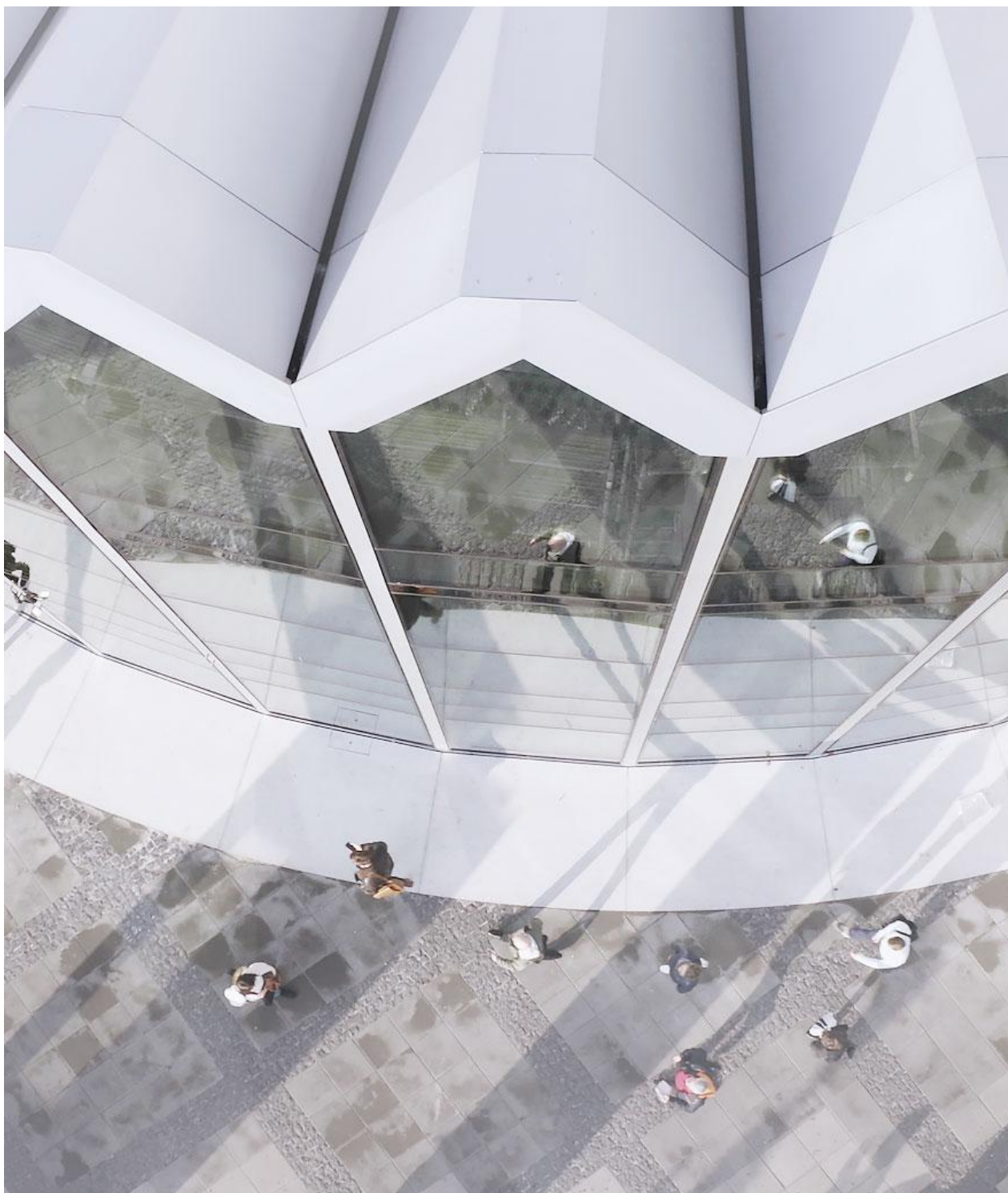




**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.
ZA OKRES SZESZCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2026 ROKU**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w mln PLN		w mln EUR	
	1 półrocze 2026	1 półrocze 2025	1 półrocze 2026	1 półrocze 2025
Wynik odsetkowy	12 027	12 135	2 828	2 875
Wynik z prowizji i opłat	2 785	2 529	655	599
Zysk brutto	8 319	6 939	1 956	1 644
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 290	5 130	1 244	1 215
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa	608 448	583 079	141 621	137 951
Kapitał własny	55 903	58 503	13 012	13 841
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	16,80	17,67	16,80	17,67

Wybrane pozycje rachunku wyników przeliczono na EUR według średniej skalkulowanej na podstawie średniego kursu NBP z ostatniego dnia każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, natomiast pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Kurs EUR/PLN	1 półrocze 2026	1 półrocze 2025
Średni kurs NBP	4,2522	4,2208
	30.06.2026	31.12.2025
Kurs NBP na dzień bilansowy	4,2963	4,2267

Skróty i oznaczenia:

Skrót:	Oznaczenie
II kw. 2026	okres trzech miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2026 roku
1 półrocze 2026	okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku
II kw. 2025	okres trzech miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 roku
1 półrocze 2025	okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku
PDO	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu
FVPL	Instrumenty finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
FVOCI	Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
BC	Bank Centralny
AC	Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
MIF	Międzynarodowe instytucje finansowe
NSFR	wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania
LCR	wskaźnik pokrycia płynności
BFG	Bankowy Fundusz Gwarancyjny
NBP	Narodowy Bank Polski
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
ECL	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe
VaR	Wartość zagrożona
CVA	Ryzyko korekty wyceny kredytowej
ESP	Efektywna stopa procentowa
OCI	Inne dochody całkowite
DETAL	Segment detaliczny
KORP	Segment korporacyjny i inwestycyjny
CT	Centrum transferowe i pozostałe
EBA	Europejski Urząd Nadzoru Bankowego
CRR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, z uwzględnieniem aktów zmieniających
F1/F2/F3	Fazy utraty wartości zgodnie z MSSF 9
POCI	Aktywa nabyte lub udzielone z utratą wartości

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	11
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	11
2. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOWE STANDARDY	12
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	16
6. WYNIK ODSETKOWY	17
7. WYNIK Z PROWIZJI I OPŁAT	18
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	19
9. ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	19
10. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	20
11. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW	21
12. KOSZTY DZIAŁANIA	22
13. PODATEK DOCHODOWY	22
14. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	23
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE	23
16. KREDYTY I POŻYCZKI	24
17. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	24
18. OTRZYMANE FINANSOWANIE	25
19. INNE AKTYWA I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	25
20. REZERWY	26
21. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	26
22. SPRAWY SPORNE	27
23. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	29
24. INSTRUMENTY FINANSOWE NIEWYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	30
25. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	30
26. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM I PŁYNNOŚCI	32
27. KAPITAŁY I ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	33
28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	34
29. REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH	35
30. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	35

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Nota	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
6 Wynik odsetkowy	6 074	12 027	6 153	12 135
Przychody odsetkowe i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	7 811	15 590	8 483	16 803
obliczone przy zastosowaniu ESP	7 742	15 454	8 410	16 644
Koszty odsetkowe	(1 737)	(3 563)	(2 330)	(4 668)
7 Wynik z prowizji i opłat	1 407	2 785	1 276	2 529
Przychody z prowizji i opłat	1 899	3 728	1 743	3 418
Koszty z prowizji i opłat	(492)	(943)	(467)	(889)
Wynik pozostały	134	437	246	583
Wynik z działalności ubezpieczeniowej, w tym:	200	382	157	311
Przychody z ubezpieczeń (z wyłączeniem reasekuracji)	430	828	378	754
Koszty z ubezpieczeń (z wyłączeniem reasekuracji)	(189)	(376)	(183)	(374)
Przychody z tytułu dywidend	56	56	14	14
Wynik na operacjach finansowych	64	106	57	134
Wynik z pozycji wymiany	84	185	55	115
Wynik z zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych, w tym:	11	18	30	36
dla instrumentów wycenianych według AC	(4)	(3)	2	4
8 Pozostałe przychody operacyjne	108	241	112	221
8 Pozostałe koszty operacyjne	(389)	(551)	(179)	(248)
Wynik na działalności biznesowej	7 615	15 249	7 675	15 247
9 Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(240)	(494)	(281)	(481)
10 Utrata wartości aktywów niefinansowych	(180)	(269)	(69)	(281)
11 Koszt ryzyka prawnego kredytów	(297)	(685)	(1 249)	(2 222)
12 Koszty działania	(2 189)	(4 815)	(2 204)	(4 724)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(373)	(727)	(336)	(662)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	19	60	20	62
Zysk brutto	4 355	8 319	3 556	6 939
13 Podatek dochodowy	(1 586)	(3 029)	(895)	(1 809)
Zysk netto	2 769	5 290	2 661	5 130
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	1	-	-	-
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 768	5 290	2 661	5 130
Zysk na jedną akcję –podstawowy z zysku za okres (PLN)*	2,21	4,23	2,13	4,10

* Wartość rozwodnionego zysku na jedną akcję równa się wartości podstawowego zysku na jedną akcję, z uwagi na brak instrumentów rozwadniających zysk przypadający na jedną akcję. Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresach wynosiła 1 250 mln.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Zysk netto	2 769	5 290	2 661	5 130
Inne dochody całkowite	941	(215)	748	1 281
Pozycje podlegające reklasyfikacji do rachunku zysków i strat	941	(215)	748	1 281
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	261	(203)	513	850
- Zmiana wartości godziwej	421	(61)	301	554
- Reklasyfikacja do rachunku zysków i strat	(80)	(221)	332	495
- Podatek odroczoney	(80)	79	(120)	(199)
Aktywa finansowe FVOCI	686	(13)	281	505
- Zmiana wartości godziwej	908	5	375	658
- Reklasyfikacja do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(15)	(21)	(28)	(32)
- Podatek odroczoney	(207)	3	(66)	(121)
Różnice kursowe z przeliczenia	(7)	(7)	(45)	(79)
Udział w OCI jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	7	-	6
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej	1	1	(1)	(1)
Dochody całkowite netto:	3 710	5 075	3 409	6 411
akcjonariusze jednostki dominującej	3 709	5 075	3 409	6 411
udziałowcy niesprawujący kontroli	1	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	30.06.2026	31.12.2025
Kasa, środki w BC	15 762	21 919
Należności od banków	7 609	4 477
14 Pochodne instrumenty zabezpieczające	205	21
14 Pozostałe instrumenty pochodne	2 108	2 415
15 Papiery wartościowe	249 286	241 484
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	2 066	2 010
16 Kredyty i pożyczki	315 047	293 411
Aktywa ubezpieczeniowe	103	88
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	3 195	3 102
Rzeczowe aktywa trwale	3 408	3 429
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	1	5
Wartości niematerialne	4 164	4 184
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	288	325
Bieżący podatek dochodowy (należność)	26	12
Odroczony podatek dochodowy (aktywo)	2 046	2 620
19 Inne aktywa	3 134	3 577
AKTYWA	608 448	583 079
Zobowiązania wobec BC	10	10
Zobowiązania wobec banków	2 775	3 440
14 Pochodne instrumenty zabezpieczające	99	122
14 Pozostałe instrumenty pochodne	2 420	2 701
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	22
17 Zobowiązania wobec klientów	475 762	460 722
Zobowiązania ubezpieczeniowe	1 762	1 827
18 Otrzymane kredyty i pożyczki	807	1 059
Wyemitowane papiery wartościowe	34 376	29 580
Zobowiązania podporządkowane	7 694	6 309
19 Pozostałe zobowiązania	17 880	9 303
Bieżący podatek dochodowy (zobowiązanie)	914	936
Odroczony podatek dochodowy (rezerwa)	765	909
20 Rezerwy	7 281	7 636
ZOBOWIĄZANIA	552 545	524 576
Kapitał zakładowy	1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i inne dochody całkowite	38 152	35 361
Niepodzielony wynik finansowy	11 222	11 221
Wynik okresu	5 290	10 682
Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	55 914	58 514
Udziały niekontrolujące	(11)	(11)
KAPITAŁ WŁASNY	55 903	58 503
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	608 448	583 079

Noty przedstawione na stronach od 11 do 36 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i OCI	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
1 półrocze 2026											
Stan początkowy	1 250	23 003	1 070	11 302	(14)	35 361	11 221	10 682	58 514	(11)	58 503
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	10 682	(10 682)	-	-	-
Alokacja kapitałów (nota 27)	-	130	-	2 876	-	3 006	(3 006)	-	-	-	-
Dywidenda (nota 27)	-	-	-	-	-	-	(7 675)	-	(7 675)	-	(7 675)
Dochody całkowite	-	-	-	-	(215)	(215)	-	5 290	5 075	-	5 075
Stan końcowy	1 250	23 133	1 070	14 178	(229)	38 152	11 222	5 290	55 914	(11)	55 903
1 półrocze 2025											
Stan początkowy	1 250	22 858	1 070	8 890	(2 315)	30 503	11 324	9 304	52 381	(11)	52 370
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	9 304	(9 304)	-	-	-
Alokacja kapitałów	-	36	-	2 415	-	2 451	(2 451)	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(6 850)	-	(6 850)	-	(6 850)
Dochody całkowite	-	-	-	-	1 281	1 281	-	5 130	6 411	-	6 411
Stan końcowy	1 250	22 894	1 070	11 305	(1 034)	34 235	11 327	5 130	51 942	(11)	51 931

Skumulowane inne dochody całkowite (OCI)	Udział w OCI jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	Wartość godziwa aktywów FVOCI	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Przychody i koszty finansowe z ubezpieczeń	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem
1 półrocze 2026							
Stan początkowy	(29)	455	141	1	(32)	(550)	(14)
Dochody całkowite	7	(13)	(203)	1	-	(7)	(215)
Stan końcowy	(22)	442	(62)	2	(32)	(557)	(229)
1 półrocze 2025							
Stan początkowy	(43)	(669)	(1 122)	1	(27)	(455)	(2 315)
Dochody całkowite	6	505	850	(1)	-	(79)	1 281
Stan końcowy	(37)	(164)	(272)	-	(27)	(534)	(1 034)

Noty przedstawione na stronach od 11 do 36 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna	1 półrocze 2026	1 półrocze 2025
Zysk brutto	8 319	6 939
Zapłacony podatek dochodowy	(2 548)	(1 910)
Korekty razem:	(15 027)	(3 068)
Amortyzacja	833	805
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(4)	(16)
Wynik odsetkowy (z rachunku zysków i strat)	(12 027)	(12 135)
Odsetki otrzymane	11 846	12 828
Odsetki zapłacone	(3 046)	(4 061)
Dywidendy otrzymane	(3)	(2)
Zmiana stanu:		
należności od banków	245	(1 507)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(69)	(217)
pozostałych instrumentów pochodnych	26	(430)
papierów wartościowych	(4 890)	(1 588)
kredytów i pożyczek brutto	(23 532)	(12 231)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	(58)	808
aktywów ubezpieczeniowych	(15)	6
rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	(226)	(141)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3	8
innych aktywów	349	(911)
skumulowanych ECL	598	203
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i rezerw	(44)	805
zobowiązań wobec BC	-	(2)
zobowiązań wobec banków	(662)	1 220
zobowiązań wobec klientów	15 186	10 768
transakcji z przyrzeczeniem odkupu	(22)	-
zobowiązań ubezpieczeniowych	(64)	(345)
otrzymanych kredytów i pożyczek	17	(9)
wyemitowanych papierów wartościowych	80	(8)
zobowiązań podporządkowanych	4	-
pozostałych zobowiązań	1 032	2 486
Inne korekty	(584)	598
Przepływy netto – działalność operacyjna	(9 256)	1 961

Działalność inwestycyjna	1 półrocze 2026	1 półrocze 2025
Wpływy z działalności inwestycyjnej	273 483	189 018
Wykup i sprzedaż papierów wartościowych FVOCI	260 537	172 263
Wykup papierów wartościowych AC	8 917	13 319
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych FVOCI	1 882	2 058
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych AC	2 112	1 342
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	21	34
Inne, w tym dywidendy	14	2
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(271 743)	(190 805)
Nabycie papierów wartościowych FVOCI	(255 526)	(169 084)
Nabycie papierów wartościowych AC	(15 708)	(21 374)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(509)	(347)
Przepływy netto – działalność inwestycyjna	1 740	(1 787)

Działalność finansowa	1 półrocze 2026	1 półrocze 2025
Emisje dłużnych papierów wartościowych	11 610	14 753
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(6 801)	(12 309)
Emisje obligacji podporządkowanych	2 140	-
Splata emisji obligacji podporządkowanych	(731)	-
Splata kredytów i pożyczek	(269)	(53)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(135)	(146)
Splata odsetek od zobowiązań finansowych	(936)	(938)
Przepływy netto – działalność finansowa	4 878	1 307

Przepływy pieniężne netto	1 półrocze 2026	1 półrocze 2025
Przepływy pieniężne netto	(2 638)	1 481
w tym z różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	60	(257)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	23 971	27 293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21 333	28 774

Informacje uzupełniające

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Podstawowe informacje o jednostce dominującej:

Nazwa	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (PKO Bank Polski S.A. albo Bank)
Siedziba	Warszawa, Polska
Adres	ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa.
Numer KRS	0000026438
REGON	016298263
Miejsce prowadzenia działalności	Polska oraz zagraniczne oddziały korporacyjne w Republice Federalnej Niemiec, Republice Czeskiej, Republice Słowackiej i Rumunii, przedstawicielstwa w Austrii, na Litwie i w Szwecji, a także podmioty zależne w Ukrainie, Szwecji i Irlandii

PKO Bank Polski S.A. jest uniwersalnym bankiem świadczącym usługi dla klientów detalicznych, przedsiębiorstw, korporacji oraz sektora publicznego. Grupa oferuje również usługi leasingowe, faktoringowe, ubezpieczeniowe, emerytalne, inwestycyjne i technologiczne za pośrednictwem podmiotów zależnych.

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (Grupa)

Szczegółowe informacje dotyczące struktury Grupy, w tym wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją, zostały przedstawione w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.”.

Na 30 czerwca 2026 r. Grupa obejmowała 27 spółek zależnych oraz 3 jednostki stowarzyszone i 5 wspólnych przedsięwzięć.

Najistotniejszą zmianą w strukturze Grupy w 1 półroczu 2026 r. było połączenie spółek Masterlease sp. z o.o. oraz Prime Car Management S.A. W wyniku połączenia powstała spółka PKO Masterlease S.A.

2. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (dalej **Sprawozdanie finansowe**) zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd 12 sierpnia 2026 r., po wcześniejszym przeglądzie przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej 11 sierpnia 2026 r. oraz przez Radę Nadzorczą 12 sierpnia 2026 r.

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Oświadczenie Zarządu i kontynuacja działalności

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia do publikacji, czyli od 12 sierpnia 2026 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy, w tym wynikających z sytuacji gospodarczej i geopolitycznej.

Podstawy wyceny, okres sprawozdawczy i waluta prezentacji

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską (MSR 34).

Sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze „Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.”, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (dalej **sprawozdanie finansowe Grupy za 2025 r.**).

Sprawozdanie finansowe obejmuje okresy trzech i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 r. oraz zawiera dane porównawcze za analogiczne okresy 2025 r., a w przypadku skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej - dane porównawcze na 31 grudnia 2025 r. Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), o ile nie wskazano inaczej. Dane zostały zaokrąglone do pełnych milionów PLN.

Grupa zastosowała zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zgodne z zastosowanymi w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2025 r., uwzględniając zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOWE STANDARDY

Poza zmianami wynikającymi z nowych standardów obowiązujących od 1 stycznia 2026 r., Grupa nie wprowadziła zmian zasad rachunkowości mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Standardy oraz zmiany do standardów obowiązujące od 1 stycznia 2026 r.

Standard/ zmiana	Opis oraz wpływ
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zakres zmian: - zasady zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych rozliczanych elektronicznie; - doprecyzowanie oceny przepływów pieniężnych (w tym czynniki ESG); - rozszerzenie ujawnień. Dodatkowo: - zasady dla umów na dostawę energii zależnej od czynników przyrodniczych; - możliwość zastosowania rachunkowości zabezpieczeń. Obowiązuje od: 1 stycznia 2026 Wpływ: brak istotnego wpływu / nie dotyczy
Roczne poprawki do standardów	Zakres zmian: - ujednoczenie i doprecyzowanie zapisów wybranych standardów; - zakres obejmuje m.in. MSSF 1, 7, 9, 10, MSR 7. Obowiązuje od: 1 stycznia 2026 Wpływ: brak istotnego wpływu

Nowe standardy oraz zmiany do standardów, które zostały opublikowane i są zatwierdzone przez UE

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”, opublikowany w kwietniu 2024 r., zastępuje MSR 1 i wprowadza zmiany dotyczące prezentacji informacji finansowych, w szczególności w rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz ujawnieniach dotyczących miar wyników definiowanych przez Zarząd (MPM). Standard nie zmienia zasad ujmowania i wyceny aktywów oraz zobowiązań i nie wpływa na wynik finansowy Grupy.

MSSF 18 będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 r. Na podstawie dotychczas przeprowadzonych analiz Grupa oczekuje, że wdrożenie standardu wpłynie głównie na prezentację wybranych pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, w tym w zakresie nowych sum częściowych, klasyfikacji wybranych przychodów i kosztów oraz prezentacji miar wyników definiowanych przez Zarząd. Wstępne analizy wskazują w szczególności na:

- wprowadzenie nowych obowiązkowych sum częściowych w rachunku zysków i strat, w tym wyniku z działalności operacyjnej oraz zysku przed finansowaniem i podatkiem dochodowym;
- reklasyfikację kosztów odsetkowych od zobowiązań leasingowych oraz komponentu odsetkowego rezerw aktuarialnych z kategorii operacyjnej do kategorii finansowej;
- prezentację udziału w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności, a także wyniku z tytułu utraty wartości inwestycji w te jednostki w kategorii inwestycyjnej;
- doprecyzowanie struktury kosztów działalności poprzez wyodrębnienie w podstawowym rachunku zysków i strat w formie dodatkowych linii głównych kategorii kosztów, takich jak świadczenia pracownicze, amortyzacja, koszty rzeczowe oraz koszty obciążeń regulacyjnych;
- eliminację nadmiarowych linii pośrednich, np. „wynik pozostały”.

Grupa prowadzi prace wdrożeniowe obejmujące analizę wpływu standardu na dane porównawcze oraz zakres wymaganych ujawnień. Dodatkowo, Grupa analizuje również dotychczasową komunikację zewnętrzną pod kątem identyfikacji MPM w celu przygotowania wymaganych ujawnień. Wstępny szacowany wpływ wybranych zmian prezentacyjnych został przedstawiony w tabeli poniżej.

Wdrażając MSSF 18, Grupa dokona ponadto zmiany prezentacji polegającej na rozdzieleniu pozycji „Wartości niematerialne” na bardziej szczegółowe kategorie „Wartość firmy” oraz „Inne wartości niematerialne”.

Ponadto Grupa planuje wprowadzenie dodatkowych zmian niewynikających z wdrożenia MSSF 18, w tym:

- prezentację kosztów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny w kosztach działania, a nie w wyniku z prowizji i opłat;
- podział innych aktywów i pozostałych zobowiązań na finansowe i niefinansowe.

Rachunek zysków i strat (wybrane pozycje)	1 półrocze 2026	Zmiana	1 półrocze 2026 po zmianach	Typ zmiany
Wynik odsetkowy	12 027	25	12 052	Reklasyfikacja kosztów odsetkowych (leasing)
Wynik z prowizji i opłat	2 785	218	3 003	Reklasyfikacja leasingu operacyjnego (amortyzacja)
Wynik na działalności biznesowej	15 249	243	15 492	
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(269)	32	(237)	Reklasyfikacja
Koszty działania	(4 815)	(218)	(5 033)	Reklasyfikacja
Świadczenia pracownicze	(2 595)	-	(2 595)	Zmiana prezentacji
Koszty rzeczowe	(995)	-	(995)	Zmiana prezentacji
Amortyzacja	(615)	(218)	(833)	Reklasyfikacja i zmiana prezentacji
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	(610)	-	(610)	Zmiana prezentacji
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	60	(60)	-	Reklasyfikacja
Zysk na działalności operacyjnej	-	-	8 316	Nowa pozycja
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	28	28	Zmiana prezentacji
Zysk przed finansowaniem i podatkiem dochodowym	-	-	8 344	Nowa pozycja
Przychody i koszty odsetkowe z innych zobowiązań finansowych	-	(25)	(25)	Zmiana prezentacji
Zysk brutto	8 319	-	8 319	

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (wybrane pozycje)	30.06.2026	Zmiana	30.06.2026 po zmianach	Typ zmiany
Wartości niematerialne	4 164	(4 164)	-	Obecna prezentacja
Wartość firmy	-	1 053	1 053	Nowa pozycja
Inne wartości niematerialne	-	3 111	3 111	Nowa pozycja
Inne aktywa	3 134	(3 134)	-	Obecna prezentacja
Inne aktywa finansowe	-	1 537	1 537	Nowa pozycja
Inne aktywa niefinansowe	-	1 597	1 597	Nowa pozycja
Pozostałe zobowiązania	17 880	(17 880)	-	Obecna prezentacja
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	12 774	12 774	Nowa pozycja
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	-	5 106	5 106	Nowa pozycja

Zmiany wynikają głównie z rozdzielenia pozycji zagregowanych na bardziej szczegółowe.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (wybrane pozycje)	1 półrocze 2026	Zmiana	1 półrocze 2026 po zmianach	Typ zmiany
Działalność operacyjna				
Zysk brutto	8 319	(8 319)	-	Obecna prezentacja
Zysk na działalności operacyjnej	-	8 316	8 316	Nowa pozycja
Korekty razem:	(15 027)	3 064	(11 963)	
Wynik odsetkowy (z rachunku zysków i strat)	(12 027)	(25)	(12 052)	Reklasyfikacja
Odsetki otrzymane	11 846	3 994	15 840	Reklasyfikacja
Odsetki zapłacone	(3 046)	(936)	(3 982)	Reklasyfikacja
Dywidendy otrzymane	(3)	3	-	Reklasyfikacja
Zmiana stanu skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i rezerw	(44)	(32)	(76)	Reklasyfikacja
Inne korekty	(584)	60	(524)	Reklasyfikacja
Przepływy netto - działalność operacyjna	(9 256)	3 061	(6 195)	
Działalność inwestycyjna				
Wpływy z działalności inwestycyjnej	273 483	(3 997)	269 486	
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych FVOCI	1 882	(1 882)	-	Reklasyfikacja
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych AC	2 112	(2 112)	-	Reklasyfikacja
Inne	14	(3)	11	Reklasyfikacja
Przepływy netto - działalność inwestycyjna	1 740	(3 997)	(2 257)	
Działalność finansowa				
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(936)	936	-	Reklasyfikacja
Przepływy netto - działalność finansowa	4 878	936	5 814	

Nowe standardy oraz zmiany do standardów, które zostały opublikowane i nie są zatwierdzone przez UE

Standard /zmiana	Opis oraz wpływ
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności i publicznej: Ujawnianie informacji” oraz zmiany do MSSF 19	Zakres zmian: • uproszczenie wymogów raportowania i ujawnień dla spółek zależnych bez odpowiedzialności publicznej; • zastosowanie w jednostkowych sprawozdaniach finansowych; • określenie zakresu ujawnień dla standardów i zmian opublikowanych w okresie od lutego 2021 r. do maja 2024 r. Obowiązuje od: 1 stycznia 2027 Wpływ: nie dotyczy
Zmiany do MSR 21	Zakres zmian: • doprecyzowanie zasad sporządzania sprawozdań finansowych w przypadku waluty prezentacji gospodarki w hiperinflacji; • zastosowanie, gdy waluta funkcjonalna jednostki lub jej jednostek zagranicznych nie jest walutą gospodarki w hiperinflacji. Obowiązuje od: 1 stycznia 2027 Wpływ: nie dotyczy
MSSF 20 „Aktywa i zobowiązania regulacyjne”	Zakres zmian: • ma zastosowanie, gdy emitent oraz regulator rynku są stroną umowy określającej stawkę, jaką podmiot może stosować wobec klientów; • obowiązek ujmowania aktywów lub zobowiązań regulacyjnych, gdy część dopuszczalnego wynagrodzenia za usługi świadczone w jednym okresie jest pobierana od klientów w kolejnym okresie w celu zapewnienia pełnej współmierności przychodów i kosztów, a całość kosztów jest ujęta w ciężar pierwszego okresu; • określenie zakresu ujawnień dotyczących aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów regulacyjnych. Obowiązuje od: 1 stycznia 2029 Wpływ: w trakcie analizy
Zmiany do MSR 28	Zakres zmian: • zmiana dotyczy podmiotów, których określona główna działalność gospodarcza obejmuje inwestowanie w aktywa; • w związku z wejściem w życie MSSF 18, takie podmioty mogą zastosować opcję wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy dla inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia wyceniane dotychczas metodą praw własności; • jeśli określona główna działalność podmiotu obejmuje inwestowanie w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia wyceniane dotychczas metodą praw własności, to wynik ich wyceny do wartości godziwej może być prezentowany w kategorii operacyjnej zamiast kategorii inwestycyjnej Obowiązuje od: 1 stycznia 2027 Wpływ: w trakcie analizy

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Rachunek zysków i strat - segmenty	DETAL	KORP	CT	Razem	DETAL	KORP	CT	Razem
	1 półrocze 2026				II kw. 2026			
Wynik odsetkowy	8 279	3 122	626	12 027	4 150	1 578	346	6 074
Wynik z prowizji i opłat	2 078	745	(38)	2 785	1 042	388	(23)	1 407
Wynik pozostały, w tym:	185	96	156	437	(34)	31	137	134
przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	4	(4)	-	-	2	(2)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	10 542	3 963	744	15 249	5 158	1 997	460	7 615
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(313)	(181)	-	(494)	(92)	(148)	-	(240)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(174)	(56)	(39)	(269)	(127)	(53)	-	(180)
Koszt ryzyka prawnego kredytów	(685)	-	-	(685)	(297)	-	-	(297)
Koszty działania, w tym:	(3 687)	(998)	(130)	(4 815)	(1 766)	(392)	(31)	(2 189)
amortyzacja	(517)	(94)	(4)	(615)	(264)	(49)	(2)	(315)
koszty obciążeń regulacyjnych	(284)	(261)	(65)	(610)	(19)	(7)	(1)	(27)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(458)	(240)	(29)	(727)	(234)	(122)	(17)	(373)
Wynik segmentu (brutto)	5 225	2 488	546	8 259	2 642	1 282	412	4 336
	1 półrocze 2025				II kw. 2025			
Wynik odsetkowy	9 261	3 530	(656)	12 135	4 625	1 765	(237)	6 153
Wynik z prowizji i opłat	1 951	635	(57)	2 529	992	314	(30)	1 276
Wynik pozostały, w tym:	338	96	149	583	97	46	103	246
przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	6	(6)	-	-	3	(3)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	11 550	4 261	(564)	15 247	5 714	2 125	(164)	7 675
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(239)	(242)	-	(481)	(93)	(188)	-	(281)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	(223)	(4)	(54)	(281)	(57)	(1)	(11)	(69)
Koszt ryzyka prawnego kredytów	(2 222)	-	-	(2 222)	(1 249)	-	-	(1 249)
Koszty działania, w tym:	(3 742)	(872)	(110)	(4 724)	(1 811)	(354)	(39)	(2 204)
amortyzacja	(511)	(91)	(5)	(607)	(257)	(47)	(2)	(306)
koszty obciążeń regulacyjnych	(322)	(189)	(39)	(550)	(70)	(6)	(1)	(77)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(460)	(282)	80	(662)	(233)	(144)	41	(336)
Wynik segmentu (brutto)	4 664	2 861	(648)	6 877	2 271	1 438	(173)	3 536

Wyniki segmentów nie obejmują udziału w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć. Po uwzględnieniu tej pozycji suma wyników segmentów odpowiada zyskowi brutto Grupy prezentowanemu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Aktywa i zobowiązania segmentów	DETAL	KORP	CT	Razem
Aktywa 30.06.2026	236 003	202 963	167 122	606 088
Zobowiązania 30.06.2026	398 822	93 514	58 530	550 866
Aktywa 31.12.2025	220 322	203 021	156 779	580 122
Zobowiązania 31.12.2025	381 242	102 655	38 834	522 731

Aktywa segmentów nie obejmują inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia oraz niealokowanych aktywów z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego. Zobowiązania segmentów nie obejmują niealokowanych zobowiązań z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego. Łączna wartość pozycji niealokowanych wyniosła po stronie aktywów 2 360 mln PLN na 30 czerwca 2026 r. (31 grudnia 2025 r.: 2 957 mln PLN), a po stronie zobowiązań odpowiednio 1 679 mln PLN (31 grudnia 2025 r.: 1 845 mln PLN).

6. WYNIK ODSETKOWY

	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Przychody odsetkowe i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	7 811	15 590	8 483	16 803
Koszty odsetkowe	(1 737)	(3 563)	(2 330)	(4 668)
Wynik odsetkowy, w tym:	6 074	12 027	6 153	12 135
przychody odsetkowe od instrumentów finansowych z utratą wartości	144	291	185	357
wynik z modyfikacji nieistotnej ¹	(192)	(237)	(8)	(12)

¹ na wynik z modyfikacji nieistotnej wpłynęło przede wszystkim ujęcie efektu zaprzestania naliczania odsetek od finansowanych kosztów kredytu, co skutkowało obniżeniem przychodów odsetkowych o 173 mln PLN.

Przychody odsetkowe według segmentów	1 półrocze 2026				II kw. 2026			
	DETAL	KORP	CT	Razem	DETAL	KORP	CT	Razem
Należności od banków i środki w BC ¹	2	220	294	516	1	112	147	260
Dłużne papiery wartościowe	68	1 826	3 253	5 147	37	918	1 661	2 616
Kredyty i pożyczki	7 004	2 204	-	9 208	3 472	1 101	-	4 573
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	28	-	28	-	17	-	17
Leasing finansowy	444	247	-	691	222	123	-	345
Razem	7 518	4 525	3 547	15 590	3 732	2 271	1 808	7 811

Przychody odsetkowe według segmentów	1 półrocze 2025				II kw. 2025			
	DETAL	KORP	CT	Razem	DETAL	KORP	CT	Razem
Należności od banków i środki w BC ¹	6	264	388	658	5	145	190	340
Dłużne papiery wartościowe	73	2 232	2 517	4 822	35	1 085	1 332	2 452
Kredyty i pożyczki	7 911	2 586	-	10 497	3 979	1 293	-	5 272
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	27	-	27	-	21	-	21
Leasing finansowy	510	289	-	799	254	144	-	398
Razem	8 500	5 398	2 905	16 803	4 273	2 688	1 522	8 483

¹ Przychody od środków na rachunku bieżącym w NBP wyniosły 293 mln PLN w 1 półroczu 2026 r. oraz 387 mln PLN w 1 półroczu 2025 r.

Koszty odsetkowe	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(30)	(117)	(411)	(869)
Zobowiązania wobec banków	(22)	(49)	(24)	(44)
Lokaty międzybankowe	(1)	(1)	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	(5)	(11)	(8)	(17)
Leasing	(13)	(25)	(13)	(24)
Zobowiązania wobec klientów	(1 251)	(2 553)	(1 511)	(2 974)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(2)	(3)	(1)	(5)
Emisje papierów wartościowych	(327)	(623)	(284)	(578)
Zobowiązania podporządkowane	(86)	(181)	(78)	(157)
Razem koszty odsetkowe	(1 737)	(3 563)	(2 330)	(4 668)

7. WYNIK Z PROWIZJI I OPŁAT

	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Przychody z prowizji i opłat	1 899	3 728	1 743	3 418
Koszty z prowizji i opłat	(492)	(943)	(467)	(889)
Wynik z prowizji i opłat	1 407	2 785	1 276	2 529

Przychody z prowizji i opłat według segmentów	1 półrocze 2026				II kw. 2026			
	DETAL	KORP	CT	Razem	DETAL	KORP	CT	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	374	304	4	682	189	157	2	348
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	578	97	-	675	273	46	-	319
Karty	1 130	35	-	1 165	599	18	-	617
Marże na transakcjach wymiany walut	304	182	-	486	145	107	-	252
Rachunki bankowe i pozostałe	498	222	-	720	256	107	-	363
Razem	2 884	840	4	3 728	1 462	435	2	1 899

Przychody z prowizji i opłat według segmentów	1 półrocze 2025				II kw. 2025			
	DETAL	KORP	CT	Razem	DETAL	KORP	CT	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	379	259	5	643	195	128	2	325
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	453	78	-	531	223	28	-	251
Karty	1 065	24	-	1 089	565	13	-	578
Marże na transakcjach wymiany walut	287	157	-	444	136	93	-	229
Rachunki bankowe i pozostałe	513	198	-	711	259	101	-	360
Razem	2 697	716	5	3 418	1 378	363	2	1 743

	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Koszty z prowizji i opłat				
Kredyty i ubezpieczenia	(28)	(65)	(34)	(65)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(21)	(36)	(16)	(35)
Karty	(361)	(686)	(340)	(635)
Rachunki bankowe i pozostałe	(82)	(156)	(77)	(154)
Razem	(492)	(943)	(467)	(889)

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Sprzedaż produktów i usług spółek Grupy	48	91	48	82
Sprzedaż i likwidacja aktywów	9	24	12	24
Odszkodowania i kary	10	20	18	33
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem dot. walutowych kredytów hipotecznych	3	7	3	20
Sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	1	27	-	4
Inne ¹	37	72	31	58
Razem pozostałe przychody operacyjne	108	241	112	221
Rezerwa na zagadnienia związane z ochroną konsumentów	(321)	(321)	(125)	(125)
Sprzedaż i likwidacja aktywów	(13)	(20)	(3)	(8)
Darowizny	(2)	(65)	(1)	(2)
Koszty uboczne	(5)	(10)	(5)	(10)
Rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	-	-	-	(15)
Rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem dot. walutowych kredytów hipotecznych	(7)	(14)	(4)	(10)
Sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	-	(25)	-	(2)
Koszty dochodzenia wierzytelności	(7)	(15)	(7)	(16)
Inne ²	(34)	(81)	(34)	(60)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(389)	(551)	(179)	(248)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	(281)	(310)	(67)	(27)

¹ w tym, w 1 półroczu 2026 r. sprzedaż monet na cele kolekcjonerskie – 8 mln PLN (w 1 półroczu 2025 – 6 mln PLN), przychody uboczne – 3 mln PLN (w 1 półroczu 2025 – 3 mln PLN), odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne – 3 mln PLN (w 1 półroczu 2025 r. – 3 mln PLN), rozwiązanie rezerwy na przyszłe płatności – 3 mln PLN (w 1 półroczu 2025 r. – 0 mln PLN).

² w tym, w 1 półroczu 2026 r. odszkodowania, kary, grzywny – 4 mln PLN (w 1 półroczu 2025 – 0 mln PLN).

9. ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (ECL)	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Należności od banków	1	(1)	(2)	(4)
Dłużne papiery wartościowe	9	5	(1)	18
Kredyty i pożyczki, w tym leasing finansowy ¹	(297)	(558)	(295)	(525)
Inne aktywa finansowe	3	3	(1)	(3)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	44	57	18	33
Razem	(240)	(494)	(281)	(481)

¹ w tym, w 1 półroczu 2026 r. kredyty na nieruchomości – 63 mln PLN (w 1 półroczu 2025 – 55 mln PLN), kredyty gospodarcze – (284) mln PLN (w 1 półroczu 2025 – (323) mln PLN), kredyty konsumpcyjne – (289) mln PLN (w 1 półroczu 2025 – (212) mln PLN), należności z tytułu faktoringu – (7) mln PLN (w 1 półroczu 2025 – (2) mln PLN), należności z tytułu leasingu finansowego – (41) mln PLN (w 1 półroczu 2025 – (43) mln PLN).

Zmiany stanu skumulowanych ECL	01.01.2026	Wynik ECL	Spisania i inne zmiany	30.06.2026
Należności od banków	(1)	(1)	-	(2)
Dłużne papiery wartościowe	(73)	5	3	(65)
Kredyty i pożyczki, w tym leasing finansowy	(9 565)	(558)	(93)	(10 216)
Inne aktywa finansowe	(88)	3	(12)	(97)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(628)	57	(2)	(573)
Razem	(10 355)	(494)	(104)	(10 953)

	01.01.2025	Wynik ECL	Spisania i inne zmiany	30.06.2025
Należności od banków	(2)	(4)	-	(6)
Dłużne papiery wartościowe	(92)	18	(14)	(88)
Kredyty i pożyczki, w tym leasing finansowy	(9 185)	(525)	290	(9 420)
Inne aktywa finansowe	(129)	(3)	-	(132)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(633)	33	2	(598)
Razem	(10 041)	(481)	278	(10 244)

Scenariusz makroekonomiczny	Bazowy			Optymistyczny			Pesymistyczny		
Prawdopodobieństwo	75%			5%			20%		
30.06.2026	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Dynamika PKB r/r	3,5	3,0	2,9	7,3	8,1	5,5	(0,3)	(2,1)	(1,1)
Stopa bezrobocia	3,1	3,0	3,1	2,8	2,5	2,9	4,0	5,7	6,0
Indeks cen nieruchomości	100,8	104,1	108,9	103,7	115,4	126,4	97,9	93,7	93,5
WIBOR 3M (%)	3,9	3,8	3,2	4,6	6,3	6,3	3,0	1,0	0,8
31.12.2025	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Dynamika PKB r/r	3,5	3,1	3,0	8,5	7,9	4,5	(1,5)	(0,6)	3,0
Stopa bezrobocia	3,1	3,0	2,9	2,8	2,8	2,8	4,3	5,0	2,8
Indeks cen nieruchomości	101,7	104,3	107,2	105,5	115,7	120,4	93,0	89,1	90,3
WIBOR 3M (%)	3,6	3,6	3,3	4,9	5,3	4,5	2,5	1,8	2,7

10. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

Utrata wartości aktywów niefinansowych	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	(131)	(131)	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	(5)	(5)	-	(1)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	(1)	-	-
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	1	(32)	-	(31)
Inne aktywa niefinansowe ¹	(45)	(100)	(69)	(249)
Razem	(180)	(269)	(69)	(281)

¹ w tym, w 1 półroczu 2026 r. 67 mln PLN odpisu na należności od klientów objętych prawomocnym unieważnieniem umów walutowych kredytów hipotecznych, dotyczące kapitału wypłaconego pierwotnie tym klientom (214 mln PLN w analogicznym okresie 2025 r.)

Zmiany stanu skumulowanych odpisów	01.01.2026	Wynik z odpisów	Spisania i inne zmiany	30.06.2026
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	(10)	(131)	(2)	(143)
Rzeczowe aktywa trwale	(154)	(5)	-	(159)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	(1)	-	(1)
Wartości niematerialne	(502)	-	-	(502)
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(414)	(32)	-	(446)
Inne aktywa niefinansowe	(1 127)	(100)	15	(1 212)
Razem	(2 207)	(269)	13	(2 463)

	01.01.2025	Wynik z odpisów	Spisania i inne zmiany	30.06.2025
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	(10)	-	-	(10)
Rzeczowe aktywa trwale	(140)	(1)	5	(136)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	(1)	-	1	-
Wartości niematerialne	(382)	-	(1)	(383)
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(349)	(31)	-	(380)
Inne aktywa niefinansowe	(703)	(249)	14	(938)
Razem	(1 585)	(281)	19	(1 847)

11. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW

Skumulowany koszt ryzyka prawnego kredytów	30.06.2026	31.12.2025
Korekta wartości kredytów	4 534	5 742
Rezerwy	5 612	6 258
Razem	10 146	12 000

Kredyty hipoteczne w walutach wymienialnych wartości brutto przed i po uwzględnieniu korekty ryzyka prawnego	Wartość brutto	Skumulowana korekta wartości	Wartość po korekcie
CHF	4 597	3 728	869
EUR	1 113	789	324
USD	17	17	-
Razem 30.06.2026	5 727	4 534	1 193
CHF	5 967	4 941	1 026
EUR	1 295	801	494
USD	19	-	19
Razem 31.12.2025	7 281	5 742	1 539

Rezerwa na ryzyko prawne kredytów walutowych	CHF	EUR	Razem
30.06.2026	4 937	675	5 612
31.12.2025	5 627	631	6 258

Zmiana kosztu ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	1 półrocze 2026	1 półrocze 2025
Stan na początek okresu	(12 000)	(13 399)
Koszt ryzyka prawnego kredytów (rachunek zysków i strat)	(685)	(2 222)
Rozliczenie ugód oraz wyroków ¹	2 811	2 743
Rewaluacja i inne pozostałe zmiany	(272)	(201)
Stan na koniec okresu	(10 146)	(13 079)

¹ Pozycja obejmuje skutki realizacji prawomocnych wyroków głównie unieważniających umowy kredytowe, które w 1 półroczu 2026 r. wynoszą 1 670 mln PLN (w analogicznym okresie 2025 r. 1 642 mln PLN) oraz realizacji ugód, które w 1 półroczu 2026 r. wynoszą 1 141 mln PLN (w analogicznym okresie 2025 r. 1 101 mln PLN).

Analiza wrażliwości modelu na zmianę kluczowych parametrów	Wzrost/spadek kosztów ryzyka prawnego	
	30.06.2026	31.12.2025
spadek o 1 p.p. prawdopodobieństwa wygranej Banku w sądzie (koszt wzrostu o 1 p.p. prawdopodobieństwa unieważnienia)	(77)	(95)
spadek o 1 p.p. liczby ugód kosztem wzrostu liczby pozwów	12	16
wzrost o 1 p.p. liczby pozwów portfela aktywnego (koszt klientów bezczynnych)	39	48
wzrost o 1 p.p. współczynnika konwersji pozwów na ugodę	(27)	(38)
wzrost o 1 p.p. liczby pozwów dla portfela spłaconego	69	72
wydłużenie okresu naliczania odsetek ustawowych o 90 dni	167	206

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych, w tym orzecznictwa TSUE, programu ugód oraz zmiany kosztu ryzyka prawnego tych kredytów w I półroczu 2026 roku, przedstawiono również w punkcie 2.2.1 „Kredyty hipoteczne w walutach wymienialnych” Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2026 roku (dalej: „Sprawozdanie Zarządu”).

12. KOSZTY DZIAŁANIA

	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Świadczenia pracownicze	(1 315)	(2 595)	(1 291)	(2 558)
Wynagrodzenia	(1 075)	(2 121)	(1 055)	(2 092)
Ubezpieczenia społeczne	(188)	(376)	(189)	(378)
Inne	(52)	(98)	(47)	(88)
Koszty rzeczowe	(532)	(995)	(530)	(1 009)
Amortyzacja	(315)	(615)	(306)	(607)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	(27)	(610)	(77)	(550)
BFG	-	(487)	(53)	(428)
KNF	(2)	(71)	(2)	(77)
Pozostałe podatki i opłaty	(25)	(52)	(22)	(45)
Razem	(2 189)	(4 815)	(2 204)	(4 724)

13. PODATEK DOCHODOWY

Obciążenie podatkowe	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Podatek bieżący	(1 580)	(2 512)	(891)	(1 373)
Podatek odroczony	(6)	(517)	(4)	(436)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(1 586)	(3 029)	(895)	(1 809)
Podatek dochodowy w innych dochodach całkowitych	(287)	82	(186)	(320)
Razem	(1 873)	(2 947)	(1 081)	(2 129)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	II kw. 2026	1 półrocze 2026	II kw. 2025	1 półrocze 2025
Zysk brutto	4 355	8 319	3 556	6 939
Podatek wg stawki ustawowej w Polsce	(1 263)	(2 412)	(675)	(1 318)
Zagraniczne stawki podatkowe	(8)	(16)	(2)	(6)
Różnice trwale, w tym:	(315)	(601)	(218)	(485)
BFG	-	(146)	(10)	(81)
podatek od instytucji finansowych	(112)	(218)	(64)	(126)
koszt ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(80)	(150)	(133)	(337)
uśredniona stawka podatkowa	(84)	(8)	18	65
pozostałe różnice trwale	(39)	(79)	(29)	(2)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(1 586)	(3 029)	(895)	(1 809)
Efektywna stopa podatkowa	-	36,41	-	26,07

14. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2026		31.12.2025	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:	187	99	1	122
stopy procentowej - IRS	-	17	1	20
walutowego i stopy procentowej - CIRS	187	82	-	102
Zabezpieczenie wartości godziwej stopy procentowej – IRS	18	-	20	-
Razem instrumenty pochodne zabezpieczające	205	99	21	122
IRS	267	598	351	669
CIRS	19	18	10	7
FX Swaps	544	380	577	538
Opcje	436	662	324	584
Commodity swaps	157	130	132	124
Forwards	330	302	494	282
Commodity Forwards	355	329	527	496
Inne	-	1	-	1
Razem pozostałe instrumenty pochodne	2 108	2 420	2 415	2 701

15. PAPIERY WARTOŚCIOWE

	30.06.2026	31.12.2025
Dłużne papiery wartościowe	248 149	240 394
bony pieniężne NBP	7 996	11 992
obligacje skarbowe PLN	186 591	174 909
obligacje skarbowe walutowe	2 097	6 828
bony skarbowe	900	1 138
obligacje korporacyjne PLN z gwarancjami Skarbu Państwa	11 691	9 364
obligacje komunalne PLN	16 923	16 989
obligacje korporacyjne PLN ¹	6 095	5 991
obligacje korporacyjne walutowe ²	15 856	13 183
Kapitałowe papiery wartościowe	1 156	1 108
Razem przed korektą rachunkowości zabezpieczeń	249 305	241 502
Korekta rachunkowości zabezpieczeń	(19)	(18)
Razem	249 286	241 484
Kategorie wyceny:		
- PDO	881	351
- FVPL	1 380	1 350
- FVOCI	103 730	106 512
- AC	143 295	133 271

¹ w tym obligacje MIF w kwocie 2 782 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r. 2 784 mln PLN).

² w tym obligacje MIF w kwocie 13 340 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r. 10 812 mln PLN).

16. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.06.2026	31.12.2025
Bankowość detaliczna i prywatna	187 292	173 321
na nieruchomości	137 361	128 229
konsumpcyjne	49 715	44 912
leasing finansowy	216	180
Bankowość firm	31 527	29 862
na nieruchomości	5 228	5 053
gospodarcze	12 987	11 902
faktoring	135	111
leasing finansowy	13 177	12 796
Bankowość korporacyjna	96 228	90 228
na nieruchomości	438	458
gospodarcze	80 747	74 466
faktoring	6 274	6 642
leasing finansowy	8 769	8 662
Razem	315 047	293 411
Kategorie wyceny:		
- FVPL	1 969	1 934
- AC	313 078	291 477

17. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	Gospodarstwa domowe	Podmioty gospodarcze	Sektor budżetowy	Razem
Rachunki bieżące i O/N, w tym:	270 423	63 517	20 352	354 292
rachunki oszczędnościowe	70 981	14 081	9 785	94 847
Depozyty terminowe	97 798	18 764	2 516	119 078
Produkty ubezpieczeniowe	259	-	-	259
Krótką pozycją w papierach wartościowych	-	123	-	123
Pozostałe zobowiązania	899	643	34	1 576
Razem przed korektą rachunkowości zabezpieczeń	369 379	83 047	22 902	475 328
Korekta rachunkowości zabezpieczeń	434	-	-	434
Razem 30.06.2026	369 813	83 047	22 902	475 762
Rachunki bieżące i O/N, w tym:	251 685	70 062	20 866	342 613
rachunki oszczędnościowe	66 841	21 054	14 526	102 421
Depozyty terminowe	93 602	20 223	2 037	115 862
Produkty ubezpieczeniowe	240	-	-	240
Krótką pozycją w papierach wartościowych	1	43	40	84
Pozostałe zobowiązania	762	663	71	1 496
Razem przed korektą rachunkowości zabezpieczeń	346 290	90 991	23 014	460 295
Korekta rachunkowości zabezpieczeń	427	-	-	427
Razem 31.12.2025	346 717	90 991	23 014	460 722

Gospodarstwa domowe obejmują osoby prywatne, przedsiębiorców indywidualnych oraz rolników indywidualnych.

Kategorie wyceny	30.06.2026	31.12.2025
FVPL	364	307
AC	474 964	459 988
Razem przed korektą rachunkowości zabezpieczeń	475 328	460 295
Korekta rachunkowości zabezpieczeń	434	427
Razem	475 762	460 722

18. OTRZYMANE FINANSOWANIE

	30.06.2026	31.12.2025
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	807	1 059
MIF	798	1 051
innych instytucji finansowych	9	8
Wyemitowane papiery wartościowe:	34 376	29 580
hipoteczne listy zastawne PKO Bank Hipoteczny S.A.	9 979	7 886
obligacje PKO Bank Hipoteczny S.A.	2 611	2 714
obligacje PKO Bank Polski S.A.	19 214	16 034
obligacje Grupa PKO Leasing S.A.	2 572	2 946
Zobowiązania podporządkowane	7 694	6 309
Razem	42 877	36 948

Szczegółowe informacje dotyczące emisji papierów wartościowych przeprowadzonych w I półroczu 2026 roku, w tym emisji obligacji własnych Banku na rynku euroobligacji i rynku krajowym oraz emisji listów zastawnych i obligacji przez pozostałe podmioty Grupy, przedstawiono odpowiednio w punktach 2.1.4 „Program emisji obligacji własnych na rynku euroobligacji”, 2.1.5 „Program emisji obligacji na rynku krajowym” oraz 2.2.3 „Papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty Grupy Kapitałowej” Sprawozdania Zarządu.

Zobowiązania finansowe	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania finansowe, w tym:	537 290	508 806
Przeterminowane	6	7

19. INNE AKTYWA I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.06.2026	31.12.2025
Inne aktywa finansowe, w tym:	1 537	2 107
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	731	1 372
Należności od odbiorców	307	242
Inne aktywa niefinansowe, w tym:	1 597	1 470
Należności od klientów w przypadku których prawomocnie stwierdzono nieważność umów walutowych kredytów hipotecznych z tytułu wypłaconego pierwotnie tym klientom kapitału	684	672
Razem inne aktywa	3 134	3 577
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	12 774	4 213
Zobowiązanie wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy	7 675	-
Koszty do zapłacenia	389	367
Rozliczenia międzybankowe	1 199	535
Zobowiązania i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	610	532
Zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	971	743
Zobowiązania z tytułu kart płatniczych	418	297
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 136	1 143
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, w tym:	5 106	5 090
Przychody pobierane z góry	621	679
Zobowiązania z tytułu składki na BFG utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty	1 559	1 089
Rozliczenia publiczno-prawne	364	718
Zobowiązania dotyczące zwrotu wpłaconych przez klientów rat kapitałowo-odsetkowych od unieważnionych umów walutowych kredytów hipotecznych	1 005	931
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	724	862
Razem pozostałe zobowiązania	17 880	9 303

20. REZERWY

W tabelach dotyczących rezerw zastosowano następujące skrócone nazwy:

- „Zobowiązania i gwarancje” – rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne
- „Sprawy sporne” – rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw dotyczących walutowych kredytów hipotecznych
- „Ryzyko prawne kredytów” – rezerwy na sprawy sporne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych
- „Świadczenia pracownicze” – rezerwy na emerytury i inne świadczenia po okresie zatrudnienia
- „Restrukturyzacja”
- „Ochrona konsumentów” – rezerwa na zagadnienia związane z ochroną konsumentów
- „Pozostałe” – inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze.

	01.01.2026	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Inne	30.06.2026
Zobowiązania i gwarancje	628	10	-	(67)	2	573
Sprawy sporne	191	14	(3)	(7)	-	195
Ryzyko prawne kredytów	6 258	561	(1 231)	-	24	5 612
Świadczenia pracownicze	101	8	(3)	(6)	-	100
Restrukturyzacja	17	-	(1)	-	-	16
Ochrona konsumentów	412	321	-	-	-	733
Pozostałe	29	64	(37)	(4)	-	52
Razem	7 636	978	(1 275)	(84)	26	7 281

	01.01.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Inne	30.06.2025
Zobowiązania i gwarancje	633	114	-	(147)	(2)	598
Sprawy sporne	119	10	(3)	(20)	-	106
Ryzyko prawne kredytów	5 733	1 417	(972)	-	(5)	6 173
Świadczenia pracownicze	79	-	(3)	-	-	76
Restrukturyzacja	23	-	(4)	-	1	20
Ochrona konsumentów	-	125	-	-	-	125
Pozostałe	64	17	(19)	(1)	-	61
Razem	6 651	1 683	(1 001)	(168)	(6)	7 159

	Krótkoterminowe 30.06.2026	Długoterminowe	Krótkoterminowe 30.06.2025	Długoterminowe
Zobowiązania i gwarancje	412	161	479	119
Sprawy sporne	24	171	6	100
Ryzyko prawne kredytów	2 136	3 476	2 025	4 148
Świadczenia pracownicze	16	84	12	64
Restrukturyzacja	16	-	20	-
Ochrona konsumentów	337	396	-	125
Pozostałe	32	20	28	33
Razem	2 973	4 308	2 570	4 589

21. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Informacje dotyczące udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych przedstawiono w nocie „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”.

Na 30 czerwca 2026 r. Grupa posiadała również zobowiązania z tytułu ofert wiążących w kwocie 11 390 mln PLN (31 grudnia 2025 r.: 5 903 mln PLN), dotyczące głównie finansowania kredytów gospodarczych i hipotecznych oraz organizacji emisji obligacji jednostek samorządu terytorialnego.

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane wg wartości nominalnej	30.06.2026	31.12.2025
Finansowe	98	253
Gwarancyjne	23 321	20 385
Razem	23 419	20 638

W 1 półroczu 2026 r. wartość zobowiązań pozabilansowych otrzymanych wzrosła głównie w wyniku zwiększenia wartości gwarancji wynikających z umowy zawartej pomiędzy Bankiem a Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK).

22. SPRAWY SPORNE

Łączna wartość spraw sądowych, w których spółki Grupy występują jako:	30.06.2026	31.12.2025
pozwany	11 902	13 856
powód	6 170	6 391

1. Istotne postępowania sądowe dotyczące produktów kredytowych oferowanych przez Grupę

Na 30 czerwca 2026 r. Grupa uczestniczyła w postępowaniach sądowych związanych głównie z walutowymi kredytami hipotecznymi (głównie CHF) i kredytami hipotecznymi opartymi na zmiennej stopie procentowej (WIBOR).

• Walutowe kredyty hipoteczne

Na 30 czerwca 2026 r. przeciwko Bankowi toczyło się 27 311 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotu sporu 11 366 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r.: 31 997 postępowań na kwotę 13 343 mln PLN). Roszczenia dotyczą głównie stwierdzenia nieważności umów oraz zwrotu świadczeń związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi.

Grupa monitoruje orzecznictwo sądów krajowych i unijnych dotyczące kredytów walutowych.

Do 30 czerwca 2026 r. w sprawach Banku zapadło 20 052 prawomocnych wyroków, z czego przeważająca większość była korzystna dla kredytobiorców (na 31 grudnia 2025 r.: 15 542).

Uchwała SN z 25 kwietnia 2024 r. (III CZP 25/22) potwierdziła m.in. brak możliwości zastąpienia abuzywnej klauzuli innym mechanizmem oraz odrębność roszczeń stron o zwrot świadczeń.

Bank dochodzi również roszczeń o zwrot wypłaconego kapitału (pozwyny restytucyjne). Na 30 czerwca 2026 r. toczyło się 17 156 takich postępowań o łącznej wartości 5 088 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r.: 19 599 postępowań o wartości 6 022 mln PLN). Roszczenia restytucyjne są również zgłaszane w innych postępowaniach.

W latach 2024–2026 TSUE oraz Sąd Najwyższy wydały szereg orzeczeń dotyczących m.in.:

- skutków stwierdzenia nieważności umów,
- zasad rozliczeń stron,
- przedawnienia roszczeń banków,
- dopuszczalności potrącenia wierzytelności,
- zasad dochodzenia roszczeń restytucyjnych.

Większość rozstrzygnięć była korzystna dla kredytobiorców, natomiast wyroki TSUE z 16 kwietnia 2026 r. potwierdziły m.in. możliwość przerwania biegu przedawnienia roszczeń banków oraz możliwość uwzględnienia przedawnionych roszczeń restytucyjnych banków.

W ocenie Banku dalsze orzecznictwo TSUE oraz praktyka stosowania uchwały SN będą miały istotny wpływ na przebieg postępowań dotyczących kredytów walutowych.

• Kredyty WIBOR

Na 30 czerwca 2026 r. przeciwko Grupie toczyło się 1 070 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2025 r.: 737), w których klienci kwestionują konstrukcję oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 275 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r.: 172 mln PLN). Grupa nie utworzyła rezerwy na te postępowania, oceniając roszczenia jako niezasadne.

2. Inne istotne postępowania

- **Postępowanie dotyczące klauzul modyfikacyjnych** - Postępowanie dotyczy postanowień wzorców umownych umożliwiających Bankowi jednostronną zmianę warunków umowy, w tym opłat i prowizji. Zdaniem Prezesa UOKiK postanowienia te mogą naruszać zbiorowe interesy konsumentów. Aktualny termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK to 31 grudnia 2026 r.
- **Postępowanie dotyczące nieautoryzowanych transakcji** - Postępowanie dotyczy sposobu rozpatrywania reklamacji związanych z nieautoryzowanymi transakcjami płatniczymi, w szczególności zasad przypisywania klientom odpowiedzialności za transakcje oraz wycofywania warunkowych zwrotów środków. Aktualny termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK to 30 września 2026 r.
- **Postępowanie dotyczące klauzul zmiany oprocentowania** - Postępowanie dotyczy klauzul umożliwiających zmianę oprocentowania limitów odnawialnych w oparciu o zmiany stóp procentowych NBP oraz stawek WIBOR. 23 stycznia 2026 r. Prezes UOKiK wydał decyzję uznającą część postanowień wzorców umownych stosowanych

przez Bank za niedozwolone oraz zakazującą ich dalszego wykorzystywania. Dodatkowo nałożono na Bank obowiązki informacyjne wobec klientów i obowiązek publikacji oświadczeń, a także karę pieniężną w wysokości 79,3 mln PLN. Decyzja nie jest prawomocna. Bank złożył 20 lutego 2026 r. odwołanie od decyzji, na które otrzymał odpowiedź 1 lipca 2026 r. Termin pierwszej rozprawy wyznaczono na 15 września 2026 r.

- **Postępowanie dotyczące klauzul spreadowych** – Postępowanie zostało wszczęte w związku z odwołaniem Banku od decyzji Prezesa UOKiK z 16 października 2020 r., dotyczącej postanowień określających zasady ustalania spreadu walutowego. W decyzji tej Prezes UOKiK uznał część postanowień wzorca umownego za niedozwolone, zakazał ich dalszego stosowania, nałożył na Bank obowiązki informacyjne wobec klientów oraz obowiązek publikacji oświadczenia na stronie internetowej Banku, a także karę pieniężną w wysokości 40,7 mln PLN.
- **Kwestie dotyczące kredytów konsumenckich** - Na 30 czerwca 2026 r. przeciwko Grupie toczyły się 7 666 postępowań dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 222 mln PLN (na 31 grudnia 2025 r.: 6 677 postępowań o wartości 180 mln PLN). Postępowania dotyczą głównie postanowień umów pożyczek gotówkowych i są inicjowane przez klientów lub podmioty, które nabyły od klientów wierzytelności. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń, a dotychczasowe orzecznictwo jest w większości korzystne dla niej. 23 kwietnia 2026 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C-744/24, dotyczący sankcji kredytu darmowego. TSUE wskazał, że Bank nie może:
 - włączać do umów o kredyt konsumencki warunków dotyczących oprocentowania kwot przeznaczonych na pokrycie kosztów związanych z tym kredytem i wchodzących w związku z tym w skład całkowitego kosztu kredytu ponoszonego przez konsumenta,
 - naliczać odsetek od kosztów kredytu, które nie zostały faktycznie wypłacone konsumentowi; oprocentowanie może być stosowane wyłącznie do „wypłaconej kwoty kredytu”, a nie do „całkowitej kwoty do zapłaty przez konsumenta”.
- **Postępowanie przed Generalnym Inspektorem Informacji Finansowej (GIIF)** - GIIF prowadzi wobec Banku postępowanie administracyjne dotyczące naruszenia obowiązków wynikających z ustawy AML. 21 kwietnia 2026 r. GIIF nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 17,5 mln PLN. 5 maja 2026 r. Bank złożył odwołanie od decyzji. Planowany termin zakończenia postępowania to 31 sierpnia 2026 r.
- **Postępowanie dotyczące opłat interchange** - Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK postanowieniem z 23 kwietnia 2001 r. zainicjowanego na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom będącym emitentami kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie dotyczy podejrzenia stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności kartami płatniczymi w Polsce, w szczególności poprzez wspólne ustalanie opłaty interchange oraz ograniczanie dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym.
- **Roszczenia odszkodowawcze związane z opłatą interchange** - Bank uczestniczy jako interwenient uboczny w postępowaniach dotyczących roszczeń odszkodowawczych związanych z opłatą interchange. Łączna wartość roszczeń wynosi 830 mln PLN. Ponieważ postępowania nie toczą się bezpośrednio przeciwko Bankowi, ich wartość nie została uwzględniona w łącznej wartości przedmiotu sporu spraw przeciwko Bankowi. Na 30 czerwca 2026 r. w większości spraw zapadły prawomocne lub nieprawomocne wyroki oddalające powództwa, uwzględniające zarzut przedawnienia.
- **AML Biuro Maklerskie** - postępowanie prowadzone przez KNF dotyczy podejrzenia naruszenia przepisów AML przez Biuro Maklerskie Banku. Decyzją z 20 marca 2026 r. KNF nałożyła karę administracyjną w wysokości 1,4 mln PLN. 10 kwietnia 2026 r. Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Planowany termin zakończenia postępowania to 10 września 2026 r.
- **AML Bank** - postępowanie prowadzone przez KNF dotyczy podejrzenia niedopełnienia obowiązków wynikających z przepisów AML. 26 czerwca 2026 r. KNF nałożyła na Bank karę w wysokości 2,2 mln PLN. 13 lipca 2026 r. Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Planowany termin zakończenia postępowania to 13 października 2026 r.
- **PRiIP** - postępowanie prowadzone przez KNF dotyczy podejrzenia naruszenia obowiązków informacyjnych dotyczących produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów (PRiIP). Nowy termin rozpatrzenia sprawy - 16 września 2026 r.
- **Lokaty strukturyzowane** – postępowanie prowadzone przez KNF dotyczy podejrzenia naruszenia przepisów dotyczących oferowania lokat strukturyzowanych. 9 lipca 2026 r. Bank odebrał pismo o zmianie zakresu postępowania oraz częściowo podstawy prawnej.

- **AML PKO TFI S.A.** - postępowanie prowadzone przez KNF wobec PKO TFI S.A. dotyczy podejrzenia naruszenia przepisów ustawy AML. Przedłużono termin zakończenia postępowania do 31 sierpnia 2026 r.
- **PKO TFI S.A.** - w kwietniu 2026 r. KNF nałożyła na PKO TFI S.A. kary administracyjne związane z opóźnieniami w przekazywaniu sprawozdań funduszy inwestycyjnych (łączna wartość kary ok. 0,15 mln PLN). Kara została zapłacona.
- **PKO Ubezpieczenia** - postępowanie prowadzone przez KNF wobec PKO TU S.A. w związku z podejrzeniem naruszenia ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Na 30 czerwca 2026 wartość rezerw na nierozstrzygnięte sprawy sporne z wyłączeniem spraw dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych wynosiła 195 mln PLN, a na zagadnienia związane z ochroną konsumentów - 733 mln PLN (odpowiednio na 31 grudnia 2025 roku – 191 mln PLN i 412 mln PLN).

23. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Poziomy hierarchii wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 dla instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej zaprezentowano w tabeli poniżej. Opis technik wyceny oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2025 r.

Aktywa i zobowiązania	30.06.2026				31.12.2025			
	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające	205	-	205	-	21	-	21	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 108	1	2 107	-	2 415	1	2 414	-
Papiery wartościowe	105 991	85 538	19 910	543	108 213	83 784	23 916	513
Kredyty i pożyczki	1 969	-	-	1 969	1 934	-	-	1 934
Razem aktywa	110 273	85 539	22 222	2 512	112 583	83 785	26 351	2 447
Instrumenty pochodne zabezpieczające	99	-	99	-	122	-	122	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 420	-	2 420	-	2 701	-	2 701	-
Krótką pozycja w papierach wartościowych	132	132	-	-	112	112	-	-
Produkty ubezpieczeniowe	241	-	241	-	223	-	223	-
Razem zobowiązania	2 892	132	2 760	-	3 158	112	3 046	-

Analiza wrażliwości poziomu 3 wg scenariusza	30.06.2026		31.12.2025	
	pozytywnego	negatywnego	pozytywnego	negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	22	21	21	20
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	340	307	307	278
Obligacje korporacyjne ³	169	168	171	171
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ²	1 958	1 979	1 922	1 945

¹ współczynnik dyskonta dotyczący przyszłych warunków zamiany akcji serii C na akcje zwykłe na poziomie odpowiednio 0%/100%

² zmiana wartości wyceny o +/-5%

³ zmiana spreadu kredytowego o +/- 10%

Zmiany wartości godziwej w poziomie 3	1 półrocze 2026	1 półrocze 2025
Stan początkowy	2 447	2 840
Nabycie obligacji korporacyjnych	-	3
Wykup obligacji korporacyjnych	(2)	(6)
Udzielenie i zwiększenia zaangażowania w kredyty i pożyczki	503	424
Splata kredytów i pożyczek	(456)	(549)
Zaprzestanie ujmowania kredytów i pożyczek	-	(141)
Spisania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(27)	(29)
Wynik na instrumentach finansowych FVPL	21	25
Zmiana wyceny ujęta w OCI	(1)	(1)
Inne, w tym różnice kursowe	27	24
Stan końcowy	2 512	2 590

24. INSTRUMENTY FINANSOWE NIEWYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Opis technik wyceny oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2025 r.

	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
30.06.2026					
Kasa, środki w BC	15 762	3 858	11 904	-	15 762
Papiery wartościowe ¹	143 314	120 759	19 939	2 402	143 100
Kredyty i pożyczki	313 078	-	-	315 677	315 677
Zobowiązania wobec klientów ¹	474 964	-	-	474 789	474 789
Wyemitowane papiery wartościowe	34 376	-	32 062	2 571	34 633
Zobowiązania podporządkowane	7 694	-	7 814	-	7 814
31.12.2025					
Kasa, środki w BC	21 919	4 108	17 811	-	21 919
Papiery wartościowe ¹	133 289	111 508	18 937	2 683	133 128
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	291 477	-	-	293 915	293 915
Zobowiązania wobec klientów ¹	459 988	-	-	459 765	459 765
Wyemitowane papiery wartościowe	29 580	-	26 943	2 946	29 889
Zobowiązania podporządkowane	6 309	-	6 408	-	6 408

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

Wartość bilansowa należności od banków, transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży, innych aktywów finansowych, zobowiązań wobec Banku Centralnego, zobowiązań wobec banków, otrzymanych kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych stanowiła racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Instrumenty te zaklasyfikowano do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej, z wyjątkiem innych aktywów i zobowiązań finansowych, otrzymanych kredytów i pożyczek zaklasyfikowanych do poziomu 3.

25. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Na 30 czerwca 2026 r. i 31 grudnia 2025 r. wszystkie należności od banków znajdowały się w Fazie 1.

Papiery wartościowe	30.06.2026				31.12.2025			
	F1	F2	F3	Razem	F1	F2	F3	Razem
FVOCI – wartość godziwa	103 717	6	7	103 730	106 451	53	8	106 512
AC – Brutto ¹	143 067	312	-	143 379	132 628	734	-	133 362
AC ECL	(63)	(2)	-	(65)	(57)	(16)	-	(73)
AC Netto ¹	143 004	310	-	143 314	132 571	718	-	133 289
Razem brutto	246 784	318	7	247 109	239 079	787	8	239 874
Razem ECL	(63)	(2)	-	(65)	(57)	(16)	-	(73)
Razem netto	246 721	316	7	247 044	239 022	771	8	239 801

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

Kredyty i pożyczki	30.06.2026					31.12.2025				
	F1	F2	F3	POCI	Razem	F1	F2	F3	POCI	Razem
Brutto	280 185	31 215	11 207	687	323 294	257 200	33 021	10 177	644	301 042
- na nieruchomości	134 259	9 115	1 204	67	144 645	124 723	9 384	1 226	72	135 405
- gospodarcze	79 088	13 001	6 082	516	98 687	71 071	13 972	5 289	467	90 799
- konsumpcyjne	44 453	3 495	2 402	104	50 454	39 894	3 381	2 166	104	45 545
- faktoring	6 230	85	142	-	6 457	6 630	47	117	-	6 794
- leasing finansowy	16 155	5 519	1 377	-	23 051	14 882	6 237	1 379	1	22 499
ECL	(1 367)	(3 392)	(5 555)	98	(10 216)	(1 226)	(3 452)	(5 011)	124	(9 565)
- na nieruchomości	(73)	(937)	(628)	19	(1 619)	(63)	(954)	(660)	11	(1 666)
- gospodarcze	(485)	(1 395)	(3 042)	(38)	(4 960)	(435)	(1 445)	(2 567)	9	(4 438)
- konsumpcyjne	(647)	(829)	(1 341)	117	(2 700)	(588)	(816)	(1 259)	104	(2 559)
- faktoring	(5)	(2)	(41)	-	(48)	-	-	(41)	-	(41)
- leasing finansowy	(157)	(229)	(503)	-	(889)	(140)	(237)	(484)	-	(861)
Netto	278 818	27 823	5 652	785	313 078	255 974	29 569	5 166	768	291 477
- na nieruchomości	134 186	8 178	576	86	143 026	124 660	8 430	566	83	133 739
- gospodarcze	78 603	11 606	3 040	478	93 727	70 636	12 527	2 722	476	86 361
- konsumpcyjne	43 806	2 666	1 061	221	47 754	39 306	2 565	907	208	42 986
- faktoring	6 225	83	101	-	6 409	6 630	47	76	-	6 753
- leasing finansowy	15 998	5 290	874	-	22 162	14 742	6 000	895	1	21 638

Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	30.06.2026					31.12.2025				
	F1	F2	F3	POCI	Razem	F1	F2	F3	POCI	Razem
Wartość nominalna:										
Linie i limity kredytowe	88 845	5 198	495	5	94 543	86 898	5 677	509	5	93 089
Pozostałe	4 119	-	-	-	4 119	3 587	-	-	-	3 587
Razem finansowe, w tym:	92 964	5 198	495	5	98 662	90 485	5 677	509	5	96 676
- nieodwołalne	34 012	3 208	189	3	37 412	34 452	3 544	83	3	38 082
Gwarancje i poręczenia, w tym:	13 423	690	127	115	14 355	12 380	702	89	303	13 474
-nieodwołalne	9 903	574	98	115	10 690	9 742	637	86	303	10 768
-gwarancje wykonania	4 621	346	21	115	5 103	4 063	329	20	114	4 526
Razem	106 387	5 888	622	120	113 017	102 865	6 379	598	308	110 150
ECL:										
Linie i limity kredytowe	(155)	(282)	(63)	(1)	(501)	(165)	(309)	(100)	-	(574)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansowe razem, w tym:	(155)	(282)	(63)	(1)	(501)	(165)	(309)	(100)	-	(574)
- nieodwołalne	(73)	(162)	(25)	-	(260)	(81)	(192)	(21)	-	(294)
Gwarancje i poręczenia, w tym:	(8)	(36)	(28)	-	(72)	(8)	(30)	(16)	-	(54)
- nieodwołalne	(7)	(31)	(21)	-	(59)	(7)	(27)	(15)	-	(49)
- gwarancje wykonania	(3)	(20)	(5)	-	(28)	(3)	(19)	(5)	-	(27)
Razem	(163)	(318)	(91)	(1)	(573)	(173)	(339)	(116)	-	(628)

26. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM I PŁYNNOŚCI

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej

	30.06.2026	31.12.2025
Wrażliwość dochodu odsetkowego (przesunięcie krzywej o 200 p.b)	(1 539)	(1 721)
Wrażliwość wartości ekonomicznej (przesunięcia krzywej o 200 p.b.)	(4 323)	(3 607)
IR VaR (10 dni, 99%) - średnia	9	5
IR VaR (10 dni, 99%) - maksymalna	26	12
IR VaR (10 dni, 99%) - koniec okresu	10	5

Wrażliwość dochodu odsetkowego (w horyzoncie roku) oraz wrażliwość wartości ekonomicznej przedstawione są dla portfela bankowego Grupy dla wszystkich walut, uwzględniając bardziej niekorzystny scenariusz przesunięcia krzywych dochodowości w górę lub w dół dla danej miary. IR VaR prezentowany jest dla portfela handlowego Banku.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

	30.06.2026	31.12.2025
FX VaR (10 dni, 99%)	7	17
Pozycja walutowa:		
- EUR	(136)	(624)
- CHF	(32)	(154)
- Pozostałe	45	(48)

Grupa nie wyznacza skonsolidowanej miary FX VaR. KREDOBANK SA stosuje miarę 10-dniowego VaR, która na 30 czerwca 2026 r. oraz 31 grudnia 2025 r. wynosiła ok. 0,1 mln PLN. Pozycje walutowe zaprezentowane w tabeli nie uwzględniają pozycji strukturalnych wyłączonych za zgodą KNF, w tym pozycji w UAH w kwocie 751,5 mln PLN.

Zarządzanie ryzykiem płynności

30.06.2026	a'vista	0 – 1 m	1 – 3 m	3 – 6 m	6 – 12 m	12 – 24 m	24 – 60 m	pow. 60 m
Urealniona luka okresowa	14 662	171 013	(23 477)	(1 048)	(11 958)	16 155	33 056	(198 403)
Urealniona skumulowana luka okresowa	14 662	185 675	162 198	161 150	149 192	165 347	198 403	-
31.12.2025	a'vista	0 – 1 m	1 – 3 m	3 – 6 m	6 – 12 m	12 – 24 m	24 – 60 m	pow. 60 m
Urealniona luka okresowa	20 521	160 635	(16 782)	(7 695)	(7 659)	18 479	34 677	(202 176)
Urealniona skumulowana luka okresowa	20 521	181 156	164 374	156 679	149 020	167 499	202 176	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy wykazywała wartości dodatnie, co oznacza nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

MIARY PŁYNNOŚCI	30.06.2026	31.12.2025
NSFR	160,8%	158,7%
LCR	267,1%	271,8%

Wskaźniki utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych.

27. KAPITAŁY I ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Banku na 30 czerwca 2026 r. w porównaniu z 31 grudnia 2025 r.

Nazwa podmiotu	liczba akcji	liczba głosów/udział w kapitale	liczba akcji	liczba głosów/udział w kapitale	Zmiana
	30.06.2026		31.12.2025		
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	367 918 980	29,43%	-
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	87 916 405	7,03%	91 532 147	7,32%	(0,29)
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	73 752 392	5,90%	75 052 392	6,01%	(0,11)
Pozostali akcjonariusze ²	720 412 223	57,64%	715 496 481	57,24%	0,40
Razem	1 250 000 000	100%	1 250 000 000	100%	-

¹ Dane OFE na podstawie informacji publikowanych przez PTE.

² W tym BGK - 24 487 297 akcji (1,96% udziału).

Wartość nominalna akcji to 1 PLN. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany wysokości kapitału zakładowego Banku.

Podział zysku

Zgodnie z uchwałą z 29 czerwca 2026 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) o podziale zysku za 2025 r.:

- 7 675 mln PLN zostało przeznaczone do podziału między akcjonariuszy (dzień wypłaty 13 sierpnia 2026 r.)
- 2 565 mln PLN przekazano na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej zgodnie z § 30 Statutu Banku.

Jednocześnie ZWZ podjęło uchwałę dotyczącą pozostawienia niepodzielonego zysku Banku z lat poprzednich zyskiem niepodzielonym.

Fundusze własne i współczynniki kapitałowe

	30.06.2026	31.12.2025 przekształcone	31.12.2025 opublikowane
Kapitał własny	55 903	58 503	58 503
Wyłączenia z kapitału własnego	(5 152)	(10 732)	(10 732)
Inne pomniejszenia funduszy własnych	(3 013)	(2 918)	(2 928)
Regulacje przejściowe CRR (art. 468) ¹	-	(378)	(378)
Wynik zaliczony do funduszy własnych ²	-	2 565	1 158
Kapitał Tier 1	47 738	47 040	45 623
Kapitał Tier 2 (dług podporządkowany)	3 837	4 499	4 499
Fundusze własne	51 575	51 539	50 122
Łączny wymóg kapitałowy:	24 553	23 337	23 443
Ryzyko kredytowe	21 075	19 890	19 996
Ryzyko operacyjne	3 323	3 321	3 321
Ryzyko rynkowe	74	60	60
Ryzyko CVA	81	66	66
Łączny współczynnik kapitałowy	16,80	17,67	17,10
Współczynnik kapitału Tier 1	15,55	16,13	15,57

¹ Przejściowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wartościowych FVOCI (art. 468 CRR) obowiązywało do końca 2025 r.

² Kwota 1 158 mln PLN dotyczy części zysku za 2025 r. zaliczonej do funduszy własnych za zgodą KNF, a kwota 2 565 mln PLN pozostałej części zysku po zatwierdzeniu jego podziału przez ZWZ. Zgodnie z wytycznymi EBA zysk ujmowany jest w funduszach własnych na datę, której dotyczy, co skutkowało odpowiednim przeliczeniem funduszy własnych, wymogu z tytułu ryzyka kredytowego oraz pozostałych korekt regulacyjnych.

Miary adekwatności kapitałowej wyznaczane są zgodnie z zasadami konsolidacji ostrożnościowej określonymi w CRR, które różnią się od konsolidacji według MSSF zakresem ujmowanych podmiotów. Zysk netto Grupy konsolidowanej ostrożnościowo za 1 półrocze 2026 wyniósł 5 268 mln PLN (za 1 półrocze – 5 097 mln PLN).

28. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje ze Skarbem Państwa obejmują głównie operacje na skarbowych papierach wartościowych, standardowe usługi bankowe, rozliczenia związane z portfelem kredytów mieszkaniowych objętych wykupem odsetek przez Budżet Państwa.

Biuro Maklerskie Banku pełni funkcję agenta emisji detalicznych obligacji skarbowych. Wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 137 mln PLN w 1 półroczu 2026 r. (144 mln PLN w 1 półroczu 2025 r.).

Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego

Koszty wynagrodzeń (w tys. PLN)	Zarząd Banku	Zarządy Spółek	Rada Nadzorcza Banku	Rady Nadzorcze Spółek
1 półrocze 2026				
Świadczenia krótkoterminowe	6 714	13 999	872	1 549
Świadczenia długoterminowe	3 168	4 711	-	-
Płatności na bazie akcji	3 872	5 745	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów	98	1 078	-	-
Razem	13 852	25 533	872	1 549
1 półrocze 2025				
Świadczenia krótkoterminowe	5 987	12 229	967	1 273
Świadczenia długoterminowe	2 702	4 204	-	-
Płatności na bazie akcji	3 303	4 557	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów	-	1 200	-	-
Razem	11 992	22 190	967	1 273

Grupa świadczy na rzecz kluczowego personelu kierowniczego Banku oraz bliskich członków ich rodzin standardowe usługi finansowe na warunkach rynkowych (m.in. rachunki, depozyty, kredyty, leasing, ubezpieczenia).

Na 30 czerwca 2026 r. oraz na 31 grudnia 2025 r. Grupa zidentyfikowała siedem podmiotów powiązanych poprzez kluczowy personel kierowniczny Banku lub bliskich członków ich rodzin. W prezentowanych okresach nie wystąpiły transakcje z tymi podmiotami.

Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo zostały ujawnione w nocie 9 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.

Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo (jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia)

Transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Stan na koniec	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
30.06.2026	235	47	733	114
31.12.2025	144	33	340	133
Wynik okresu	Przychody	w tym odsetki i prowizje	Koszty	w tym odsetki i prowizje
1 półrocze 2026	605	532	136	75
1 półrocze 2025	543	501	110	83

29. REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH

Opis aktualnego etapu reformy wskaźników referencyjnych w Polsce, w tym najważniejszych wydarzeń w I półroczu 2026 r. oraz działań dostosowawczych prowadzonych przez Grupę Kapitałową, zamieszczono w punkcie 2.1.6 „Reforma wskaźników referencyjnych w Polsce” Sprawozdania Zarządu.

Ekspozycje z oprocentowaniem opartym o stopę WIBOR – aktywa i zobowiązania finansowe oraz pozabilansowe	30.06.2026	31.12.2025
Należności od banków	2 744	1 604
Papiery wartościowe	66 744	24 208
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	600	565
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	222 007	208 087
Suma aktywów	292 095	234 464
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	22
Zobowiązania wobec banków	-	4
Zobowiązania wobec klientów	8 422	9 295
Zobowiązania podporządkowane	5 549	6 309
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	13 603	11 616
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	221	259
Suma zobowiązań	27 795	27 505
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	47 198	47 640
Instrumenty pochodne zabezpieczające - nominal	88 605	87 170

30. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

22 lipca 2026 r. Grupa zawarła pakiet umów dotyczących sekurytyzacji syntetycznej portfela kredytów korporacyjnych o łącznej wartości nominalnej 8,5 mld PLN według stanu na 30 kwietnia 2026 r. W ramach transakcji Grupa przeniosła istotną część ryzyka kredytowego wybranego portfela na podmiot funkcjonujący w ramach struktur inwestycyjnych Christofferson, Robb & Company. Portfel objęty transakcją pozostaje ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy. Transfer ryzyka realizowany jest za pomocą gwarancji finansowej zabezpieczonej depozytem utrzymywanym w Banku. Transakcja obejmuje 18-miesięczny okres rewolwingowy. Transakcja spełnia wymogi CRR dotyczące przeniesienia istotnej części ryzyka oraz została ustrukturyzowana jako sekurytyzacja spełniająca kryteria STS (Simple, Transparent and Standardised) zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402. Szacowany pozytywny wpływ transakcji na współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Grupy w okresie rewolwingowym wynosi około 25 punktów bazowych w odniesieniu do danych zaraportowanych na 31 marca 2026 r.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

Podpisano przez:
**Szymon
Midera**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prezes Zarządu
Szymon Midera

Podpisano przez:
**Krzysztof
Dresler**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler

Podpisano przez:
**Ludmiła
Falak-Cyniak**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak

Podpisano przez:
**Piotr
Mazur**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

Podpisano przez:
**Wojciech
Papierak**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Papierak

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Pol

Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski

Podpisano przez:
**Piotr
Stolarczyk**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Stolarczyk

Podpisano przez:
**Mariusz
Zarzycki**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Podpisano przez:
**Danuta
Szymańska**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Dyrektor Pionu Rachunkowości
Danuta Szymańska

Podpisano przez:
**Tomasz
Pol**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Podpisano przez:
**Michał
Sobolewski**
2026-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny