za okres</b>					<b>1 791 021</b>
<b>Zysk za okres należny:</b>					
- akcjonariuszom jednostki dominującej					<b>1 733 624</b>
- udziałowcom niesprawującym kontroli					<b>57 397</b>
<b>Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:</b>					
- z działalności kontynuowanej					<b>1 683 309</b>
- z działalności zaniechanej					<b>50 315</b>
<b>Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej</b>					<b>1 733 624</b>

\* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

\*\* Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

w tys. zł

<b>1.01.2025-31.03.2025** dane przekształcone</b>	<b>Segment Bankowość Detaliczna *</b>	<b>Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna</b>	<b>Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Segment ALM i Operacji Centralnych</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody prowizyjne</b>	<b>543 389</b>	<b>179 602</b>	<b>141 814</b>	<b>-</b>	<b>864 805</b>
Usługi elektroniczne i płatnicze	45 613	18 723	8 088	-	72 424
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	66 947	27 853	6 492	-	101 292
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	78 091	161	-	-	78 252
Prowizje walutowe	97 856	53 411	67 174	-	218 441
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	31 605	39 945	25 166	-	96 716
Prowizje ubezpieczeniowe	57 500	5 164	261	-	62 925
Prowizje z działalności maklerskiej	29 625	48	19 782	-	49 455
Karty kredytowe	22 113	-	-	-	22 113
Prowizje kartowe (karty debetowe)	102 705	5 440	523	-	108 668
Gwarancje i poręczenia	2 011	26 696	12 598	-	41 305
Prowizje od umów leasingowych	4 150	1 088	54	-	5 292
Organizowanie emisji	-	1 073	1 676	-	2 749
Opłaty dystrybucyjne	5 173	-	-	-	5 173

\* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

\*\* Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

#### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

<b>31.12.2025** dane przekształcone</b>	<b>Segment Bankowość Detaliczna *</b>	<b>Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna</b>	<b>Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Segment ALM i Operacji Centralnych</b>	<b>Razem</b>
Należności od klientów	96 249 766	46 841 798	21 794 277	-	164 885 841
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	938 244	-	-	52 494	990 738
Pozostałe aktywa	10 497 681	2 777 752	20 583 331	108 414 734	142 273 498
<b>Aktywa razem</b>	<b>107 685 691</b>	<b>49 619 550</b>	<b>42 377 608</b>	<b>108 467 228</b>	<b>308 150 077</b>
Zobowiązania wobec klientów	158 387 577	55 266 668	13 390 698	3 097 621	230 142 564
Pozostałe zobowiązania	3 526 329	954 845	14 946 295	23 074 818	42 502 287
Kapitały	9 106 784	5 614 038	3 529 702	17 254 702	35 505 226
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>171 020 690</b>	<b>61 835 551</b>	<b>31 866 695</b>	<b>43 427 141</b>	<b>308 150 077</b>

\* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

\*\* Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od banków oraz należności od klientów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

w tys. zł

## 4. Wynik z tytułu odsetek

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu:</b>		
<b>Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>3 421 893</b>	<b>3 642 759</b>
Należności od podmiotów gospodarczych	985 082	1 142 977
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	1 423 314	1 626 691
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	829 190	968 532
Należności od banków	102 476	220 122
Należności sektora budżetowego	84 295	42 913
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	110 380	170 591
Dłużnych papierów wartościowych	617 147	451 294
Odsetki od IRS -zabezpieczających	99 199	(11 829)
<b>Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>386 685</b>	<b>504 116</b>
Należności od podmiotów gospodarczych	39 929	75 857
Należności sektora budżetowego	6 676	4 068
Dłużnych papierów wartościowych	340 080	424 191
<b>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>11 643</b>	<b>22 773</b>
Należności od klientów indywidualnych	5	59
Dłużnych papierów wartościowych	11 638	22 714
<b>Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>150 545</b>	<b>167 834</b>
<b>Razem przychody</b>	<b>3 970 766</b>	<b>4 337 482</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Koszty odsetkowe z tytułu:</b>		
<b>Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>(908 248)</b>	<b>(1 161 654)</b>
Zobowiązań wobec klientów indywidualnych	(321 729)	(393 600)
Zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych	(216 556)	(327 382)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(74 993)	(78 206)
Zobowiązań wobec sektora budżetowego	(47 915)	(103 009)
Zobowiązań wobec banków	(23 854)	(44 414)
Zobowiązań leasingowych	(6 017)	(4 951)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(217 184)	(210 092)
<b>Razem koszty</b>	<b>(908 248)</b>	<b>(1 161 654)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>3 062 518</b>	<b>3 175 828</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

w tys. zł

## 5. Wynik z tytułu prowizji

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Przychody prowizyjne</b>		
Usługi elektroniczne i płatnicze	74 394	72 424
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	104 172	101 292
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	99 984	78 252
Prowizje walutowe	231 234	218 441
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	106 829	96 716
Prowizje ubezpieczeniowe	57 609	62 925
Prowizje z działalności maklerskiej	60 004	49 455
Karty kredytowe	24 286	22 113
Prowizje kartowe (karty debetowe)	121 683	108 668
Gwarancje i poręczenia	38 191	41 305
Prowizje od umów leasingowych	5 916	5 292
Organizowanie emisji	9 780	2 749
Opłaty dystrybucyjne	6 061	5 173
<b>Razem</b>	<b>940 143</b>	<b>864 805</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Koszty prowizyjne</b>		
Usługi elektroniczne i płatnicze	(23 479)	(19 295)
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	(182)	(619)
Opłaty dystrybucyjne	(3 937)	(2 800)
Prowizje z działalności maklerskiej	(6 539)	(4 648)
Karty kredytowe	(4 335)	(2 236)
Prowizje kartowe (karty debetowe)	(40 482)	(31 342)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(11 560)	(6 353)
Pozostałe prowizje za pośrednictwo	(23 556)	(14 990)
Prowizje ubezpieczeniowe	(1 825)	(2 464)
Prowizje od umów leasingowych	(11 458)	(11 245)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(701)	(375)
Prowizje zapłacone innym bankom	(2 608)	(2 470)
Gwarancje i poręczenia	(11 939)	(17 526)
Opłaty brokerskie	(5 461)	(3 254)
Pozostałe	(20 552)	(17 421)
<b>Razem</b>	<b>(168 614)</b>	<b>(137 038)</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>771 529</b>	<b>727 767</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

w tys. zł

## 6. Wynik handlowy i rewaluacja

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Wynik handlowy i rewaluacja</b>		
Pochodne instrumenty finansowe	79 176	4 578
Walutowe operacje międzybankowe oraz pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	44 691	(36 043)
Wynik na operacjach kapitałowymi inwestycyjnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	(18 835)	42 293
Wynik na operacjach dłużnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	39 969	15 723
Zmiana wartości godziwej należności kredytowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(4)	150
<b>Razem</b>	<b>144 997</b>	<b>26 701</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

Powyższe kwoty zawierają w sobie korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (CVA,DVA) w kwocie (986) tys. zł za pierwszy kwartał 2026 r. oraz w kwocie (111) tys. zł. za pierwszy kwartał 2025 r.

## 7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Wynik na pozostałych instrumentach finansowych</b>		
Wynik na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	797
<b>Razem wynik na instrumentach finansowych</b>	<b>-</b>	<b>797</b>
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	11 710	(33 199)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(15 035)	32 172
<b>Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych</b>	<b>(3 325)</b>	<b>(1 027)</b>
<b>Razem</b>	<b>(3 325)</b>	<b>(230)</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

## 8. Pozostałe przychody operacyjne

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Przychody z tytułu sprzedaży usług	7 355	4 758
Rozwiązania rezerw na sprawy sporne oraz inne aktywa	3 318	3 286
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	8	9
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	-	3 271
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	506	508
Rozliczenie umów leasingowych	673	627
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczyciela	1 314	1 007
Przychody z tytułu opłat dodatkowych umów leasingu	3 036	3 149
Pozostałe	13 683	5 821
<b>Razem</b>	<b>29 894</b>	<b>22 436</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

w tys. zł

## 9. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie</b>		
<b>Odpis na należności od banków</b>	<b>(38)</b>	<b>(12)</b>
Koszyk 1	(38)	(12)
Koszyk 2	-	-
Koszyk 3	-	-
POCI	-	-
<b>Odpis na należności od klientów</b>	<b>(130 548)</b>	<b>(125 544)</b>
Koszyk 1	(1 120)	133 314
Koszyk 2	(76 450)	(160 285)
Koszyk 3	(68 757)	(104 156)
POCI	15 779	5 583
<b>Koszty windykacji oraz przychody z odzyskanych należności</b>	<b>(2 775)</b>	<b>(719)</b>
Koszyk 1	-	-
Koszyk 2	-	-
Koszyk 3	(2 775)	(719)
POCI	-	-
<b>Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(11 105)</b>	<b>6 387</b>
Koszyk 1	(17 752)	(22 395)
Koszyk 2	(10 560)	3 620
Koszyk 3	17 207	25 162
POCI	-	-
<b>Razem</b>	<b>(144 466)</b>	<b>(119 888)</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

## 10. Koszty pracownicze

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Koszty pracownicze</b>		
Wynagrodzenia i premie	(479 285)	(441 639)
Narzuty na wynagrodzenia	(89 945)	(82 479)
Koszty składek z tytułu Pracowniczych Planów Kapitałowych	(4 450)	(3 872)
Koszty świadczeń socjalnych	(14 750)	(12 520)
Koszty szkoleń	(1 252)	(1 068)
<b>Razem</b>	<b>(589 682)</b>	<b>(541 578)</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

w tys. zł

## 11. Koszty działania

<b>Koszty działania</b>	<b>1.01.2026- 31.03.2026</b>	<b>1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone</b>
Koszty utrzymania budynków	(38 746)	(28 284)
Koszty z tytułu leasingów krótkoterminowych, leasingów aktywów o niskiej wartości oraz pozostałych opłat	(2 332)	(2 361)
Koszty z tytułu podatku VAT nie podlegającego odliczeniu - leasing	(9 235)	(9 867)
Marketing i reprezentacja	(52 774)	(30 492)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(173 233)	(133 640)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(446 403)	(303 192)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(15 974)	(14 118)
Koszty konsultacji i doradztwa	(32 321)	(12 339)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(8 348)	(8 225)
Koszty pozostałych usług obcych	(69 102)	(68 689)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekiki, karty	(4 737)	(4 081)
Pozostałe podatki i opłaty	(13 945)	(9 627)
Transmisja danych	(8 237)	(5 974)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(14 952)	(10 635)
Koszty zabezpieczenia	(4 402)	(4 887)
Koszty remontów maszyn	(10 844)	(2 597)
Pozostałe	(7 163)	(6 617)
<b>Razem</b>	<b>(912 748)</b>	<b>(655 625)</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

## 12. Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1.01.2026- 31.03.2026</b>	<b>1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone</b>
Zawiązania rezerw na sprawy sporne oraz inne aktywa	(14 019)	(10 666)
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych objętych umowami leasingu oraz innych aktywów trwałych	(488)	(456)
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	(23)	-
Koszty zakupu usług	(528)	(353)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(512)	(213)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(321)	(30)
Przekazane darowizny	-	(3 650)
Pozostałe	(38 818)	(10 575)
<b>Razem</b>	<b>(54 709)</b>	<b>(25 943)</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

w tys. zł

## 13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>		
Część bieżąca odnoszona do wyniku finansowego	(781 174)	(405 177)
Część odroczonej odnoszona do wyniku finansowego	7 122	(120 819)
Korekta lat ubiegłych dotycząca części bieżącej i odroczonej	7 698	11 039
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>(766 354)</b>	<b>(514 957)</b>

	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025* dane przekształcone
<b>Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	1 815 981	2 214 637
Stawka podatku	30%/19%**	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(532 613)	(420 781)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(15 083)	(3 812)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(20 636)	(2 823)
Opłaty na rzecz BFG	(130 782)	(55 546)
Podatek od instytucji finansowych	(63 153)	(38 829)
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(4 385)	(950)
Korekta podatku lat ubiegłych	7 698	11 039
Pozostałe	(7 400)	(3 255)
<b>Ogółem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>(766 354)</b>	<b>(514 957)</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

\*\*Od 1 stycznia 2026 r. stawka podatku CIT w Banku wynosi 30% (w latach 2027 i 2028 będzie wynosiła odpowiednio 26% i 23%), natomiast stawka CIT w podmiotach zależnych pozostaje niezmienną na poziomie 19%.

	31.03.2026	31.12.2025* dane przekształcone
<b>Podatek odroczonej ujęty w innych całkowitych dochodach</b>		
Związany z wyceną inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	76 582	45 650
Związany z wyceną inwestycyjnych kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(105 726)	(105 720)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(38 675)	(224 669)
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	(267)	(267)
<b>Razem</b>	<b>(68 086)</b>	<b>(285 006)</b>

\*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

## 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2026	31.12.2025
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>		
Gotówka i rachunki bieżące w bankach centralnych	10 059 007	13 696 120
Należności od banków	2 807 922	2 225 993
Należności od banków z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	5 128 016	8 586 993
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 496 872	5 995 633
<b>Razem</b>	<b>21 491 817</b>	<b>30 504 739</b>

Erste Bank Polska S.A. utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną na podstawie wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Banki i stopy rezerwy obowiązkowej, która na 31.03.2026 r. oraz na 31.12.2025 r. wynosiła 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

w tys. zł

## 15. Należności od banków

	31.03.2026	31.12.2025* dane przekształcone
<b>Należności od banków</b>		
Lokaty i kredyty	344 969	308 652
Rachunki bieżące	30 323	15 177
<b>Należności brutto</b>	<b>375 292</b>	<b>323 829</b>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(337)	(299)
<b>Razem</b>	<b>374 955</b>	<b>323 530</b>

\*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od banków, szczegóły opisane w nocie 2.5.

## 16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31.03.2026		31.12.2025	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym</b>	<b>7 344 380</b>	<b>7 870 188</b>	<b>10 974 639</b>	<b>11 182 945</b>
Transakcje stopy procentowej	5 523 707	5 822 771	8 567 071	8 502 690
Transakcje walutowe	1 820 673	2 047 417	2 407 568	2 680 255
<b>Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>3 235 176</b>	<b>-</b>	<b>4 303 972</b>	<b>-</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>2 914 331</b>	<b>-</b>	<b>3 994 706</b>	<b>-</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	2 787 007	-	3 978 470	-
- bony	442	-	311 948	-
- obligacje	2 786 565	-	3 666 522	-
Pozostałe papiery wartościowe:	127 324	-	16 236	-
- obligacje	127 324	-	16 236	-
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>320 845</b>	<b>-</b>	<b>309 266</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>2 242 388</b>	<b>-</b>	<b>1 180 478</b>
<b>Razem</b>	<b>10 579 556</b>	<b>10 112 576</b>	<b>15 278 611</b>	<b>12 363 423</b>

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest zmiana wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 596 tys. zł na 31.03.2026 r. oraz (390) tys. zł na 31.12.2025 r.

w tys. zł

## 17. Należności od klientów

	31.03.2026					Razem
	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godzimej przez inne całkowite dochody	wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	z tytułu leasingu finansowego		
<b>Należności od klientów</b>						
Należności od podmiotów gospodarczych	73 418 777	3 150 304	-	-	-	76 569 081
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	80 130 970	-	1	-	-	80 130 971
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości*</i>	56 553 797	-	-	-	-	56 553 797
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	10 902 833	-	10 902 833
Należności od podmiotów sektora publicznego	3 483 029	820 520	-	-	-	4 303 549
Pozostałe należności	62 858	182	-	-	-	63 040
<b>Należności brutto</b>	<b>157 095 634</b>	<b>3 971 006</b>	<b>1</b>	<b>10 902 833</b>	<b>171 969 474</b>	
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(3 739 556)	(156 089)	-	(236 366)	-	(4 132 011)
<b>Razem</b>	<b>153 356 078</b>	<b>3 814 917</b>	<b>1</b>	<b>10 666 467</b>	<b>167 837 463</b>	

\*Obejmuje zmiany wartości bilansowej brutto wykazane w nocie 28 Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF.

	31.12.2025** dane przekształcone					Razem
	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godzimej przez inne całkowite dochody	wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	z tytułu leasingu finansowego		
<b>Należności od klientów</b>						
Należności od podmiotów gospodarczych	70 968 897	3 069 335	-	-	-	74 038 232
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	79 743 677	-	-	-	-	79 743 677
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości*</i>	56 716 404	-	-	-	-	56 716 404
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	10 989 482	-	10 989 482
Należności od podmiotów sektora publicznego	3 384 744	805 513	-	-	-	4 190 257
Pozostałe należności	60 939	188	-	-	-	61 127
<b>Należności brutto</b>	<b>154 158 257</b>	<b>3 875 036</b>	<b>-</b>	<b>10 989 482</b>	<b>169 022 775</b>	
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(3 761 631)	(151 665)	-	(223 637)	-	(4 136 933)
<b>Razem</b>	<b>150 396 626</b>	<b>3 723 371</b>	<b>-</b>	<b>10 765 845</b>	<b>164 885 842</b>	

\*Obejmuje zmiany wartości bilansowej brutto wykazane w nocie 28 Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF.

\*\*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od klientów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

w tys. zł

	Wartość bilansowa brutto należności z tytułu kredytów na nieruchomości w walutach obcych przed uwzględnieniem kosztów ryzyka prawnego	Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecyjnych w walutach obcych	Wartość bilansowa brutto należności z tytułu kredytów na nieruchomości w walutach obcych po uwzględnieniu kosztów ryzyka prawnego*
<b>Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecyjnych w walutach obcych</b>			
<b>31.03.2026</b>			
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości w CHF i PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF	2 423 741	2 365 221	58 520
- korekta pomniejszająca wartość bilansową należności			
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecyjnych w CHF i PLN będących wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF		2 184 916	
<b>Razem</b>		<b>4 550 137</b>	
<b>31.12.2025</b>			
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości w CHF i PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF	2 641 967	2 571 589	70 378
- korekta pomniejszająca wartość bilansową należności			
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecyjnych w CHF i PLN będących wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF		2 194 704	
<b>Razem</b>		<b>4 766 293</b>	

\*Obejmuje zmiany wartości bilansowej brutto wykazane w nocie 28 Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecyjnych w CHF.

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie w okresie	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025
<b>Saldo odpisów na początek okresu</b>	<b>(3 761 603)</b>	<b>(5 152 221)</b>
<b>Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu</b>	<b>(138 697)</b>	<b>(257 523)</b>
Koszyk 1	2 426	5 067
Koszyk 2	(84 220)	(136 949)
Koszyk 3	(53 509)	(123 834)
POCI	(3 394)	(1 807)
<b>Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności</b>	<b>132 755</b>	<b>173 981</b>
Koszyk 1	-	-
Koszyk 2	-	-
Koszyk 3	132 755	173 940
POCI	-	41
<b>Transfer</b>	<b>33 452</b>	<b>59 789</b>
Koszyk 1	14 299	23 194
Koszyk 2	39 492	98 970
Koszyk 3	(20 280)	(63 399)
POCI	(59)	1 024
<b>Różnice kursowe</b>	<b>(5 463)</b>	<b>8 855</b>
Koszyk 1	(657)	974
Koszyk 2	(1 231)	2 555
Koszyk 3	(3 473)	5 197
POCI	(102)	129
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(3 739 556)</b>	<b>(5 167 119)</b>

## 18. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	31.03.2026	31.12.2025
<b>Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>28 217 534</b>	<b>28 689 816</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	23 139 407	23 536 239
- bony	4 029 984	4 929 599
- obligacje	19 109 423	18 606 640
Pozostałe papiery wartościowe:	5 078 127	5 153 577
- obligacje	5 078 127	5 153 577
<b>Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>56 275 336</b>	<b>49 689 035</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	49 572 998	43 461 932
- obligacje	49 572 998	43 461 932
Pozostałe papiery wartościowe:	6 702 338	6 227 103
- obligacje	6 702 338	6 227 103
<b>Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>486 856</b>	<b>486 830</b>
- nienotowane	486 856	486 830
<b>Razem</b>	<b>84 979 726</b>	<b>78 865 681</b>

w tys. zł

## 19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Wartość podmiotów stowarzyszonych	31.03.2026	31.12.2025
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	52 323	52 494
Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	968 079	938 244
<b>Razem</b>	<b>1 020 402</b>	<b>990 738</b>

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>990 738</b>	<b>967 209</b>
Udział w zysku/ (stracie)	26 241	28 855
Inne	3 423	(1 927)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 020 402</b>	<b>994 137</b>

## 20. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.03.2026	31.12.2025
Lokaty	188 898	265 897
Kredyty otrzymane od banków	987 473	899 359
Rachunki bieżące	1 400 702	1 682 025
<b>Razem</b>	<b>2 577 073</b>	<b>2 847 280</b>
Krótkoterminowe	2 101 138	2 782 280
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	475 935	65 000

## 21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.03.2026	31.12.2025
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>128 907 995</b>	<b>123 689 332</b>
depozyty terminowe	35 884 097	39 193 260
w rachunku bieżącym	92 981 675	84 453 810
pozostałe	42 223	42 262
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>89 029 248</b>	<b>95 150 034</b>
depozyty terminowe	21 742 063	22 523 898
w rachunku bieżącym	63 847 639	69 201 426
kredyty i pożyczki otrzymane od instytucji finansowych	330 478	391 248
pozostałe	3 109 068	3 033 462
<b>Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego</b>	<b>10 131 764</b>	<b>11 303 198</b>
depozyty terminowe	691 620	431 141
w rachunku bieżącym	9 270 221	10 645 064
pozostałe	169 923	226 993
<b>Razem</b>	<b>228 069 007</b>	<b>230 142 564</b>

w tys. zł

## 22. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane na 31 marca 2026 r.

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Emisja 4	1 000 000	PLN	05.04.2028	1 030 041
<b>Razem</b>				<b>1 030 041</b>

Zobowiązania podporządkowane na 31 grudnia 2025 r.

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Emisja 3	137 100	EUR	22.05.2027	587 114
Emisja 4	1 000 000	PLN	05.04.2028	1 014 851
<b>Razem</b>				<b>1 601 965</b>

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	1.01.2026-31.03.2026	1.01.2025-31.03.2025
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 601 965</b>	<b>2 228 898</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>29 871</b>	<b>36 414</b>
-odsetki od pożyczek podporządkowanych	22 022	36 414
-różnice kursowe	7 849	-
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>(601 795)</b>	<b>(41 502)</b>
-spłata pożyczek podporządkowanych	(586 349)	-
-spłata odsetek	(15 446)	(18 629)
-różnice kursowe	-	(22 873)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 030 041</b>	<b>2 223 810</b>
Krótkoterminowe	30 041	49 532
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	1 000 000	2 174 278

w tys. zł

## 23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na 31 marca 2026 r.

Nazwa podmiotu emitującego papiery wartościowe*	Rodzaj papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	368 500	PLN	09.12.2025	06.11.2034	378 589
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	3 000 000	PLN	01.12.2025	01.12.2028	3 051 715
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	500 000	EUR	07.10.2025	07.10.2031	2 173 403
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	320 000	PLN	26.06.2025	07.05.2036	329 800
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	383 949	PLN	17.12.2024	07.02.2033	395 132
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	1 800 000	PLN	30.09.2024	30.09.2027	1 800 521
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	126 358	PLN	26.06.2024	10.02.2034	130 728
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	1 900 000	PLN	02.04.2024	02.04.2027	1 957 285
Erste Leasing S.A.	Obligacje	150 000	PLN	19.03.2026	19.03.2027	149 666
Erste Leasing S.A.	Obligacje	115 000	PLN	19.02.2026	19.02.2027	115 130
Erste Leasing S.A.	Obligacje	220 000	PLN	18.12.2025	18.12.2026	219 732
Erste Leasing S.A.	Obligacje	340 000	PLN	23.10.2025	23.10.2026	341 895
Erste Leasing S.A.	Obligacje	600 000	PLN	24.07.2025	24.07.2026	603 838
Erste Leasing S.A.	Obligacje	240 000	PLN	04.04.2025	04.04.2026	242 414
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	166 000	PLN	11.03.2026	19.08.2026	166 143
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	300 000	PLN	19.02.2026	21.04.2026	300 311
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	108 500	PLN	19.02.2026	19.08.2026	108 489
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	200 000	PLN	13.01.2026	13.04.2026	200 331
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	100 000	PLN	13.01.2026	13.04.2026	100 161
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	505 000	PLN	23.12.2025	23.06.2026	505 008
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	200 000	PLN	11.12.2025	11.06.2026	200 261
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	440 000	PLN	23.10.2025	23.04.2026	440 259
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	100 000	PLN	03.09.2025	03.09.2026	100 149
<b>Razem</b>						<b>14 010 960</b>

\*Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego odpowiednio Erste Bank Polska S.A., Erste Leasing S.A., Erste Factoring sp. z o.o., na 31.03.2026 r. odpowiednio Santander Bank Polska S.A., Santander Leasing S.A., Santander Factoring sp. z o.o

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na 31 grudnia 2025 r.

Nazwa podmiotu emitującego papiery wartościowe	Rodzaj papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	368 500	PLN	09.12.2025	30.09.2034	371 106
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	3 000 000	PLN	01.12.2025	01.12.2028	3 013 249
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	500 000	EUR	07.10.2025	07.10.2031	2 123 019
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	320 000	PLN	26.06.2025	31.03.2036	330 607
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	394 000	PLN	17.12.2024	07.02.2033	406 455
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	1 800 000	PLN	30.09.2024	30.09.2027	1 827 426
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	145 949	PLN	26.06.2024	14.02.2034	151 365
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	1 900 000	PLN	02.04.2024	02.04.2027	1 928 801
Erste Leasing S.A.	Obligacje	220 000	PLN	18.12.2025	18.12.2026	219 557
Erste Leasing S.A.	Obligacje	340 000	PLN	23.10.2025	23.10.2026	342 047
Erste Leasing S.A.	Obligacje	600 000	PLN	24.07.2025	24.07.2026	604 104
Erste Leasing S.A.	Obligacje	240 000	PLN	04.04.2025	04.04.2026	239 661
Erste Leasing S.A.	Obligacje	100 000	PLN	19.03.2025	19.03.2026	100 068
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	505 000	PLN	23.12.2025	23.06.2026	504 345
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	260 000	PLN	11.12.2025	11.03.2026	260 409
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	200 000	PLN	11.12.2025	11.06.2026	200 133
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	440 000	PLN	23.10.2025	23.04.2026	439 885
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	200 000	PLN	13.10.2025	13.01.2026	200 375
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	100 000	PLN	03.09.2025	03.09.2026	100 087
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	300 000	PLN	20.08.2025	19.02.2026	300 252
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	850 000	PLN	19.08.2025	19.02.2026	850 720
<b>Razem</b>						<b>14 513 671</b>

\*Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego odpowiednio Erste Bank Polska S.A., Erste Leasing S.A., Erste Factoring sp. z o.o., na 31.03.2026 r. odpowiednio Santander Bank Polska S.A., Santander Leasing S.A., Santander Factoring sp. z o.o

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1.01.2026-31.03.2026	1.01.2025-31.03.2025
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>14 513 671</b>	<b>11 851 163</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>1 363 178</b>	<b>837 296</b>
- emisja dłużnych papierów wartościowych	1 139 500	616 000
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	192 328	210 735
- różnice kursowe	31 350	-
- inne zmiany	-	10 561
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>(1 865 889)</b>	<b>(1 158 751)</b>
- wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 739 632)	(1 017 889)
- spłata odsetek	(126 197)	(140 862)
- inne zmiany	(60)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>14 010 960</b>	<b>11 529 708</b>

## 24. Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne

Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	31.03.2026	31.12.2025
Rezerwy dot. zobowiązań finansowych do udzielenia kredytów oraz linii kredytowych	68 695	57 988
Rezerwy dot. umów gwarancji i poręczeń finansowych	19 740	19 735
Pozostałe rezerwy	2 594	1 607
<b>Razem</b>	<b>91 029</b>	<b>79 330</b>

w tys. zł

	1.01.2026- 31.03.2026
<b>Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>79 330</b>
Utworzenie rezerw	105 128
Rozwiązanie rezerw	(94 023)
Inne zmiany	594
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>91 029</b>
Krótkoterminowe	32 299
Długoterminowe	58 730

	1.01.2025- 31.03.2025
<b>Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>93 919</b>
Utworzenie rezerw	105 921
Rozwiązanie rezerw	(112 664)
Inne zmiany	(661)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>86 515</b>
Krótkoterminowe	53 379
Długoterminowe	33 136

## 25. Pozostałe rezerwy

<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.12.2025</b>
Rezerwy wynikające z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	2 184 916	2 194 704
Rezerwy na zwrot kosztów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	15 893	17 131
Rezerwy na sprawy sporne i inne	101 692	90 668
<b>Razem</b>	<b>2 302 501</b>	<b>2 302 503</b>

<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw 1.01.2026 r. - 31.03.2026 r.</b>	<b>Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych*</b>	<b>Rezerwy na zwrot kosztów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich</b>	<b>Rezerwy na sprawy sporne i inne</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>2 194 704</b>	<b>17 131</b>	<b>90 668</b>	<b>2 302 503</b>
Utworzenie/rozwiązanie rezerw	54 857	-	44 584	99 441
Wykorzystanie rezerw	(52 810)	(1 238)	(33 560)	(87 608)
Inne zmiany	(11 835)	-	-	(11 835)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 184 916</b>	<b>15 893</b>	<b>101 692</b>	<b>2 302 501</b>

\*szczegóły opisane zostały w nocie 28

w tys. zł

## 26. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	31.03.2026	31.12.2025
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	99 990	130 027
Rozliczenia międzybankowe	1 252 431	678 320
Rezerwy pracownicze	293 545	499 872
Wierzyciele różni	2 462 016	2 218 313
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	168 567	168 127
Rozliczenia publiczno-prawne	274 309	200 369
Rozliczenia międzyokresowe bierne	568 536	539 116
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	106 117	121 058
Pozostałe	3 557	3 828
<b>Razem</b>	<b>5 229 068</b>	<b>4 559 030</b>
w tym zobowiązania finansowe *	4 489 090	3 686 834

\* Do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje Pozostałych zobowiązań z wyłączeniem: rozliczeń publiczno-prawnych, rezerw pracowniczych, zobowiązań z tytułu umów z klientami oraz pozycji pozostałe.

Zmiana stanu rezerw pracowniczych 1.01.2026 r. - 31.03.2026 r.		w tym: Rezerwa na odprawy emerytalne
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>499 872</b>	<b>63 728</b>
Utworzenie rezerw	92 492	757
Wykorzystanie rezerw	(282 169)	-
Rozwiązanie rezerw	(16 650)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>293 545</b>	<b>64 485</b>
Krótkoterminowe	229 060	-
Długoterminowe	64 485	64 485

Zmiana stanu rezerw pracowniczych 1.01.2025 r. - 31.03.2025 r.		w tym: Rezerwa na odprawy emerytalne
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>538 861</b>	<b>69 985</b>
Utworzenie rezerw	102 233	923
Wykorzystanie rezerw	(312 205)	-
Rozwiązanie rezerw	(3 990)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>324 899</b>	<b>70 908</b>
Krótkoterminowe	253 991	-
Długoterminowe	70 908	70 908

w tys. zł

## 27. Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w przeprowadzonej na zwykłych warunkach transakcji między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym.

	31.03.2026		31.12.2025*	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 491 817	21 491 817	30 504 739	30 504 739
Należności od banków	374 955	374 955	323 530	323 530
Należności od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie	153 356 078	151 023 532	150 396 626	151 438 600
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	4 355 370	4 355 370	4 417 364	4 417 364
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	56 275 336	56 106 303	49 689 035	50 859 509
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec banków	2 577 073	2 577 073	2 847 280	2 847 280
Zobowiązania wobec klientów	228 069 007	228 071 865	230 142 564	230 141 945
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	4 249 137	4 249 137	2 580 543	2 580 543
Zobowiązania podporządkowane	1 030 041	1 070 844	1 601 965	1 579 481
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 010 960	14 274 646	14 513 671	14 738 817

\*Dane przekształcone, szczegóły opisane w nocie 2.5.

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

### Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

**Należności od banków:** Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów. Należności od banków zostały zaklasyfikowane w całości do kategorii III hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi.

**Należności od klientów:** Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach, z wyłączeniem kredytu hipotecznego. Z uwagi na długi okres do zapadalności tego produktu, w ramach kalkulacji wartości godziwej, przyjęto behawioralny poziom amortyzacji portfela. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych. Należności od klientów zostały zaklasyfikowane w całości do kategorii III hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi, czyli bieżącymi marżami osiąganymi na nowo udzielanych kredytach.

**Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:** wartość godziwa szacowana w oparciu o kwotowania rynkowe. Instrumenty zaklasyfikowane do kategorii I hierarchii wartości godziwej.

**Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów:** Wartość godziwą depozytów o terminie wymagalności powyżej 6 miesięcy oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest

brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów. Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów zostały zaklasyfikowane w całości do kategorii III hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowanymi danymi wejściowymi.

**Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane:** Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa tych instrumentów opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane zostały zaklasyfikowane w całości do kategorii III hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowanymi danymi wejściowymi.

Dla pozostałych pozycji zobowiązań, niewycenianych do wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym, m.in., zobowiązań z tytułu leasingu oraz pozostałych zobowiązań- wartość godziwa nie różni się istotnie w stosunku do prezentowanej ich wartości bilansowej.

### Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

**Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku):** dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

**Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku):** Zaliczone do niej są instrumenty pochodne, które są wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów bazujący na krzywej dochodowości z rynku międzybankowego oraz bony pieniężne NBP.

**Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku):** Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Grupę na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe oraz część należności od klientów z tytułu kart kredytowych oraz kredyty i pożyczki objęte procesem underwritingu, czyli części ekspozycji kredytowych, w odniesieniu do których istnieje zamiar sprzedaży przed terminem wymagalności z przyczyn innych niż wzrost ryzyka kredytowego.

Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie wartości godziwej, tj. ceny, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

### Pozostałe techniki wyceny dla kategorii 3

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowane). Do tej kategorii Grupa Kapitałowa zaklasyfikowała instrumenty finansowe, które są wyceniane według wewnętrznych modeli wyceny:

w tys. zł

KATEGORIA 3	METODA (TECHNIKA) WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM karty kredytowe oraz kredyty i pożyczki objęte procesem underwritingu	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Efektywna marża kredytowa
KORPORACYJNE PAPIERY DŁUŻNE	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy
AKCJE BIURA INFORMACJI KREDYTOWEJ SA	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość przyszłych, zdyskontowanych dochodów z dywidendy (metoda uproszczona)	Do kalkulacji wyceny przyjęto wypłatę 100% zakładanego przez spółkę wyniku netto oraz dyskonto oszacowane na poziomie rynkowym.
AKCJE KRAJOWEJ IZBY ROZLICZENIOWEJ SA	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość przyszłych, zdyskontowanych dochodów z dywidendy (metoda uproszczona)	Do kalkulacji wyceny przyjęto wypłatę 80% zakładanego przez spółkę wyniku netto oraz dyskonto oszacowane na poziomie rynkowym.
UDZIAŁY W POLSKIM STANDARDZIE PŁATNOŚCI SP. Z O.O.	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o: prognozowane wyniki spółki oraz wyceny rynkowej podobnych aktywów (metoda porównawcza)	W kalkulacji wyceny uwzględniono prognozowane przez spółkę wyniki finansowe netto i przychody oraz oparte o grupę porównawczą mediany mnożników P/E i EV/S
UDZIAŁY W SOCIETY FOR WORLDWIDE INTERBANK FINANCIAL TELECOMMUNICATION	Oszacowanie wartości godziwej na bazie aktywów netto spółki i średni kurs waluty	Wycena została oparta na wartości aktywów netto spółki i udziale Banku w kapitale na poziomie ok. 0,048%.
AKCJE SYSTEMU OCHRONY BANKÓW KOMERCYJNYCH S.A.	Oszacowanie wartości godziwej na bazie aktywów netto spółki	Wyceny zostały oparte na wartości aktywów netto spółek i udziale Banku w kapitale na poziomie odpowiednio:
AKCJE DOLNOŚLĄSKIEGO CENTRUM HURTU ROLNO-SPOŻYWCZEGO S.A.		- dla SOBK ok. 12,9%;
UDZIAŁY W WAŁBRZYSKIEJ SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ „INVEST-PARK” SP Z O.O.		- dla DCHRS ok. 1,3% - dla WSSE ok. 0,2%.

Wyceny metodą ekspercką instrumentów kapitałowych są przygotowywane każdorazowo kiedy jest to wymagane, ale nie rzadziej niż raz do roku. Wyceny są przygotowywane przez pracownika Departamentu Zarządzania Kapitałem i Inwestycji Kapitałowych (DZKiIK), a następnie weryfikowane przez pracownika Departamentu Ryzyka Finansowego (DRF) oraz finalnie akceptowane przez specjalnie powołany zespół Dyrektorów: Departamentu Zarządzania Kapitałem i Inwestycji Kapitałowych (DZKiIK), Departamentu Ryzyka Finansowego (DRF) oraz Obszaru Rachunkowości Finansowej (ORF) (lub wyznaczonych przez nich pracowników). Metodologia oszacowania wartości instrumentów finansowych z portfela DZKiIK metodą ekspercką została opisana w dokumencie „Strategia inwestycji Erste Bank Polska S.A. w instrumenty rynku kapitałowego”. Dokument ten podlega cyklicznym przeglądom, jest aktualizowany co najmniej raz w roku i zatwierdzany przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Banku.

Grupa dokonuje przeniesienia instrumentów między poziomami hierarchii wartości godziwej opierając się na kryteriach obserwowalności weryfikowanych na końcu okresów sprawozdawczych. Za nadrzędne kryterium obserwowalności, w przypadku czynników ryzyka powszechnie uznawanych za obserwowalne na rynku, Bank uznaje informacje na temat bezpośrednio zawieranych transakcji na danym rynku, a pomocnicze kryterium stanowi informacja w zakresie liczby oraz jakości dostępnych kwotowań cenowych.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku dokonano następujących przeniesień instrumentów finansowych między poziomami hierarchii wyceny do wartości godziwej:

- z Poziomu 3 do Poziomu 2 przeniesiono instrumenty pochodne, które w dniu zawarcia z uwagi na pierwotny termin zapadalności oraz płynność są klasyfikowane na poziomie 3, a dla których jednocześnie wraz ze skracaniem się ich okresu do zapadalności wzrasta płynność obserwowalnych kwotowań i są przenoszone do poziomu 2;

w tys. zł

Na dzień 31.03.2026 r. oraz w okresach porównawczych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.03.2026	Kategoria 1	Kategoria 2	Kategoria 3	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 122 804	7 342 978	113 774	10 579 556
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 203 541		1 203 541
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	3 814 917	3 814 917
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	1	1
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	20 387 703	3 496 872	4 332 959	28 217 534
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	486 856	486 856
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	4 026 754	-	-	4 026 754
<b>Razem</b>	<b>27 537 261</b>	<b>12 043 391</b>	<b>8 748 507</b>	<b>48 329 159</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 242 388	7 868 359	1 829	10 112 576
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	198 536	-	198 536
<b>Razem</b>	<b>2 242 388</b>	<b>8 066 895</b>	<b>1 829</b>	<b>10 311 112</b>

31.12.2025*	Kategoria 1	Kategoria 2	Kategoria 3	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 299 395	10 965 611	13 605	15 278 611
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	2 023 727	-	2 023 727
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	3 723 371	3 723 371
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	24 283 955	-	4 405 861	28 689 816
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	486 830	486 830
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	2 575 358	-	-	2 575 358
<b>Razem</b>	<b>31 158 708</b>	<b>12 989 338</b>	<b>8 629 667</b>	<b>52 777 713</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 180 478	11 182 801	144	12 363 423
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	192 875	-	192 875
<b>Razem</b>	<b>1 180 478</b>	<b>11 375 676</b>	<b>144</b>	<b>12 556 298</b>

\*Dane przekształcone, szczegóły opisane w nodzie 2.5.

w tys. zł

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku.

**Kategoria III**

**Aktywa finansowe**

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Należności od klientów wyceniane w wart godziwej przez wynik finansowy	Należności od klientów wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>31.03.2026</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>13 605</b>	<b>-</b>	<b>3 723 371</b>	<b>4 405 861</b>	<b>486 830</b>	<b>144</b>
Zyski lub straty						
-rozpoznane w P/L						
--w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	(7 152)	1	-	-	-	1 685
--wynik z tytułu odsetek	-	-	41 150	-	-	-
-- w pozycji wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	-	(72 902)	-	-
-rozpoznane w kapitałach własnych – OCI (zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych)	-	-	-	-	26	-
Zakupy/udzielenie	108 334	-	266 923	-	-	-
Sprzedaże	(1 013)	-	-	-	-	-
Spłaty/zapadalność	-	-	(238 941)	-	-	-
Sprzedaż Grupy SCB	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	-
Inne (odpis, różnice kursowe)	-	-	22 414	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>113 774</b>	<b>1</b>	<b>3 814 917</b>	<b>4 332 959</b>	<b>486 856</b>	<b>1 829</b>

w tys. zł

**Kategoria III**

**Aktywa finansowe**

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Należności od klientów wyceniane w wart godziwej przez wynik	Należności od klientów wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez wynik	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
<b>31.12.2025*</b>								
Stan na początek okresu	6 190	63 289	4 289 996	1 247	9 648 274	462 317	8 619	1 071
Zyski lub straty								
-rozpoznane w P/L								
--w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	8 913	2 975	-	-	-	-	-	(1 435)
--wynik z tytułu odsetek	-	-	228 861	-	188	-	-	-
-- w pozycji wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	-	-	324 048	-	-	-
-rozpoznane w kapitałach własnych – OCI (zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych)	-	-	-	-	-	24 513	-	-
Zakupy/udzielenie	4 361	645	1 445 863	-	-	-	-	534
Sprzedaże	(5 843)	(683)	(352 076)	-	-	-	-	-
Splaty/zapadalność	-	(4 474)	(1 866 588)	-	(5 566 649)	-	-	-
Sprzedaż Grupy SCB	-	(61 752)	-	(1 247)	-	-	(8 619)	-
Przeklasyfikowanie	(16)	-	-	-	-	-	-	(26)
Inne (odpis, różnice kursowe)	-	-	(22 685)	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>13 605</b>	<b>-</b>	<b>3 723 371</b>	<b>-</b>	<b>4 405 861</b>	<b>486 830</b>	<b>-</b>	<b>144</b>

\*Dane przekształcone, szczegóły opisane w nocie 2.5.

## 28. Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF

Na dzień 31.03.2026 r. Grupa posiadała portfel 9,4 tys. kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF w kwocie brutto 2 148 840 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 2 145 837 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Grupa posiadała również kredyty w PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF w kwocie brutto 274 901 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 219 384 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Liczba kredytów spłaconych denominowanych i indeksowanych do CHF narażonych na ryzyko prawne wynosi 34,4 tys., a kwota uruchomiona tych kredytów wynosi 4,2 mld PLN.

Na dzień 31.12.2025 r. Grupa posiadała portfel 10,7 tys. kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF w kwocie brutto 2 358 619 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 2 350 380 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Grupa posiadała również kredyty w PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF w kwocie brutto 283 348 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 221 208 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Liczba kredytów spłaconych denominowanych i indeksowanych do CHF narażonych na ryzyko prawne wynosi 34,6 tys., a kwota uruchomiona tych kredytów wynosi 4,3 mld PLN.

W zakresie sporów sądowych powstałych na tle kredytów indeksowanych i denominowanych do walut obcych utrzymywał się przez długi okres stan braku pełnej jednolitości orzecznictwa sądowego.

Obecnie jednak dominującą linią orzeczniczą jest stwierdzanie przez sądy nieważności umów kredytowych na skutek uznania za abuzywnie postanowień odnoszących się do mechanizmu indeksacji oraz klauzul kursowych odsyłających do tabel banku. Pojawiają się również wyroki, których skutkiem jest tzw. „odfrankowanie” kredytu – tj. eliminacja abuzywnego mechanizmu indeksacji i traktowanie zobowiązania kredytobiorcy jako kredytu złotowego oprocentowanego według stawki właściwej dla waluty CHF. Sporadycznie zdarzają się wyroki wskazujące na bezwzględną nieważność umowy kredytu z powodu sprzeczności z prawem określonych postanowień umownych.

w tys. zł

Rozstrzygnięcia takie z uwagi na incydentalny charakter w ocenie Grupy nie mają istotnego wpływu na ocenę ryzyka prawnego spraw sądowych dotyczących kredytów hipotecznych opartych na walucie CHF.

Nadal występują orzeczenia częściowo korzystne dla banku, opierające się na uznaniu abuzywności jedynie normy kursowej (postanowień odsyłających do tabeli bankowej) i zastąpienia jej obiektywnym miernikiem indeksacji, tj. kursem średnim NBP, jak i prowadzące do eliminacji indeksacji kredytu ze skutkiem polegającym na traktowaniu zobowiązania kredytobiorcy jako kredytu złotowego oprocentowanego według stawki WIBOR.

W dalszym ciągu pojawiają się również orzeczenia korzystne, oparte na uznaniu braku abuzywności klauzul przeliczeniowych, co skutkuje oddaleniem powództwa kredytobiorcy.

Opisane powyżej zróżnicowanie stanowisk judykatury nadal występuje, choć dominują wyroki unieważniające.

W 2024 r. Sąd Najwyższy podjął próbę ujednoczenia swojego stanowiska. W uchwale z dnia 25.04.2024 r. (sygn. III CZP 25/22) kompleksowo ocenił kwestie związane ze sprawami frankowymi, wskazując, że:

- nie można przyjąć, że miejsce niedozwolonego postanowienia odnoszącego się do ustalania kursu waluty zajmuje inny sposób określenia tego kursu, wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów, a co za tym idzie – wobec niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanej umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.

W dalszej kolejności, odnosząc się do kwestii związanych z upadkiem umowy kredytu SN wskazał, że:

- po unieważnieniu umowy kredytu powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron (tzw. teoria dwóch kondycji)
- bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku wiążące postanowieniami umowy
- nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

Już w wydanej wcześniej w 2021 r. uchwale (sygn. akt III CZP 6/21) SN uznał, że w przypadku stwierdzenia nieważności umowy strony mają zwrócić sobie wzajemnie wszystkie spełnione na swoją rzecz świadczenia, zgodnie z teorią dwóch kondycji, jednocześnie wskazał, że istnieją instrumenty prawne umożliwiające jednoczesne uwzględnienie obustronnych rozliczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia po unieważnieniu umowy, takie jak potrącenie i prawo zatrzymania.

SN w ww. uchwale wypowiedział się także w przedmiocie przedawnienia roszczeń banku o zwrot bezpodstawnego wzbogacenia nie może rozpocząć biegu, zanim umowa zostanie uznana za trwale bezskuteczną, tj. do czasu świadomej decyzji konsumenta co do nieważności umowy. Stanowisko to korelowało z wyrażonym przez TSUE poglądem w kwestii przedawnienia roszczeń konsumenta o zwrot wpłaconych rat, według którego niezasadne byłoby liczenie jego biegu od daty każdej spłaty z uwagi na to, że konsument mógł wówczas nie mieć wiedzy co do istnienia lub charakteru nieuczciwych warunków w umowie.

Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej w swym orzecznictwie zasadniczo nadaje priorytet ochronie interesu konsumenta, naruszonego niedozwolonymi postanowieniami umownymi. Konsekwentnie podkreśla przy tym, że głównym celem dyrektywy 93/13/EWG jest przywrócenie pomiędzy stronami równowagi, sprowadzającej się do powrotu konsumenta do sytuacji prawnej i faktycznej, w jakiej byłby zawierając umowę bez nieuczciwego warunku, przy jednoczesnym zapewnieniu realizacji zamierzonego w dyrektywie efektu odstrasżającego przedsiębiorcę od stosowania niedozwolonych postanowień. Unieważnienie umowy Trybunał ocenia jako rozwiązanie ostateczne, stosowane po uprzednim przedstawieniu kredytobiorcy przez sąd skutków takiego rozwiązania i za jego zgodą. Przy czym TSUE stwierdza, że w celu utrzymania ważności umowy sąd powinien zastosować wszelkie dostępne środki, w tym analizę możliwości usunięcia jedynie części klauzul uznanych za nieuczciwe w taki sposób, aby nie zmieniać treści zobowiązania umownego. W krajowym orzecznictwie dominuje jednak trend unieważnienia umowy jako skutek usunięcia z niej niedozwolonych postanowień.

W wyroku z 15.06.2023 r. w sprawie C-520/21, dotyczącej roszczeń stron o rozliczenie z tytułu bezumownego korzystania z cudzego kapitału w razie unieważnienia umowy, TSUE potwierdził, że to prawo krajowe jest właściwe do określania skutków unieważnienia umowy. Z uzasadnienia wyroku wynika, że zdaniem TSUE roszczenia banku wykraczające ponad zwrot kapitału kredytu sprzeciwiają się celom dyrektywy 93/13/EWG, jeśli miałyby prowadzić do uzyskania zysku analogicznego do tego, jaki zamierzał osiągnąć z wykonywania umowy i tym samym do wyeliminowania skutku odstrasżającego.

w tys. zł

TSUE orzekł jednocześnie, że w świetle prawa europejskiego nie ma przeszkód, aby konsument mógł żądać od banku rekompensaty wykraczającej poza zwrot uiszczonych rat. Zastrzegł jednak, że takie roszczenie powinno być oceniane w świetle wszystkich okoliczności sprawy, tak, aby ewentualne korzyści konsumenta z unieważnienia umowy nie wykraczały poza to, co jest konieczne do przywrócenia sytuacji faktycznej i prawnej, w której byłby nie zawierając wadliwej umowy i nie stanowiły dla przedsiębiorcy nadmiernej sankcji (zasada proporcjonalności). Odnotowano już kilka wyroków sądów krajowych oddalających roszczenia konsumentów o zwrot kwot wykraczających ponad wpłacone na rzecz banku raty.

W postanowieniu z 12.01.2024 r. w sprawie C-488/23 TSUE podzielił stanowisko zaprezentowane w ww. wyroku i dokonał wykładni tego rozstrzygnięcia, wskazując, że bank nie może żądać od konsumenta rekompensaty polegającej na sądowej waloryzacji wypłaconego kapitału kredytu, a jedynie kwoty wypłaconego kapitału oraz ustawowych odsetek za opóźnienie od dnia wezwania do zapłaty.

W wyroku z 7.12.2023 r. w sprawie o sygn. C-140/22 TSUE wskazał, że ocena abuzywności klauzul umownych następuje z mocy prawa i sąd krajowy powinien weryfikować sporne postanowienia z urzędu. Podkreślił też, że nie można uzależniać możliwości wykonywania praw przez konsumenta od złożenia przez niego oświadczenia przed sądem, że jest świadomy konsekwencji nieważności umowy i wyraża zgodę na jej unieważnienie.

W wyroku z 14.12.2023 r. w sprawie C-28/22 TSUE wypowiedział się w zakresie terminu przedawnienia roszczeń stron, nie odpowiedział jednak na pytanie o konkretną datę początkową biegu tego terminu, wskazując jedynie, że nie może on biec od daty prawomocnego wyroku, a data początkowa biegu terminu przedawnienia nie może być dla konsumenta mniej korzystna niż dla banku.

W wyroku z 19.03.2025 r. w sprawie C-396/24 TSUE uznał za niezgodne z przepisami dyrektywy 93/13 EWG takie orzecznictwo krajowe, zgodnie z którym w przypadku unieważnienia umowy kredytu z powodu klauzul abuzywnych, przedsiębiorca ma prawo żądać od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty. Stanowisko TSUE jest w tym zakresie odmienne od przyjętej przez polski SN teorii dwóch kondycji zakładającej wzajemny zwrot przez każdą ze stron wszystkich świadczeń (bez stosowania opartej na teorii salda automatycznej kompensaty wzajemnych świadczeń do wysokości niższego z nich), w związku z czym jego przyjęcie przez polskie sądy może oznaczać zmiany stosowanych w orzecznictwie zasad rozliczeń w odniesieniu do roszczeń każdej ze stron unieważnionej umowy kredytu.

W reakcji na to stanowisko TSUE, Sąd Okręgowy w Warszawie wystąpił z kolejnym pytaniem prejudycjalnym odnoszącym się do kwestii rozliczeń stron po unieważnieniu umowy, tj. stosowaniem teorii salda. Sprawa została zarejestrowana pod sygn. C-510/25 i czeka na wyznaczenie terminu.

W wyroku z 22.01.2026 r. w sprawie o sygn. C-902/24 TSUE potwierdził prawo banku do potrącania własnej wierzytelności (kapitału) z wierzytelnością konsumenta (ratami), także w sposób ewentualny, tj. w sytuacji jednoczesnego kwestionowania nieważności umowy kredytu. Rozstrzygnięcie to jest zgodne z dotychczasową strategią procesową Grupy i pozwala na kompleksowe rozliczenie stron w jednym postępowaniu.

Jak już wskazano w sprawach kredytów indeksowanych i denominowanych występują różne orzeczenia sądowe, jednak z uwagi na przewagę linii orzeczniczej zmierzającej do unieważniania umów kredytu na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa w modelu kwantyfikacji ryzyka prawnego dotyczącego portfela kredytów indeksowanych oraz denominowanych do waluty obcej uwzględniła (w formie korekty wartości bilansowej brutto dla ekspozycji aktywnych lub rezerw na ekspozycje nieaktywne) ten scenariusz rozstrzygnięcia sądowego.

Na model ten mogą mieć wpływ kolejne rozstrzygnięcia TSUE w zakresie pytań prejudycjalnych zadanych przez polskie sądy oraz praktyka sądów krajowych. Grupa monitoruje na bieżąco stan orzecznictwa sądowego w sprawach kredytów walutowych pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych. Na przyszłe zmiany w modelu mogłaby także wpłynąć ewentualna ingerencja prawodawcy podjęta w celu przywrócenia równowagi stron po usunięciu z umowy klauzuli abuzywnej, aby umożliwić ochronę obrotu prawnego przed masowym upadkiem umów kredytu hipotecznego lub wprowadzenie sektorowych rozwiązań umożliwiających masowe, polubowne rozwiązywanie sporów z kredytobiorcami (aktualnie prowadzone są prace nad projektem ustawy mającej na celu m.in. usprawnienie procesów sądowych dotyczących kredytów hipotecznych denominowanych i indeksowanych do waluty CHF, wprowadzenie rozwiązań zachęcających do polubownego zakończenia sporu, a także ułatwiających rozliczenie w ramach jednego postępowania roszczeń obu stron z tytułu nieważności umowy).

W związku z powyższą opisaną sytuacją, Grupa zidentyfikowała ryzyko, iż planowane na bazie harmonogramów przepływy pieniężne z portfela kredytów hipotecznych denominowanych i indeksowanych do waluty CHF zarówno dla już otrzymanych pozwów jak i tych spodziewanych na podstawie modeli mogą być nie w pełni odzyskiwalne i / lub też

w tys. zł

powstanie zobowiązanie skutkujące przyszłym wypływem środków pieniężnych. Grupa rozpoznaje wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych zgodnie z wymogami:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w przypadku kredytów aktywnych oraz
- MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” w przypadku kredytów całkowicie spłaconych oraz w sytuacji, gdy wartość bilansowa brutto aktywnego kredytu jest niższa niż wartość rozpoznanego ryzyka.

Wartość korekty wartości bilansowej brutto (zgodnie z MSSF 9) oraz rezerw (zgodnie z MSR 37) została oszacowana z uwzględnieniem szeregu założeń, które istotnie wpływają na kwotę szacunku ujętą w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Według stanu na 31.03.2026 r. Grupa występowała jako pozwana w 12 519 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 5 152 244 tys. zł. Udział kredytów spłaconych na moment wniesienia pozwu w całkowitej liczbie spraw spornych wynosi 26%. W ogólnej liczbie spraw spornych znajduje się jeden pozew zbiorowy objęty ustawą o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, złożony przeciw Erste Bank Polska S.A. dotyczący 193 kredytów indeksowanych do CHF, o wartości przedmiotu sporu 50 983 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2025 r. Grupa występowała jako pozwana w 13 312 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 5 468 224 tys. zł. Udział kredytów spłaconych na moment wniesienia pozwu w całkowitej liczbie spraw spornych wynosi 23%. W ogólnej liczbie spraw spornych znajduje się jeden pozew zbiorowy objęty ustawą o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, złożony przeciw Erste Bank Polska S.A. dotyczący 197 kredytów indeksowanych do CHF, o wartości przedmiotu sporu 50 983 tys. zł.

Na dzień 31.03.2026 r. łączny skumulowany wpływ w bilansie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Grupie wyniósł 4 550 137 tys. zł, w tym:

- korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 w kwocie 2 365 221 tys. zł
- rezerwa ujęta zgodnie z MSR 37 w kwocie 2 184 916 tys. zł

Na dzień 31.12.2025 r. łączny skumulowany wpływ w bilansie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Grupie wyniósł 4 766 293 tys. zł, w tym:

- korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 w kwocie 2 571 589 tys. zł
- rezerwa ujęta zgodnie z MSR 37 w kwocie 2 194 704 tys. zł

Poniższe tabele przedstawiają łączny koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych uwzględniony w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy, w tym m.in. w zakresie zawieranych ugód omówionych szczegółowo w sekcji poniżej.

<b>Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych</b>	<b>1.01.2026- 31.03.2026</b>	<b>1.01.2025- 31.03.2025**</b>
Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęty jako korekta wartości bilansowej brutto	4 148	19 517
Wpływ ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęty jako rezerwa	(54 857)	26 307
Pozostałe koszty*	(114 858)	(125 153)
<b>Razem - koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych</b>	<b>(165 567)</b>	<b>(79 329)</b>
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(10 555)	3 656
w tym: zawarte ugody	(10 187)	2 043
<b>Razem - koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz zawarte ugody</b>	<b>(175 754)</b>	<b>(77 286)</b>

\*Pozostałe koszty zawierają m.in.: koszty prowadzenia postępowań oraz koszty realizacji wyroków sądowych

\*\*Dane zostały przekształcone za 2025 r i obejmują tylko Grupę Erste Bank Polska S.A.

w tys. zł

	31.03.2026	31.12.2025
Korekta wartości bilansowej brutto wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	2 365 221	2 571 589
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	2 184 916	2 194 704
<b>Razem skumulowany wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych</b>	<b>4 550 137</b>	<b>4 766 293</b>

Na dzień 31.03.2026 r. całkowita korekta wartości bilansowej brutto oraz utworzone rezerwy wynikające z ryzyka prawnego oraz rezerwy prawne na portfelu CHF (na sprawy sporne oraz na część portfelową) wynoszą 4 445 288 tys. zł i stanowią 183,4% aktywnego portfela kredytów walutowych CHF brutto (przed korektą do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9).

Na dzień 31.12.2025 r. całkowita korekta wartości bilansowej brutto oraz utworzone rezerwy wynikające z ryzyka prawnego oraz rezerwy prawne na portfelu CHF (na sprawy sporne oraz na część portfelową) wynoszą 4 680 348 tys. zł i stanowią 177,2% aktywnego portfela kredytów walutowych CHF brutto (przed korektą do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9).

Model oceny ryzyka prawnego kredytów walutowych będący podstawą szacowania rezerw na ryzyko prawne jest pochodną danych statystycznych oraz ocen eksperckich bazujących na obserwacji zjawisk i trendów mogących mieć istotny wpływ na dalsze orzecznictwo oraz na ilość i sposoby rozwiązywania sporów. W związku z tym przyjmowane w modelu scenariusze zakończenia sporów sądowych odzwierciedlają wszystkie zdarzenia, których licznosc lub istotność dla oceny ryzyka jest niepomijalna w skali portfela, a jednocześnie – w celu uniknięcia nadmiernej podatności modelu na wahania wynikające ze zmienności danych w poszczególnych krótkich okresach czasu – przy ewentualnych zmianach parametrów przyjmowane są określone przedziały prawdopodobieństwa zaistnienia tych scenariuszy.

Zmiana powyższych rezerw w okresie od stycznia do marca 2026 r. wynikała z aktualizacji szacunków dotyczących spodziewanej liczby zawieranych ugód oraz nowych pozwów, a także z wykorzystania rezerw w związku z rozliczeniem zawartych ugód oraz zapadłych wyroków

Grupa oszacowała prawdopodobieństwo zgłoszenia roszczeń przez kredytobiorców zarówno kredytów aktywnych, jak i spłaconych w oparciu o liczbę aktualnie złożonych pozwów przeciwko Grupie oraz estymowaną dynamikę wzrostu liczby tych pozwów w oparciu o zbudowany model statystyczny. Model ocenia ryzyko w tzw. horyzoncie lifetime i jest oparty o szereg charakterystyk behawioralnych związanych z kredytem i klientem. Grupa zakłada, że dla ok. 40% kredytów (aktywnych oraz spłaconych, 41% w grudniu 2025 r.) już został lub będzie złożony pozew przeciwko Grupie. Przyjęte założenia są mocno wrażliwe na szereg czynników z otoczenia, takich jak: kształtowanie się linii orzeczniczej w polskich sądach, intensywność nagłośnienia poszczególnych rozstrzygnięć sądowych, aktywność kancelarii pośredniczących, poziom kosztów postępowania itp. Istotnym aspektem mającym wpływ na szacunki jest także zainteresowanie klientów proponowanymi ugodami, a także praktyka sądów krajowych w zakresie wykonywania orzeczeń TSUE.

Grupa zakłada, że zdecydowana większość prognozowanych spraw zostanie wniesiona do końca 2027 roku, a następnie liczba nowych pozwów zacznie spadać w związku z oczekiwanym uporządkowaniem otoczenia prawnego.

W opinii Grupy poziom spodziewanych spraw oszacowany na bazie modelu statystycznego charakteryzuje się niepewnością ze względu na takie czynniki jak: czas prowadzenia postępowań sądowych oraz rosnące koszty niezbędne dla rozpoczęcia postępowania sądowego i wsparcia procesowego.

Na potrzeby ustalenia kosztów ryzyka prawnego Grupa oszacowała również prawdopodobieństwa w zakresie liczby sporów, jak i możliwych scenariuszy ich zakończenia. Grupa wzięła także pod uwagę wydłużający się czas oczekiwania na rozstrzygnięcie sporu w niektórych sądach. Przy ocenie tych prawdopodobieństw Grupa korzystała ze wsparcia kancelarii prawnych oraz z pogłębionej analizy orzecznictwa sądowego w sprawach dotyczących kredytów indeksowanych oraz denominowanych.

Według stanu na 31.03.2026 r. Grupa otrzymała 6 898 prawomocnych rozstrzygnięć sądowych w sprawach prowadzonych przeciw Grupie (mając na uwadze rozstrzygnięcia wydane po wyroku TSUE z 3.10.2019 r.) – w tym 6 692 to rozstrzygnięcia niekorzystne dla Grupy, a pozostałe 206 to rozstrzygnięcia w całości albo w części korzystne (według stanu na 31.12.2025 r. odpowiednio – 6 156 rozstrzygnięć, w tym 6 023 niekorzystnych i 133 w całości albo w części korzystnych).

Jak już wskazano w sprawach kredytów indeksowanych i denominowanych występują różne orzeczenia sądowe, jednak z uwagi na przewagę linii orzeczniczej zmierzającej do nieważnienia umów kredytu Grupa uwzględniła jako scenariusz możliwych rozstrzygnięć sporu sądowego mogących skutkować poniesieniem straty finansowej – scenariusz

w tys. zł

unieważnienia całej umowy kredytowej w związku z identyfikacją klauzul niedozwolonych ze zwrotem przez kredytobiorcę wyłącznie nominalnej wartości kapitału.

### Ugody

Grupa aktywnie zachęca klientów do zawierania ugód. Konstrukcja proponowanych ugód polega na konwersji kredytu na złote polskie oraz na określeniu sposobu rozliczenia zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytu. Warunki ugód są ustalane w trakcie indywidualnych negocjacji z klientami. Oferty ugodowe kierowane są zarówno do klientów będących aktualnie w sporze sądowym, jak i do klientów, którzy nie podjęli decyzji do skierowaniu sprawy do sądu. Zostało to uwzględnione w aktualnie stosowanym modelu kalkulacji rezerw na ryzyko prawne zarówno w odniesieniu wpływu proponowanych ugód na skłonność klientów do skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego, jak i w zakresie potencjalnych rozstrzygnięć sądowych.

Do 31.03.2026 r. Grupa zawarła 13 109 ugód zarówno przedsądowych, jak i tych po wystąpieniu sprawy spornej, w tym 643 w Q1 2026.

Grupa stosuje scenariusz ugodowy, który odzwierciedla poziom straty dla przyszłych ugód. Scenariusz bazuje na poziomach akceptacji i stratach dla kredytów w ramach procesu oferowania ugód opisanego powyżej. Na poziom akceptacji przyszłych ugód ma wpływ szereg czynników, m.in. oprocentowanie kredytów w PLN, kurs przewalutowania CHF/PLN, rozwój orzecznictwa sądowego oraz czas trwania postępowań.

## 29. Działalność zaniechana

### Zawarcie umowy z Santander Consumer Finance S.A. dot. sprzedaży akcji posiadanych przez Bank w Santander Consumer Bank S.A.

W dniu 16 czerwca 2025 r. została zawarta z Santander Consumer Finance S.A. przedwstępna umowy sprzedaży 3 120 000 akcji Santander Consumer Bank S.A. stanowiących 60% kapitału zakładowego tej spółki oraz 60% udziału w ogólnej liczbie głosów w SCB, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 3 105 000 000 złotych. Następnie 23 grudnia 2025 r. została zawarta przyrzeczona umowa sprzedaży zgodnie z ustalonymi warunkami i w tym samym dniu nastąpiło zamknięcie transakcji oraz od tego dnia Bank przestał być akcjonariuszem SCB.

W związku z powyższym od czerwca 2025 r. Grupa SCB ujmowana była oddzielnie w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych jako działalność zaniechana, a wyniki tej działalności były prezentowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat Grupy jako zysk po opodatkowaniu z działalności zaniechanej.

W celu zapewnienia porównywalnych danych w zakresie rachunku zysków i strat, tj. dla okresu 1 kwartału 2026 r. dane skonsolidowane za okres porównawczy tj. 1 kwartał 2025 r. zostały również odpowiednio przekształcone i wydzielona została działalność kontynuowana oraz działalność zaniechana obejmująca wyniki zbytej Grupy SCB.

Dane szczegółowe dla działalności zaniechanej dla okresu porównawczego zostały zaprezentowane poniżej. Przychody i koszty dotyczące transakcji wzajemnych dokonywanych w ramach ówczesnej Grupy Kapitałowej między Bankiem i Grupą SCB zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i eliminacje te zostały ujęte zostały w rachunku zysków i strat dotyczącym działalności zaniechanej.

w tys. zł

## Rachunek zysków i strat dla działalności zaniechanej

	za okres:	1.01.2025- 31.03.2025
<b>Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek</b>		<b>657 304</b>
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		518 516
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		32 996
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 711
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego		103 081
<b>Koszty odsetkowe</b>		<b>(235 109)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>422 195</b>
Przychody prowizyjne		51 780
Koszty prowizyjne		(31 213)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>		<b>20 567</b>
Przychody z tytułu dywidend		15
Wynik handlowy i rewaluacja		9 261
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		1 596
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		(25)
Pozostałe przychody operacyjne		23 355
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		(132 046)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		(41 195)
Koszty operacyjne w tym:		(175 454)
- Koszty pracownicze i koszty działania		(130 477)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		(17 833)
- Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(352)
- Pozostałe koszty operacyjne		(26 792)
Podatek od instytucji finansowych		(10 681)
<b>Zysk z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem</b>		<b>117 588</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		(26 247)
<b>Zysk za okres z działalności zaniechanej po opodatkowaniu</b>		<b>91 341</b>
<b>Wynik na sprzedaży działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>
<b>Zysk za okres z działalności zaniechanej</b>		<b>91 341</b>
w tym:		
- zysk z działalności zaniechanej należny akcjonariuszom jednostki dominującej		50 315
- zysk z działalności zaniechanej należny udziałowcom niesprawującym kontroli		41 026
<b>Zysk na akcję z działalności zaniechanej</b>		
Podstawowy (zł/akcja)		0,89
Rozwodniony (zł/akcja)		0,89

w tys. zł

### Całkowite dochody dotyczące działalności zaniechanej

	1.01.2025- 31.03.2025
	<b>za okres:</b>
<b>Skonsolidowany zysk netto za okres</b>	<b>91 341</b>
<b>Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:</b>	<b>23 262</b>
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	19 219
Podatek odroczony	(3 652)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	9 500
Podatek odroczony	(1 805)
<b>Inne całkowite dochody netto razem</b>	<b>23 262</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>114 603</b>

### Przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej

	1.01.2025- 31.03.2025
	<b>za okres:</b>
<b>Przepływy pieniężne netto - razem</b>	<b>(363 437)</b>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(152 558)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(494 077)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	283 198

## 30. Zobowiązania warunkowe

### Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych i administracyjnych

**Na dzień 31.03.2026 r.** łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 9 726 642 tys. zł. W kwocie tej 3 888 036 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 5 736 320 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 102 286 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Wartość wszystkich zakończonych postępowań sądowych w okresie od 1.01.2026 r. do 31.03.2026 r. wynosiła 585 815 tys. zł.

Na dzień 31.03.2026 r. wartość rezerw na wszczęte sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR 37 wynosiła 1 610 331 tys. zł oraz korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 dotyczącej wszczętych spraw spornych wynosiła 2 172 828 tys. zł. Dla 3 545 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu (co najmniej 500 tys. zł), w których Erste Bank Polska S.A. był pozwany, łączna wartość rezerw na sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR37 oraz korekty do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF9 dotyczącej spraw spornych wyniosła 1 690 612 tys. zł.

**Na dzień 31.12.2025 r.** łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 10 094 227 tys. zł. W kwocie tej 3 972 837 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 6 016 354 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 105 036 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Wartość wszystkich zakończonych postępowań sądowych w okresie od 1.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wynosiła 1 823 644 tys. zł.

Na dzień 31.12.2025 r. wartość rezerw na wszczęte sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR 37 wynosiła 1 580 123 tys. zł oraz korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 dotyczącej wszczętych spraw spornych wynosiła 2 321 952 tys. zł. Dla 3 474 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu (co najmniej 500 tys. zł), w których Erste Bank Polska S.A. był pozwany, łączna wartość rezerw na sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR37 oraz korekty do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF9 dotyczącej spraw spornych wyniosła 1 742 479 tys. zł.

### Spory sądowe dotyczące sankcji kredytu darmowego

Według stanu na 31.03.2026 r. Bank był pozwany w 3 809 postępowaniach dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 108 346 tys. zł. Postępowania te inicjowane są przez klientów lub podmioty, które nabywają od klientów wierzytelności i dotyczą zgodności umów o konsumenckie kredyty gotówkowe z ustawą o kredycie konsumenckim.

Jednocześnie toczy się kilka postępowań przed TSUE na skutek pytań prejudycjalnych zadanych przez polskie sądy, a odnoszących się m.in. do kwestii dopuszczalności naliczania odsetek od tej części kredytu, która została przeznaczona na sfinansowanie poza odsetkowych kosztów kredytu, obowiązków informacyjnych kredytodawcy, zasadności stosowania sankcji kredytu darmowego za potencjalne naruszenie obowiązków informacyjnych w świetle obowiązującej w europejskim prawie zasady proporcjonalności.

W dniu 13.02.2025 r. TSUE wydał orzeczenie w sprawie C-472/23, w którym odniósł się do niektórych spośród wskazanych wyżej zagadnień w kontekście informacji umownej o rzeczywistej rocznej stopie oprocentowania kredytu (RRSO), obowiązków informacyjnych banków odnośnie warunków zmiany opłat związanych z wykonywaniem umowy oraz proporcjonalności sankcji pozbawiającej kredytodawcę prawa do odsetek i kosztów w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego. W wyroku tym TSUE – nie rozstrzygając o dopuszczalności naliczania oprocentowania od finansowanych poza odsetkowych kosztów kredytu – uznał, że wyliczenia RRSO dokonuje się na chwilę zawierania umowy i przy założeniu, że będzie ona obowiązywać w tej postaci przez uzgodniony okres, co oznacza, iż nie dochodzi do naruszenia przez bank obowiązków informacyjnych w zakresie RRSO nawet, gdyby doszło do ewentualnego późniejszego uznania za nieuczciwe warunków umownych mających wpływ na wysokość RRSO. Stwierdzając tym samym, że taka praktyka nie stanowi sama w sobie naruszenia obowiązku informacyjnego.

W dniu 09.10.2025 r. TSUE wydał orzeczenie w sprawie C-80/24, które dotyczyło problematyki umów cesji. Trybunał uznał, że roszczenia konsumenta wobec banku, mogą być co do zasady przedmiotem umowy cesji, a sąd krajowy nie musi z urzędu badać zgodności z prawem takiej umowy cesji. TSUE nie wykluczył możliwości badania przez sądy krajowe ważności umów cesji na podniesiony zarzut. Uznał jedynie, że w sporze pomiędzy spółką kupującą wierzytelność a bankiem nie musi to następować z urzędu. Wobec czego na zarzut podnoszony przez bank, sądy nadal muszą analizować, czy dana umowa cesji została zawarta zgodnie z prawem, a w szczególności, czy nie narusza interesów konsumenta lub dobrych obyczajów.

W dniu 23.04.2026 r. TSUE wydał orzeczenie w sprawie C- 744/24 stwierdzając, że Dyrektywa 2008/48 sprzeciwia się naliczaniu odsetek od tej kwoty kredytu, która została przeznaczona na pokrycie pozaodsetkowych kosztów kredytu. Powyższe orzeczenie jest sprzeczne z obowiązującymi od 2014 r. przepisami ustawy o kredycie konsumenckim, stanowiskami UOKiK przedstawionymi w 2012 r. i 2013 r. oraz stanowiskami UOKiK, Komisji Europejskiej i Rządu RP prezentowanymi w toku postępowania przed TSUE. W postępowaniu TSUE nie oceniał możliwości stosowania sankcji kredytu darmowego w przypadku stosowania praktyki sprzecznej z treścią orzeczenia. Aktualnie orzecznictwo sądowe jest w zdecydowanej większości korzystne dla Banku, a możliwość finansowania pozaodsetkowych kosztów kredytu znajduje potwierdzenie w znakomitej większości orzeczeń sądowych i zostało potwierdzone orzeczeniem Sądu Najwyższego w sprawie I CSK 540/16.

### **Postępowanie dotyczące nieautoryzowanych transakcji płatniczych**

Postępowanie ma charakter sektorowy, zostało wszczęte przeciwko Bankowi postanowieniem z dnia 8 lipca 2022 r. i dotyczy zarzucanego przez UOKiK rzekomego naruszenia przez Bank ustawy o usługach płatniczych, polegającego na:

1. niedokonywaniu – nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu otrzymania od konsumenta stosownego zgłoszenia dotyczącego wystąpienia nieautoryzowanej transakcji płatniczej - zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej lub przywrócenia obciążonego rachunku płatniczego do stanu, jaki istniałby gdyby nie miała miejsca nieautoryzowana transakcja płatnicza, pomimo braku uzasadnionych oraz należycie udokumentowanych podstaw, aby podejrzewać oszustwo ze strony konsumenta i poinformowania o tym podejrzeniu w formie pisemnej organów powołanych do ścigania przestępstw,
2. przekazywaniu konsumentom – w odpowiedziach udzielanych na ich zgłoszenia dotyczące wystąpienia nieautoryzowanych transakcji płatniczych - informacji o weryfikacji przez dostawcę usługi płatniczej prawidłowego użycia instrumentu płatniczego poprzez posłużenie się indywidualnymi danymi uwierzytelniającymi w sposób sugerujący, że wykazanie przez bank wyłącznie, iż kwestionowane transakcje płatnicze zostały poprawnie uwierzytelnione stanowi jednocześnie wykazanie autoryzacji takiej transakcji i wyłącza jego obowiązek zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji oraz
3. przekazywaniu konsumentom – w odpowiedziach udzielanych na ich zgłoszenia dotyczące wystąpienia nieautoryzowanych transakcji płatniczych – nieprawdziwych informacji o autoryzacji kwestionowanych przez konsumentów transakcji przy jednoczesnym przedstawianiu informacji wskazujących, że do transakcji doszło w wyniku umyślnego lub będącego skutkiem rażącego niedbalstwa naruszenia przez konsumentów co najmniej jednego z obowiązków o których mowa w art. 42 ustawy o usługach płatniczych oraz w łączącej konsumenta i bank umowie przez co ponoszą oni odpowiedzialność za kwestionowane transakcje płatnicze.

W toku postępowania Bank aktywnie współpracuje z UOKiK i składał propozycje zakończenia postępowania w trybie art. 28 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. W dniu 29 lipca 2025r. Bank otrzymał propozycję Jednolitej sentencji

w tys. zł

zobowiązania, do której ustosunkował się 1 września 2025 r. Zakres oraz treść jednolitej sentencji zobowiązania była przedmiotem spotkania w dniu 29 października 2025 r. z udziałem banków objętych postępowaniami oraz UOKiK. 16 kwietnia 2026r. Bank otrzymał kolejną wersję propozycji decyzji zobowiązującej. Bank ma 21 dni na ustosunkowanie się do tej propozycji. Biorąc pod uwagę etap i trwającą wymianę korespondencji w sprawie potencjalnego zakończenia postępowania w drodze decyzji zobowiązującej, Bank nie utworzył rezerwy. Termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK oznaczony został na dzień 30 czerwca 2026 r.

## Zobowiązania pozabilansowe

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych zostały zaprezentowane poniżej. Kwoty zobowiązań warunkowych udzielonych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe zostały wykazane również w podziale na kategorie. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Zobowiązania warunkowe	31.03.2026			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>69 684 066</b>	<b>2 655 263</b>	<b>66 607</b>	<b>72 405 936</b>
- finansowe:	<b>52 972 805</b>	<b>2 011 373</b>	<b>72 340</b>	<b>55 056 517</b>
- linie kredytowe	48 971 868	1 616 831	63 814	50 652 513
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 447 197	298 829	7 586	3 753 612
- akredytywy importowe	534 480	95 712	940	631 132
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	19 259	-	-	19 259
- gwarancyjne	<b>16 741 738</b>	<b>673 303</b>	<b>25 407</b>	<b>17 440 448</b>
<b>Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(30 477)</b>	<b>(29 413)</b>	<b>(31 139)</b>	<b>(91 029)</b>
<b>Zobowiązania otrzymane</b>				<b>87 792 322</b>
- finansowe				11 499
- gwarancyjne				87 780 823
<b>Razem</b>	<b>69 684 066</b>	<b>2 655 263</b>	<b>66 607</b>	<b>160 198 258</b>

Zobowiązania warunkowe	31.12.2025			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<b>Zobowiązania udzielone</b>	<b>69 546 555</b>	<b>2 060 363</b>	<b>85 958</b>	<b>71 692 876</b>
- finansowe:	<b>53 655 524</b>	<b>1 626 469</b>	<b>86 146</b>	<b>55 368 139</b>
- linie kredytowe	49 816 727	1 259 288	78 893	51 154 908
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 369 279	282 933	7 253	3 659 465
- akredytywy importowe	468 808	84 248	-	553 056
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	710	-	-	710
- gwarancyjne	<b>15 929 558</b>	<b>450 434</b>	<b>24 075</b>	<b>16 404 067</b>
<b>Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(38 527)</b>	<b>(16 540)</b>	<b>(24 263)</b>	<b>(79 330)</b>
<b>Zobowiązania otrzymane</b>				<b>89 369 278</b>
- finansowe				7 566
- gwarancyjne				89 361 712
<b>Razem</b>	<b>69 546 555</b>	<b>2 060 363</b>	<b>85 958</b>	<b>161 062 154</b>

w tys. zł

## 31. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Erste Bank Polska S.A.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	30.04.2026	25.02.2026	30.04.2026	25.02.2026	30.04.2026	25.02.2026	30.04.2026	25.02.2026
Erste Group Bank AG.	50 072 763	50 072 763	49,00%	49,00%	50 072 763	50 072 763	49,00%	49,00%
Banco Santander S.A.	9 911 385	9 911 385	9,70%	9,70%	9 911 385	9 911 385	9,70%	9,70%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	5 344 402	5 344 402	5,23%	5,23%	5 344 402	5 344 402	5,23%	5,23%
Nationale-Nederlanden OFE*	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%
Pozostali	31 737 183	31 737 183	31,06%	31,06%	31 737 183	31 737 183	31,06%	31,06%
<b>Razem</b>	<b>102 189 314</b>	<b>102 189 314</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>102 189 314</b>	<b>102 189 314</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\*Nationale-Nederlanden OFE jest zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Erste Bank Polska na dzień publikacji skonsolidowanego raportu za I kwartał 2026 r. (30.04.2026 r.) jest Erste Group Bank AG., Banco Santander S.A. oraz Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) (zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.).

## 32. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach wewnątrzgrupowych, pomiędzy jednostkami stowarzyszonymi i podmiotami powiązаныmi. Transakcje zawarte przez Spółki Grupy Erste Bank Polska S.A. z podmiotami powiązаныmi dotyczą operacji bankowych zawieranych na warunkach rynkowych w ramach typowej działalności biznesowej, głównie kredytów, rachunków bankowych, depozytów, gwarancji i operacji leasingowych. Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W przypadku transakcji wewnątrzgrupowych sporządzana jest dokumentacja zgodna z wymogami przepisów podatkowych dla dokumentacji cen transferowych.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	31.03.2026	31.12.2025
<b>Aktywa</b>	<b>60</b>	<b>53</b>
Pozostałe aktywa	60	53
<b>Zobowiązania</b>	<b>31 039</b>	<b>29 241</b>
Zobowiązania wobec klientów	30 990	29 191
Pozostałe zobowiązania	49	50

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	1.01.2026- 31.03.2026	1.01.2025- 31.03.2025
<b>Przychody</b>	<b>17 418</b>	<b>19 306</b>
Przychody prowizyjne	17 418	19 306
<b>Koszty</b>	<b>163</b>	<b>347</b>
Koszty odsetkowe	163	347

w tys. zł

Jednostką dominującą na 31.12.2025 r. był Banco Santander S.A. z siedzibą w Hiszpanii, natomiast na 31.03.2026 r. Erste Group Bank AG z siedzibą w Austrii.

	z podmiotem dominującym	z pozostałymi podmiotami
	31.03.2026	31.03.2026
<b>Transakcje z Grupą Erste</b>		
<b>Aktywa</b>	<b>1 139 242</b>	<b>5 889</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	430 451	5 889
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21 958	-
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	686 351	-
Pozostałe aktywa	482	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>43 166</b>	<b>446</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	30 575	-
<i>rachunki bieżące i lokaty</i>	11 924	-
<i>kredyty otrzymane od banków</i>	18 651	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12 750	-
Zobowiązania wobec klientów	-	309
Pozostałe zobowiązania	(159)	137
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>92 380</b>	<b>16 224</b>
Udzielone:	47 777	8 112
<i>finansowe</i>	3 174	8 112
<i>gwarancyjne</i>	44 603	-
Otrzymane:	44 603	8 112
<i>gwarancyjne</i>	44 603	8 112

	z podmiotem dominującym	z pozostałymi podmiotami
	31.12.2025	31.12.2025
<b>Transakcje z Grupą Santander</b>		
<b>Aktywa</b>	<b>10 179 929</b>	<b>2 692</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 151 580	1 799
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9 015 697	-
Należności od klientów	-	893
Pozostałe aktywa	12 652	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>9 651 699</b>	<b>317 548</b>
Zobowiązania wobec banków, w tym:	919 042	12 871
<i>rachunki bieżące i lokaty</i>	513 456	12 871
<i>kredyty otrzymane od banków</i>	405 586	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	8 714 829	-
Zobowiązania wobec klientów	-	198 238
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	25
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(2 821)	-
Pozostałe zobowiązania	20 649	106 414
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>6 245 688</b>	<b>23 435</b>
Udzielone:	1 163 389	8 006
<i>finansowe</i>	-	273
<i>gwarancyjne</i>	1 163 389	7 733
Otrzymane:	5 082 299	15 429
<i>gwarancyjne</i>	5 082 299	15 429

w tys. zł

	z podmiotem dominującym	z pozostałymi podmiotami	z podmiotem dominującym	z pozostałymi podmiotami
	Grupa Erste		Grupa Santander	
Transakcje z Grupą Erste / Santander*	9.01.2026-31.03.2026		1.01.2026-8.01.2026	
<b>Przychody</b>	<b>57 926</b>	<b>10</b>	<b>67 882</b>	<b>-</b>
Przychody odsetkowe	7 916	-	2 053	-
Przychody prowizyjne	2 516	10	418	-
Wynik handlowy i rewaluacja	47 494	-	65 411	-
<b>Koszty</b>	<b>502</b>	<b>1 011</b>	<b>464</b>	<b>11</b>
Koszty odsetkowe	502	-	298	-
Koszty prowizyjne	-	-	110	-
Koszty operacyjne w tym:	-	1 011	56	11
<i>koszty pracownicze i koszty działania</i>	-	1 011	-	11
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	-	-	56	-

\*W dniu 9.01.2026 r. Bank otrzymał od a Erste Group Bank AG zawiadomienie o nabyciu od Banco Santander, S.A. akcji stanowiących 49% udziałów w ogólnej liczbie głosów w Banku.

### 33. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym. Szczegóły zostały opisane w nocie 27.

### 34. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

### 35. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym.

### 36. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji

Na dzień 31.03.2026 r. i 31.12.2025 r. ani Erste Bank Polska S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

## 37. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w notach 8 i 12.

## 38. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31.03.2026 r. i 31.12.2025 r. ani Erste Bank Polska S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 39. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nabycia, sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

## 40. Program motywacyjny w formie akcji

W 2022 roku Erste Bank Polska S.A. wprowadził Program Motywacyjny VII (dalej: „Program”), który skierowany jest do pracowników Banku i podmiotów zależnych, którzy w sposób istotny przyczyniają się do wzrostu wartości organizacji. Celem programu jest motywowanie uczestników do realizacji celów biznesowych i jakościowych zgodnych z długoterminową strategią Grupy Banku, a także stworzenie mechanizmu zapewniającego ich silniejsze powiązanie z Grupą i zachęcającego do dbałości o jej długoterminowe dobro.

Uczestnikami Programu zostały obligatoryjnie wszystkie osoby ze statusem zidentyfikowanych pracowników w Grupie Erste Bank Polska S.A. Lista pozostałych, kluczowych uczestników jest sporządzana przez Członków Zarządu i zatwierdzana przez Radę Nadzorczą Banku, przy czym uczestnictwo pozostałych pracowników w Programie jest dobrowolne.

W ramach Programu, po spełnieniu warunków opisanych w Umowie Uczestnictwa oraz w Uchwale potwierdzającej realizację celów, uczestnikom zostaje przyznane prawo otrzymania nagrody stanowiącej składnik wynagrodzenia zmiennego w postaci akcji własnych Banku, który zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji (dalej: MSSF 2) stanowi program płatności na bazie akcji, rozliczany w akcjach (tzw. equity-settled transaction). W tym celu Bank nabędzie do 2 331 000 akcji własnych w okresie od 1.01.2023 r. do 31.12.2033 r., tj.:

- a) w 2023 r. nie więcej niż 207 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 55,3,
- b) w 2024 r. nie więcej niż 271 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 72,4,
- c) w 2025 r. nie więcej niż 326 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 87,0,
- d) w 2026 r. nie więcej niż 390 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 104,1,
- e) w 2027 r. nie więcej niż 826 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 220,5,
- f) w 2028 r. nie więcej niż 145 000 akcji o maksymalnej wartości w mln PLN – 38,7,
- g) w 2029 r. nie więcej niż 47 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 12,5,
- h) w 2030 r. nie więcej niż 42 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 11,2,
- i) w 2031 r. nie więcej niż 35 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 9,3,
- j) w 2032 r. nie więcej niż 27 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 7,2,
- k) w 2033 r. nie więcej niż 15 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 4,0.

Zarząd Banku nabywa akcje własne w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie w odrębnych uchwałach. Jeżeli nabycie akcji własnych będzie niemożliwe

w tys. zł

(m. in. z braku płynności akcji własnych na Giełdzie Papierów Wartościowych, cen rynkowych akcji wykraczających poza granice ustalone przez Walne Zgromadzenie, braku decyzji Walnego Zgromadzenia o upoważnieniu Zarządu do nabycia akcji własnych w danym roku trwania Programu Motywacyjnego VII lub niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie decyzji o utworzeniu kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabycie akcji w danym roku) w liczbie odpowiadającej wysokości przyznanych nagród, Bank proporcjonalnie obniży uczestnikowi liczbę przyznanych akcji. Różnica między wartością przyznanej nagrody a wartością akcji przekazanych przez Bank uczestnikom w ramach nagrody zostanie wypłacona w ekwiwalencie pieniężnym.

Łącznymi przesłankami do uzyskania prawa do nagrody rocznej w roku 2025 były:

- (1) Realizacja PAT Bank na poziomie co najmniej 50% budżetu na dany rok,
- (2) Realizacja zespołowych celów biznesowych na dany rok na poziomie Bank, Pionu lub jednostki na poziomie co najmniej 80%, z zastrzeżeniem, że poziom realizacji celów wyliczany jest jako średni ważony poziom realizacji co najmniej 3 celów biznesowych Erste Bank Polska S.A., Pionu lub jednostki, w której zatrudniony jest uczestnik, w ramach planu finansowego zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą na dany rok, w szczególności:
  - a. PAT (zysk netto z działalności biznesowej Grupy Kapitałowej Banku (z wyłączeniem Santander Consumer Bank S.A.)),
  - b. ROTE (stopa zwrotu z kapitału stałego w wartości procentowej obliczona wg metodologii raportowania Banku),
  - c. NPS (Wskaźnik Satysfakcji Klientów – obliczony zgodnie z metodologią raportowania Bank),
  - d. RORWA (stopa zwrotu aktywów ważonych ryzykiem obliczona wg metodologii raportowania Banku),
  - e. liczba klientów,
  - f. liczba klientów cyfrowych.
- (3) Brak otrzymania przez uczestnika za dany rok oceny rocznej na poziomie niższym niż 1,5 w skali oceny od 0,5 do 3,5.

Dodatkowo na wniosek Zarządu Banku, Rada Nadzorcza postanowi o przyznaniu uczestnikowi nagrody retencyjnej, o ile zostaną spełnione następujące przesłanki:

- g. uzyskanie przez uczestnika średniorocznej oceny realizacji celów indywidualnych co najmniej na poziomie 2,0 w skali oceny od 1 do 4 w okresie uczestnictwa w Programie Motywacyjnym VII,
- h. średnioroczna ważona realizacja celów przez Bank za lata 2022–2026 na poziomie nie niższym niż 80% z uwzględnieniem następujących wag:
  - i. średnioroczna realizacja PAT (waga 40%),
  - j. średnioroczna realizacja RORWA (waga 40%),
  - k. średnioroczna realizacja celów z zakresu ESG (środowisko, społeczeństwo, ład korporacyjny) (waga 20%).

Maksymalna liczba akcji własnych do przekazania uczestnikom jako nagrody retencyjne wynosi 451 000 akcji.

Jednocześnie w dniu 15.04.2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erste Bank Polska S.A. upoważniło Zarząd Banku do nabywania (odkupu) w pełni pokrytych akcji własnych Banku w roku 2026. Łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Bank na nabycie akcji własnych w 2026 r. wraz z kosztami ich nabycia, wynosi nie więcej niż 104 130 tys. zł. W celu dokonania nabycia akcji własnych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie utworzyło kapitał rezerwowo z przeznaczeniem na dokonanie nabycia akcji własnych.

W celu realizacji Programu Erste Bank Polska S.A. nabył w 2026 r. 167 192 akcji własnych (z 390 000 możliwych do nabycia) o równowartości 95 459 325 zł (z 104 130 tys. zł kapitału przeznaczonego na realizację Programu w 2026).

Średnia cena zakupu jednej akcji w okresie skupu akcji własnych w 2026 roku wyniosła: 571,11 zł.

Program został wprowadzony na okres pięciu lat (2022–2026), przy czym ze względu na odroczenia płatności wynagrodzeń zmiennych skup akcji własnych oraz przekazywanie ich uczestnikom będzie realizowane do 2033 roku.

Wszystkie nabyte akcje własne zostały przekazane na indywidualne rachunki maklerskie uczestników. Zarząd Banku z dniem 17 marca 2026 r. zakończył odkup akcji własnych Banku w roku 2026 dla uczestników Programu z tytułu nagrody za 2025 r. oraz części nagrody za lata 2022-2024, które podlegały odroczeniu. Jednocześnie zrealizowano dyspozycję przekazania ww. akcji na rachunki maklerskie uprawnionych uczestników programu. Po rozliczeniu wszystkich dyspozycji Bank nie posiada akcji własnych.

W I kwartale 2026 roku łączna kwota rozpoznana zgodnie z MSSF 2 w kapitałach własnych Grupy wyniosła 14 133 tys. zł i w całości obciążała koszty pracownicze za 3 miesiące 2026 r. Kwota kosztu obejmuje koszty 2026 roku oraz

w tys. zł

uwzględnia częściowo koszty kolejnych lat programu motywacyjnego w związku z nabywaniem przez pracowników uprawnień etapami. Na dzień 31.03.2026 r. wydano akcje własne pracownikom w wysokości 93 724 tys. zł.

W I kwartale 2025 roku łączna kwota rozpoznana zgodnie z MSSF 2 w kapitałach własnych Grupy wyniosła 14 630 tys. zł i w całości obciążała koszty pracownicze za 3 miesiące 2025 r. Kwota kosztu obejmuje koszty 2025 roku oraz uwzględnia częściowo koszty kolejnych lat programu motywacyjnego w związku z nabywaniem przez pracowników uprawnień etapami. Na dzień 31.03.2025 r. wydano akcje własne pracownikom w wysokości 83 172 tys. zł.

## 41. Dywidenda na akcję

### Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału zysku za 2025 r. oraz części zysków osiągniętych w latach ubiegłych

Zarząd Banku., poinformował, że w dniu 18 marca 2026 r. wydał rekomendację dotyczącą podziału zysku osiągniętego w 2025 r., a także części zysków osiągniętych w latach ubiegłych. Rekomendacja ta uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej Banku.

Zgodnie z podjętą decyzją, Zarząd Banku rekomendował podzielić zysk osiągnięty w 2025 r. w kwocie 6 708 807 103,95 zł w następujący sposób:

- na dywidendę dla akcjonariuszy przeznacza się kwotę 5 030 603 480,88 zł,
- na kapitał rezerwowy przeznacza się kwotę 220 542 000,00 zł,
- kwotę 1 457 661 623,07 zł pozostawia się niepodzielną.

Ponadto Zarząd zarekomendował przeznaczyć kwotę 76 818 432,84 zł stanowiącą sumę środków niewypłaconych zysków z lat 2018-2024 a jednocześnie nieprzekraczających poziomów zaleceń KNF wydanych w odniesieniu do zysków Banku za lata 2018-2024 r. na Kapitał dywidendowy utworzony uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 22 marca 2021 r. w sprawie podziału zysku oraz utworzenia kapitału rezerwowego na dywidendę dla akcjonariuszy i wypłacić ją akcjonariuszom w formie dywidendy.

Zarząd zarekomendował, aby w podziale dywidendy wypłacanej z zysku osiągniętego w 2025 r. oraz z Kapitału dywidendowego ("Dywidenda") uczestniczyło 102 189 314 akcji (słownie: sto dwa miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czternaście akcji) serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N oraz O. Kwota Dywidendy będzie wynosiła 5 107 421 913,72 zł (na kwotę tę składa się: 5 030 603 480,88 zł stanowiących 74,99% zysku netto z roku 2025 oraz w/w kwota 76 818 432,84 zł pochodząca z niewypłaconych zysków z lat 2018 - 2024 i przeznaczona na Kapitał dywidendowy).

Kwota Dywidendy na 1 akcję wyniesie 49,98 zł.

Dniem ustalenia prawa do Dywidendy będzie 13 maja 2026 roku.

Wypłata Dywidendy nastąpi w dniu 20 maja 2026 roku.

Zarząd i Rada Nadzorcza przedłożyły powyższą propozycję wraz z rekomendacją najbliższemu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.

Podejmując decyzję, Zarząd wziął pod uwagę obecną sytuację makroekonomiczną oraz zalecenia i aktualne stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF"), w tym wynikające z pisma KNF z dnia 27 lutego 2026 r., o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 10/2026 w dniu 27 lutego 2026 r., a także stanowisko KNF z dnia 16 marca 2026 r. potwierdzające możliwość wypłaty dodatkowej kwoty dywidendy, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 15/2026 z dnia 16 marca 2026 r.

### Podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy

Erste Bank Polska S.A. poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 15.04.2026 r., podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy.

Na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono się kwotę 5 030 603 480,88 zł z zysku netto Banku za rok 2025 oraz kwotę 76 818 432,84 zł pochodzącą z Kapitału dywidendowego utworzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 22 marca 2021 r. w sprawie podziału zysku oraz utworzenia kapitału rezerwowego. Całkowita kwota przeznaczona na Dywidendę wynosi 5 107 421 913,72 zł.

W podziale Dywidendy uczestniczy 102 189 314 (słownie sto dwa miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czternaście) akcji serii: A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N oraz O.

w tys. zł

Wartość Dywidendy przypadającej na 1 akcję serii: A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N oraz O wynosi 49,98 zł.

Dniem ustalenia prawa do Dywidendy (dzień Dywidendy) jest dzień 13 maja 2026 r., dniem wypłaty Dywidendy - dzień 20 maja 2026 r.

## 42. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

### Rezygnacja Członków Zarządu

W dniu 10.04.2026 r. Erste Bank Polska S.A. poinformował, że Andrzej Burliga - Wiceprezes Zarządu oraz Wojciech Skalski - Członek Zarządu złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji w Zarządzenie Banku skuteczne na 14.04.2026 r., na koniec dnia.

### Podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy

Erste Bank Polska S.A. poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 15.04.2026 r., podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy.

Szczegóły opisane zostały w notcie 41.

### Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów

Erste Bank Polska S.A. poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 15.04.2026 r., że akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku, które odbyło się w dniu 15.04.2026 r. byli:

- Erste Group Bank AG z siedzibą w Wiedniu, Austria, któremu przysługiwało 50 072 763 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 59,71% głosów na tym zgromadzeniu i 49,00% w ogólnej liczbie głosów,
- Banco Santander S.A. z siedzibą w Santander, Hiszpania, któremu przysługiwało 9 911 385 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 11,82% głosów na tym zgromadzeniu i 9,70% w ogólnej liczbie głosów,
- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny z siedzibą w Warszawie, któremu przysługiwało 5 781 000 głosów, co stanowiło 6,89% głosów na tym zgromadzeniu i 5,66% w ogólnej liczbie głosów,
- Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny z siedzibą w Warszawie, któremu przysługiwało 5 344 402 głosów, co stanowiło 6,37% głosów na tym zgromadzeniu i 5,23% w ogólnej liczbie głosów

### Upoważnienia Zarządu Banku do nabywania (odkupu) akcji własnych w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII oraz utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczanego na nabycie tych akcji

W dniu 15.04.2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erste Bank Polska S.A. upoważniło Zarząd Banku do nabywania (odkupu) w pełni pokrytych akcji własnych Banku.

Łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Bank na nabycie akcji własnych w 2027 r. wraz z kosztami ich nabycia, wynosi nie więcej niż 220 542 tys. zł.

Bank jest upoważniony do nabycia w okresie od 1 stycznia 2027 r. do 31 grudnia 2027 r. łącznie nie więcej niż 826 000 Akcji Własnych, reprezentujących 0,81% ogólnej liczby głosów i stanowiących 0,81% kapitału zakładowego Banku, przy czym w każdym przypadku łączna wartość nominalna nabytych Akcji Własnych nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego Banku w dacie nabywania Akcji Własnych, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych (wcześniej nabytych) Akcji Własnych, które nie zostały przez Bank zbyte lub umorzone;

W celu dokonania nabycia akcji własnych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie utworzyło kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na dokonanie nabycia akcji własnych. Zwyczajne Walne Zgromadzenie przenosi na Kapitał Rezerwowy na Nabycie Akcji Własnych kwotę 220 542 tys. zł z kapitału rezerwowego Banku.

### Nowa kadencja Zarządu Erste Bank Polska S.A.

Erste Bank Polska S.A. poinformował, że w dniu 15.04.2026 r. Rada Nadzorcza Banku., powołała na nową kadencję Zarząd Banku w następującym składzie:

- Bernharda Ledera - Członka Zarządu, który będzie zarządzał Pionem Finansów i Rachunkowości oraz
- Pawła Bartuscha - Członka Zarządu, który będzie zarządzał Pionem Transformacji Cyfrowej.

w tys. zł

Paweł Bartusch objął swoją funkcję w dniu 15 kwietnia 2026 r., natomiast Bernhard Leder obejmie funkcję z dniem 1 czerwca 2026 r.

Dodatkowo Bank poinformował, że w dniu 15 kwietnia 2026 r.:

- Dorota Strojowska - Członkini Zarządu oraz
- Magdalena Szwarz-Bakuła - Członkini Zarządu

złożyły rezygnacje z pełnienia funkcji w Zarządzie Banku skuteczne od dnia 15 kwietnia 2026 r.

Jednocześnie Bank poinformował, że w/w osoby, od 15 kwietnia 2026 r. będą pełniły w Banku następujące funkcje:

- Dorota Strojowska - dyrektorka Banku zarządzająca Pionem Partnerstwa Biznesowego,
- Magdalena Szwarz-Bakuła - dyrektorka Banku zarządzająca Pionem Prawnym i Zgodności.

#### **Zmiana firmy Santander Bank Polska S.A. na Erste Bank Polska S.A., adresu siedziby i adresu strony internetowej oraz wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Banku**

Zarząd Erste Bank Polska S.A. poinformował, że 24.04.2026 r., w związku z postanowieniem Sądu Rejonowego, zmianie uległa firma Santander Bank Polska S.A. na Erste Bank Polska S.A.

W dniu 24.04.2026 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Banku, przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku z dnia 22.01.2026 r. obejmujących zmianę firmy Banku.

Od dnia 24.04.2026 roku zmianie podlegał także adres siedziby Banku na: pl. Europejski 3A, 00-844 Warszawa (poprzednio: al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa), jak również adres strony internetowej Banku na: www.erste.pl (poprzednio: www.santander.pl).

## Podpisy wszystkich wymaganych osób

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.04.2026	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2026	Lech Gałkowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2026	Artur Głęboki	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2026	Magdalena Proga-Stępień	Wiceprezeska Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2026	Maciej Reluga	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2026	Paweł Bartusch	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

## Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.04.2026	Anna Żmuda	Dyrektorka Obszaru Rachunkowości Finansowej	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym