



Ciekawi świata. Mobilni w życiu.

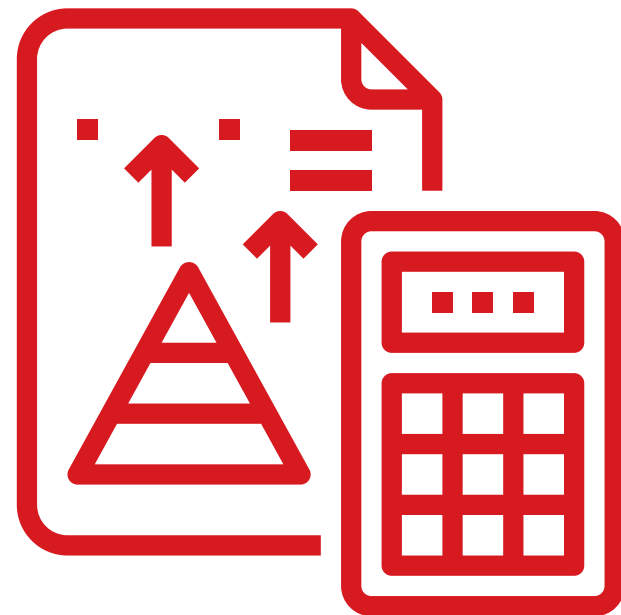
# WYNIKI FINANSOWE ZA 1Q'26

SILNE OŻYWIENIE BIZNESOWE POMIMO  
WZROSTU RYZYKA GEOPOLITYCZNEGO

Warszawa, 30 kwietnia 2026 r.



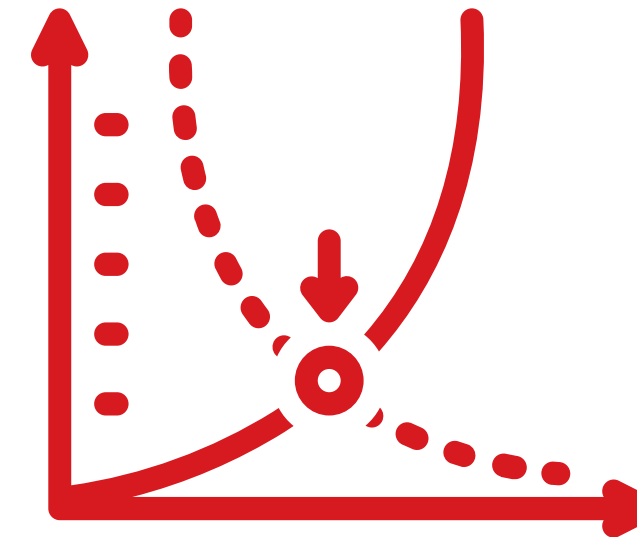
# SILNE OŻYWIENIE BIZNESOWE POMIMO WZROSTU RYZYKA GEOPOLITYCZNEGO



**Zysk netto**  
1,2 mld PLN



**Ożywienie akcji  
kredytowej**  
(+11% r/r)  
i dynamiki wyniku  
prowizyjnego  
(+13% r/r)



**Wysokie tempo  
wzrostu**  
w kanałach  
cyfrowych



**Bezpieczna  
pozycja  
kapitałowa**

# 01. KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA – WYNIKI

---

## 02. OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE

---

## 03. MAKRO & WYNIKI FINANSOWE

# ŁĄCZNY PORTFEL FINANSOWAŃ KLIENTÓW NIEMAL 209 MLD ZŁ

**Zysk netto**

**1,232** mld zł

**ROE**  
ze zannualizowanym  
kosztem BFG

**17,1%**

**C/I wł./wył. BFG**

**37,2<sup>1</sup>%/  
34,6%**

**Tier 1**

**15,2%**

**Suma bilansowa**

**356** mld zł  
+7% r/r

**Portfel finansowań**

**209** mld zł  
+11% r/r

**Koszt ryzyka**

**37** p.b.

**NPL**

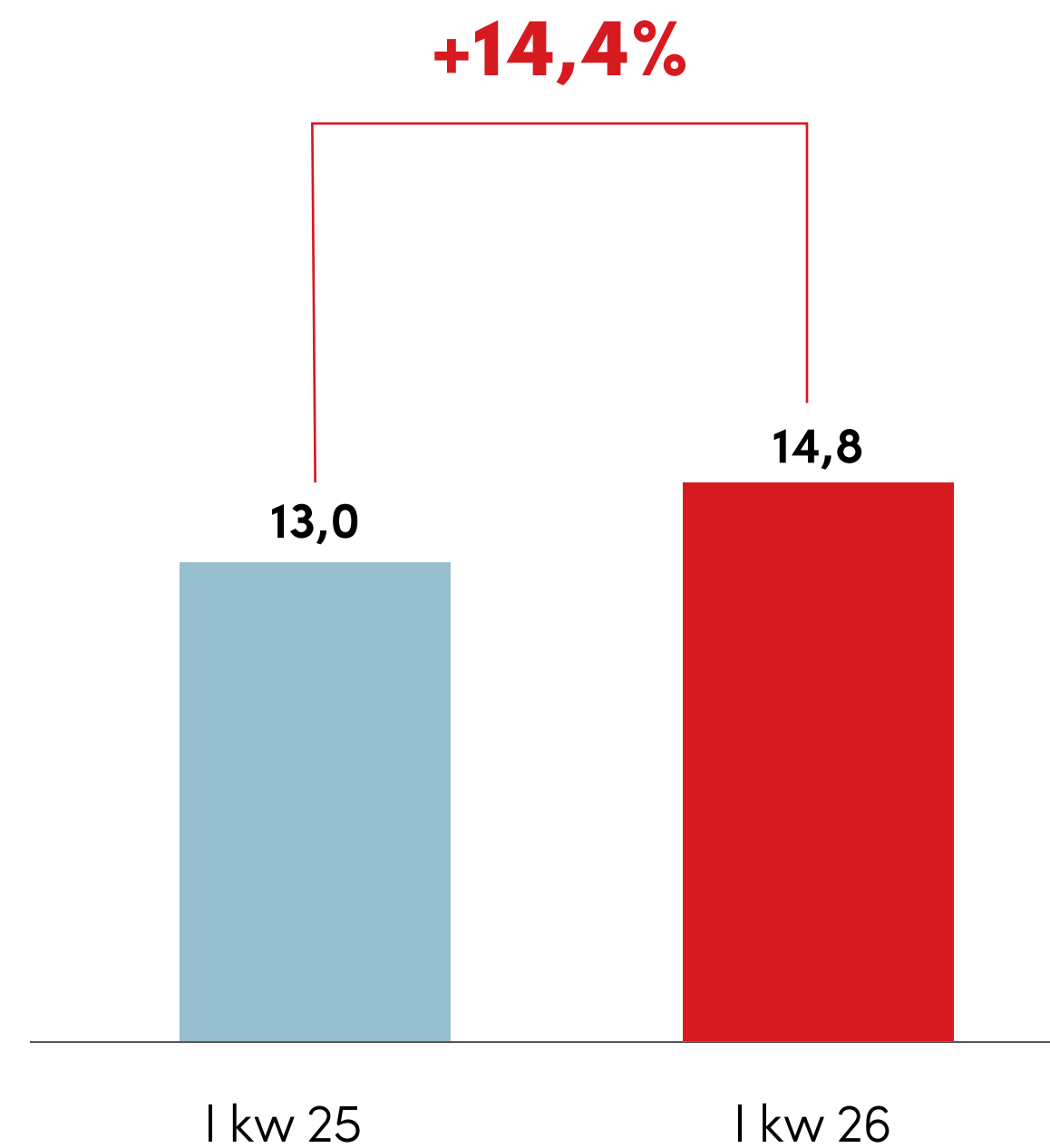
**4,5%**

<sup>1</sup> C/I ze zannualizowanym kosztem BFG

# DWUCYFROWY WZROST AKCJI KREDYTOWEJ W KLUCZOWYCH SEGMENTACH STRATEGICZNYCH

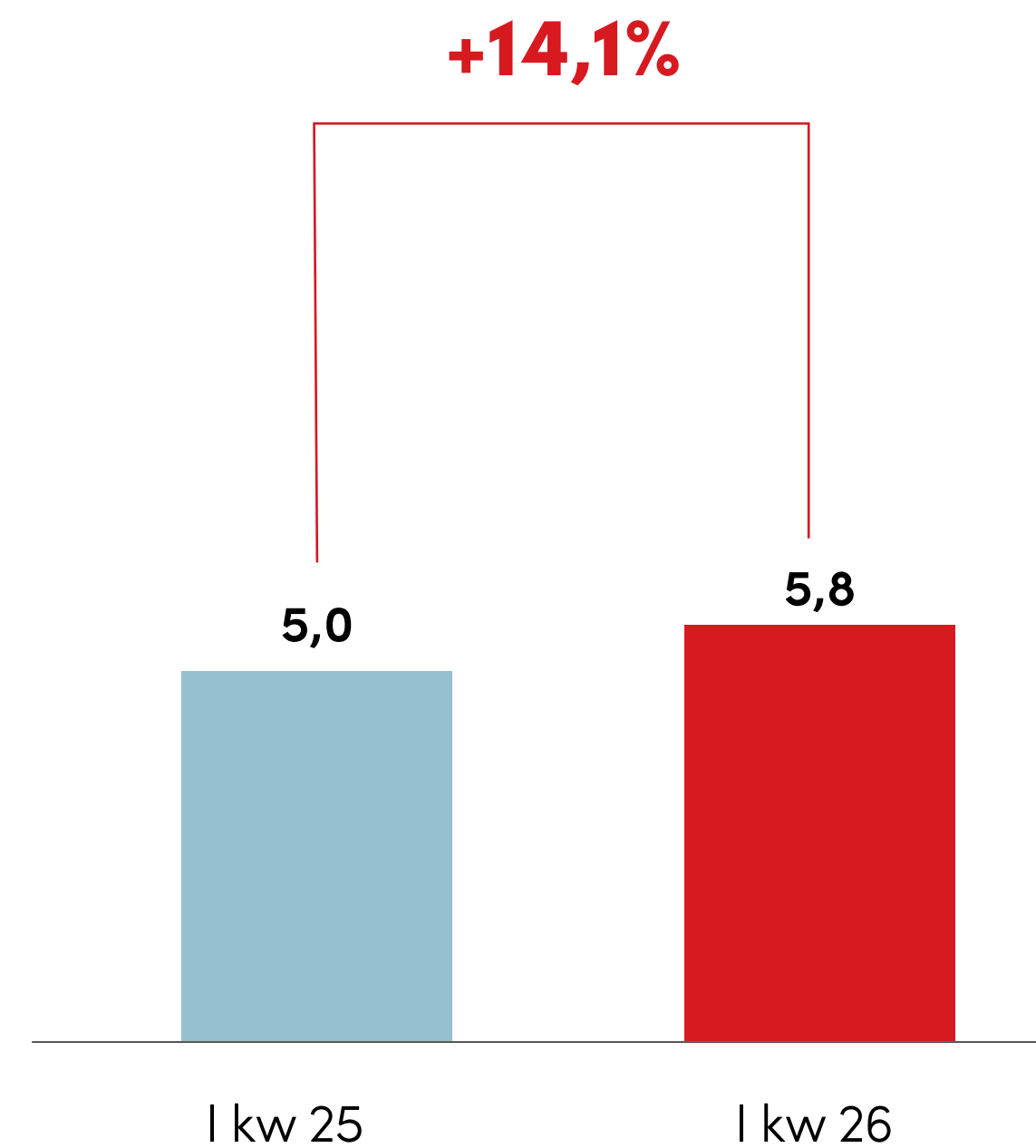
## Wolumen pożyczki gotówkowej

mld zł



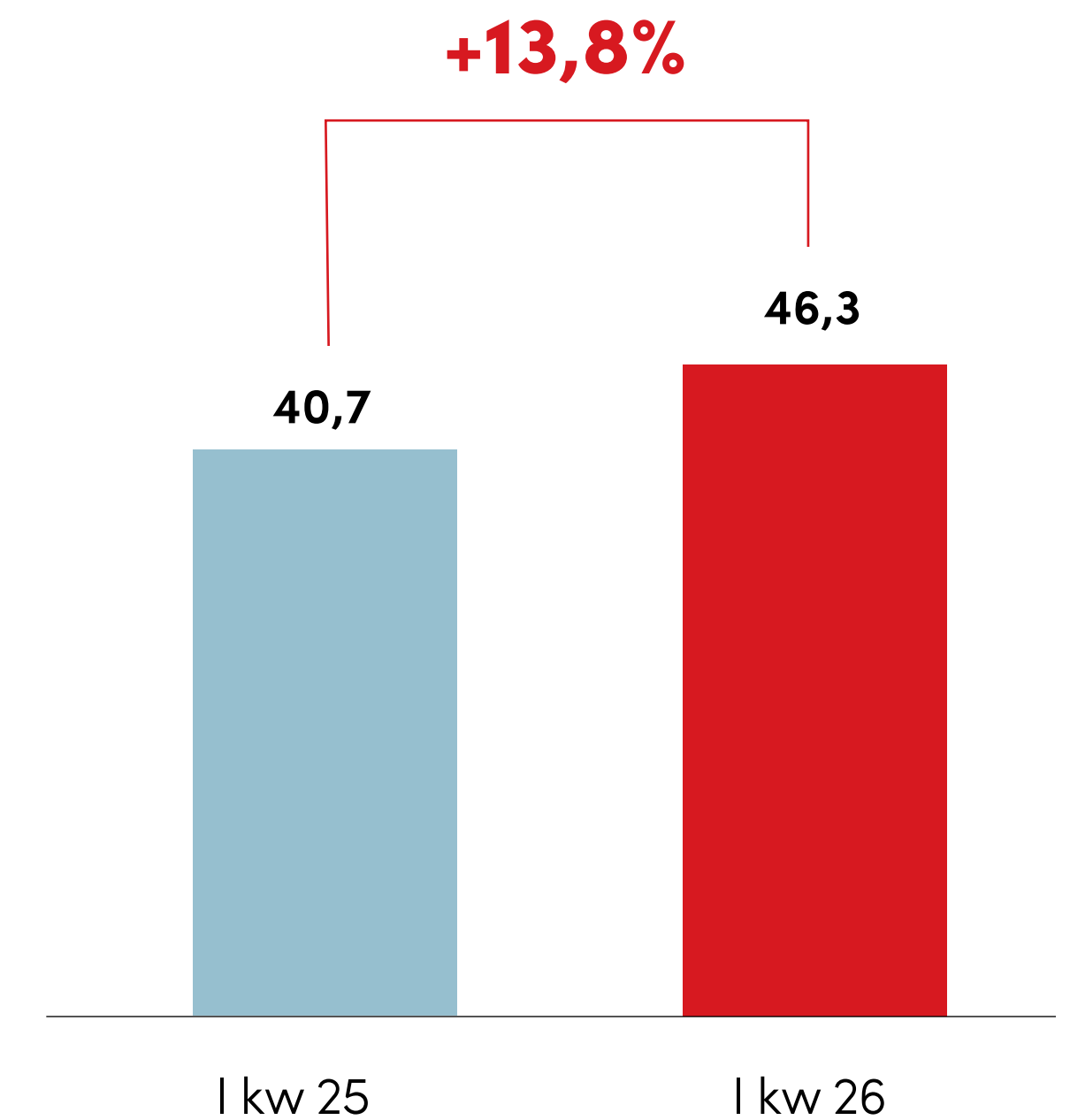
## Wolumen finansowań Mikro

mld zł



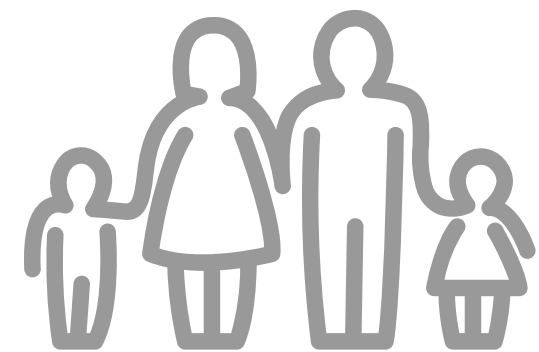
## Wolumen finansowań MID+MŚP

mld zł



# WSZYSTKIE SEGMENTY BIZNESOWE KONTRYBUOWAŁY DO WYNIKÓW 1KW'26

1kw'26 (vs 1kw'25)



## Bankowość detaliczna

**+16%**

Sprzedaż pożyczek gotówkowych netto

**+14%**

Sprzedaż kredytów hipotecznych

**+12%**

Sprzedaż finansowań Mikro



## Bankowość przedsiębiorstw

**+32%**

Prowizje kredytowe w segmencie MSP

**+19%**

Sprzedaż kredytów w segmencie MŚP

**+14%**

Wolumen finansowań MID i MŚP



## Bankowość korporacyjna

**+29%**

Dochody z produktów skarbowych

**+28%**

Usługi powiernicze

**+22%**

Portfel kredytowy klientów LARGE

# 01. KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA - WYNIKI





---

# 02. OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE

---

# 03. MAKRO & WYNIKI FINANSOWE

# REALIZACJA STRATEGII BANKU PEKAO W TOKU

Cele strategiczne Banku Pekao	3M'26	2027
	Wykonanie	Cel
 <b>ROE (%)</b>	13,8/17,1 <sup>1</sup>	>18 <sup>2</sup>
 <b>C/I (% włą./wył. BFG)</b>	37,2 <sup>3</sup> /34,6	<35
 <b>CoR (pb.)</b>	37	65-75
 <b>Dywidenda<sup>4</sup> (%)</b>	75 <sup>5</sup>	50-75



**Wzrost**

**Dostępność**

**Sprawność**

<sup>1</sup> ROE ze zannualizowanym kosztem BFG. ROE skorygowane o zmianę CIT 19,8%

<sup>2</sup> Przy założeniu stopy referencyjnej NBP w wysokości 3,5% na koniec 2027 roku

<sup>3</sup> C/I ze zannualizowanym kosztem BFG

<sup>4</sup> Wskaźnik wypłaty dywidendy

<sup>5</sup> Wskaźnik wypłaty dywidendy z zysku za 2025 r zgodnie z wnioskiem Zarządu Banku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (Proponowana wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję to 19,77 zł.)

# SYSTEMATYCZNIE WZBOGACAMY OFERTĘ DLA NASZYCH KLIENTÓW



## Bankowość detaliczna

- Klienci banku skorzystają z **przedsprzedaży biletów na topowe koncerty** dzięki partnerstwu z Mastercard i Live Nation
- Posiadacze kart VISA w banku **mogą wygrać bilety na mecz FIFA World Cup 2026™**
- **Pekao Dimensions** – platforma art bankingowa dla klientów Bankowości Prywatnej



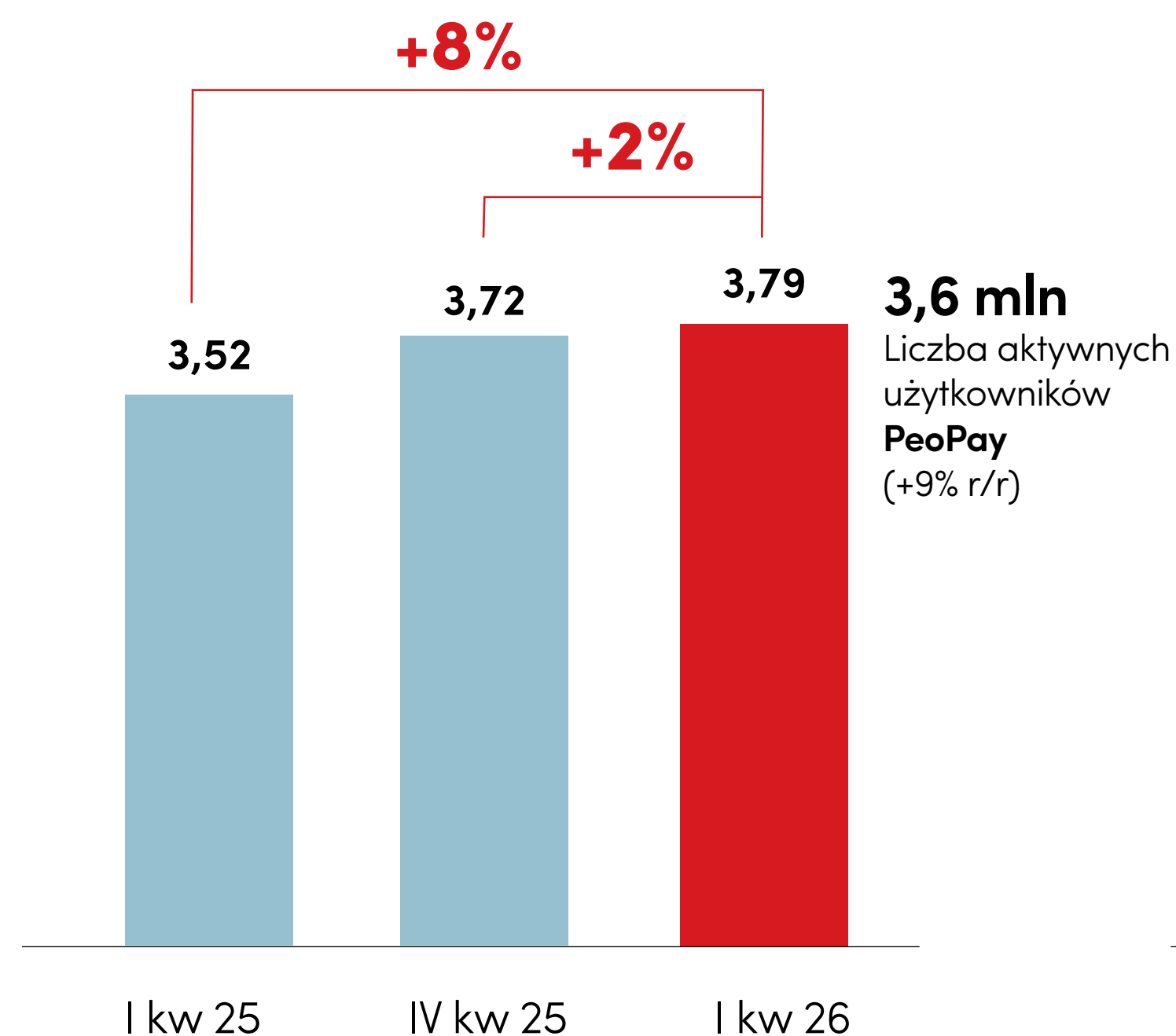
## Bankowość przedsiębiorstw & korporacyjna

- **Zakończenie migracji klientów ze starej bankowości mobilnej na PeoBiz2.0** – od 1 stycznia 2026 wszyscy Klienci firmowi korzystają z nowej bankowości mobilnej, która posiada szerszy zakres funkcjonalności
- **Dalszy rozwój onboarding'u klientów** – rozszerzenie funkcjonalności obecnego narzędzia umożliwiające zwiększenie liczby Klientów firmowych
- **Rozszerzenie zakresu ubezpieczeniowego użytkowników kart biznesowych** przy jednoczesnym zachowaniu ciągłości ochrony
- **Cyfrowy proces składania wniosków o zabezpieczenie w formie gwarancji BGK de minimis** – umożliwienie Klientom składania wniosku o gwarancję de minimis w środowisku cyfrowym
- **Strefa Samoobsługowa w bankowości elektronicznej** – uruchomienie w pełni automatycznych procesów w obszarze kart kredytowych i debetowych: zamówienie karty w miejsce zastrzeżonej, wydanie duplikatu karty i kodu PIN

# DALSZY WZROST LICZBY AKTYWNYCH KLIENTÓW BANKOWOŚCI MOBILNEJ – W 1 KWARTALE 2026 PRZYROST O 66 TYS. AKTYWNYCH UŻYTKOWNIKÓW

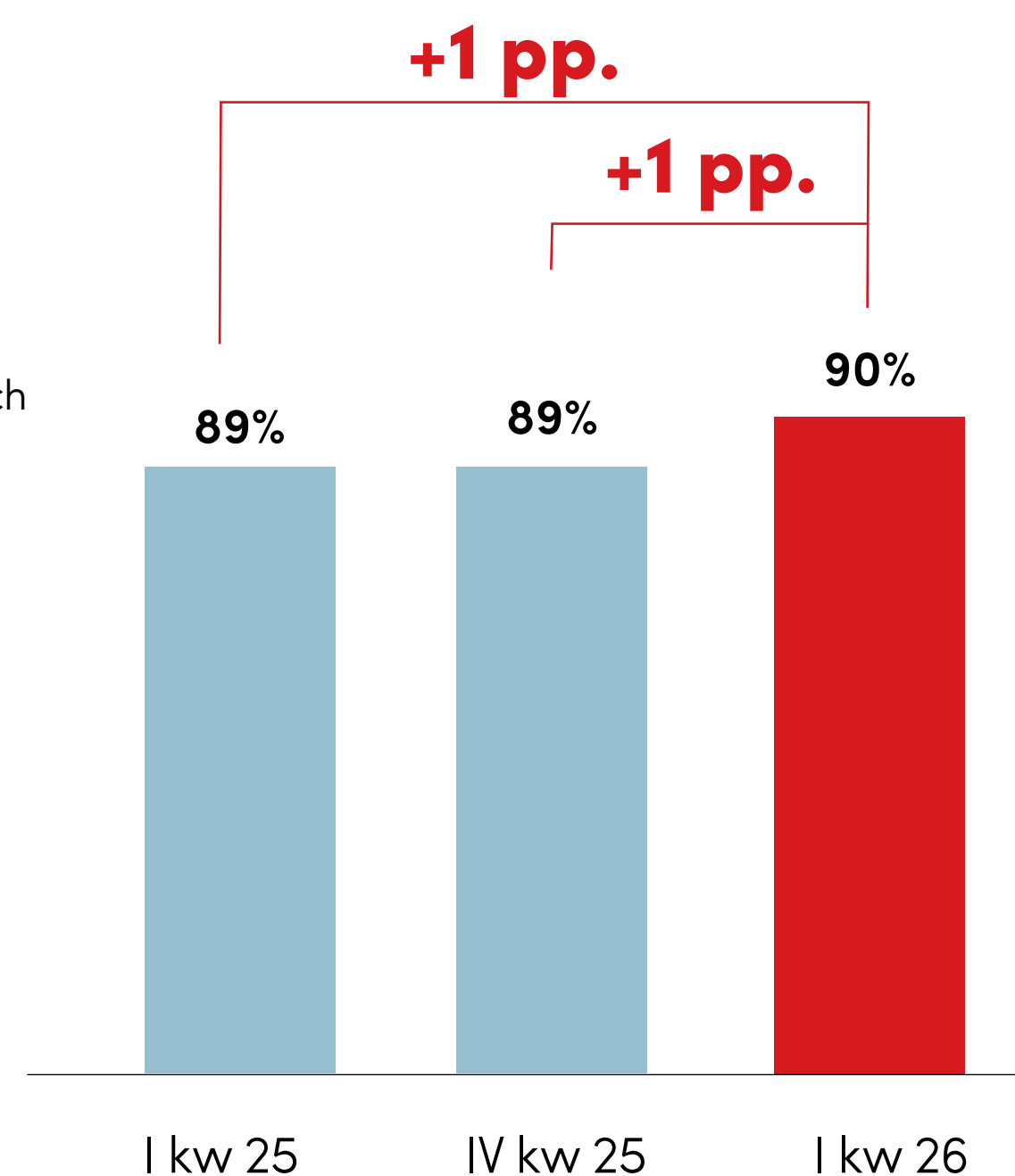
## Aktywni klienci bankowości mobilnej

mln



## Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo

%



- **Nowe uproszczenia w aplikacji mobilnej:** widżety związane z bezpieczeństwem finansów, uproszczony widżet historii transakcji, widżet z danymi kontaktowymi oddziału i doradcy, powiększanie czcionki, optymalizacja nawigacji.
- **Sekcja edukacyjna** – użytkownik może poznać funkcje aplikacji oraz zapoznać się nowościami.
- **Twoje finanse** – widżet na pulpicie oraz podsumowanie finansów w zakładce Wszystkie.
- **Wyeksponowanie w głównej belce nawigacyjnej sekcji „Oferta”** – prezentującej produkty i usługi możliwe do zakupu online.
- **Ankiety badające satysfakcję** z kontaktu z pracownikiem banku.
- **Automatyczne włączenie powiadomień** po aktywacji aplikacji.
- **Live Nation** – przedsprzedaż biletów na koncerty.

# KONSEKWENTNIE WSPIERAMY ROZWÓJ NASZYCH KLIENTÓW

## Transakcje



**113 mln zł**

FINANSOWANIE INWESTYCYJNE  
NA BUDOWĘ RETAIL PARKU

Kredytodawca



**3 mld zł**

KREDYT  
KONSORCJALNY

Aranżer, Agent kredytu  
i zabezpieczeń



UMOWA  
POŻYCZKI

Agent kredytu  
(facility agent)

**LPP**

**2,4 mld USD**

PROGRAM FINANSOWANIA  
DOSTAWCÓW

Kredytodawca, Agent



**115 mln zł**

AKWIZYCJA  
KREDYT REFINANSOWY

Kredytodawca



**1,1 mld zł**

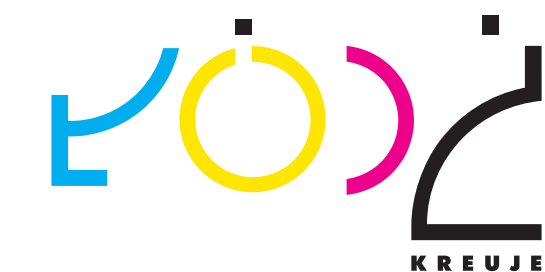
KREDYT  
INWESTYCYJNY

Kredytodawca



**250 mln zł**

POŻYCZKA  
DLA JST



**468 mln zł**

POŻYCZKA  
DLA JST

# 01. KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA - WYNIKI

---

# 02. OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE

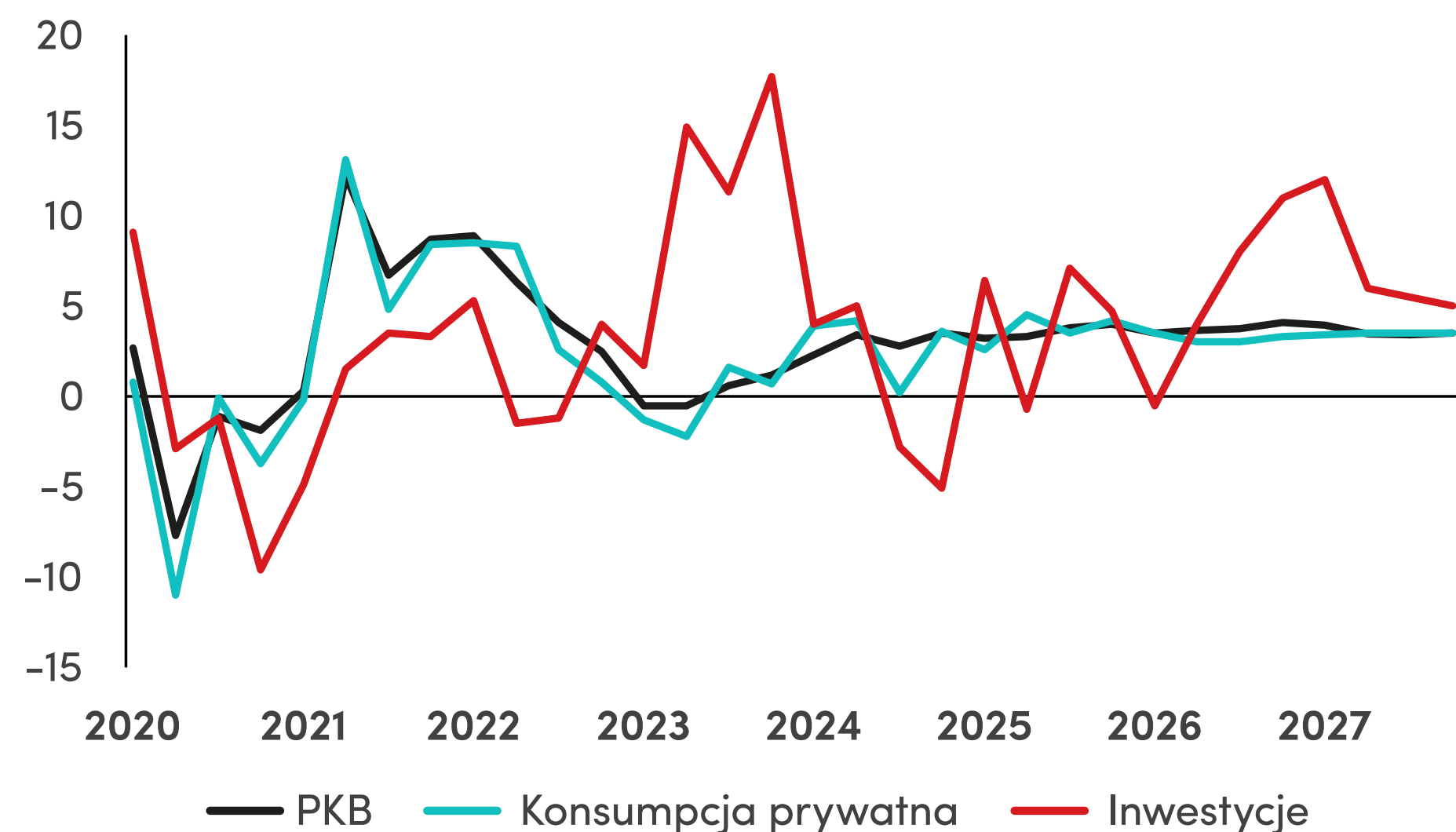
---

# 03. MAKRO & WYNIKI FINANSOWE

# KRAJOWE SILNIKI WZROSTU GOSPODARCZEGO POZOSTANĄ NIENARUSZONE

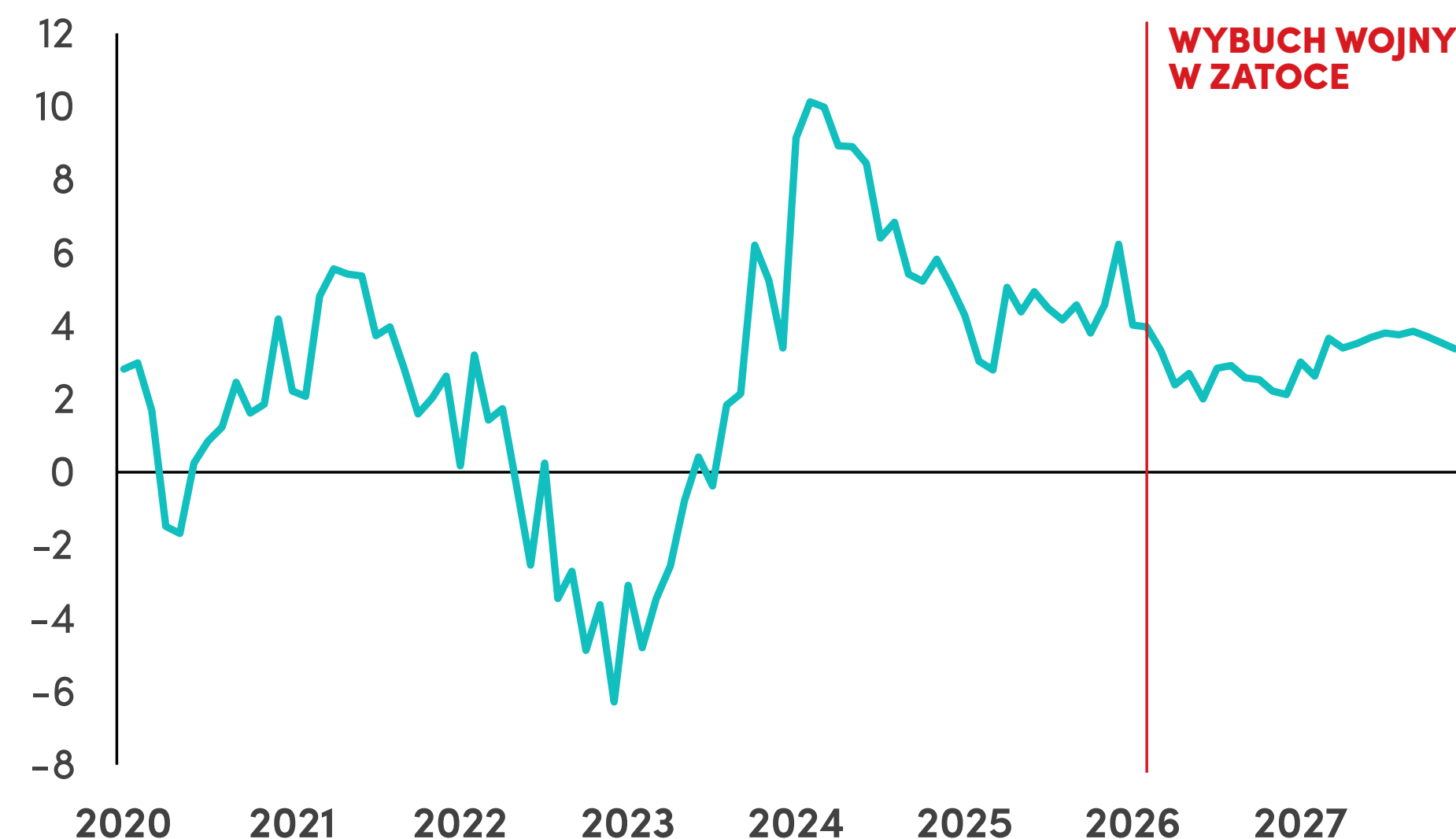
## Wzrost PKB i jego główne składowe

% r/r



## Wzrost płac realnych

% r/r

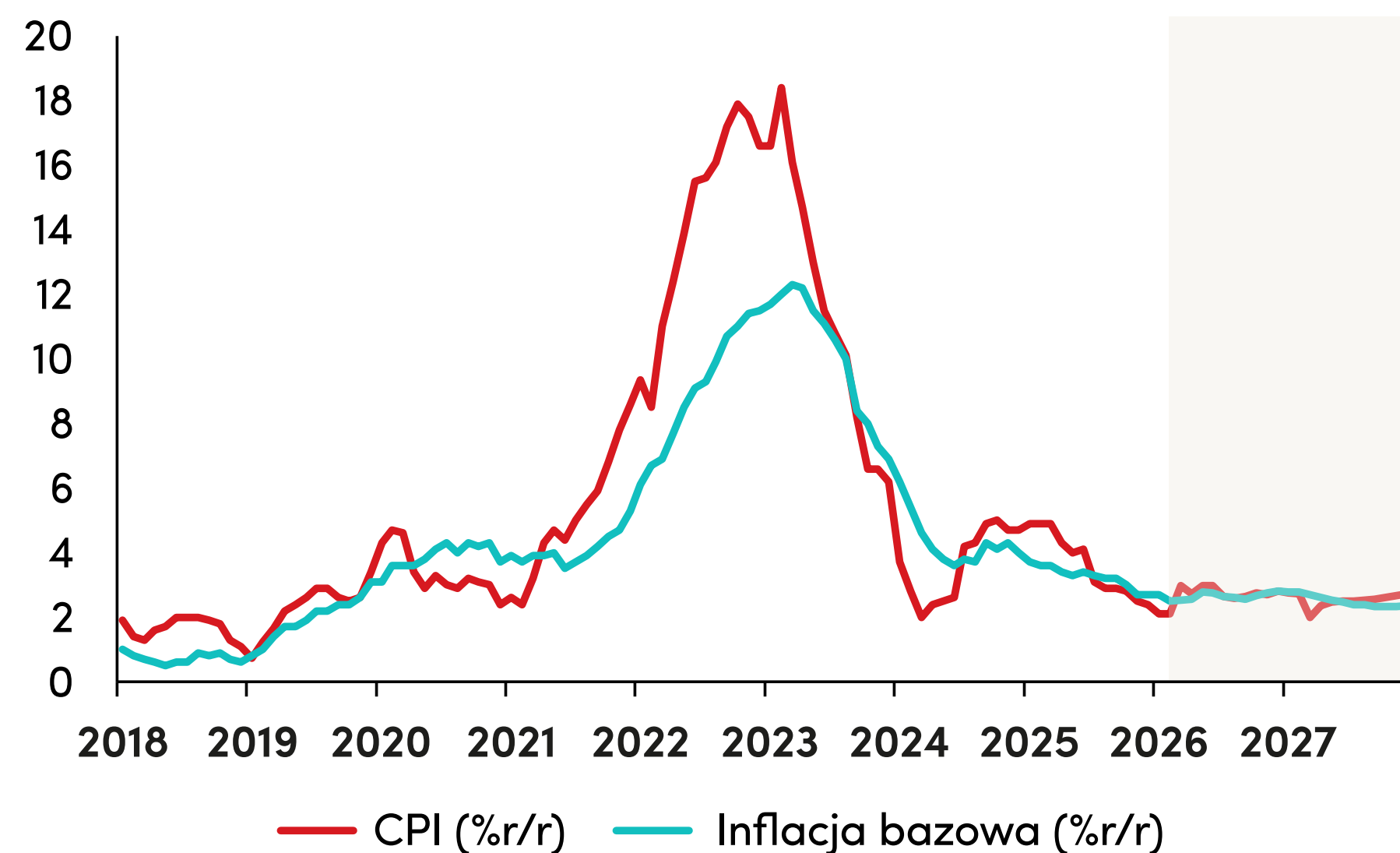


- Zdecydowaliśmy się na rewizję prognoz wzrostu gospodarczego na lata 2026–27 w dół o ok. 0,2 pkt. proc. Wynika to z opóźnień inwestycji wywołanych mroźną zimą i okrojenia dochodów rozporządzalnych konsumentów przez szok naftowy. To właśnie konsumpcja (krajowy i zagraniczny) jest głównym kanałem wpływu szoku naftowego.
- Krajowe motory wzrostu gospodarczego są nienaruszone. Mimo szoku naftowego polski konsument jest mocniejszy od europejskiego. Cykl inwestycyjny rozkręca się (w 2027 r. lekkie hamowanie – koniec części grantowej KPO), w tej pięcioletce znaczenie będą miały też wydatki na obronność.

# NIE SPODZIEWAMY SIĘ POWTÓRKI Z 2022 R. SZOK NAFTOWY BĘDZIE MIEĆ OGRANICZONE SKUTKI. POWRÓT DO OBNIŻEK STÓP W 2027 R.

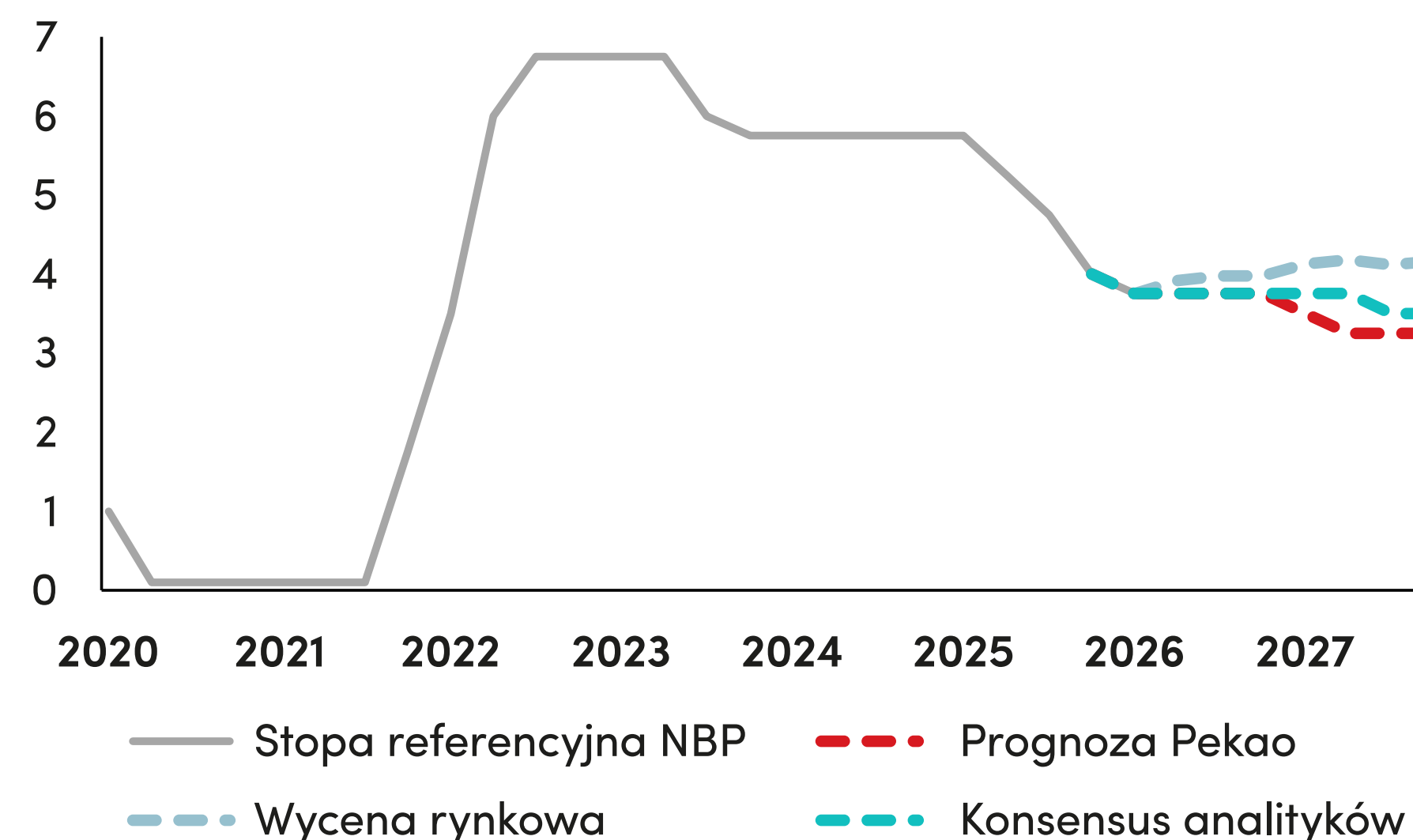
## Inflacja CPI wraz z prognozą

% r/r



## Stopa procentowa NBP wraz z oczekiwaniami

%

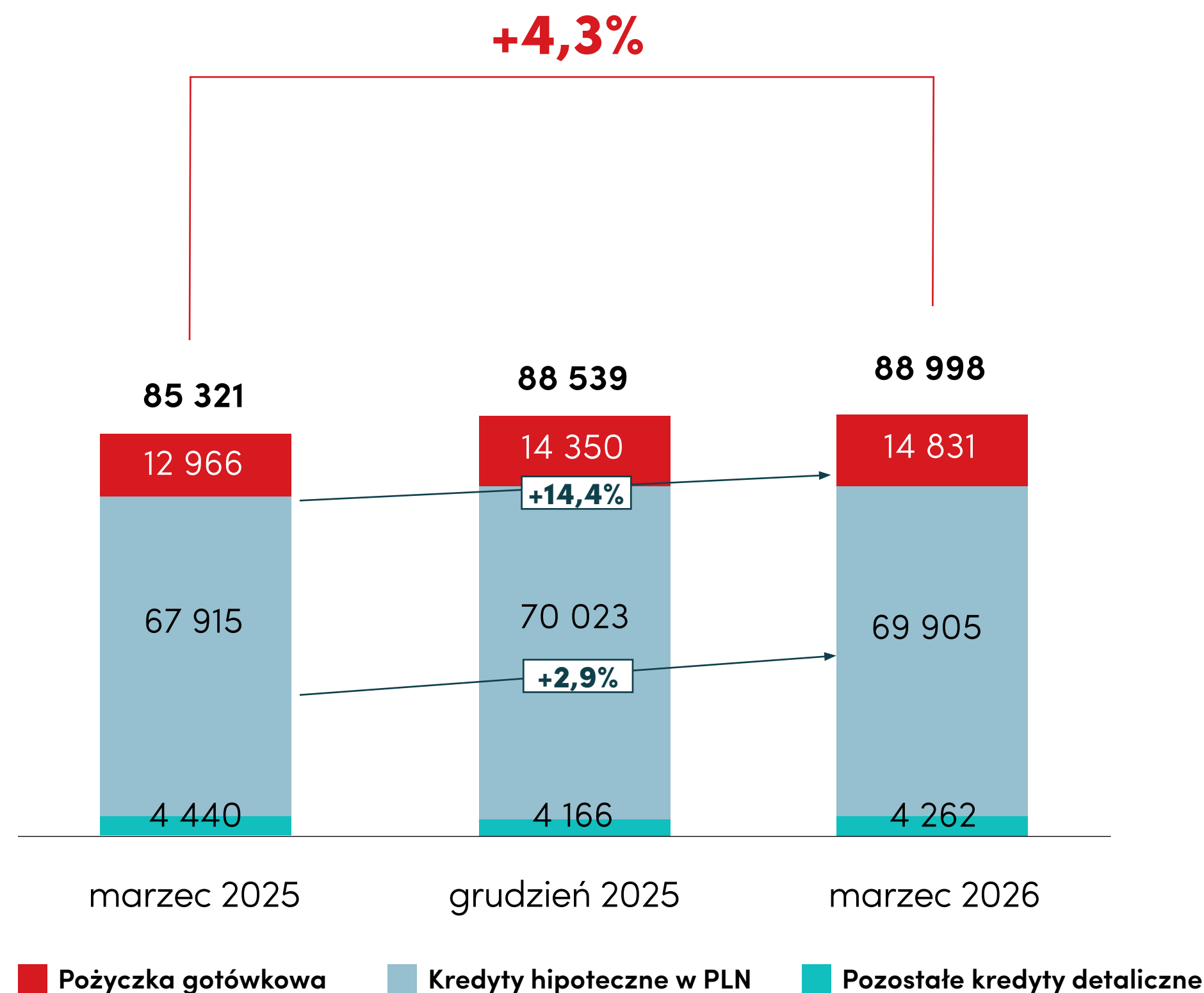


- Wojna w Zatoce oznacza koniec marzeń o inflacji poniżej celu w 2026 r. Wojna zakończyła również cykl obniżek stóp NBP.
- Naszym zdaniem nie oznacza to jednak podwyżek stóp – obecna sytuacja (natura i wielkość szoku, stan rynku pracy, zachowanie kursu walutowego, zdolność firm do kształtowania cen, luka popytowa, nastawienie polityki pieniężnej) jest nieporównywalna z 2022 r. Nie będzie znaczących efektów drugiej rundy.
- W 2027 r. inflacja raczej spadnie, a wzrost spowolni. Pojawi się znowu przestrzeń do cięć stóp (ok. 50 pb).

# PRZYSPIESZENIE DYNAMIKI FINANSOWANIA KLIENTÓW

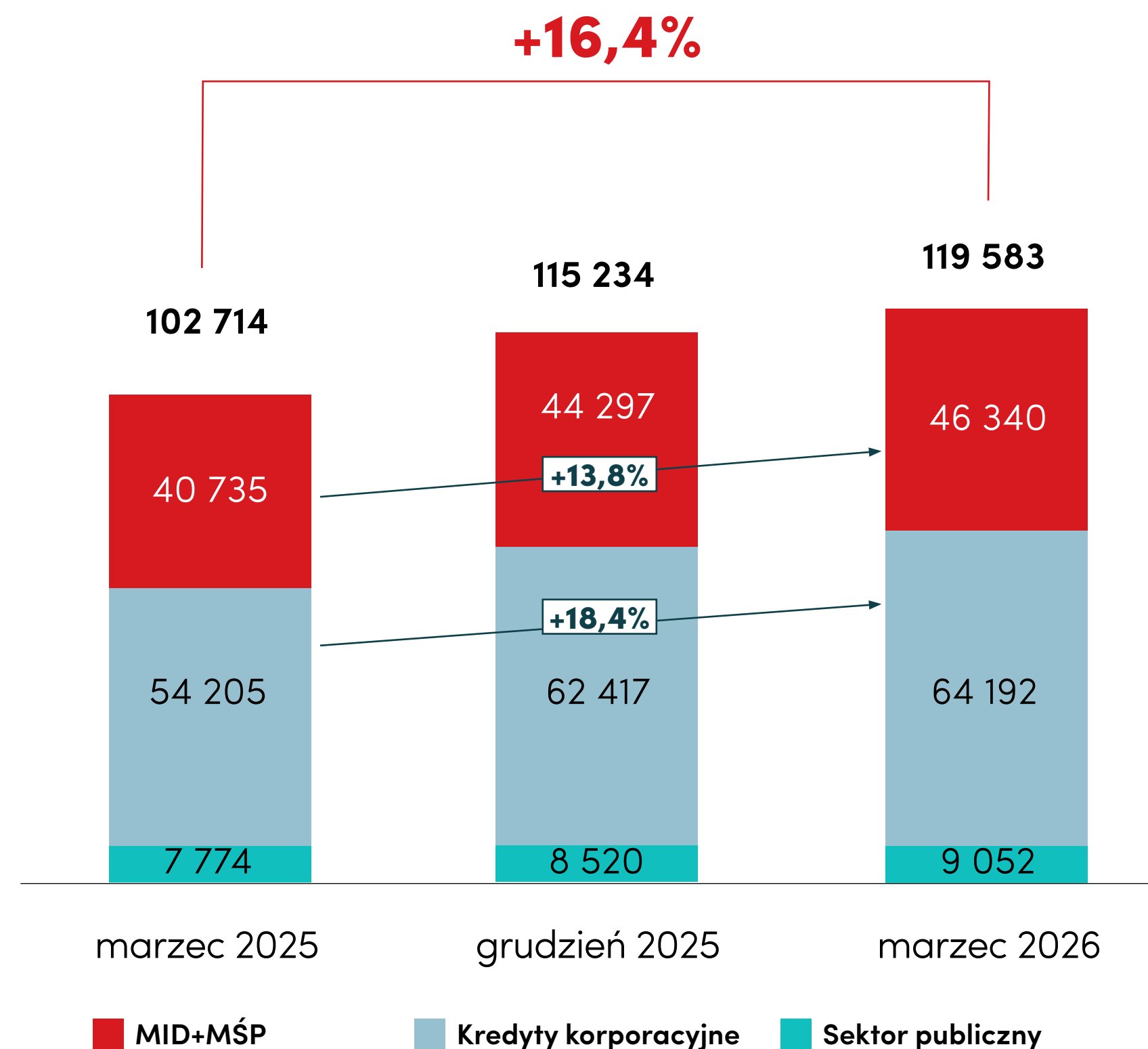
## Kredyty detaliczne<sup>1</sup>

mln zł



## Kredyty korporacyjne<sup>2</sup>

mln zł



- Wzrost kredytów ogółem o 11% r/r
- +4,3% r/r wzrost portfela kredytów detalicznych, w tym:
  - wzrost wolumenu pożyczek gotówkowych o 14,4% r/r przy 2,0 mld zł nowej sprzedaży netto w 1kw'26
  - wzrost wolumenu kredytów hipotecznych o 2,9% r/r przy 2,8 mld zł nowej sprzedaży hipotek w 1kw'26 (efekt refinansowania portfela częściowo niweluje rosnącą sprzedaż)
- Wzrost salda kredytów korporacyjnych o 16,4% r/r. Silny wzrost kredytów dla przedsiębiorstw (MID + MŚP) o 13,8% r/r.

<sup>1</sup>Kredyty brutto

<sup>2</sup>Kredyty brutto, segmenty Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo

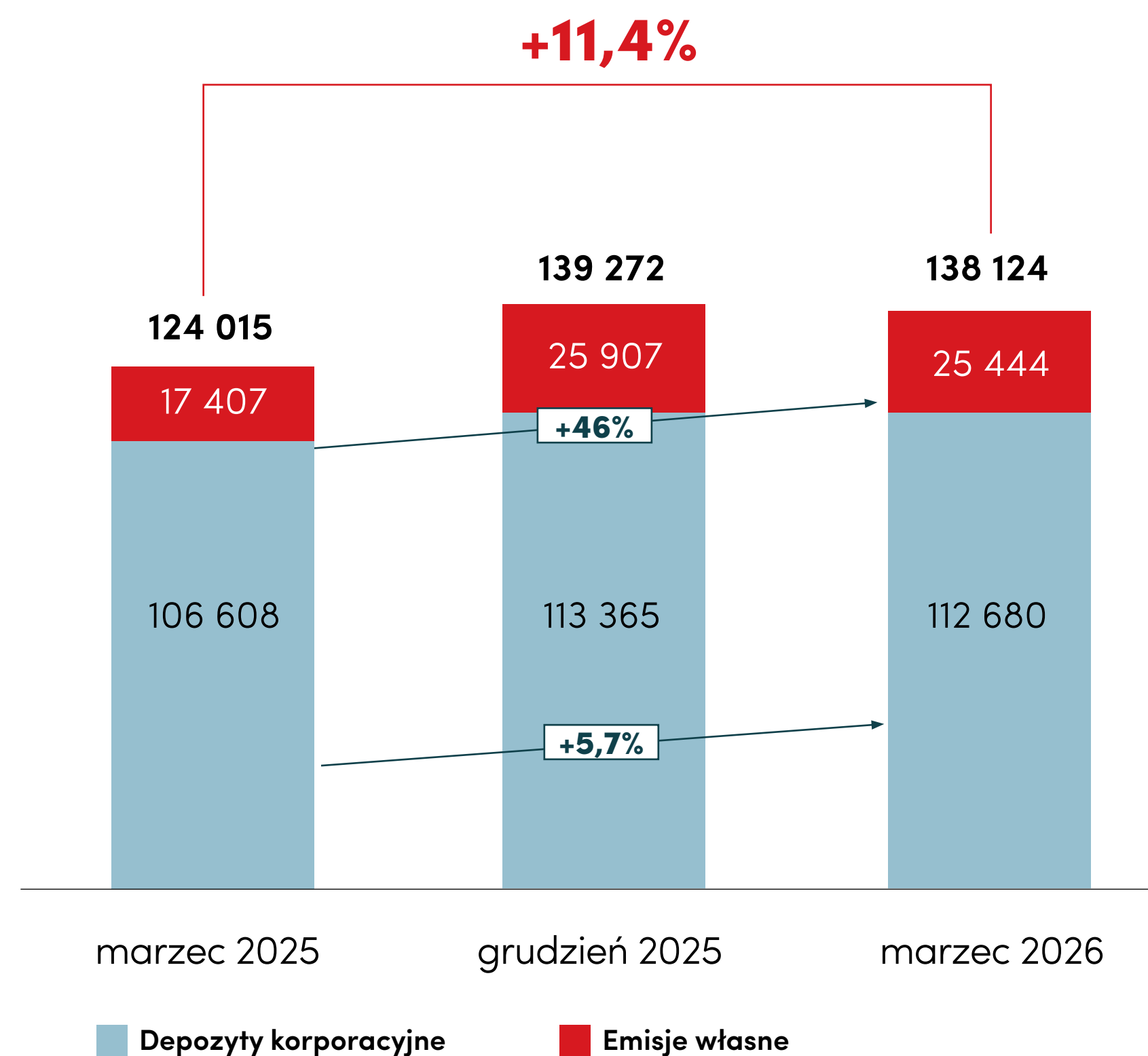
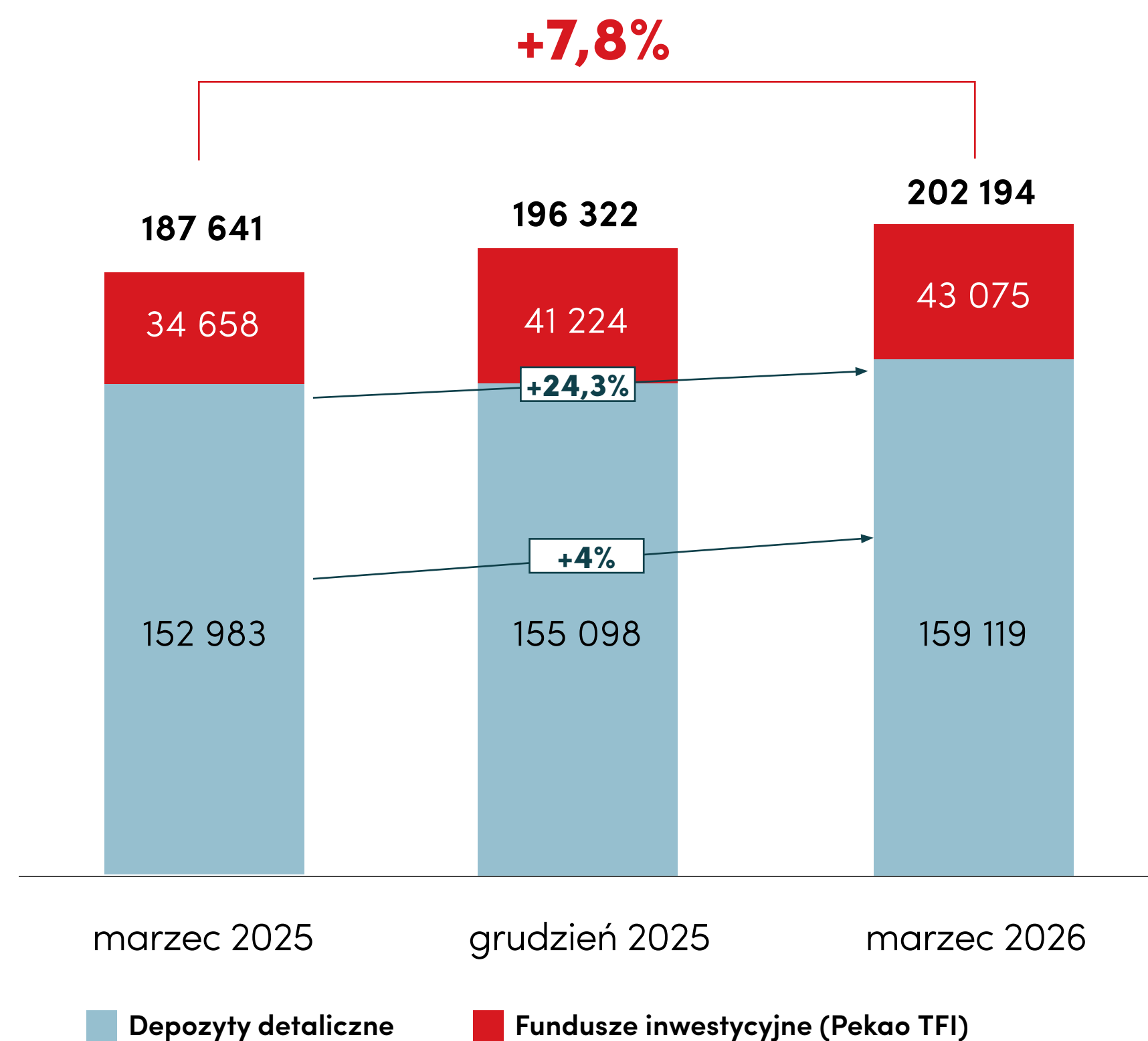
# ISTOTNY WZROST ŚRODKÓW POWIERZONYCH PRZEZ KLIENTÓW

## Oszczędności detaliczne

mln zł

## Depozyty korporacyjne i emisje własne

mln zł

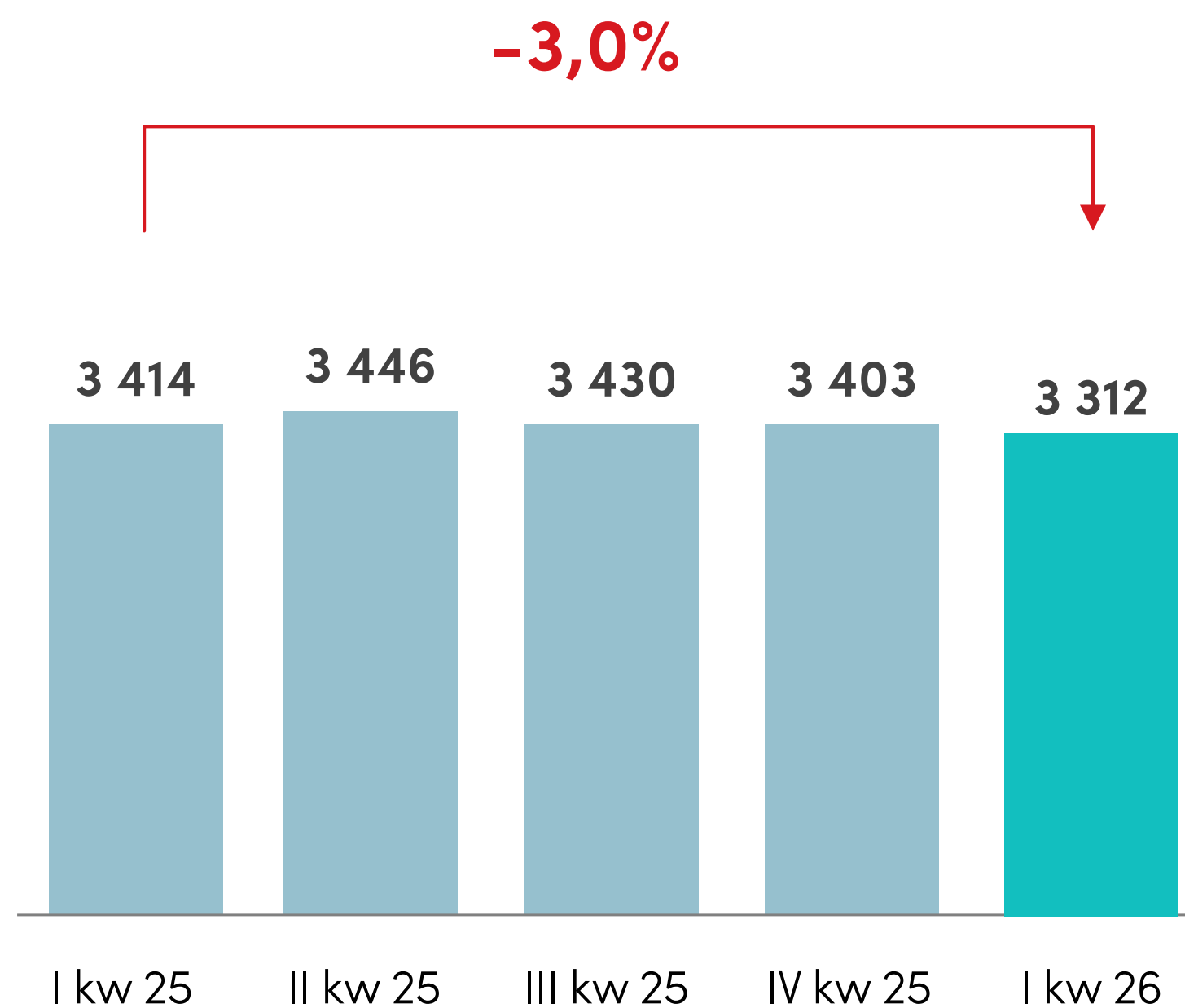


- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 4,7% r/r
- Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec marca 2026 r. wyniosły 43 075 mln zł i były wyższe o 8 417 mln zł, tj. 24,3% w porównaniu do końca marca 2025 r.
- Łączny wzrost emisji własnych r/r o 46%. Ponad 100 nowych inwestorów w emisjach dłużnych w 2025 r.

# ZMIANA NIM OGRANICZONA WZGLĘDEM SKALI SPADKU STÓP PROCENTOWYCH

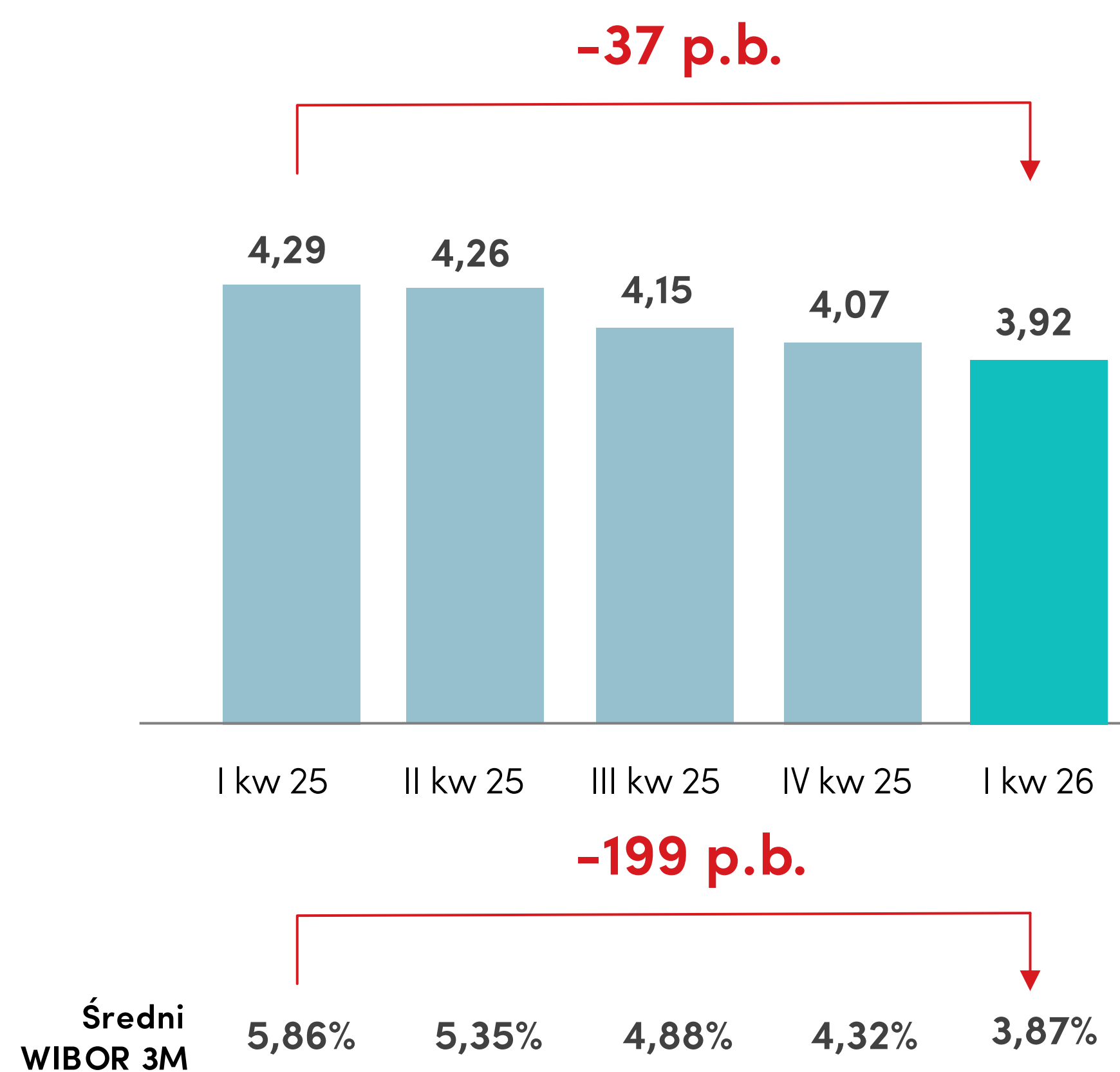
## Wynik odsetkowy netto

mln zł



## Marża odsetkowa netto

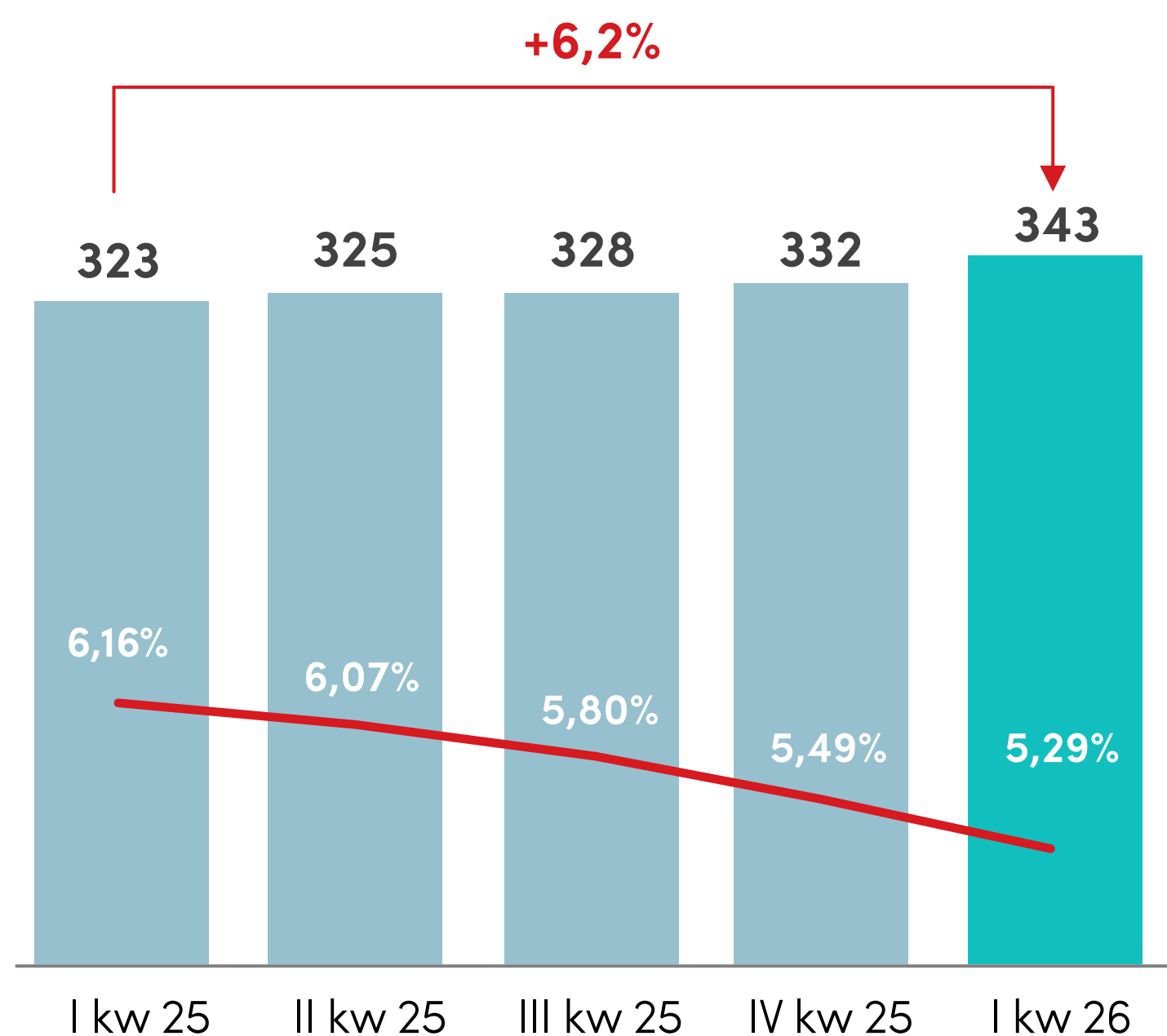
%



# WZROST SKALI BIZNESU I NIŻSZY KOSZT FINANSOWANIA PASYWÓW

## Aktywa oprocentowane

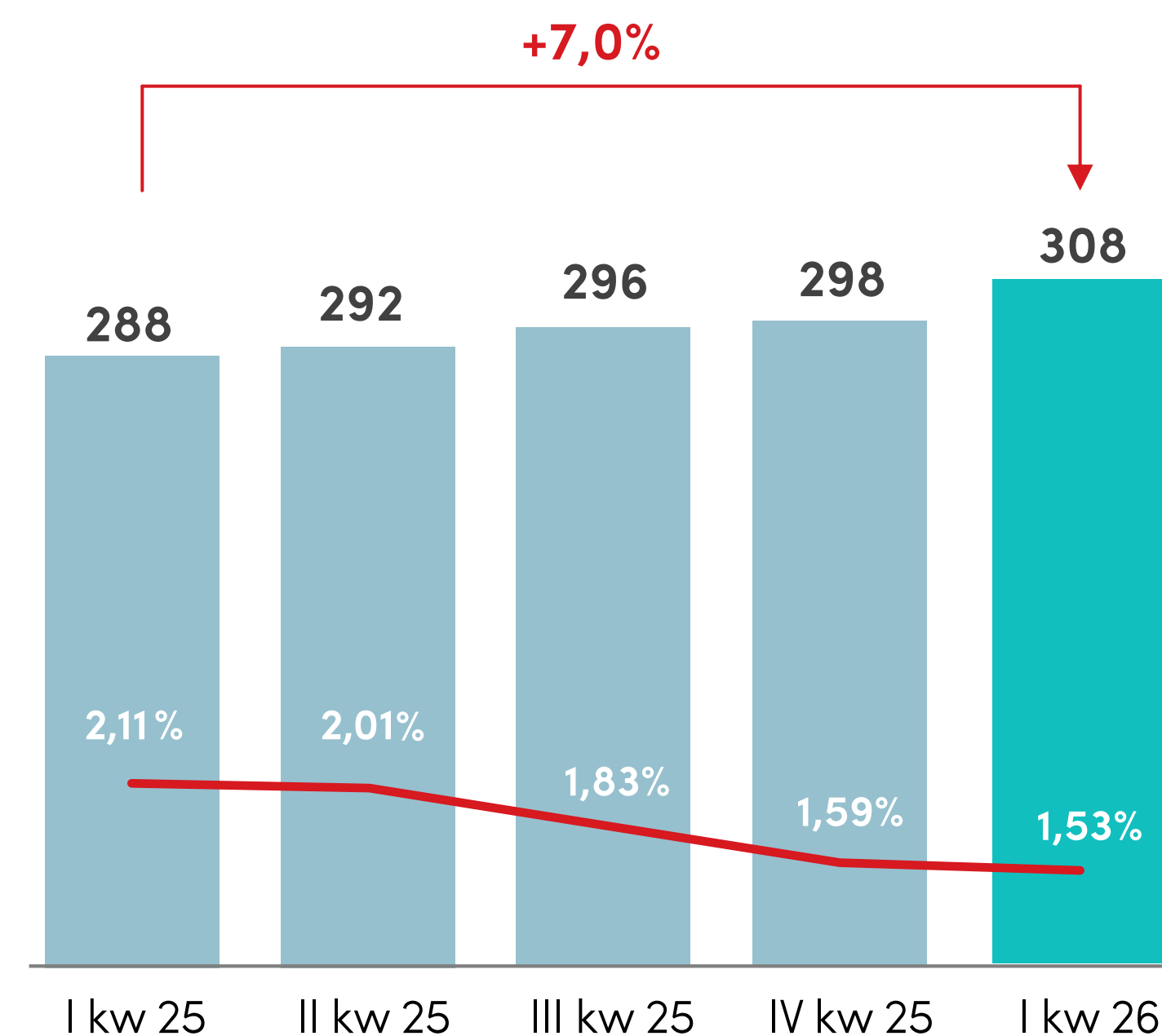
mld zł



— Oprocentowanie aktywów (bez efektu wakacji kredytowych)

## Pasywa oprocentowane

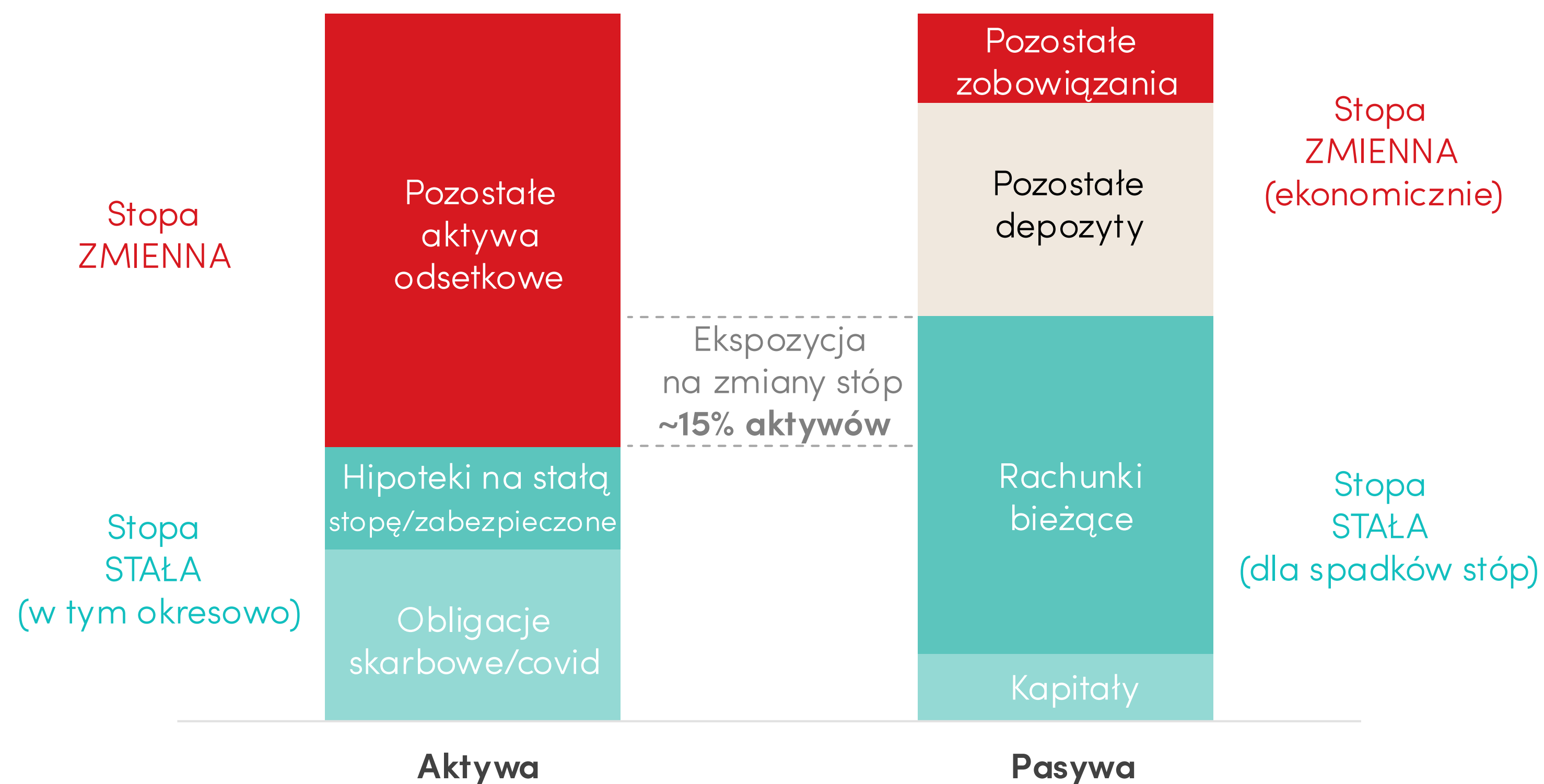
mld zł



— Oprocentowanie pasywów

# NIŻSZA WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

## Profil ryzyka stopy procentowej

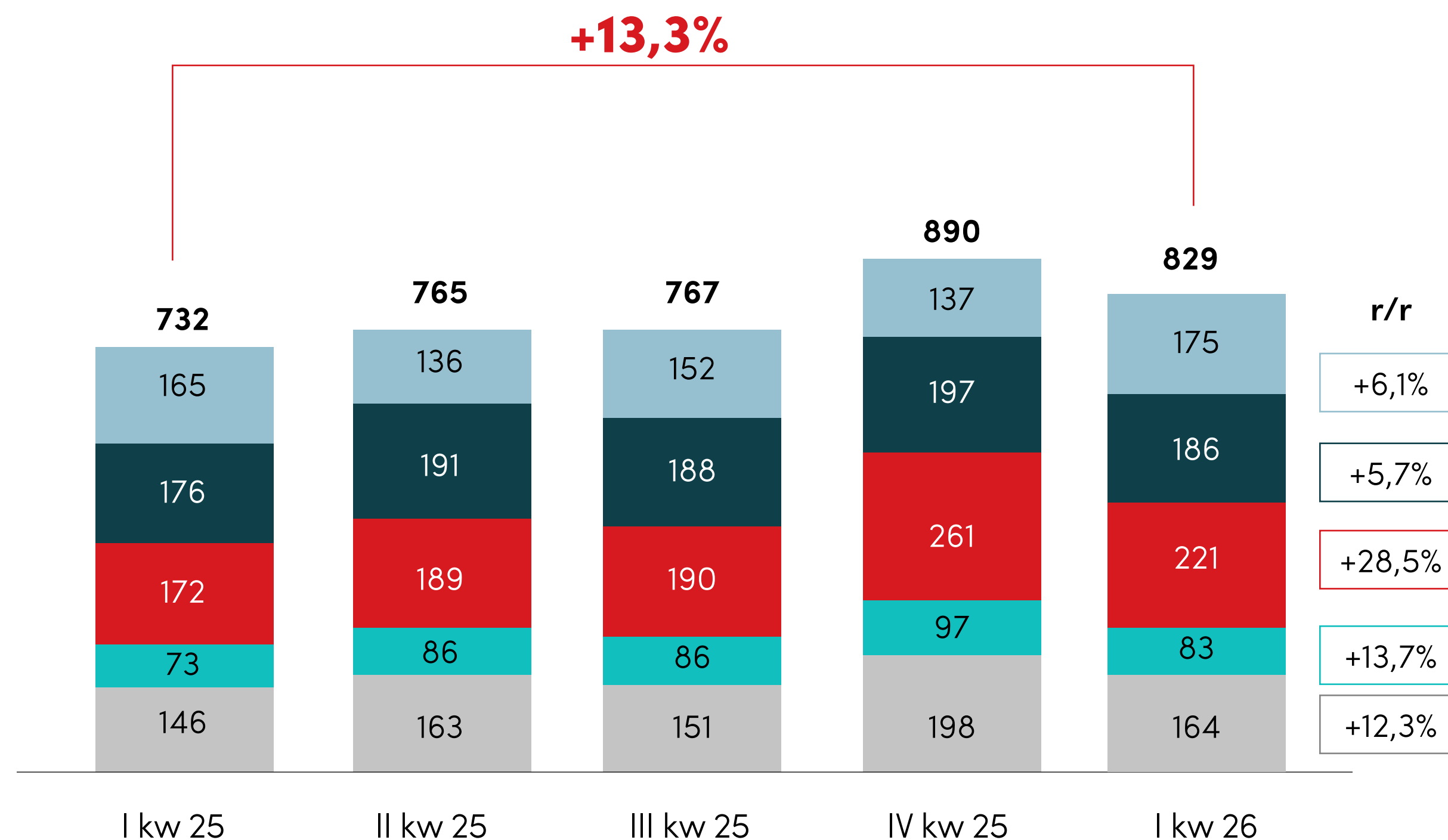


- Naturalna wrażliwość na spadki stóp procentowych, wynikająca głównie z niskooprocentowanych depozytów, ok. 15 p.b. spadku NIM dla 100 pb. spadku stóp
- Konsekwentnie realizowana strategia zabezpieczająca poprzez stałoprocentowe papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne
- Dominacja (~90%) okresowo stałej stopy w sprzedaży hipotek, udział w całym portfelu ok. 40%
- Na faktyczną wrażliwość wyniku odsetkowego na spadki stóp wpływa możliwość dostosowania oprocentowania depozytów terminowych

# WZROST WYNIKU Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

mln zł



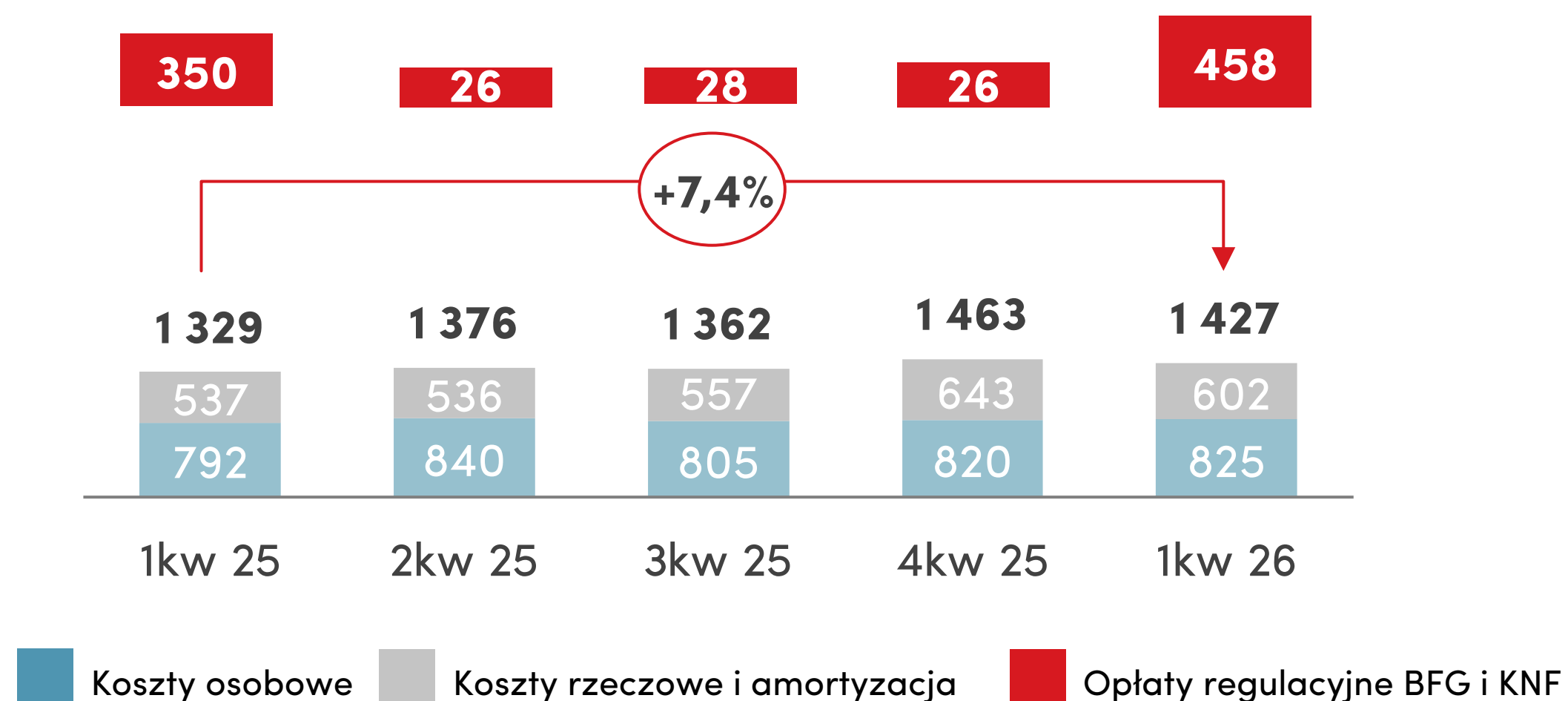
■ Kredyty  
 ■ Karty  
 ■ Zarządzanie aktywami i usługami brokerskimi  
 ■ Marża na transakcjach walutowych  
 ■ Opłaty za prowadzenie rachunków i pozostałe opłaty

- Rosnąca kontrybucja wyniku powiązanego z rynkiem kapitałowym, w tym za zarządzanie aktywami, dzięki wzrostowi aktywów funduszy inwestycyjnych
- Pozytywne efekty dystrybucji obligacji skarbowych 2,1 mld zł sprzedaży netto w 1kw'26
- Ożywienie dynamiki wyniku prowizyjnego kartowego i kredytowego
- Pozytywny efekt aktualizacji tabeli opłat (efektywna od listopada 2025 r.)

# WYSOKA DYSCYPLINA KOSZTÓW OPERACYJNYCH

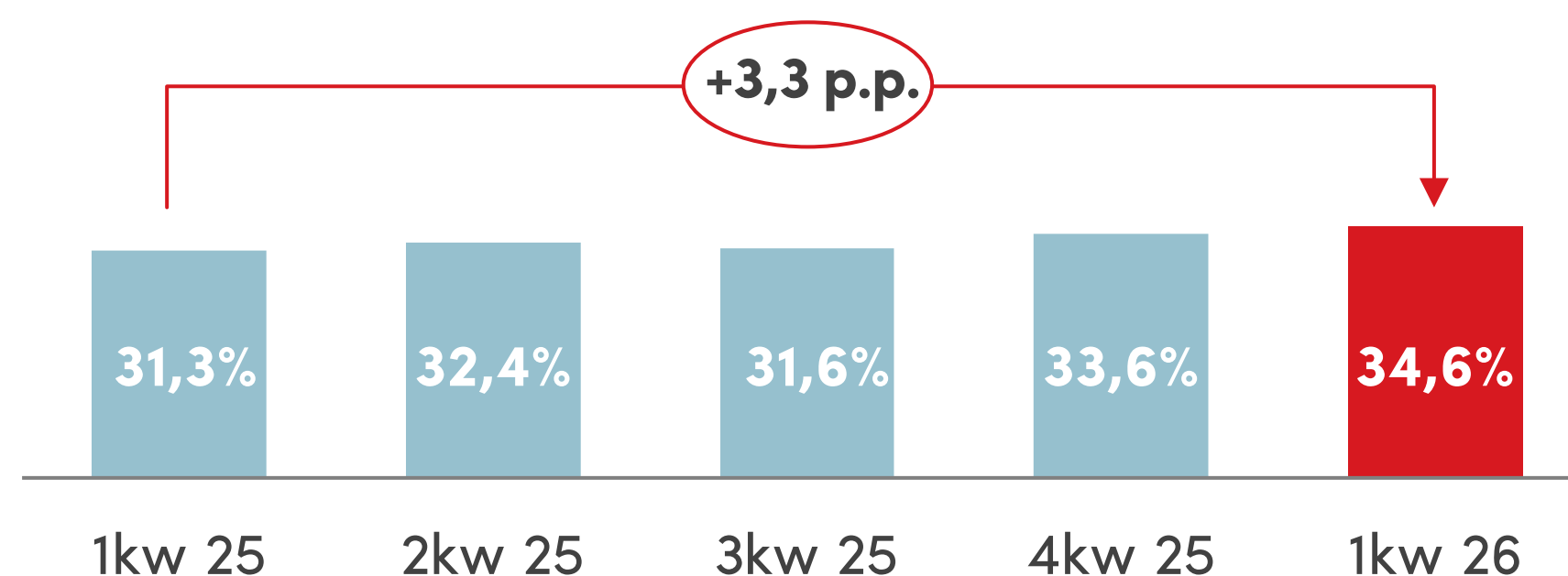
## Koszty operacyjne

mln zł



## Koszty/Dochody (wył. BFG)

%

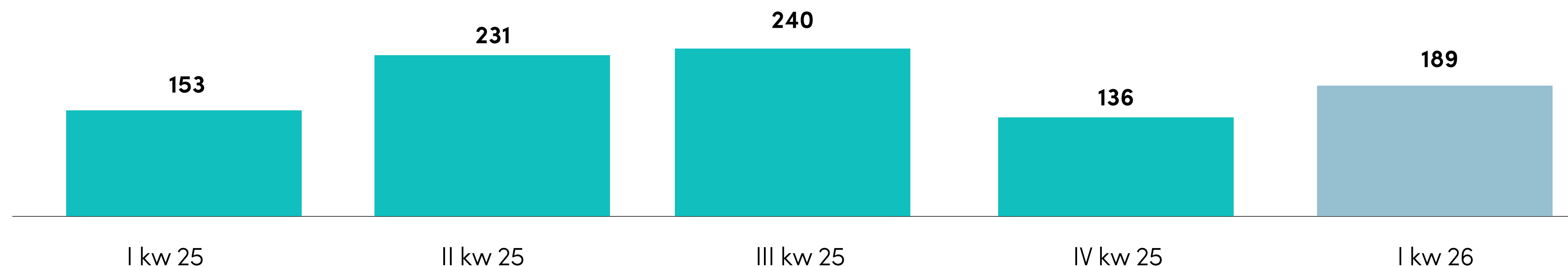


- Niższa dynamika kosztów osobowych, 4% r/r
- Wzrost kosztów rzeczowych i amortyzacji o 12,1% r/r, głównie z powodu wzrostów kosztów IT, projektów nowej strategii oraz aktywniejszego marketingu
- Wzrost składek na BFG i KNF o 31% r/r w 1kw'26
- Wskaźnik Koszty/Dochody ze zannualizowanym kosztem BFG na poziomie 37,2% w 1 kw'26 (34,6% wył. BFG)

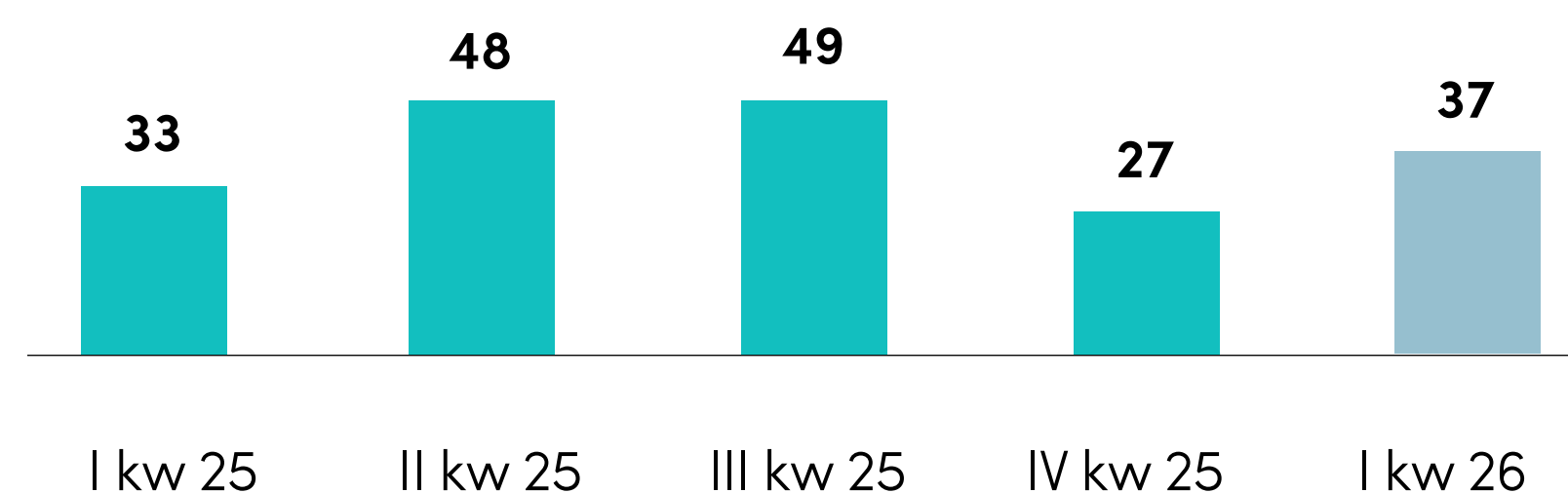
# KOSZTY RYZYKA PONIŻEJ ZAŁOŻEŃ STRATEGII

## Koszty ryzyka

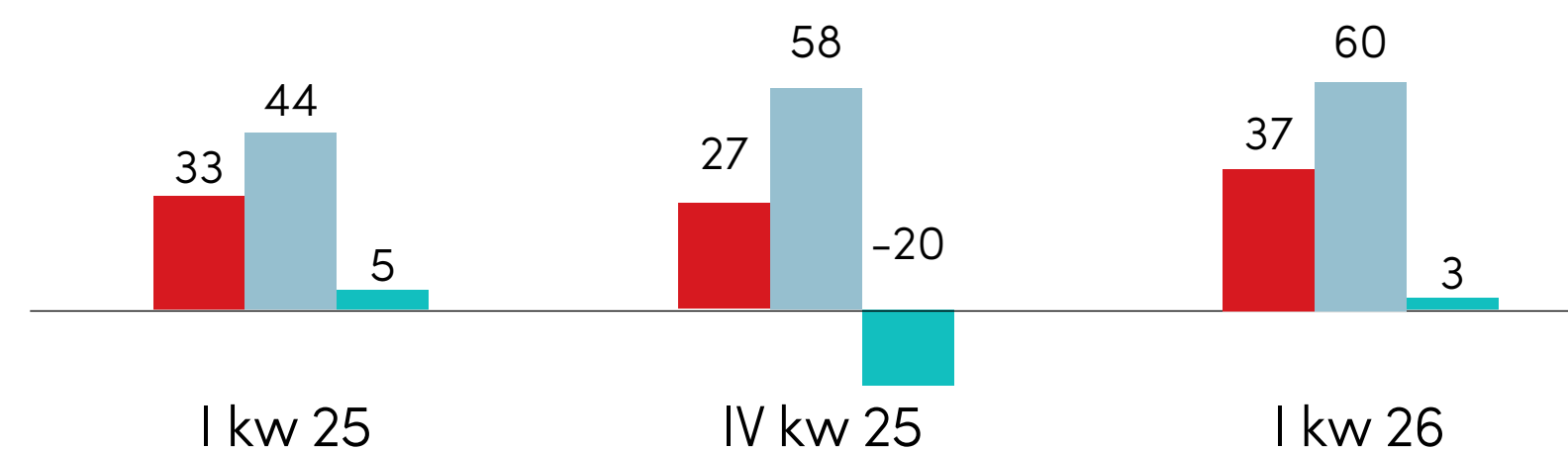
mln zł



pb.



pb.<sup>1</sup>



■ Grupa  
 ■ Podmioty gospodarcze  
 ■ Klienci indywidualni

- Koszt ryzyka na poziomie 37 pb. w 1kw'26 w porównaniu z 27 bp. w 4kw'25.
- Stabilizacja kosztu ryzyka kw/kw w portfolio podmiotów gospodarczych przy utrzymującej się bardzo niskiej szkodowości w portfolio klienta indywidualnego.
- Bank na bieżąco monitoruje ryzyko wynikające z konfliktu zbrojnego w regionie Bliskiego Wschodu. Ekspozycja wobec podmiotów z krajów tego regionu oraz z branż szczególnie narażonych na ryzyko podażowego szoku surowcowego jest ograniczona i stanowi odpowiednio 0,14% i 5,48% całkowitej ekspozycji bilansowej Grupy.

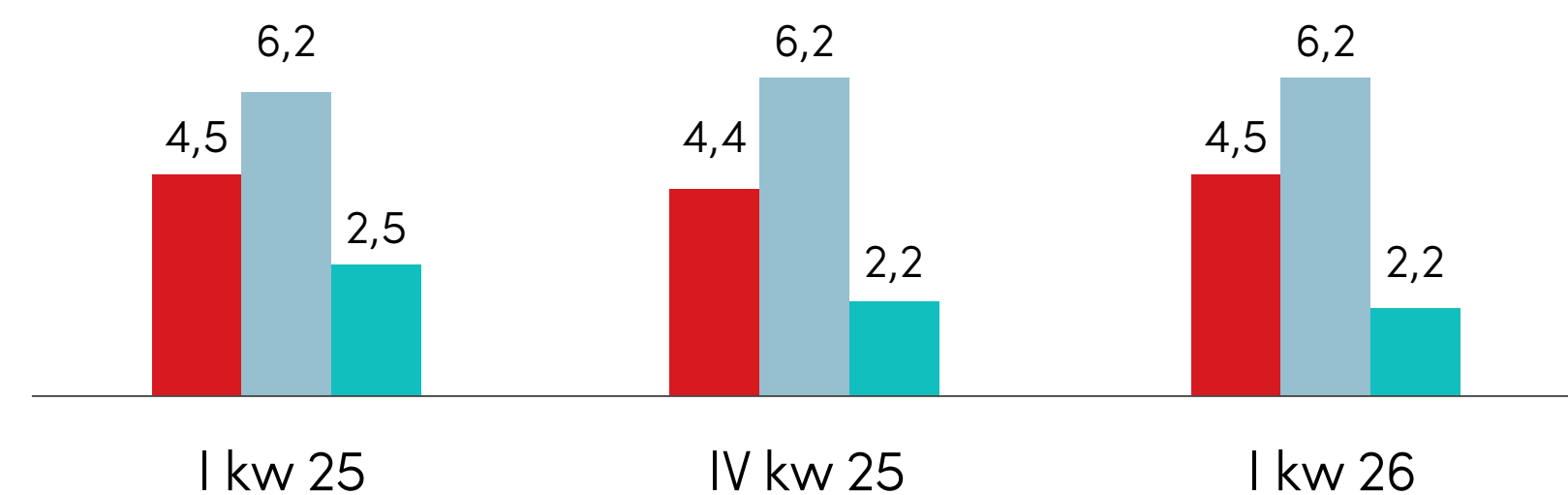
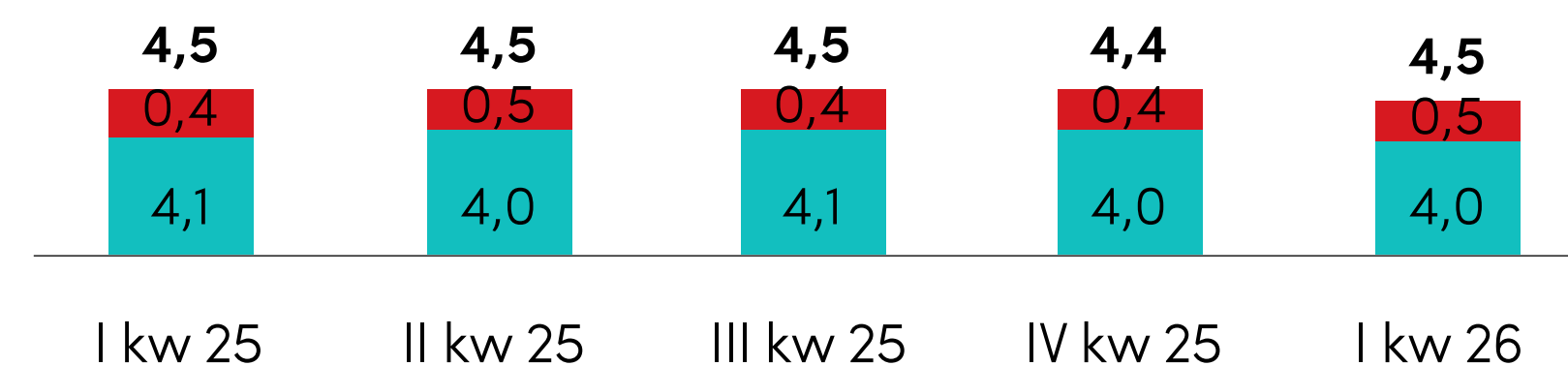
<sup>1</sup> Podział segmentowy z wyłączeniem ex-Idea Banku

# STABILNA JAKOŚĆ AKTYWÓW

## Wskaźnik NPL<sup>1</sup>

%

■ Portfel ex-Idea (pokryty gwarancją BFG)  
■ Podstawowa działalność



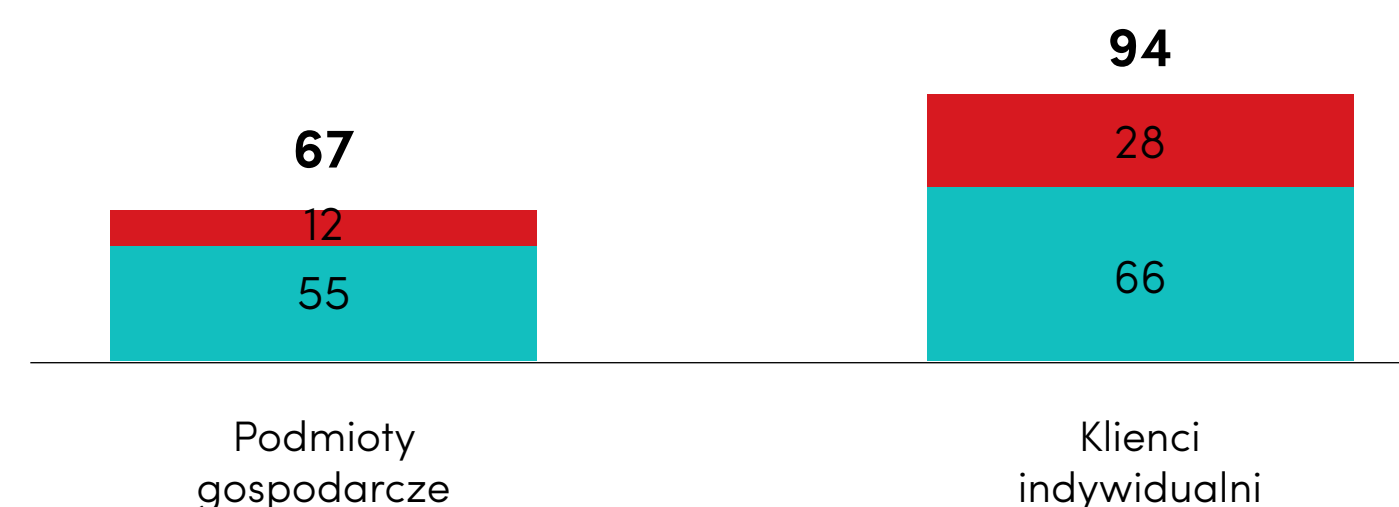
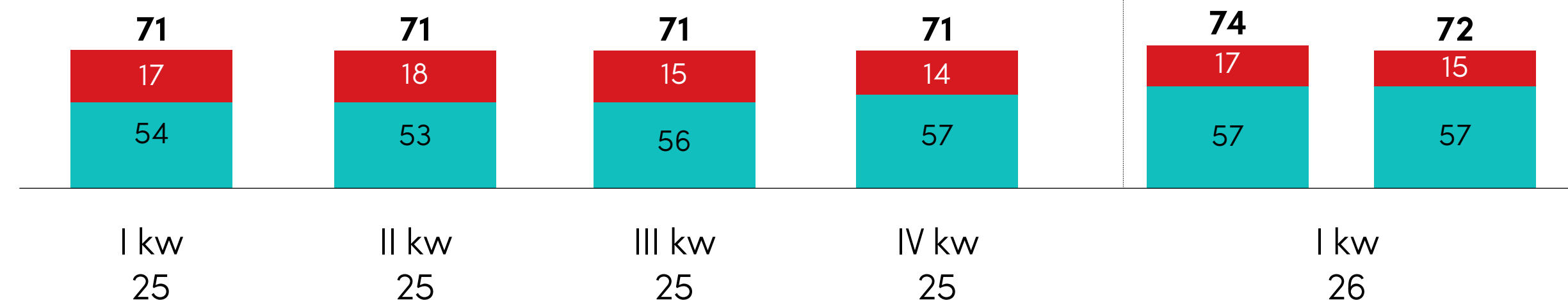
■ Grupa ■ Podmioty gospodarcze ■ Klienci indywidualni

<sup>1</sup> Wskaźnik dla sektora niefinansowego na 03'2025 – 4,6%

## Wskaźnik pokrycia odpisami

%

■ Pokrycie odpisami: Koszyk 3  
■ Pokrycie odpisami: Koszyk 1-2



- Wskaźnik udziału NPL na poziomie poniżej 5%
- Stabilny poziom pokrycia odpisami

# ŚCIEŻKA GENEROWANIA ZYSKU NETTO W 1KW'26

Spadek wyniku odsetkowego oraz wzrost kosztów z działalności operacyjnej i regulacyjnych miały decydujący wpływ na zmianę zysku netto r/r

mln zł

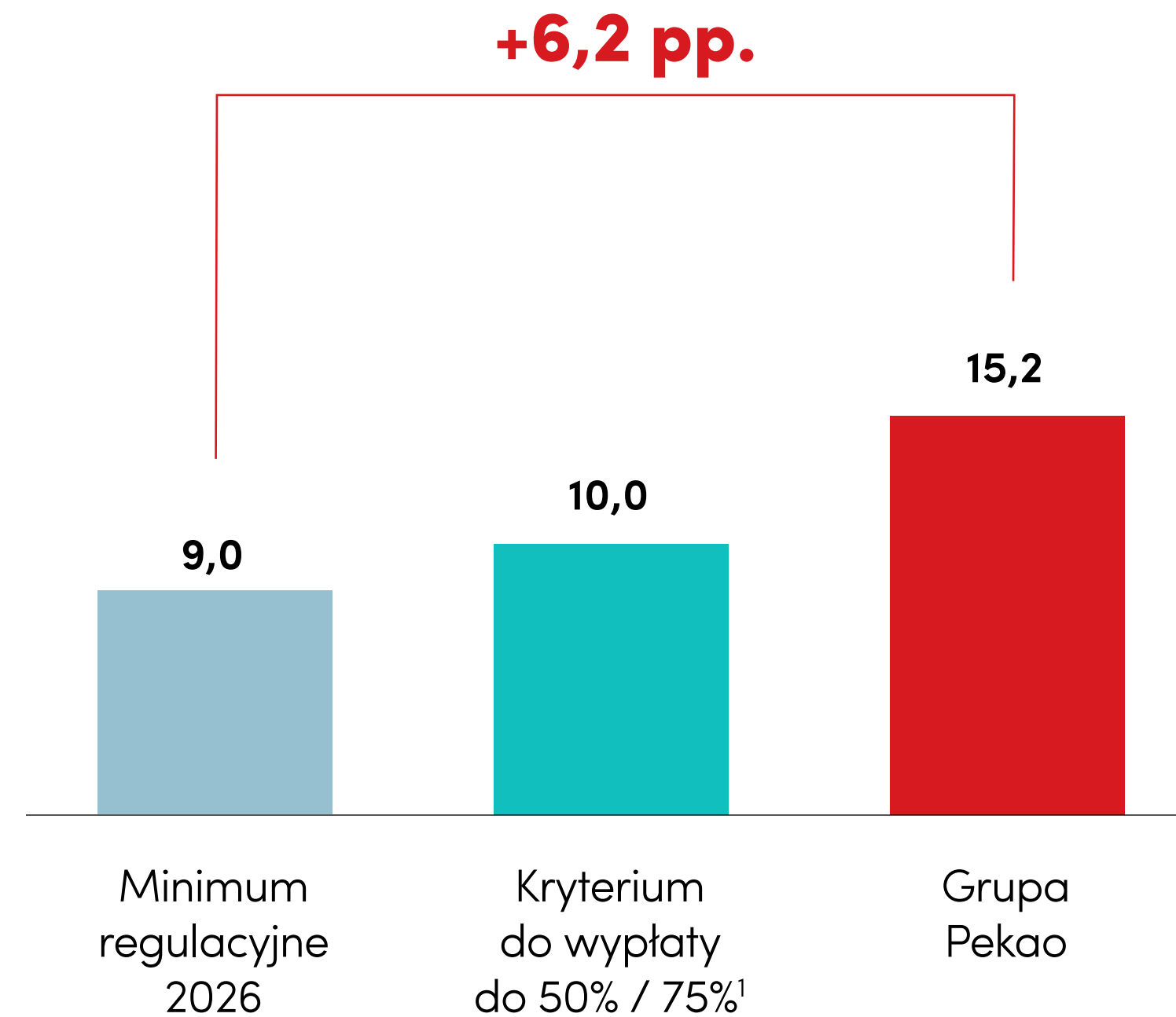


\*Z wyłączeniem kosztów rezerw związanych z ochroną konsumentów.

# SILNA POZYCJA KAPITAŁOWA – NADWYŻKA KAPITAŁOWA PONAD 4,7 PP. POTENCJAŁ DYWIDENDOWY ZGODNY ZE STRATEGIĄ (50-75% ZYSKU NETTO)

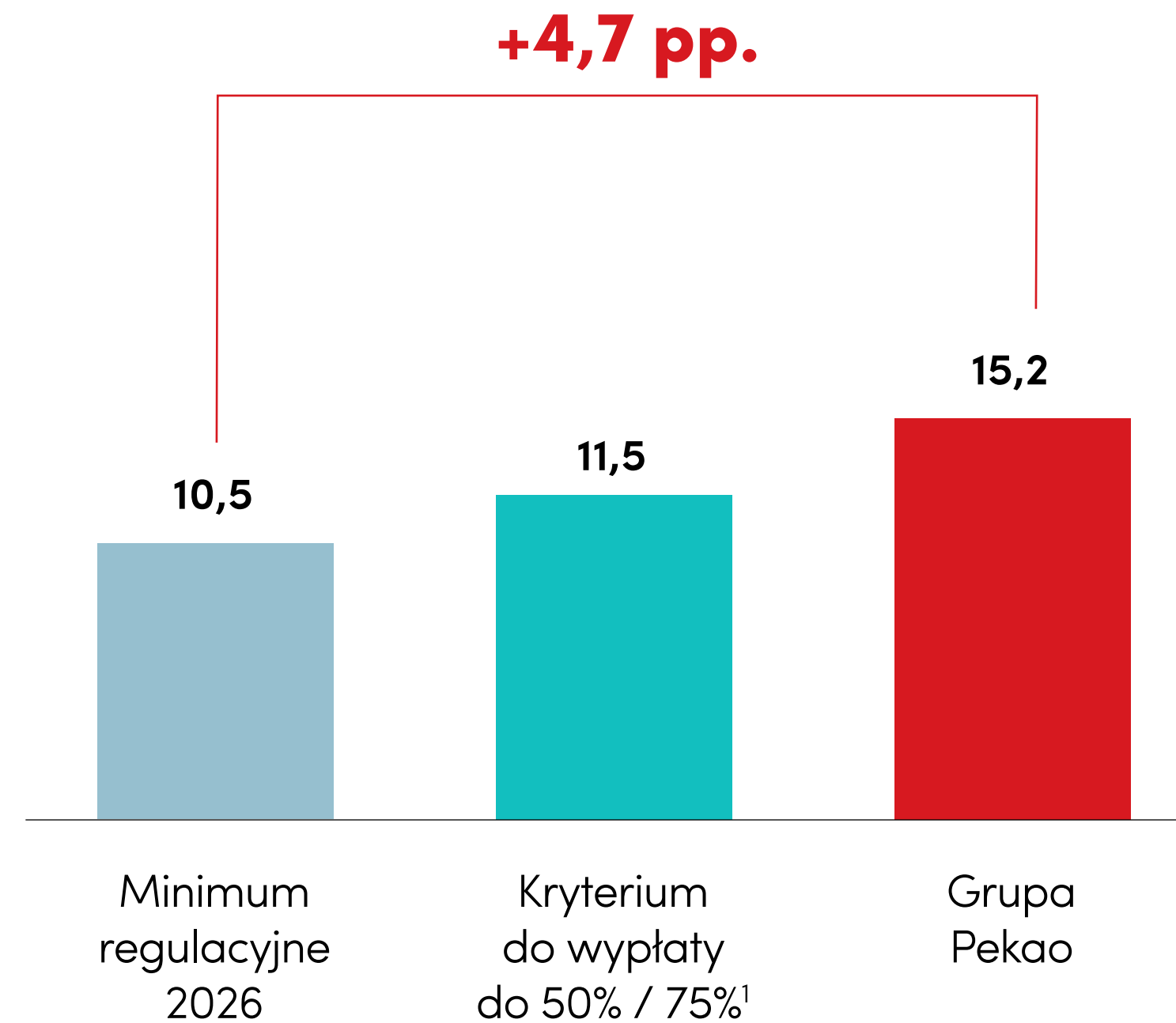
## CET 1

%



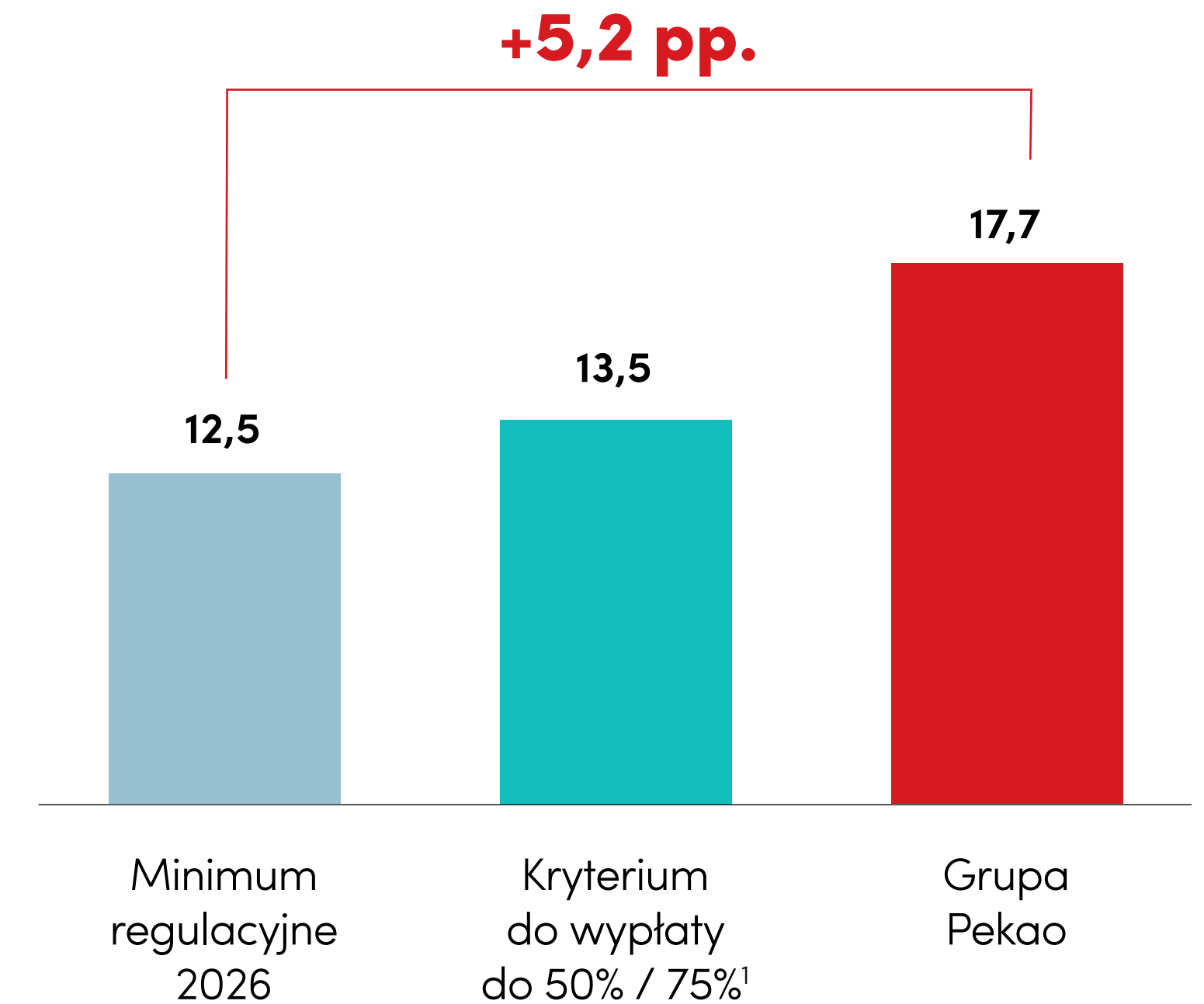
## Tier 1

%



## Łączny współczynnik kapitałowy

%

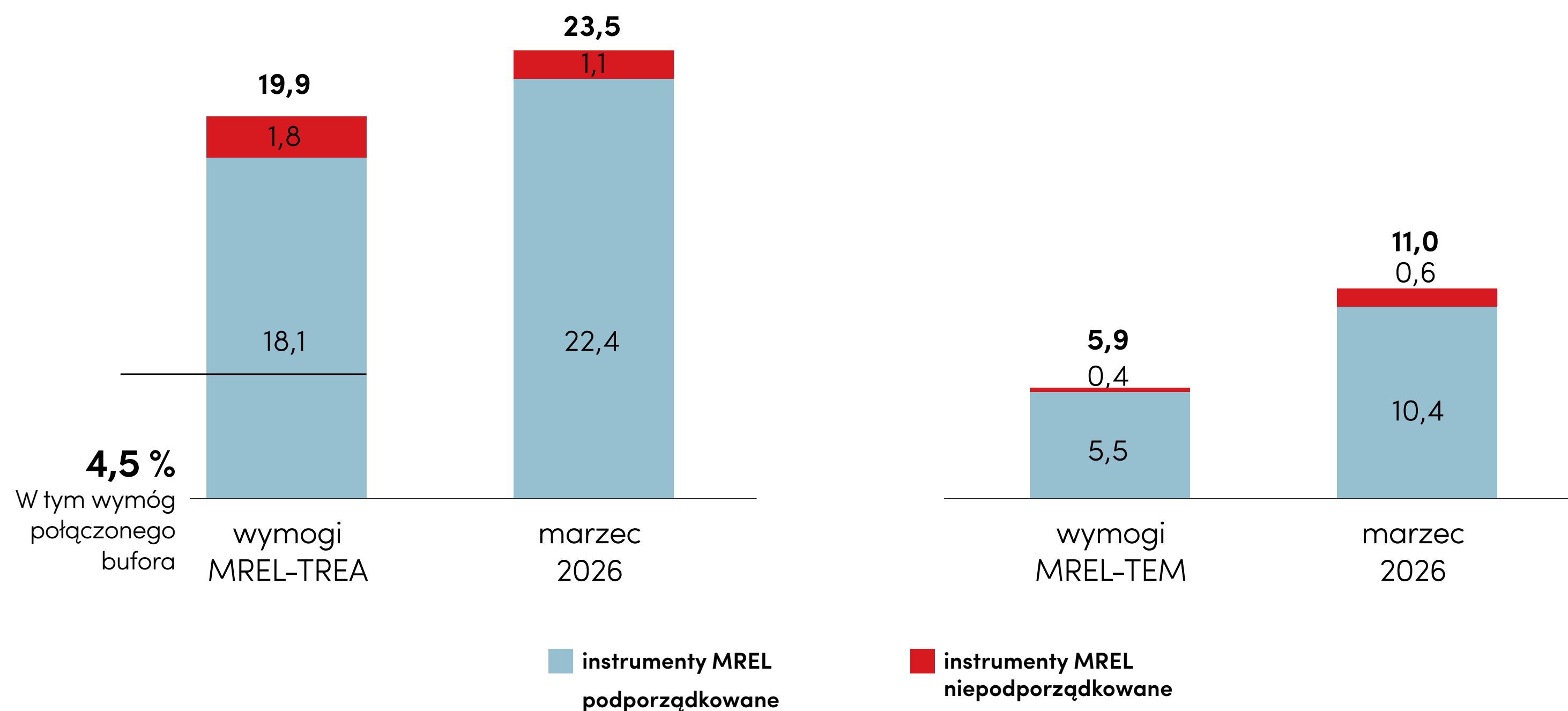


<sup>1</sup> Kryterium do wypłaty do 50% zysku netto to minimalny wymóg dla Grupy powiększony o wartość docelowego poziomu bufora antycyklicznego 1 pp. Kryterium do wypłaty do 75% zysku to dodatkowo udział NPL w portfelu należności od sektora niefinansowego na poziomie do 5%.

# WYMOGI MINIMALNEGO POZIOMU FUNDUSZY WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH UMORZENIU LUB KONWERSJI (MREL)

## MREL

%



- Wymóg MREL-TREA całkowity wynosi 19,9%<sup>1</sup>, natomiast wymóg MREL-TREA podporządkowany wynosi 18,1%<sup>1</sup> łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- Wymóg MREL-TEM całkowity wynosi 5,9%, natomiast wymóg MREL-TEM podporządkowany wynosi 5,5% łącznej miary ekspozycji
- Wymogi MREL-TREA, jak i MREL-TEM są spełnione

<sup>1</sup> Z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora na poziomie 4,49 pp.

# NAGRODY I WYRÓŻNIENIA



Bank Pekao kolejny raz znalazł się w gronie najlepiej ocenianych instytucji finansowych w Polsce, zdobywając wyróżnienia i tytuły w kluczowych kategoriach rankingu **Instytucja Roku** (2025/2026), organizowanego przez firmę **Moje Bankowanie**.



Wyróżnienie od Microsoft nagrodą „**Pionierzy Transformacji AI**” w obszarze „**Wizja Przyszłości AI**” za strategiczne podejście do transformacji w obszarze sztucznej inteligencji, które wykracza poza pojedyncze wdrożenia i obejmuje całą organizację.



Bank Pekao S.A. został laureatem V edycji konkursu **Dream Employer** w kategorii „**Kultura organizacyjna oparta na wartościach**”.



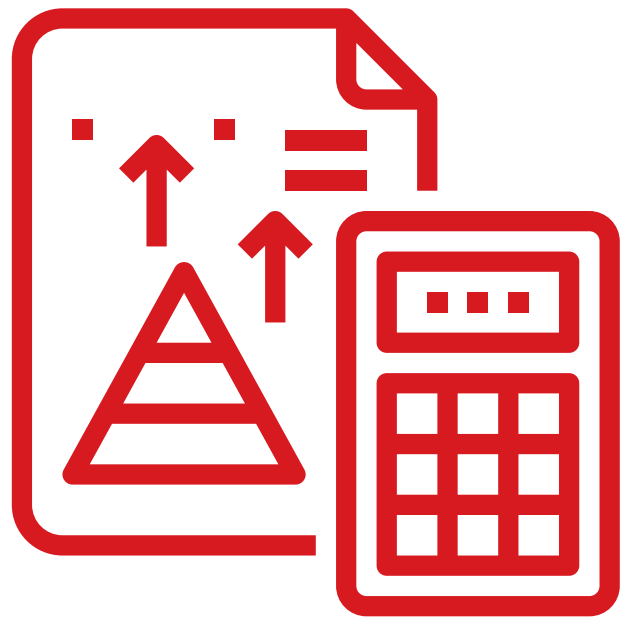
**Akademia cyberPEKAO** – Człowiek to najlepszy firewall zdobyła nagrodę „**2025 The Best Event – Ahead of Our Time**” przyznaną przez Meeting15.



- Bank Pekao S.A. został uhonorowany prestiżową nagrodą **Best Trade Finance Provider 2026** w Polsce przyznaną przez magazyn Global Finance. To już ósme wyróżnienie Banku Pekao w tej kategorii.
- Bankowość Prywatna Banku Pekao S.A. po raz kolejny została uznana za najlepszą w Polsce w rankingu **Global Finance**, potwierdzając najwyższe standardy obsługi oraz skuteczne łączenie nowoczesnych rozwiązań cyfrowych z doświadczeniem ekspertów.
- Bank Pekao został uhonorowany trzema prestiżowymi nagrodami **Global Finance Sustainable Finance Awards 2026**, potwierdzającymi jego silną pozycję w obszarze zrównoważonego finansowania w Polsce oraz regionie Europy Środkowo-Wschodniej.
- Bank okazał się najlepszy w dwóch kluczowych kategoriach rankingu, **Global Finance** zdobywając tytuły: **Best M&A Bank in Central & Eastern Europe** oraz **Best Investment Bank in Poland**.
- Bank Pekao S.A. zdobył tytuł **Best Foreign Exchange Bank in Poland 2026**.



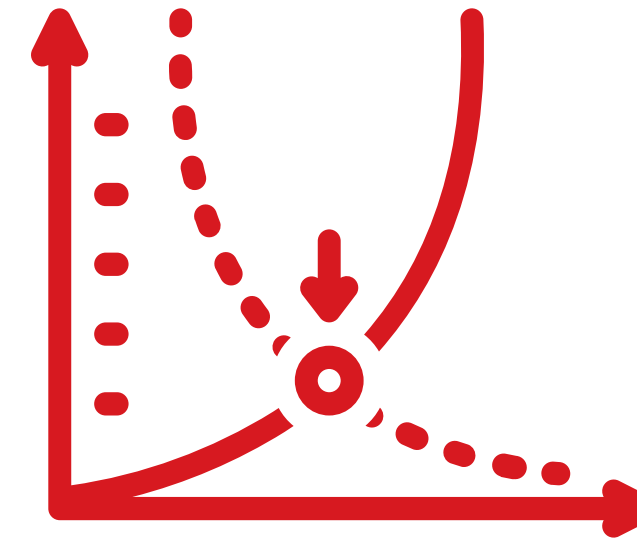
# SILNE OŻYWIENIE BIZNESOWE POMIMO WZROSTU RYZYKA GEOPOLITYCZNEGO



**Zysk netto**  
1,2 mld PLN



**Ożywienie akcji  
kredytowej**  
(+11% r/r)  
i dynamiki wyniku  
prowizyjnego  
(+13% r/r)



**Wysokie tempo  
wzrostu**  
w kanałach  
cyfrowych



**Bezpieczna  
pozycja  
kapitałowa**



**CIEKAWI ŚWIATA.  
MOBILNI W ŻYCIU.**