



Ciekawi świata. Mobilni w życiu.

BANK PEKAO

INFORMACJE OGÓLNE 2025



BANK PEKAO: KIM JESTEŚMY?

-  Jedna z największych instytucji finansowych w Europie Środkowo-Wschodniej i drugi uniwersalny bank w Polsce z wiodącą siecią bankowości detalicznej i korporacyjnej (aktywa ogółem 352 mld zł)
-  Jeden z najbardziej płynnych instrumentów finansowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie o kapitalizacji rynkowej wynoszącej ok. 55 mld zł i free float 56%
-  Długoterminowa koncentracja na zrównoważonym rozwoju w najbardziej dochodowych obszarach oraz transformacji operacyjnej i cyfrowej w celu stworzenia lidera rentowności i efektywności kosztowej na polskim rynku bankowym
-  Jeden z najbardziej odpornych i generujących kapitał banków w Europie, z defensywnym i zdywersyfikowanym bilansem (pierwsza pozycja w unijnych stress testach EBA w 2025 roku)
-  Wysoka jakość generowanych wyników, udowodniona historycznie wysokim i stabilnym poziomem wypłaty dywidend. Deklaracja wypłaty 50-75% zysku w formie dywidendy w kolejnych latach zgodnie ze strategią Banku

BANK PEKAO W SKRÓCIE



DRUGA NAJWIĘKSZA SIEĆ DETALICZNA W POLSCE

~**6,7 mln** klientów,
 ~**4,1 mln** aktywnych klientów
 bankowości elektronicznej
 i ~**3,7 mln** aktywnych klientów
 bankowości mobilnej

 **560**
 oddziałów (w tym placówki partnerskie)
 **1 363**
 bankomatów
 **40%**
 udział w wyniku operacyjnym netto³

WSPARCIE PRZEDSIĘBIORSTW W CAŁEJ POLSCE

> **53 tys.** klientów,
 średnie przychody
5-500 mln zł

 **52**
 centra MŚP
 **31**
 centra korporacyjne MID
 **12%**
 udział w wyniku operacyjnym netto³

ZAAWANSOWANE USŁUGI DLA KORPORACJI

Doświadczenie,
 wyspecjalizowana
 wiedza i potencjał
 do finansowania

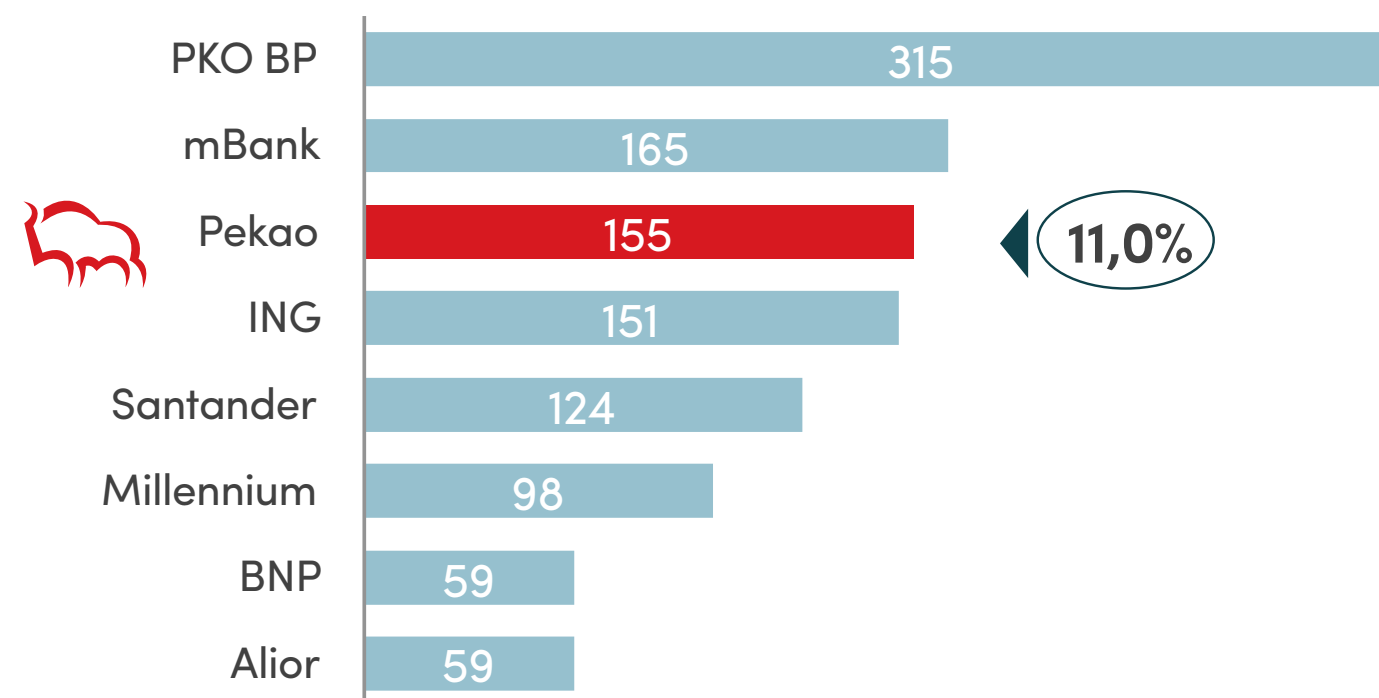
 Usługi dla korporacji, sektora
 publicznego i instytucji finansowych
 **24%**
 udział w wyniku operacyjnym netto³

BANKOWOŚĆ DETALICZNA: TOP3 Z POTENCJAŁEM DALSZEGO WZROSTU

Digitalizacja oraz wzrost w najbardziej rentownych segmentach

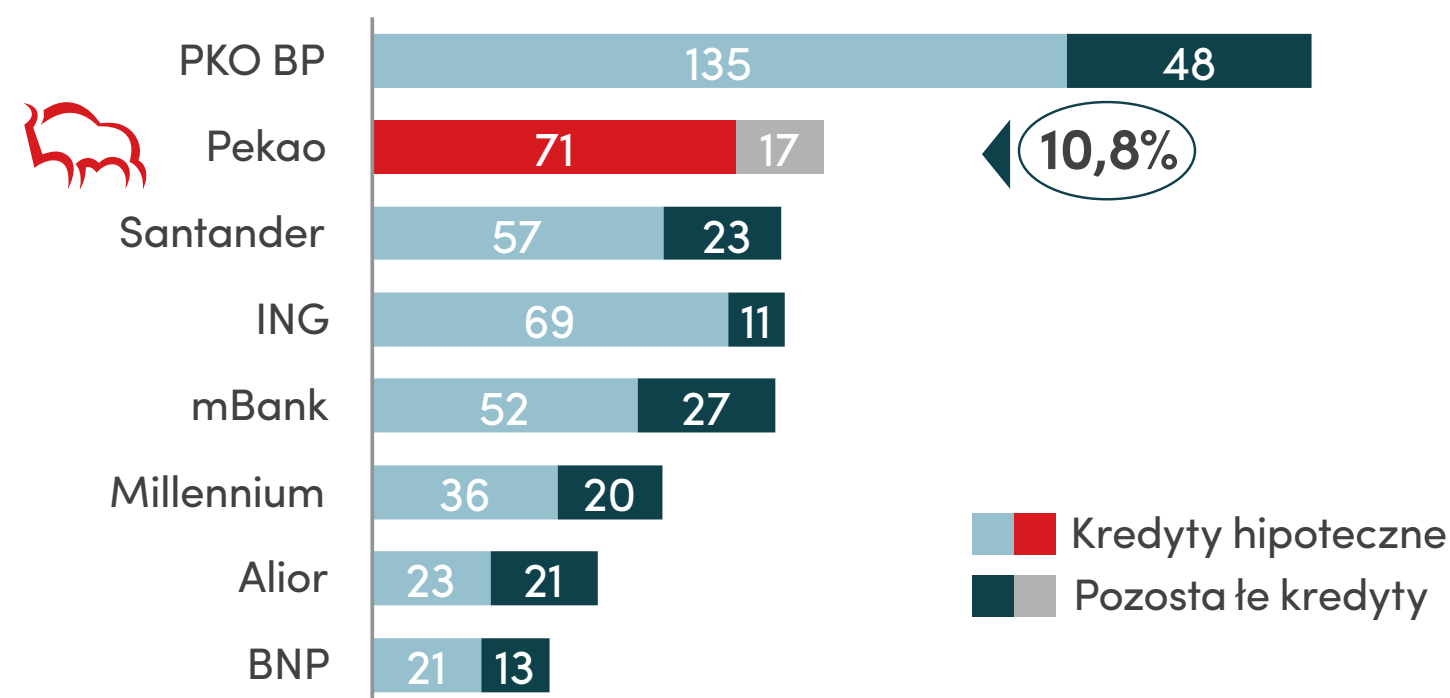
Depozyty (4kw 25, mld zł)

Udział rynkowy (%)



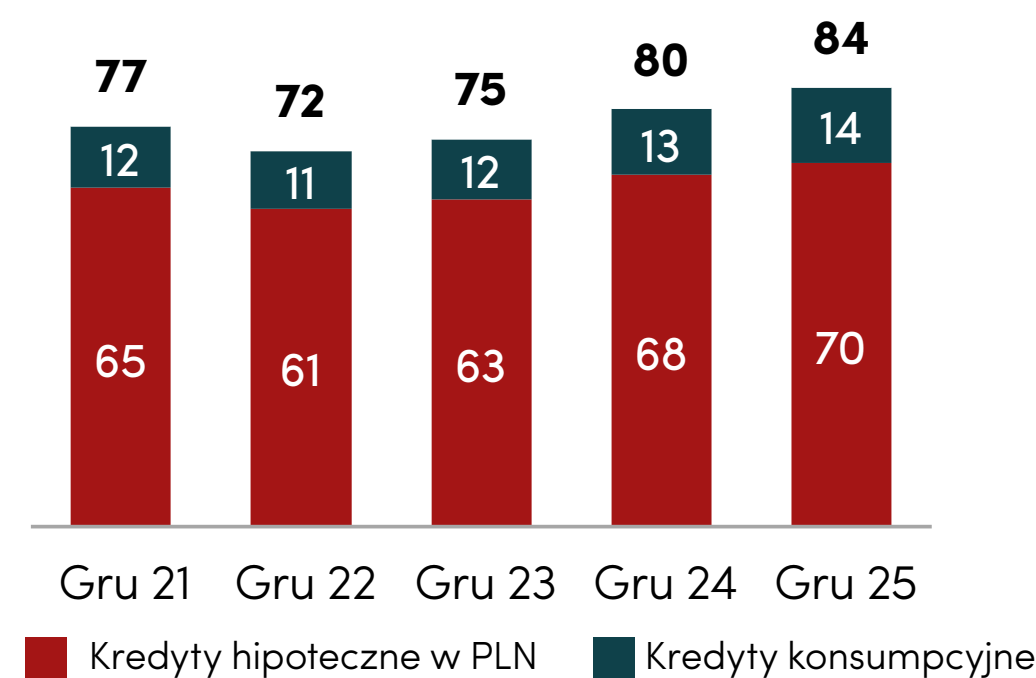
Kredyty (4kw 25, mld zł)

Udział rynkowy (%)



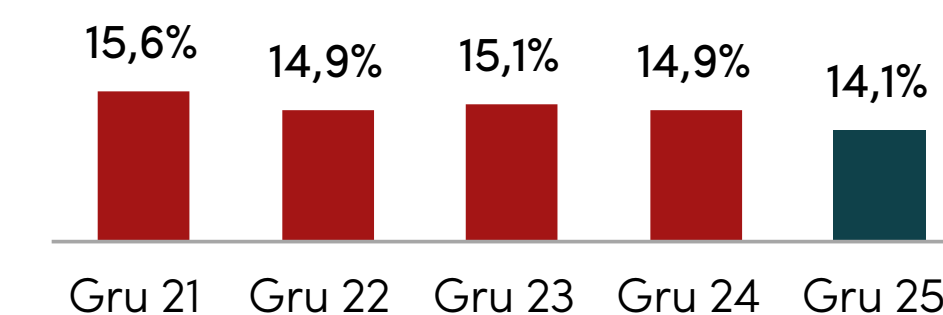
Wolumen kluczowych kredytów detalicznych

mld zł

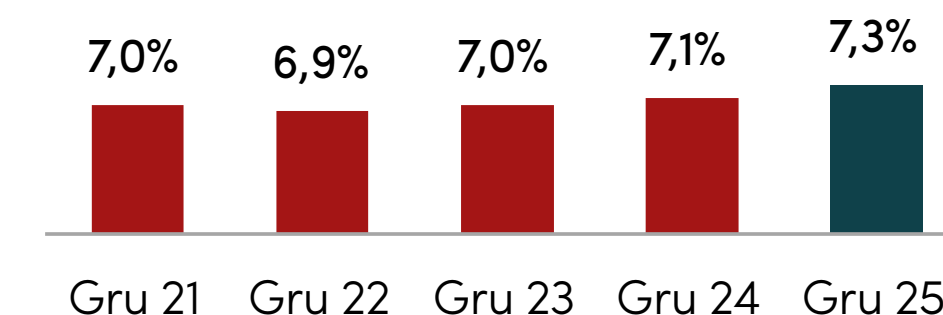


Kluczowe kredyty detaliczne – udziały rynkowe

Kredyty hipoteczne w PLN

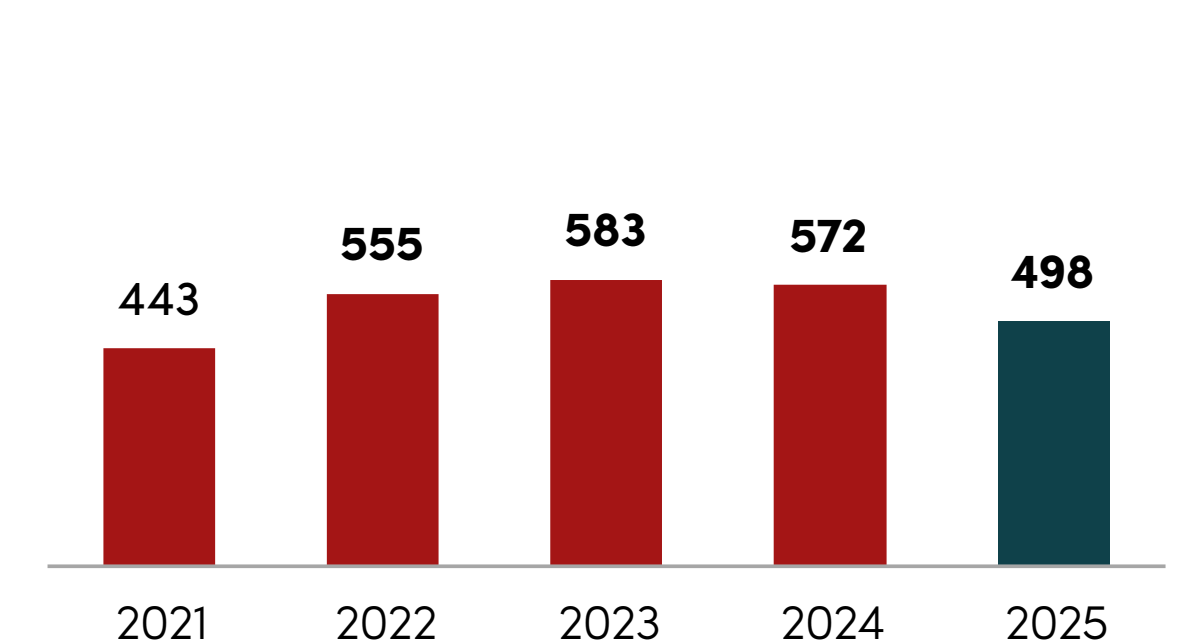


Kredyty konsumpcyjne



Rachunki bieżące: sprzedaż brutto

tys



Priorytety strategiczne

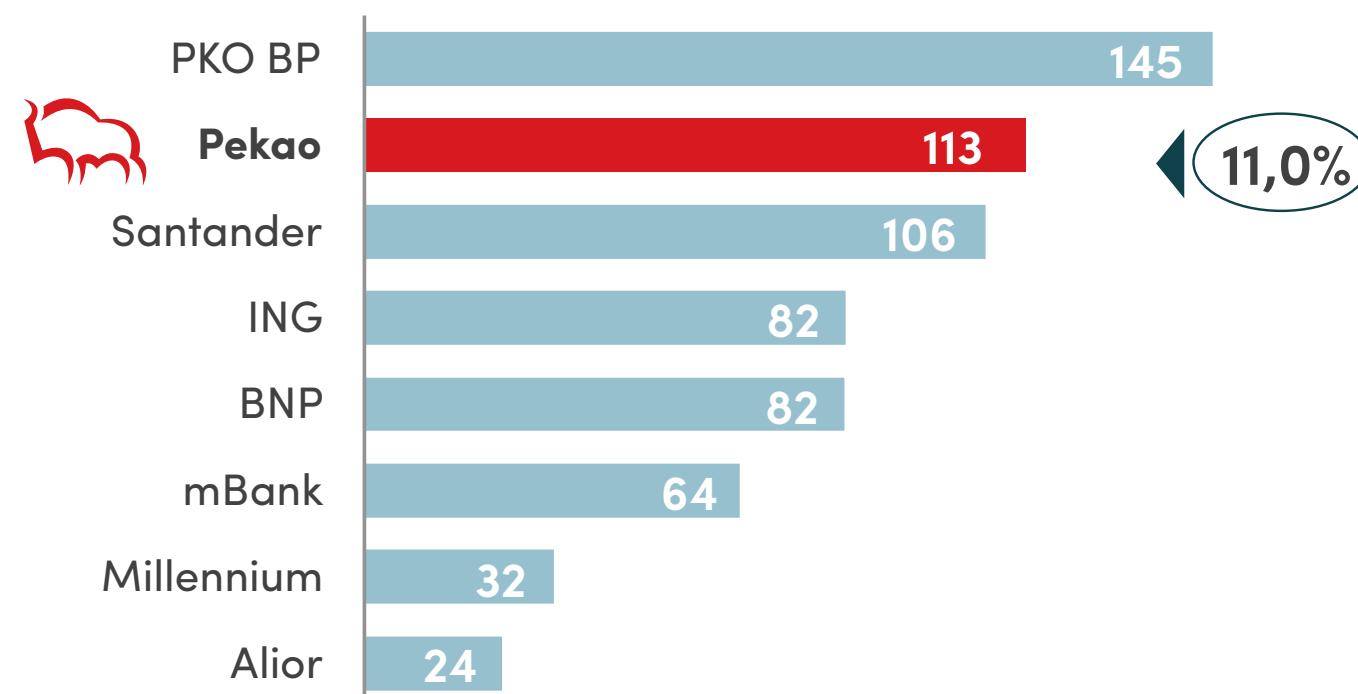
- **Kredyty konsumpcyjne:** Koncentracja na zwiększaniu udziału w rynku przy szybkim wzroście kanałów cyfrowych
- **Kredyty Mikro:** Strategiczny cel zwiększenia udziału w rynku
- **Bancassurance:** Wykorzystanie partnerstwa z Grupą PZU i zbudowanie pozycji lidera wzrostu na rynku
- **Silna akwizycja klientów młodych <26 r.ż.**

BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA: LIDER BANKOWOŚCI DLA DUŻYCH KORPORACJI Z AMBICJAMI DŁUGOFALOWEGO WZROSTU W SEGMENTACH MŚP I MID

Koncentracja na najbardziej dochodowych segmentach. Pogłębianie relacji z klientami strategicznymi

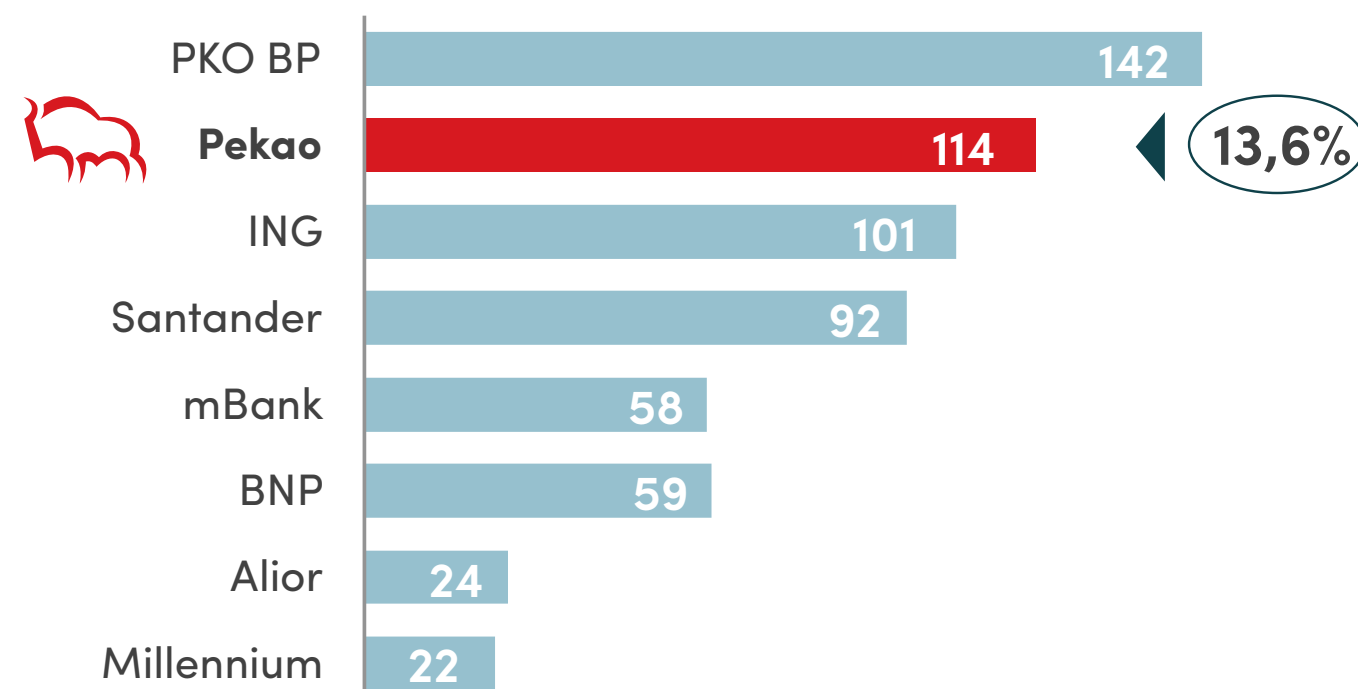
Depozyty (4kw 25, mld zł)

Udział rynkowy (%)



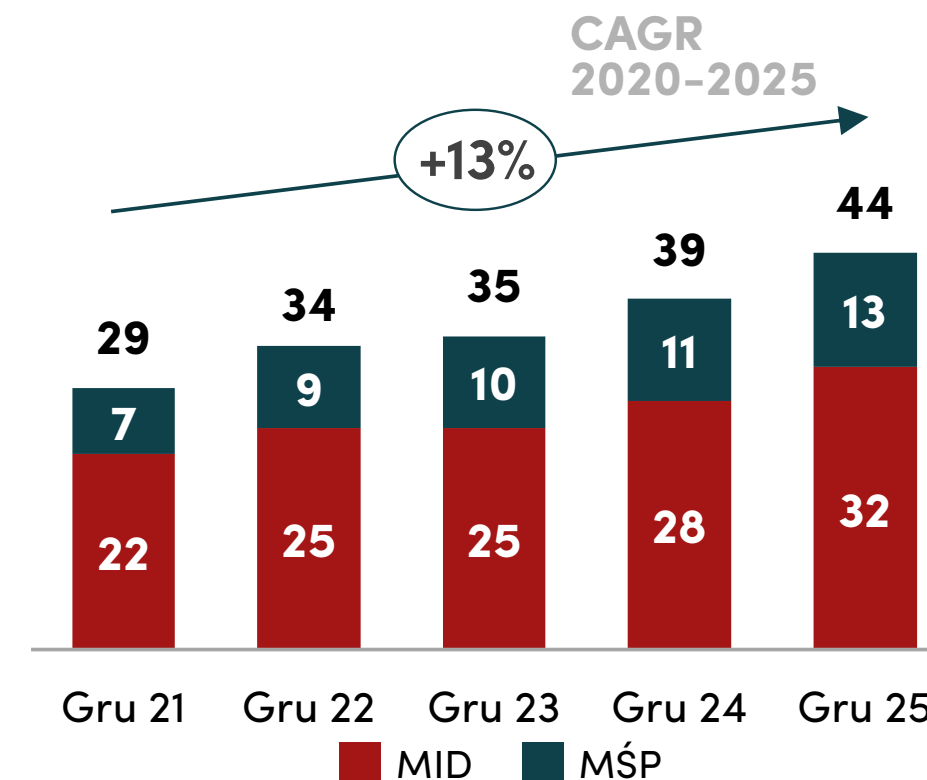
Kredyty (4kw 25, mld zł)

Udział rynkowy (%)



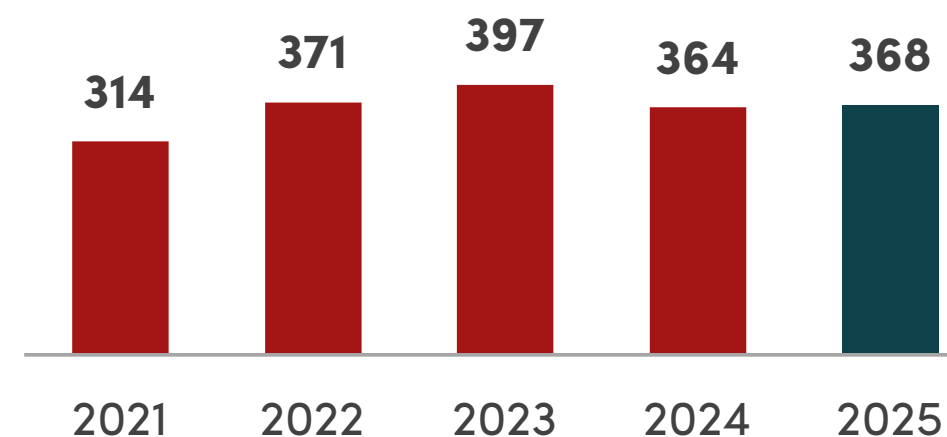
Wolumen kluczowych kredytów korporacyjnych

mld zł



Przychody na klienta¹

tys. zł



Priorytety strategiczne

- Wzrost biznesu bankowości korporacyjnej i przedsiębiorstw poprzez wykorzystanie momentu gospodarczego oraz kompetencji branżowych Banku
- Długofalowy wzrost udziałów rynkowych w MŚP i MID
- Pozycja lidera bankowości korporacyjnej oraz bankowości dla sektora publicznego
- Pozycja w TOP3 w leasingu i faktoringu, podwojenie liczby klientów w tych produktach

SPÓŁKI Z GRUPY PEKAO: KOMPLEKSOWE USŁUGI DLA KLIENTÓW

W 2025 r. spółki wypracowały zysk netto ~354 mln zł (+85,3% r/r)

Pekao Investment Management S.A.

- Skonsolidowany zysk netto 235 mln zł (+39,9 r/r).
- Właściciel Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. najdłużej działającego TFI w Polsce.
- Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych (wraz z PPK) ~41,2 mld zł (+28,1% r/r).
- Statuetka w kategorii TFI roku przyznawaną przez Gazetę Giełdy i Inwestorów Parkiet. Złote Portfele dla dwóch funduszy Pekao TFI za wyniki w 2024 roku.

Pekao Leasing Sp. z o.o.

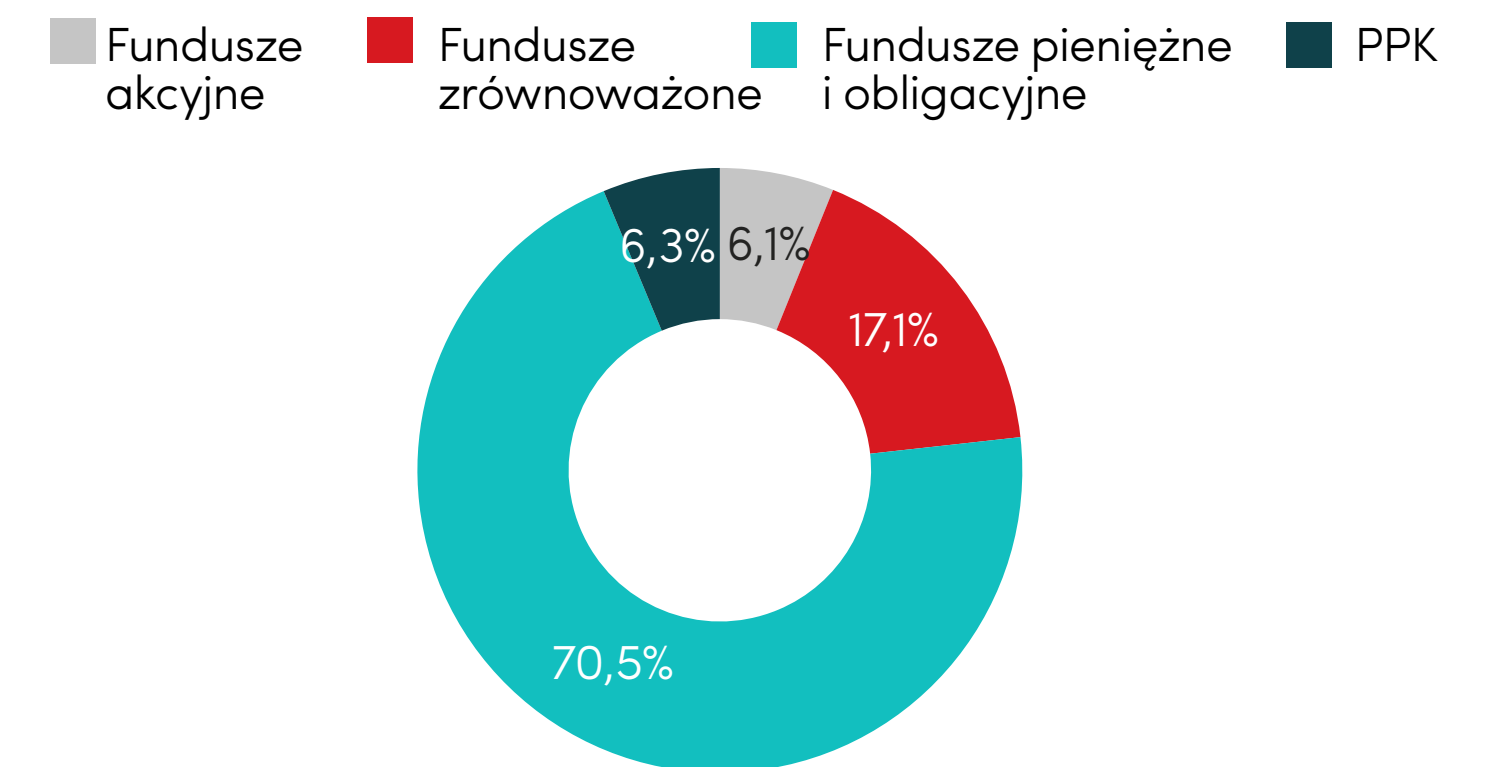
- W 2025 r. ponad 24,6 tys. nowych umów. Wartość aktywów ~15 mld zł.
- W 2025 r. zysk netto 113 mln zł wobec 108 mln zł osiągniętych w 2024 r.
- Finansowanie MŚP na preferencyjnych warunkach (projekty zielone oraz inicjatywy wspierające przedsiębiorczość kobiet) we współpracy z EBI, Bankiem Rozwoju Rady Europy oraz EBOiR. Współpraca z BGK (finansowanie pojazdów oraz maszyn i urządzeń zabezpieczone gwarancją BGK).

Pekao Faktoring Sp. z o.o.

- 1. miejsce na rynku usług faktoringowych (18,7% udziału w rynku).
- Pełny zakres usług faktoringowych, w tym faktoring pełny i niepełny oraz usługi towarzyszące.
- Rozwój oferty dla klientów i nowych kanałów sprzedaży np. usługa faktoringu dla mikroprzedsiębiorców oparta na w pełni zautomatyzowanym procesie decyzyjnym.

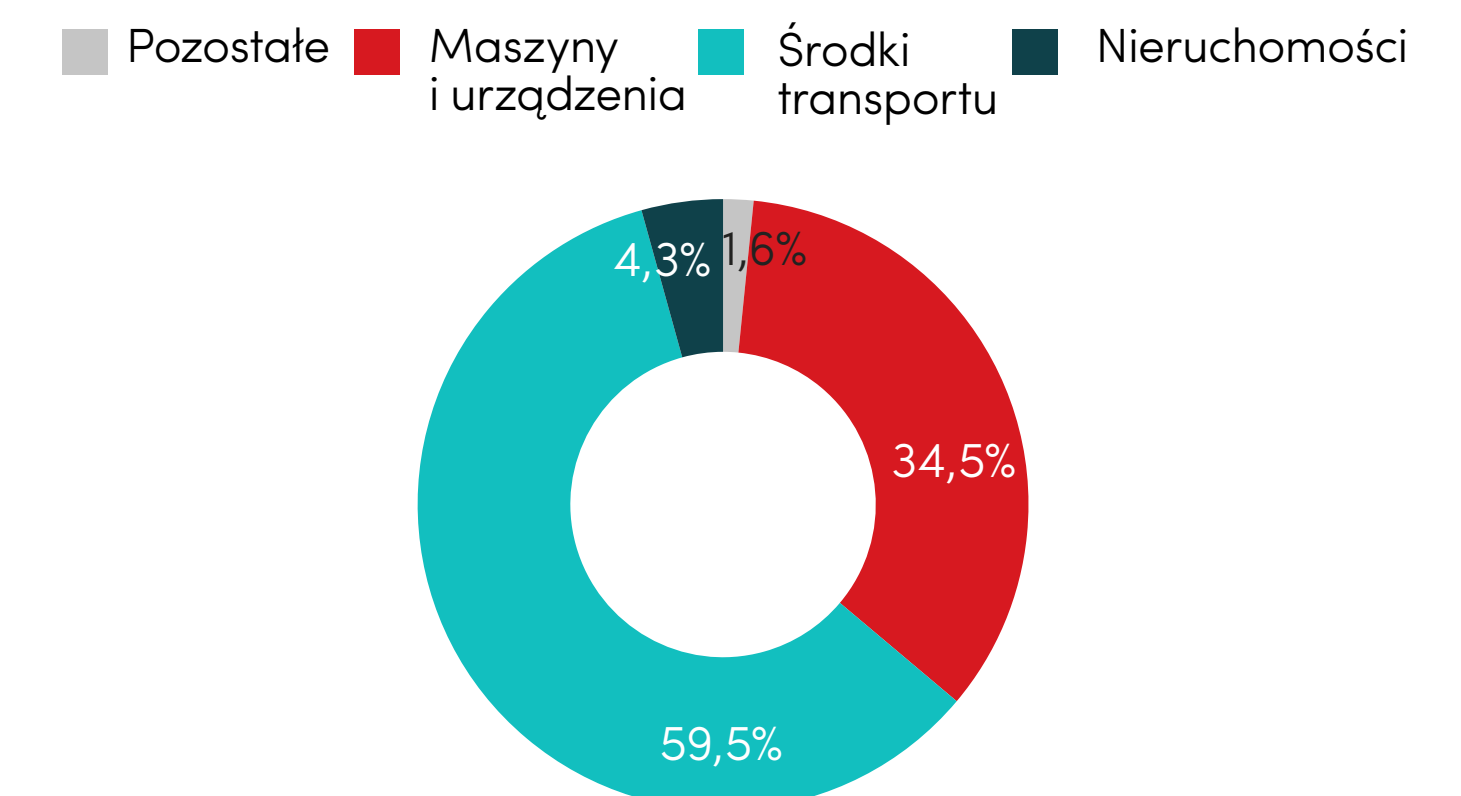
Pekao Investment Management S.A.

%



Pekao Leasing Sp. z o.o.

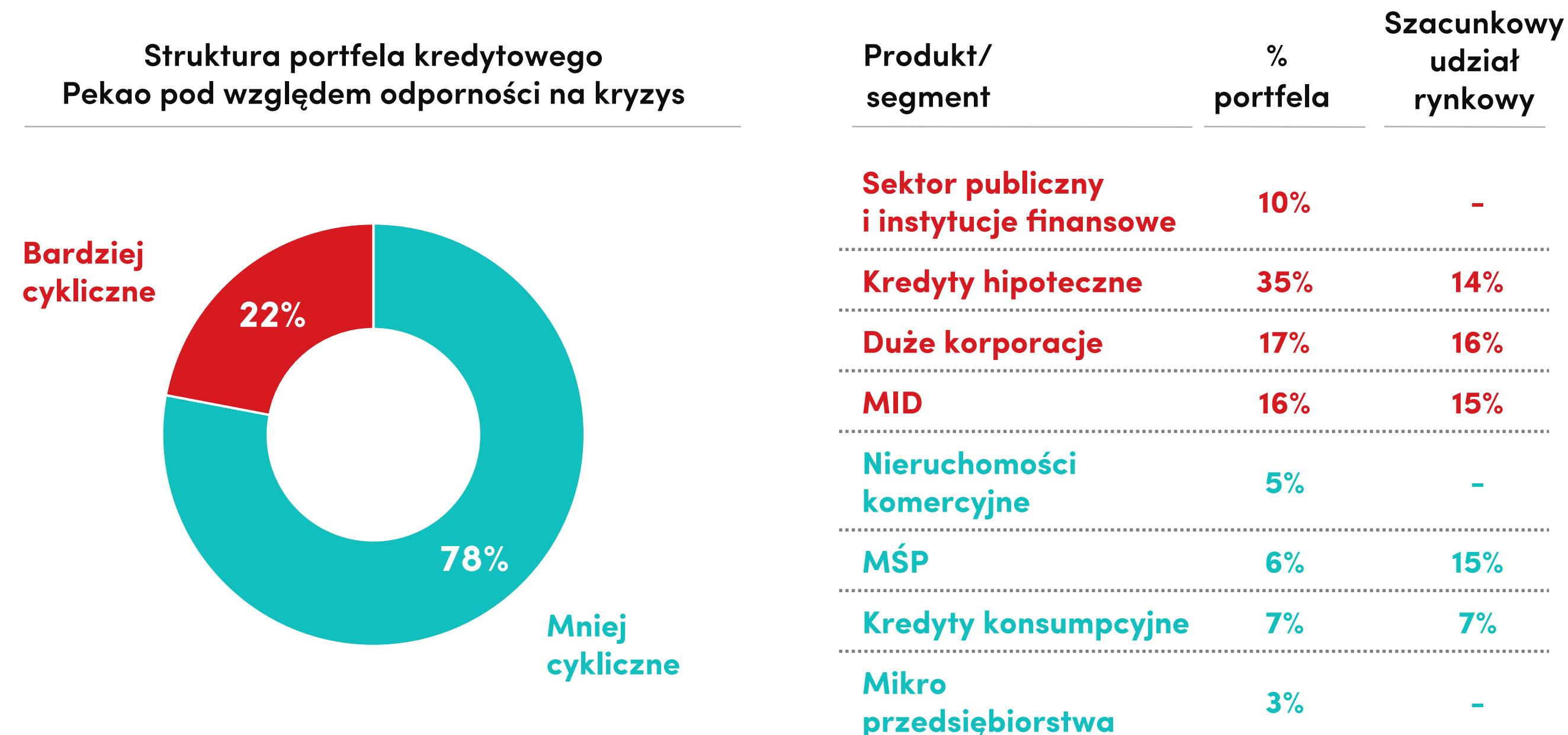
%



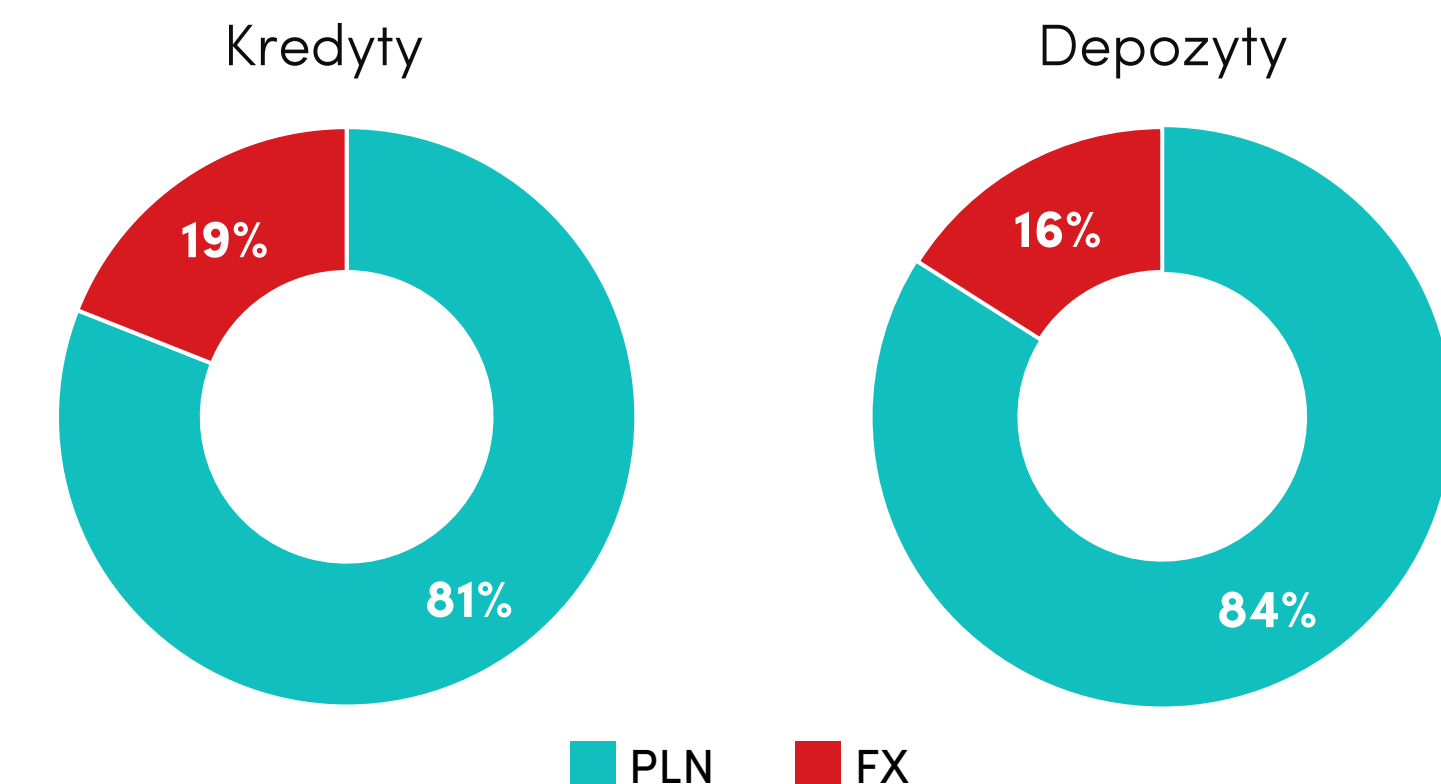
ODPORNA I ZDYWERSYFIKOWANA STRUKTURA BILANSU

~78% portfela kredytowego skoncentrowane w bardziej defensywnych segmentach

Ekspozycja kredytów korporacyjnych wg sektora



Ekspozycja walutowa



- Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy
- Znaczny udział dużych korporacji (z czego duży odsetek w sektorach strategicznych) i sektora publicznego
- Niska ekspozycja na bardziej cykliczne segmenty (MŚP, Mikro, PEX i nier. komercyjne na poziomie 22%)
- Marginalny udział kredytów hipotecznych w CHF (<1%) udzielanych głównie w latach 2003–2005

DOBRY START NOWEJ STRATEGII BANKU PEKAO

Cele strategiczne Banku Pekao		12M'25	2027
		Wykonanie	Cel
	ROE (%)	21,4	>18 ¹
	C/I (% wł./wył. BFG)	34,5/32,2	<35
	CoR (pb.)	39	65-75
	Dywidenda ² (%)	75 ³	50-75



Wzrost

Dostępność

Sprawność

¹ Przy założeniu stopy referencyjnej NBP w wysokości 3,5% na koniec 2027 r.

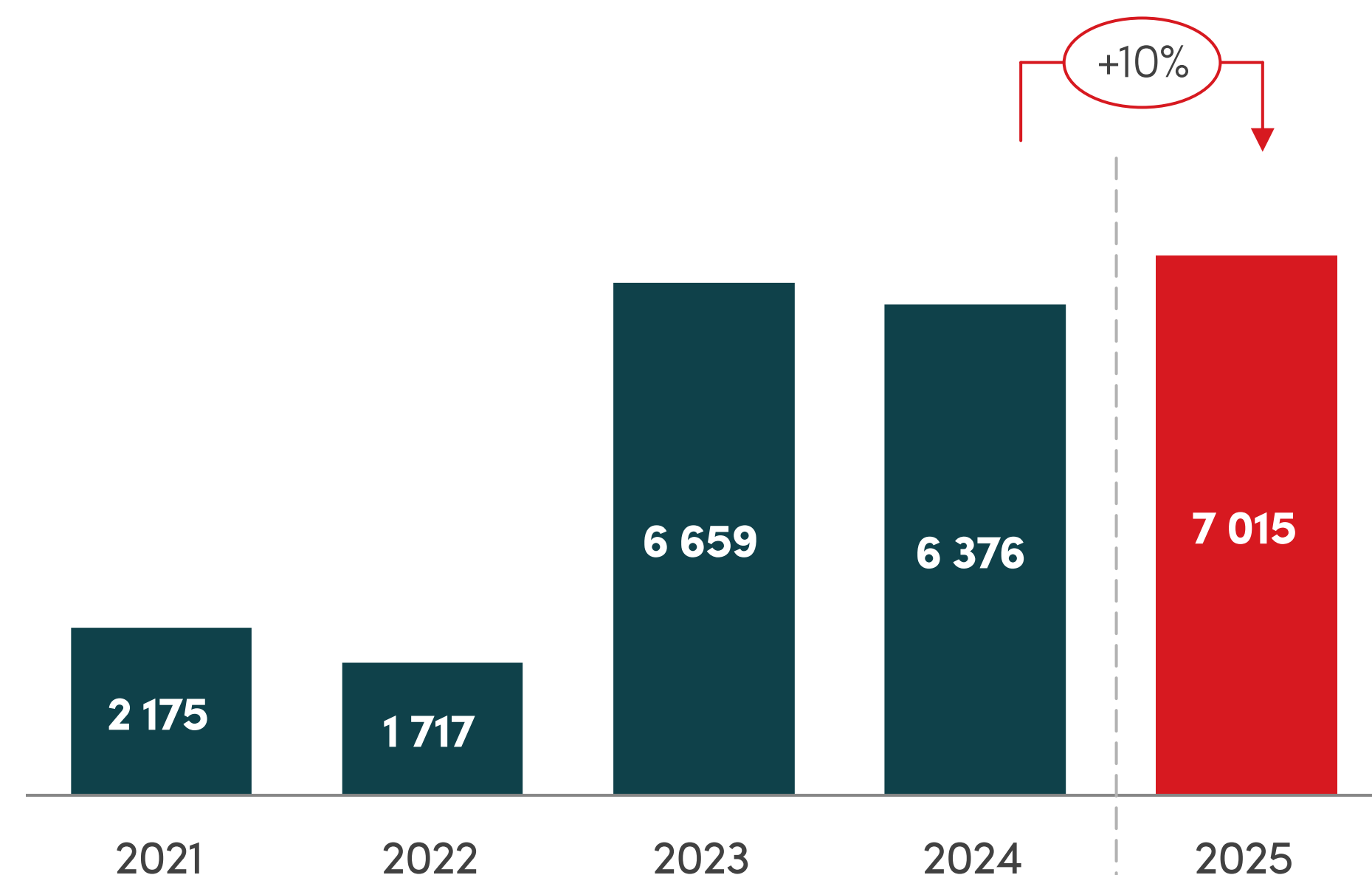
² Wskaźnik wypłaty dywidendy

³ Wskaźnik wypłaty dywidendy z zysku za 2024 r.

SILNY WZROST POWTARZALNEGO ZYSKU NETTO

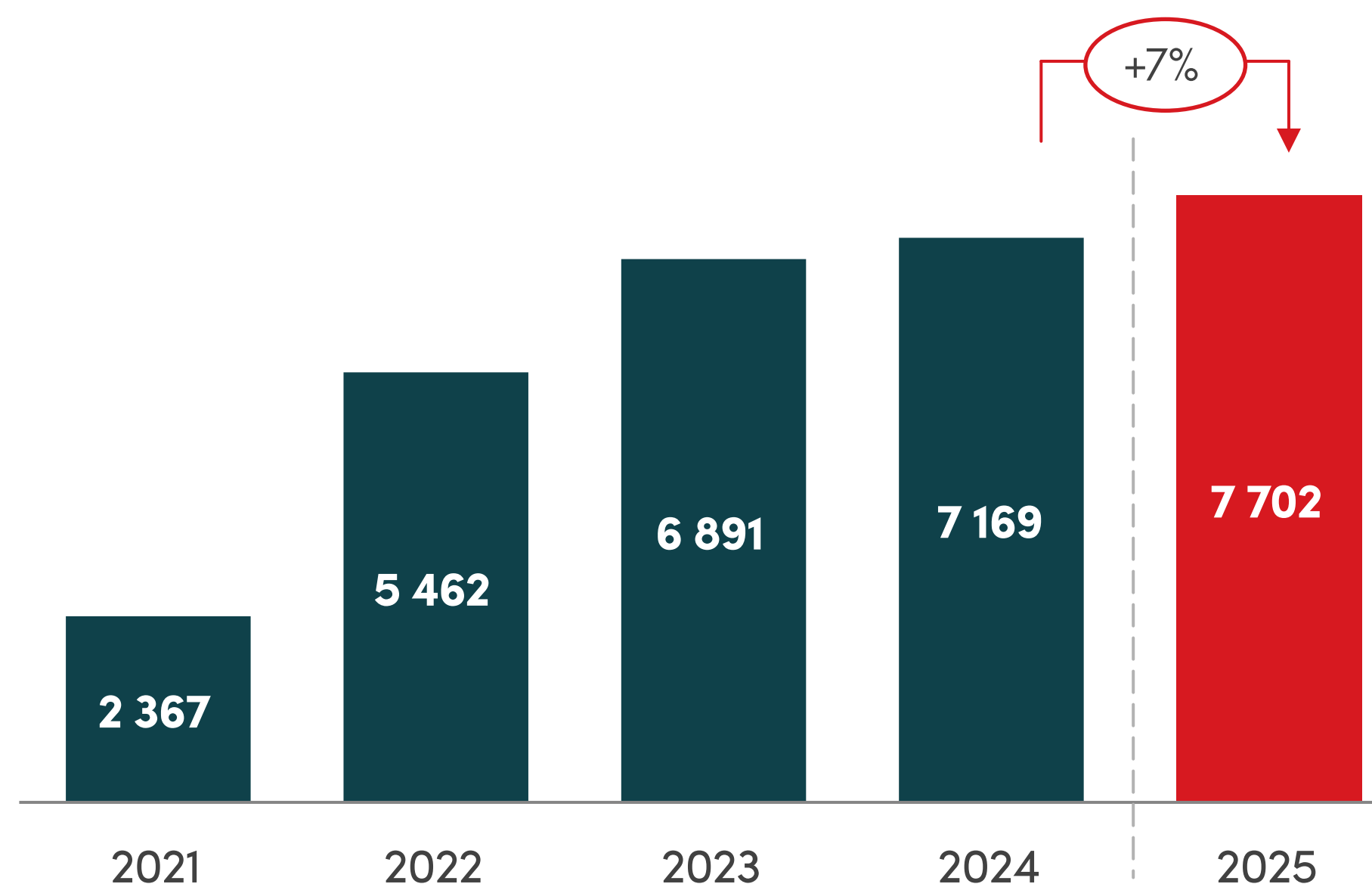
Raportowany zysk netto

mln zł



Skorygowany zysk netto

mln zł



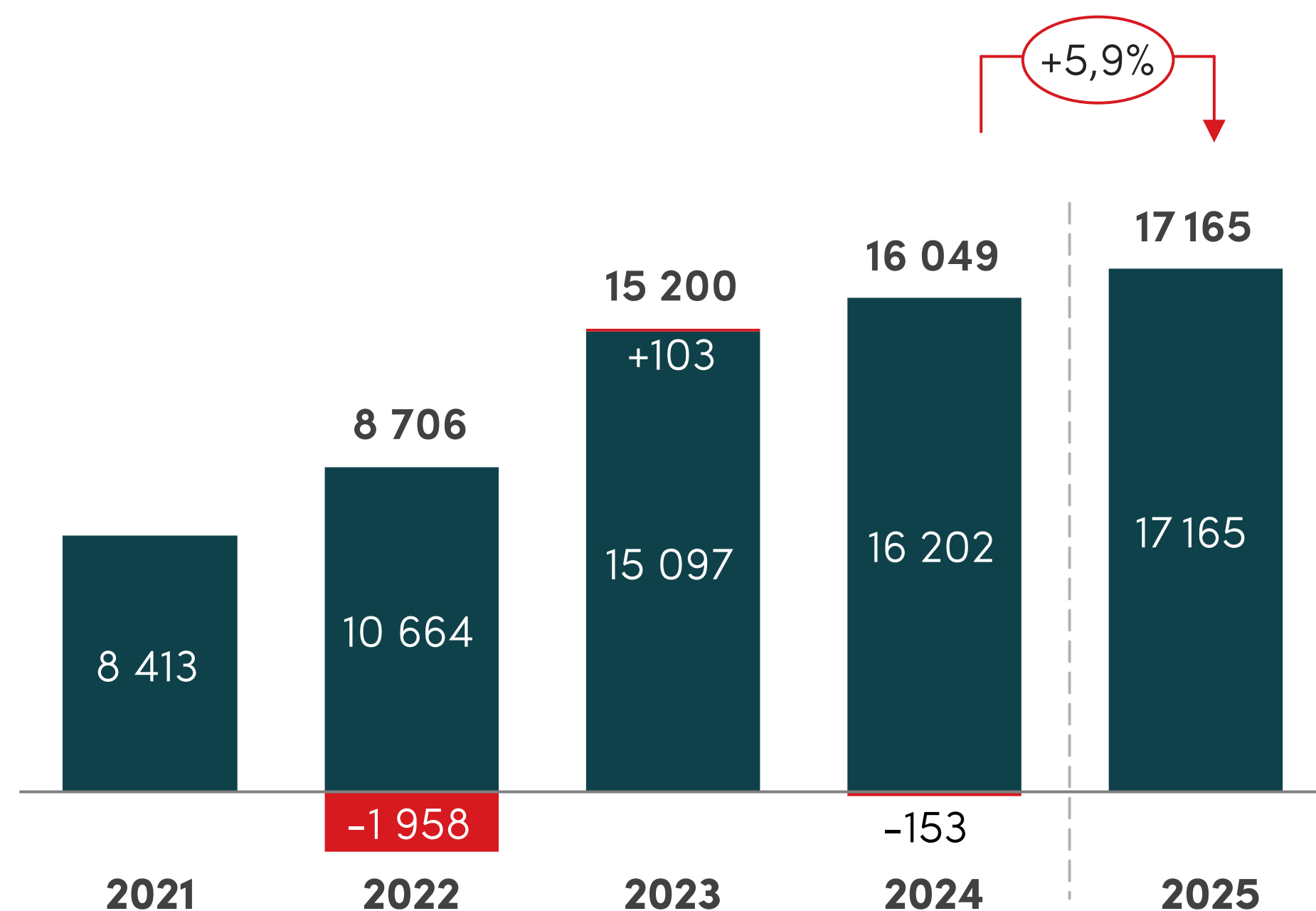
Zdarzenia jednorazowe (netto)

- 2021:** rezerwy na portfel kredytów CHF (-192 mln zł)
- 2022:** wakacje kredytowe (-1 586 mln zł), rezerwy na portfel kredytów CHF (-1 598 mln zł), Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (-169 mln zł), System Ochrony Banków Komercyjnych (-391 mln zł)
- 2023:** wakacje kredytowe (+83 mln zł), rezerwy na portfel kredytów CHF (-315 mln zł)
- 2024:** wakacje kredytowe (-124 mln zł), rezerwy na portfel kredytów CHF (-669 mln zł)
- 2025:** rezerwy na ochronę konsumentów (-202 mln zł), rezerwy na portfel kredytów CHF (-664 mln zł), DTA - efekt wprowadzenia wyższej stawki CIT (179 mln zł)

SYSTEMATYCZNY WZROST DOCHODÓW OPERACYJNYCH

Dochody operacyjne

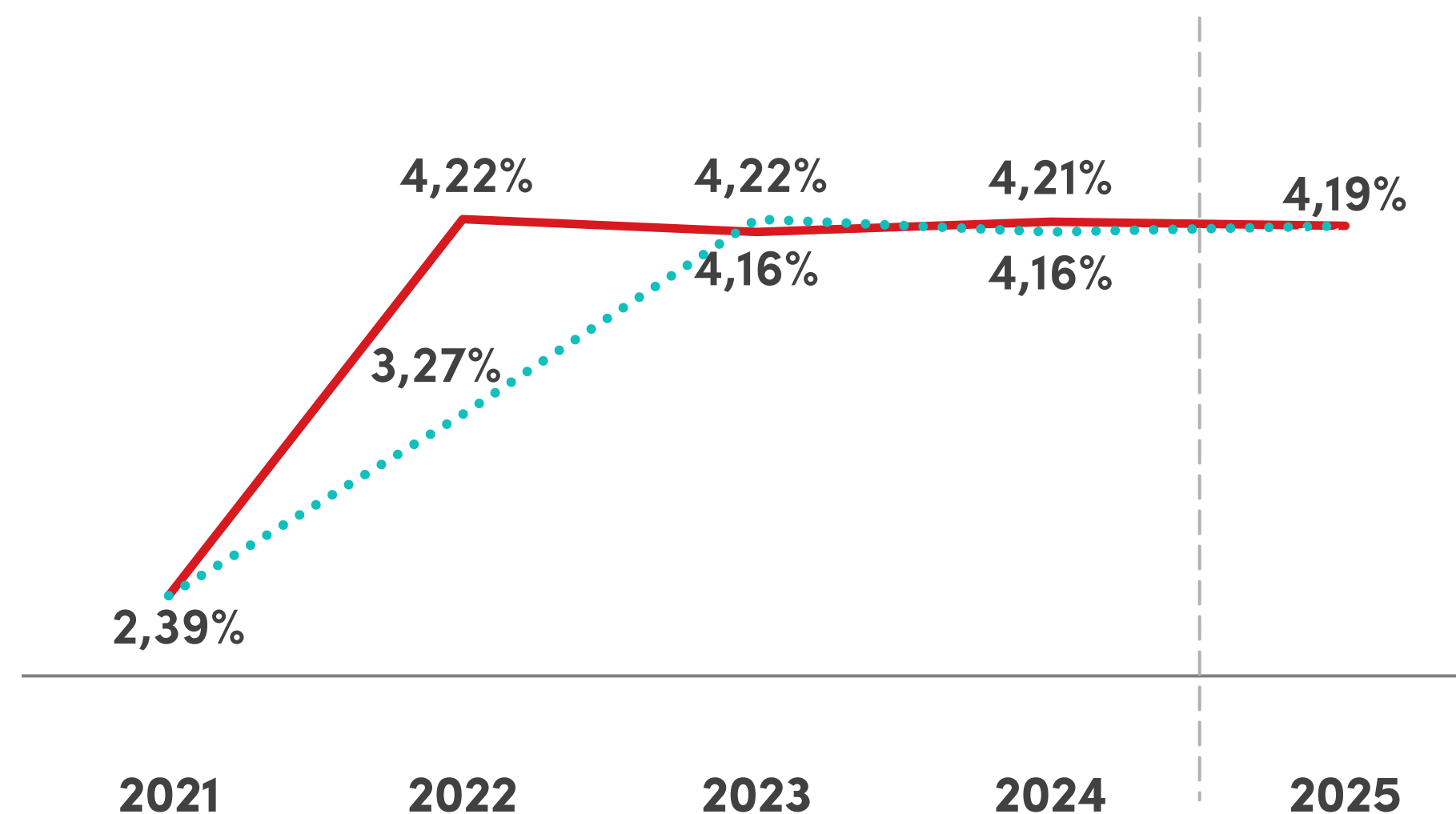
mln zł



■ Dochody podstawowe ■ Wakacje kredytowe

xx Dynamika skorygowana o wakacje kredytowe

Marża odsetkowa



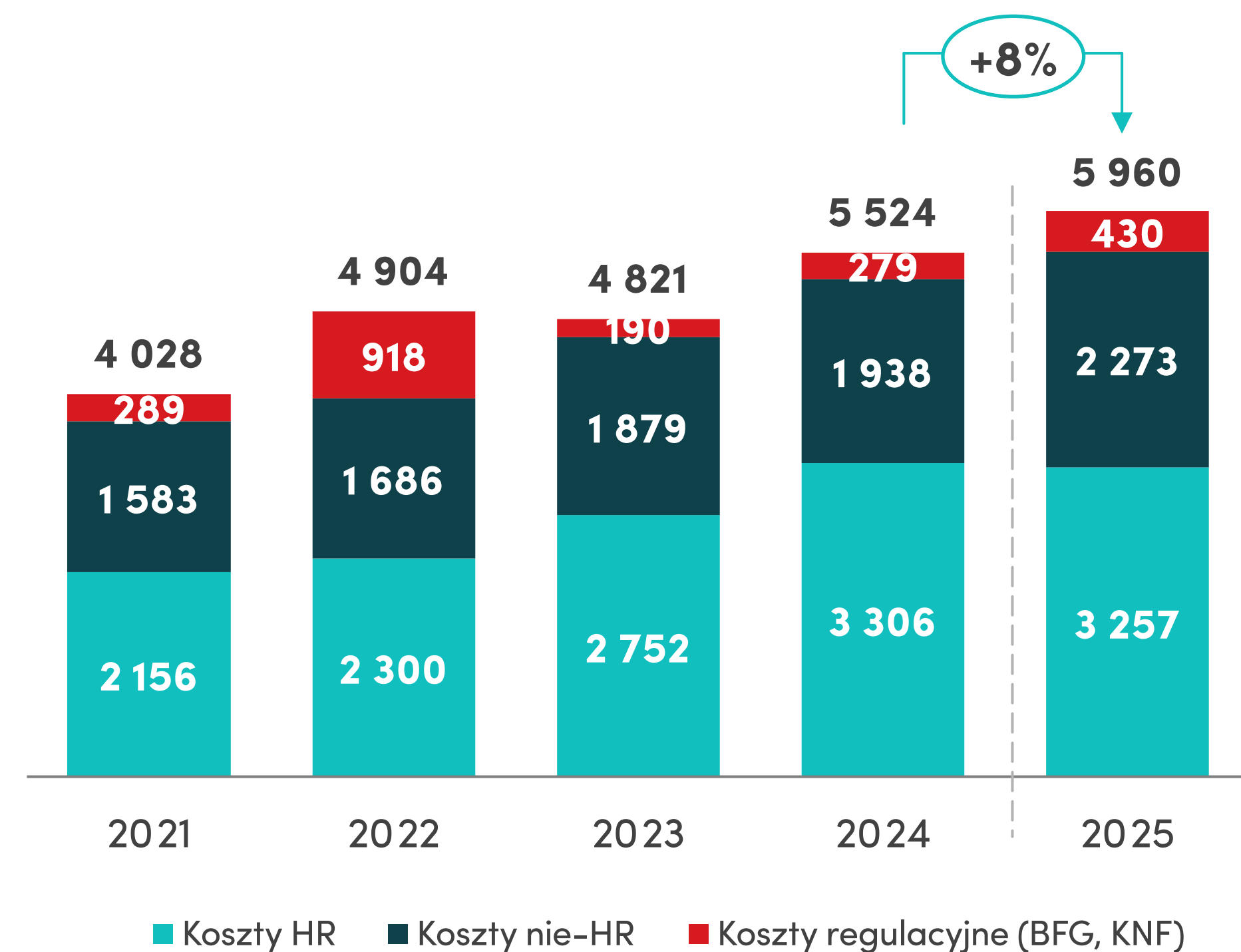
..... Raportowana marża odsetkowa

— Marża odsetkowa z wyłączeniem wakacji kredytowych

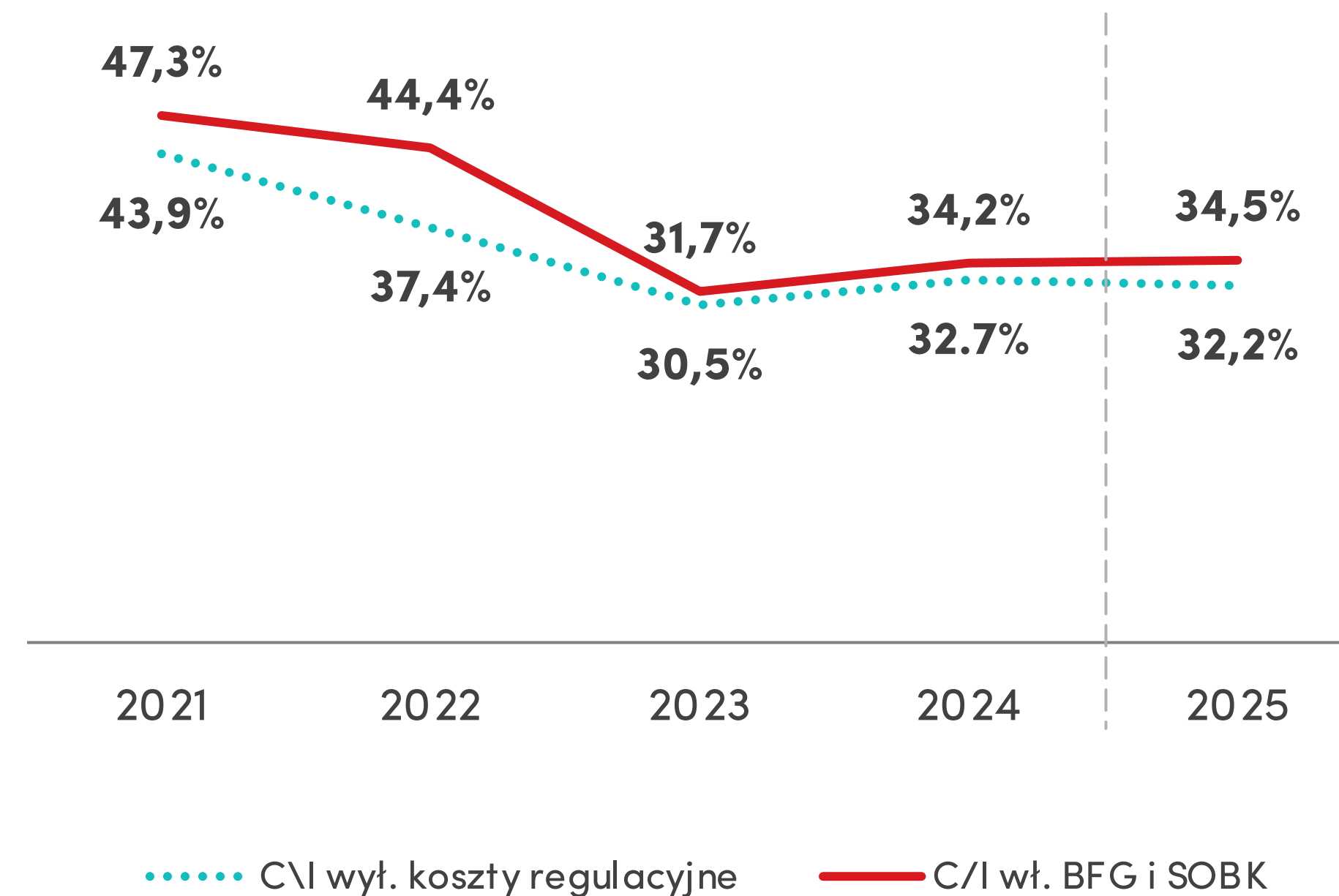
WYSOKA EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA – WSKAŹNIK C/I NA POZIOMIE 34,5%

Koszty operacyjne

mln zł



Wskaźnik Koszty/Dochody

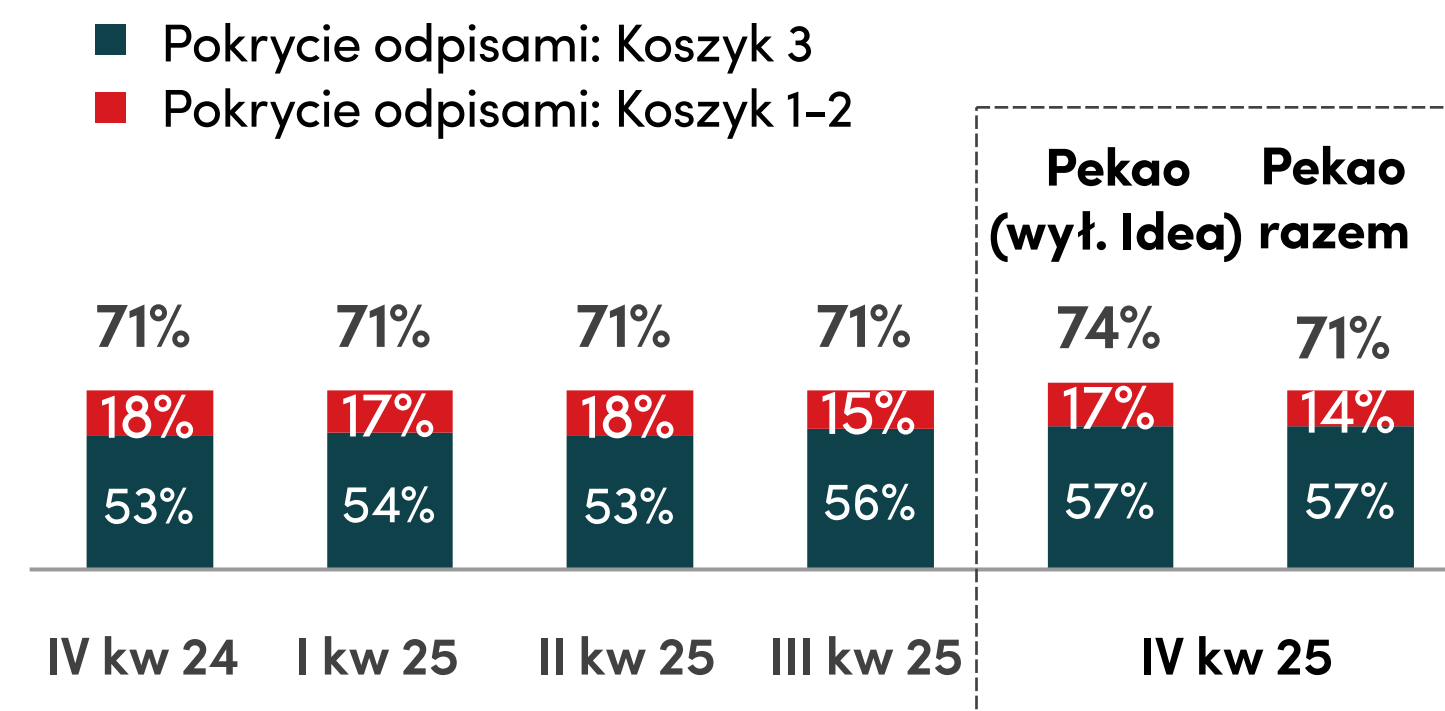


WIODĄCE W BRANŻY ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

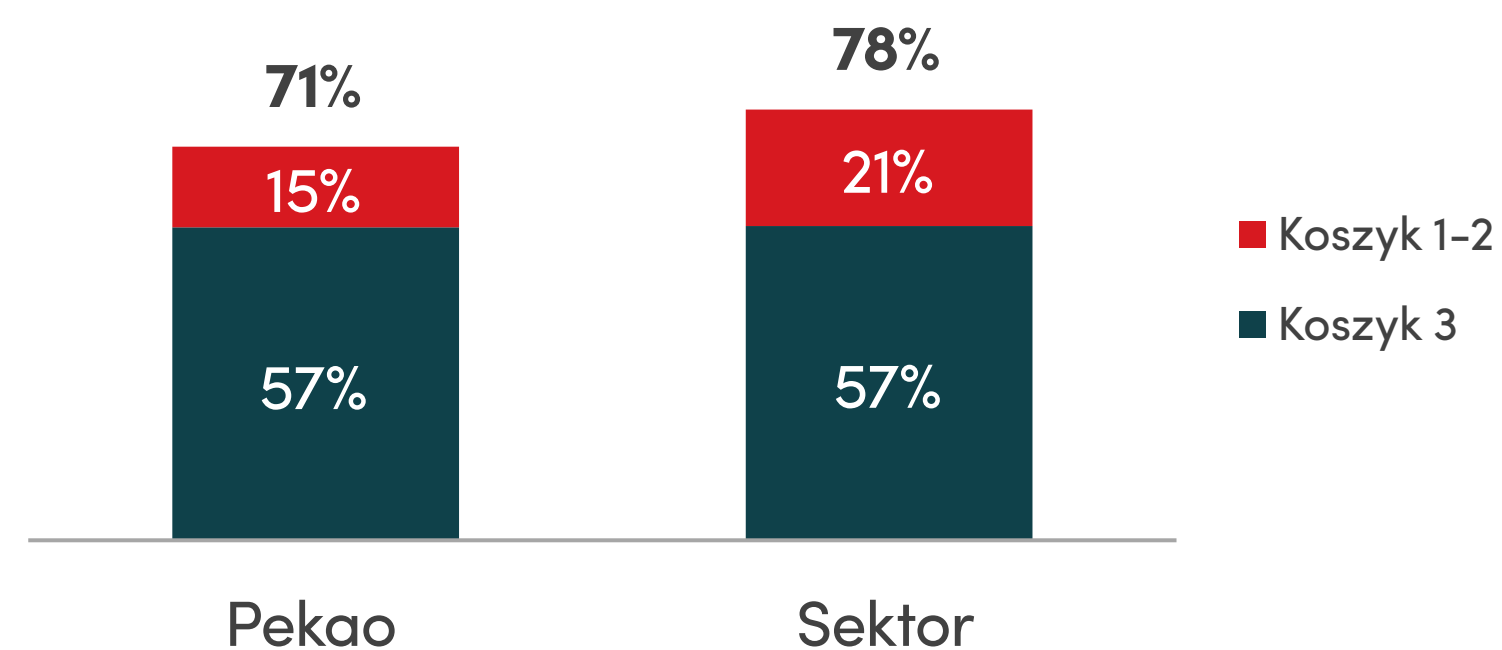
Koszty ryzyka Pekao i sektora na przestrzeni cyklu gospodarczego pb.



Wskaźnik pokrycia rezerwami %

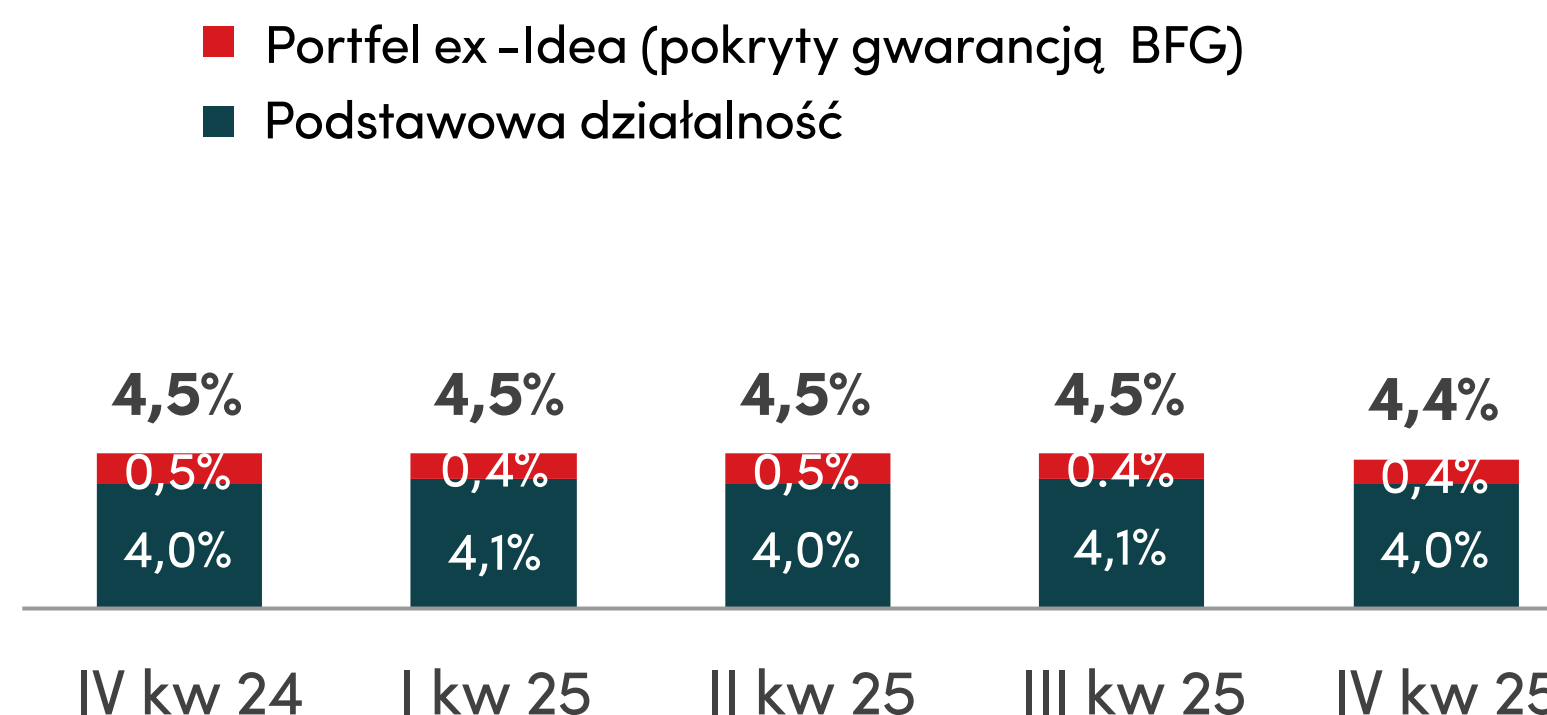


Pokrycie NPL na poziomie sektora¹



¹ Dane dla Pekao z wyłączeniem ex-Idea Banku

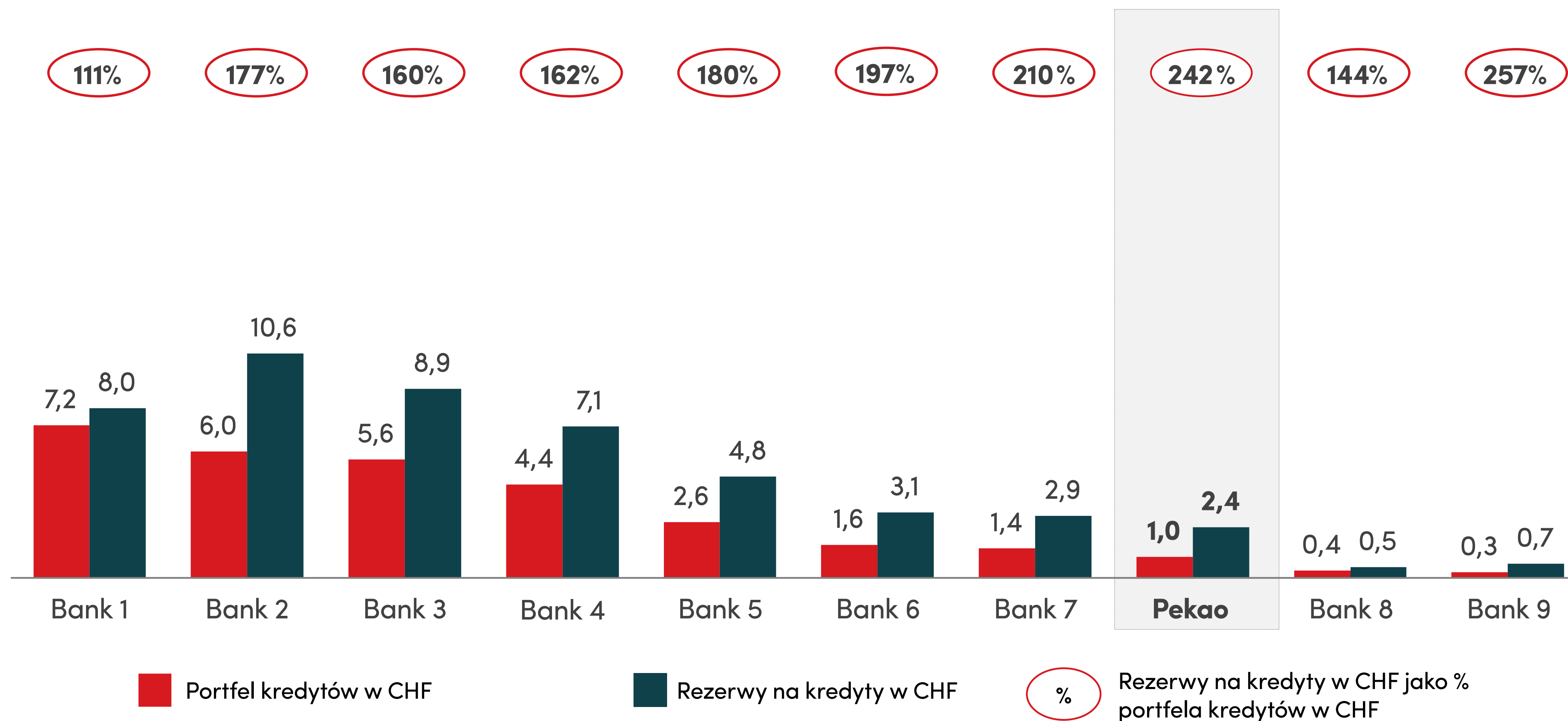
Wskaźnik NPL %



PORTFEL KREDYTÓW W CHF ORAZ POZIOM REZERW NA KREDYTY W CHF W PEKAO NA TLE RYNKU

Portfel kredytów w CHF oraz rezerwy na kredyty w CHF

mld zł



Nota: Portfel kredytów w CHF uwzględniający wyniesienia poza bilans. Dane dla Banków 1 i 3 na 31.12.2024 r., dla Banku 9 na 30.09.2025 r., dla pozostałych banków na 31.12.2025 r.

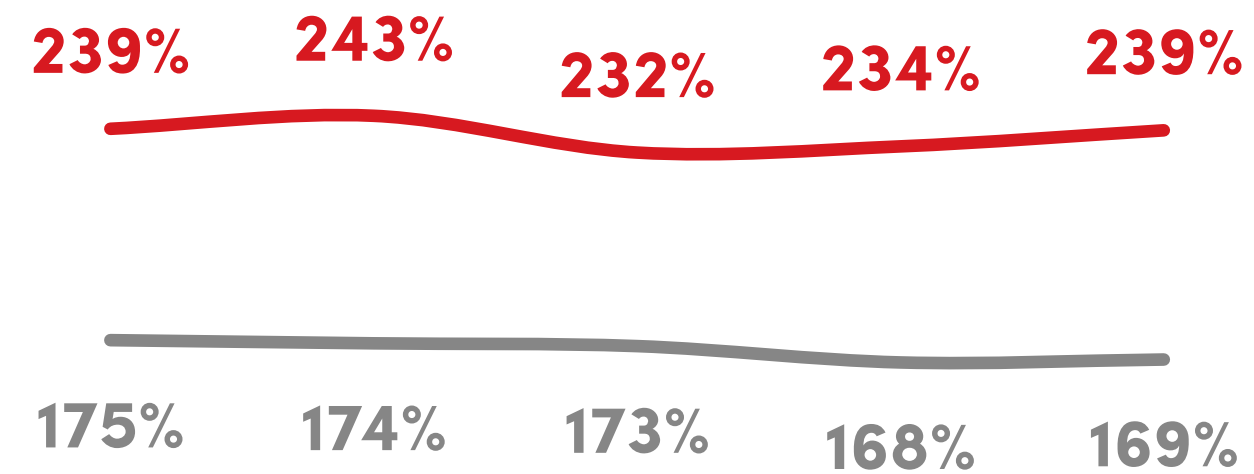
Źródło: skonsolidowane sprawozdania finansowe, komunikaty giełdowe, obliczenia własne wg spójnej metodyki

BARDZO DOBRA POZYCJA FINANSOWA I PŁYNNOŚCIOWA

LCR i NSFR

%

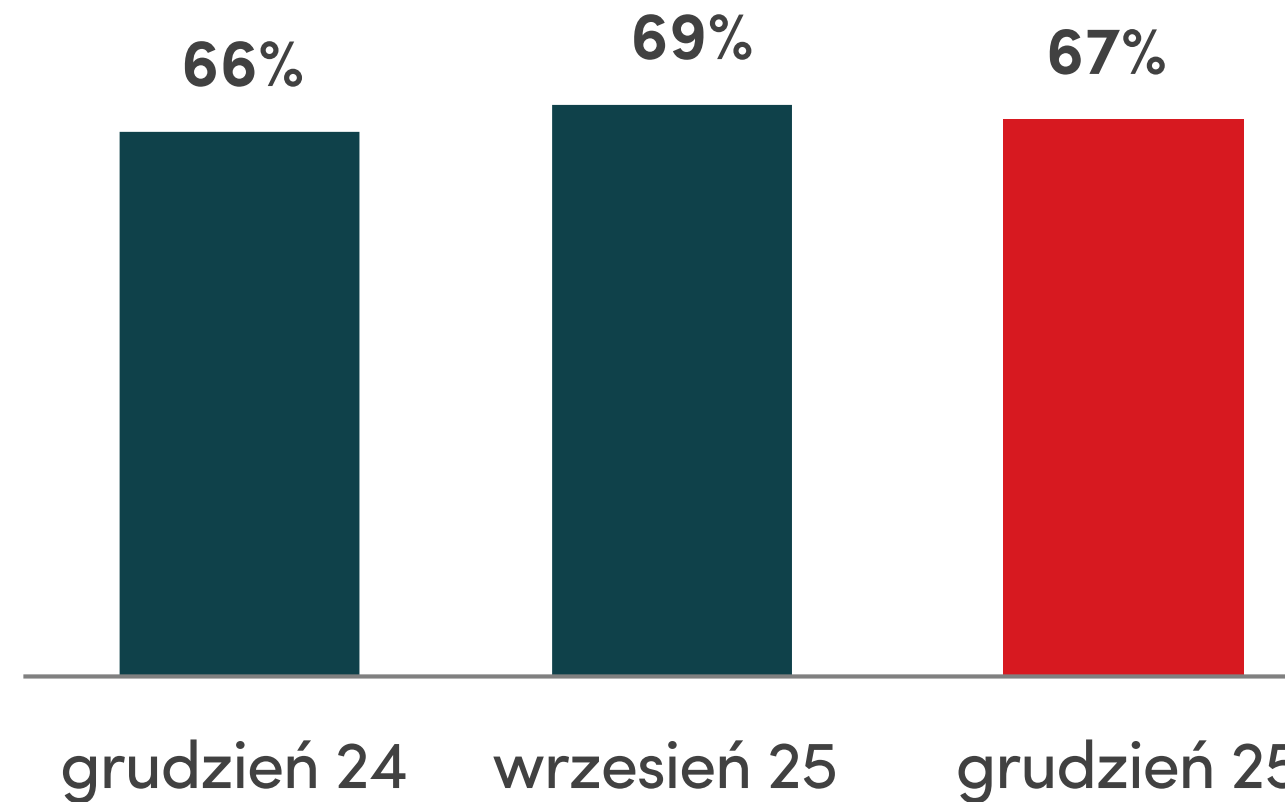
— LCR — NSFR



IV kw 24 I kw 25 II kw 25 III kw 25 IV kw 25

Kredyty/Depozyty¹

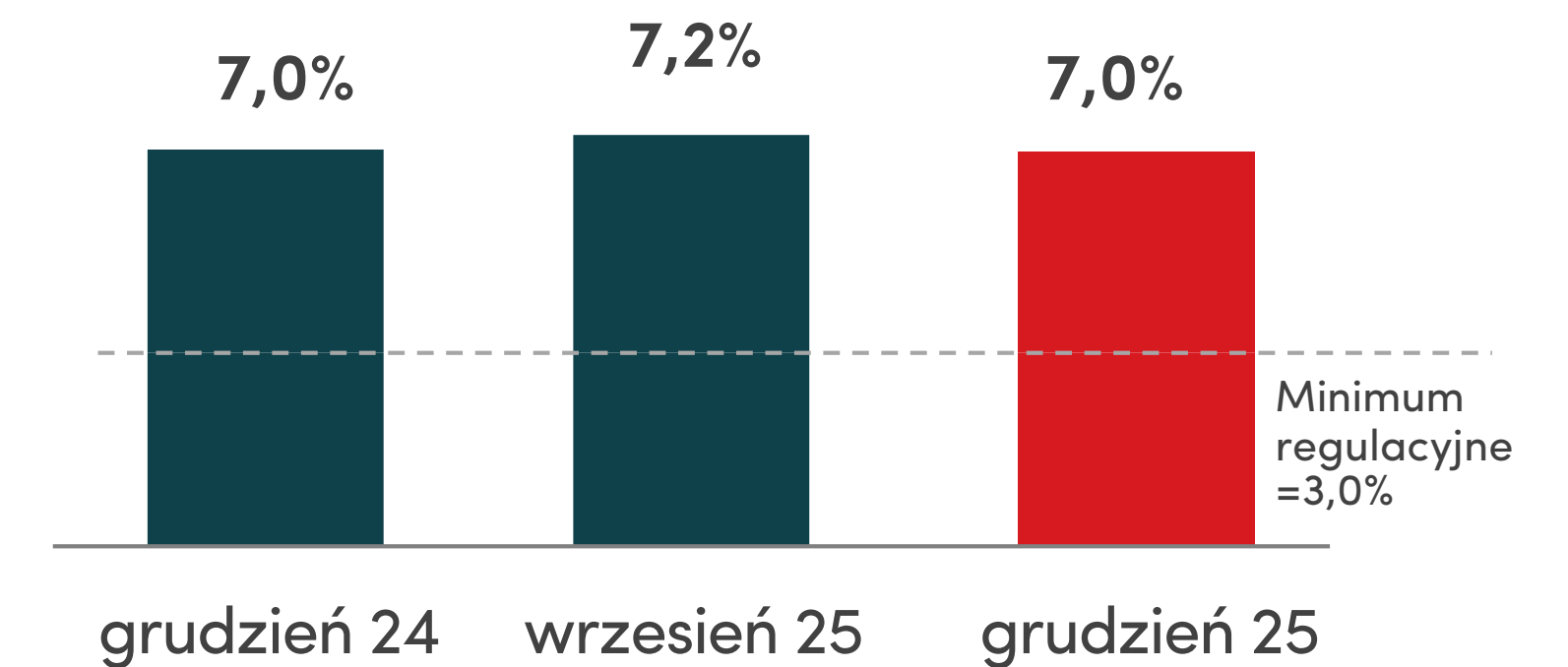
%



grudzień 24 wrzesień 25 grudzień 25

Wskaźnik dźwigni

%



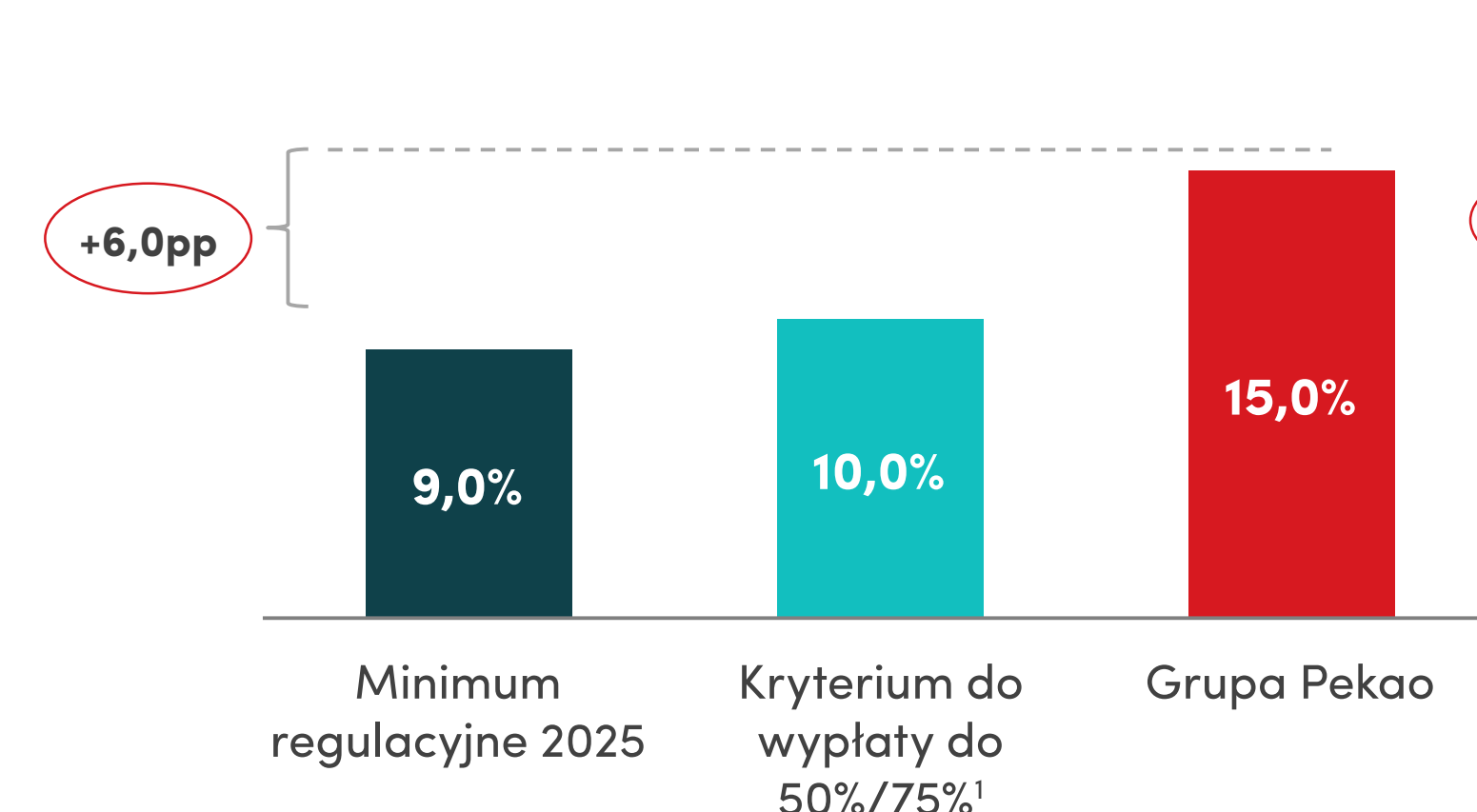
grudzień 24 wrzesień 25 grudzień 25

¹ Finansowanie działalności klientów (bez transakcji reverse repo) / zobowiązania wobec klientów, w tym wyemitowane dłużne papiery wartościowe (bez transakcji repo)

SILNA POZYCJA KAPITAŁOWA. POTENCJAŁ DYWIDENDOWY ZGODNY ZE STRATEGIĄ (50-75% ZYSKU NETTO)

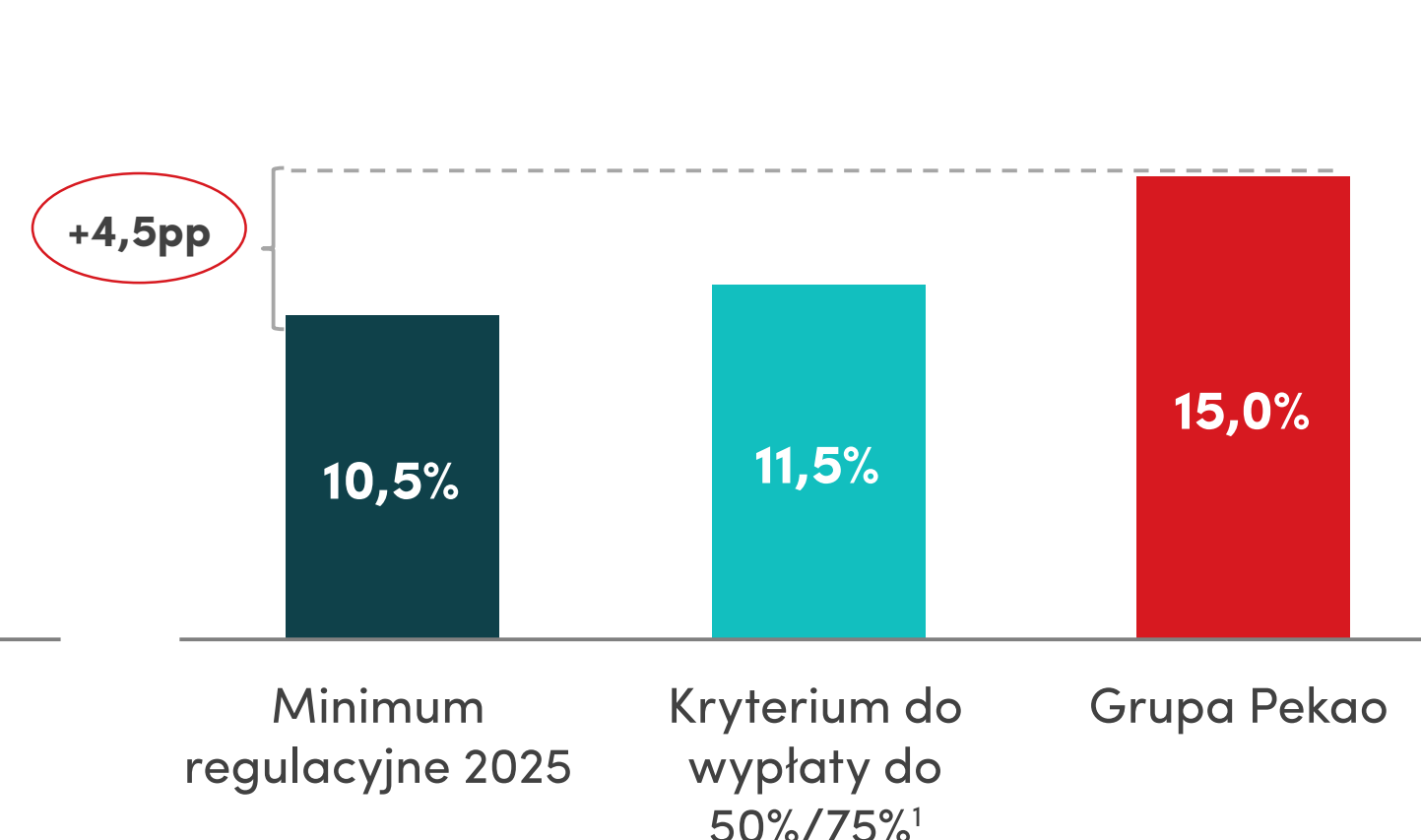
CET 1

%



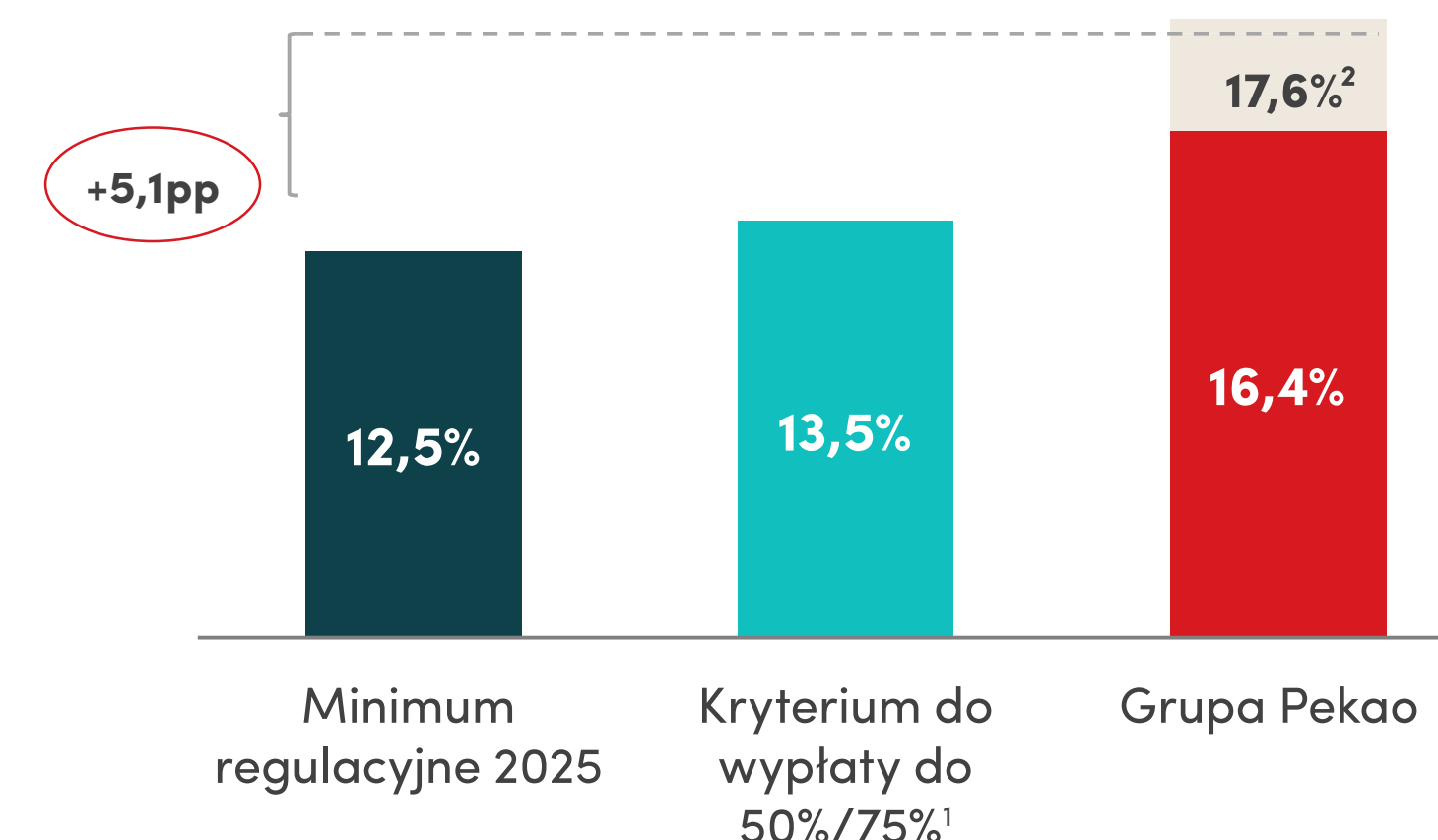
Tier 1

%



Łączny współczynnik kapitałowy

%



Minimalne wymagania kapitałowe

Wymogi kapitałowe dla Banku/Grupy	CET1	T1	TCR
Minimalne wymagania kapitałowe	4,5%	6,0%	8,0%
Wymóg połączonego bufora (WPB)		4,5%	
Bufor zabezpieczający		2,5%	
Bufor antycykliczny		1,0%	
Bufor G-SII/O-SII		1,0%	
Bufor ryzyka systemowego		0,0%	
Grupa Pekao (łącznie)	9,0%	10,5%	12,5%

- Osiągnięte współczynniki kapitałowe znacznie wyższe od minimalnej wartości współczynników wymaganych przez prawo.
- Zgodnie ze strategią Banku na lata 2025-2027 Bank Pekao zamierza przeznaczać 50-75% zysku netto na wypłatę dywidendy.
- W marcu 2026 r. Zarząd postanowił przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosek dotyczący wypłaty 75% zysku za 2025 r. Ostateczną decyzję o podziale zysku za rok 2025 i przeznaczeniu go na wypłatę dywidendy podejmie WZA.

¹ Kryterium do wypłaty do 50% zysku netto to minimalny wymóg dla Grupy uwzględniający wartość docelowego poziomu bufora antycyklicznego tj. 2%. Kryterium do wypłaty do 75% zysku to dodatkowo udział NPL w portfelu należności od sektora niefinansowego na poziomie do 5%. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2025 roku w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego, wskaźnik bufora antycyklicznego wyniesie 2% od dnia 30 września 2026 roku.

² Po zaliczeniu do funduszy własnych emisji Tier 2 w wysokości 500 mln euro.

OCENY RATINGOWE BANKU PEKAO: WIARYGODNOŚĆ POTWIERDZONA PRZEZ TRZY WIODĄCE AGENCJE RATINGOWE

31.12.2025

		PEKAO	POLSKA
FITCH RATINGS	Ocena długookresowa (IDR)	BBB+	A-
	Ocena krótkookresowa	F2	F1
	Ocena viability	bbb+	—
	Perspektywa	Stabilna	Negatywna

		PEKAO	POLSKA
S&P GLOBAL RATINGS	Ocena długookresowa	A-	A-
	Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
	Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	
	Perspektywa	Stabilna	Stabilna

		PEKAO	POLSKA
MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD rating nie zamawiany	Ocena długookresowa depozytów w walutach obcych	A2	A2
	Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
	Siła finansowa BCA	baa2	—
	Perspektywa	Negatywna	Negatywna

RATINGI ESG	
Instytucja	Rating ESG
MSCI	A
FTSE Russell	3,6
Morningstar Sustainalytics	19,5 niskie ryzyko
S&P CSA	41/100
ISS ESG	C-

SKONSOLIDOWANY BILANS

MLN ZŁ	2020	2021	2022	2023	2024	2025	R/R
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	4 456	4 697	17 693	14 715	14 269	12 016	(15,8%)
Należności od banków	2 578	3 328	422	173	172	501	191,3%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	151 684	169 073	167 510	171 140	182 158	197 343	8,3%
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe ²	62 332	57 353	71 121	99 962	119 772	122 628	2,4%
Wartości niematerialne	2 008	2 300	2 253	2 396	2 548	2 560	0,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 919	1 830	1 572	1 946	2 025	2 224	9,8%
RAZEM SUMA BILANSOWA	233 217	250 567	281 139	305 789	334 242	352 233	5,4%
Zobowiązania wobec innych banków	9 951	8 575	8 594	7 597	7 344	5 748	(21,7%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	743	640	875	757	1 399	891	(36,3%)
Zobowiązania wobec klientów	178 304	195 162	210 747	233 727	260 035	269 552	3,7%
Zobowiązania z tyt, emisji dłużnych pap, wartościowych	6 147	5 355	10 337	9 958	16 167	20 265	25,3%
Zobowiązania podporządkowane	2 758	2 761	2 789	2 781	2 782	5 642	102,8%
Pozostałe	9 820	14 209	25 022	20 541	14 601	14 773	1,2%
Zobowiązania razem	207 722	226 703	258 364	275 361	302 328	316 871	4,8%
Kapitały razem	25 495	23 863	22 775	30 428	31 914	35 362	10,8%

¹ W tym kredyty i pożyczki udzielone klientom, należności z tytułu leasingu finansowego oraz nieskarbowe dłużne papiery wartościowe; ² Z wyłączeniem nieskarbowych papierów dłużnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MLN ZŁ	2020	2021	2022	2023	2024	2025	R/R
Wynik z tytułu odsetek ¹	5 202	5 660	8 243	11 893	12 729	13 693	7,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 434	2 579	2 710	2 786	2 854	3 154	10,5%
Dochody z działalności operacyjnej	7 796	8 413	10 664	15 200	16 049	17 165	7,0%
Koszty operacyjne²	(3 451)	(3 630)	(3 987)	(4 631)	(5 244)	(5 530)	5,5%
Koszty osobowe	(2 040)	(2 156)	(2 300)	(2 752)	(3 306)	(3 257)	(1,5%)
Koszty rzeczowe i amortyzacja	(1 411)	(1 474)	(1 687)	(1 879)	(1 938)	(2 273)	17,3%
ZYSK OPERACYJNY	4 345	4 783	6 677	10 569	10 805	11 635	7,7%
Rezerwy	(1 578)	(778)	(2 016)	(626)	(883)	(760)	(13,9%)
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	0	0	0	(315)	(669)	(664)	(0,7%)
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(381)	(289)	(267)	(190)	(239)	(384)	60,7%
Podatek od instytucji finansowych	(661)	(719)	(866)	(879)	(898)	(861)	(4,1%)
ZYSK BRUTTO	1 725	3 002	2 882	8 565	8 123	8 961	10,3%
Podatek dochodowy	(622)	(825)	(1 163)	(1 904)	(1 744)	(1 942)	11,4%
ZYSK NETTO³	1 102	2 175	1 717	6 659	6 376	7 015	10,0%

¹ Wynik odsetkowy z wyłączeniem przychodów z tytułu dywidend i innych dochodów z inwestycji kapitałowych; ² Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych oraz regulatora;

³ Zysk netto przypadający na akcjonariuszy banku.

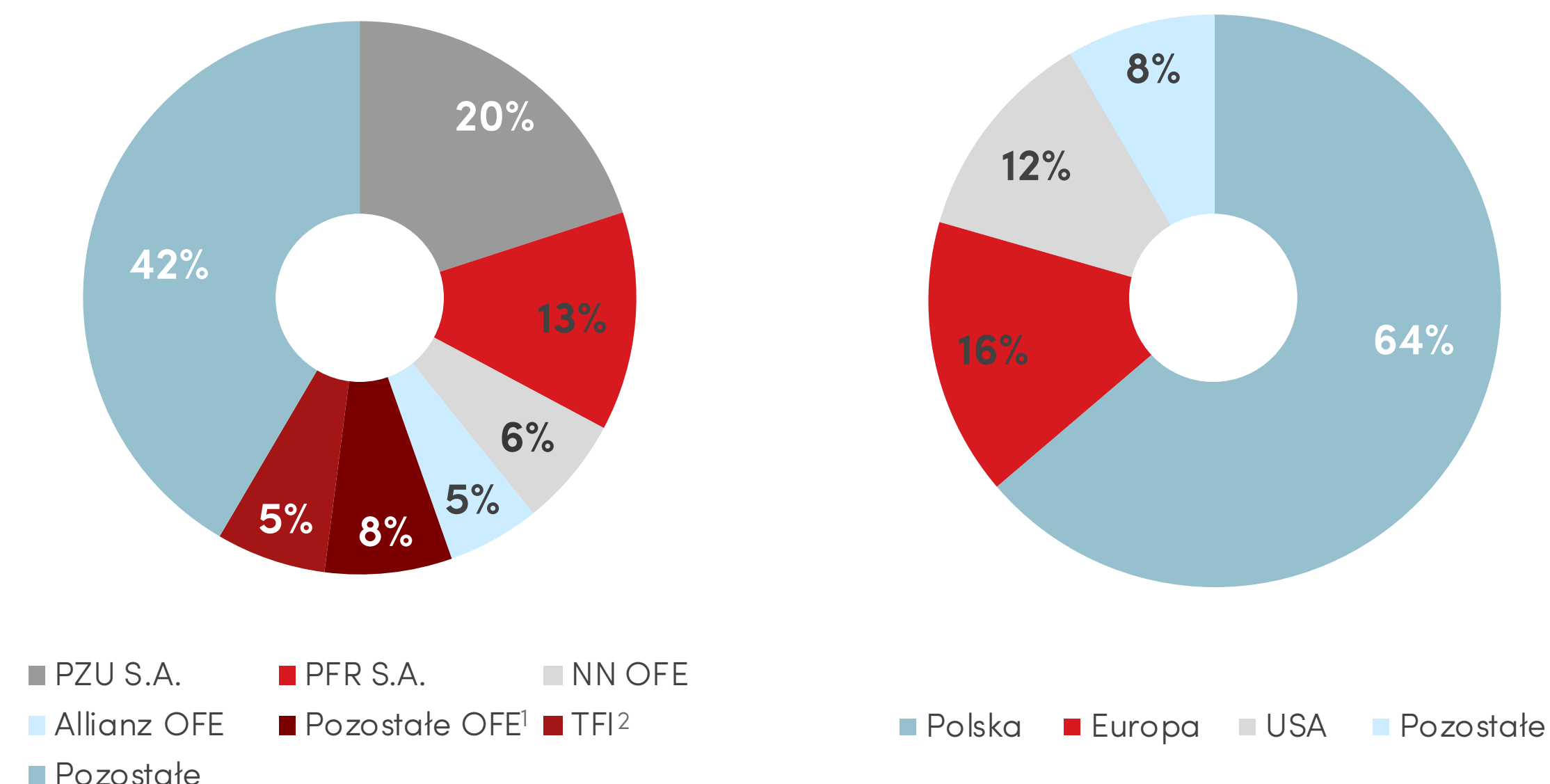
Nota: dane raportowane

KLUCZOWE WSKAŹNIKI GRUPY

	2021	2022	2023	2024	2025	r/r NET
ROE (%)	8,7%	7,6%	25,0%	21,2%	21,4%	0,21
ROA (%)	0,9%	0,6%	2,2%	2,0%	2,1%	0,07
Marża odsetkowa (%)	2,39%	3,27%	4,21%	4,16%	4,19%	0,03
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (%)	83,3%	75,2%	69,9%	65,5%	67,0%	1,47
Wskaźnik Koszty/Dochody (%)	43,9%	37,4%	30,5%	32,7%	32,2%	-0,47
Wskaźnik Koszty/Dochody włą. BFG i IPS (%)	47,3%	44,4%	31,7%	34,2%	34,5%	0,34
Koszt ryzyka (%)	0,45%	0,49%	0,36%	0,48%	0,39%	-0,09
TCR	16,9%	17,8%	17,5%	16,1%	16,4%	0,30
Tier 1	15,1%	16,0%	15,2%	14,9%	15,0%	0,10

AKCJONARIAT: ZDYWERSYFIKOWANA BAZA AKCJONARIUSZY

Struktura akcjonariatu



Największa grupa ubezpieczeniowo-bankowa w CEE
Zarządza ~480 mld zł aktywów oraz cieszy się zaufaniem ponad 22 milionów klientów w 5 krajach

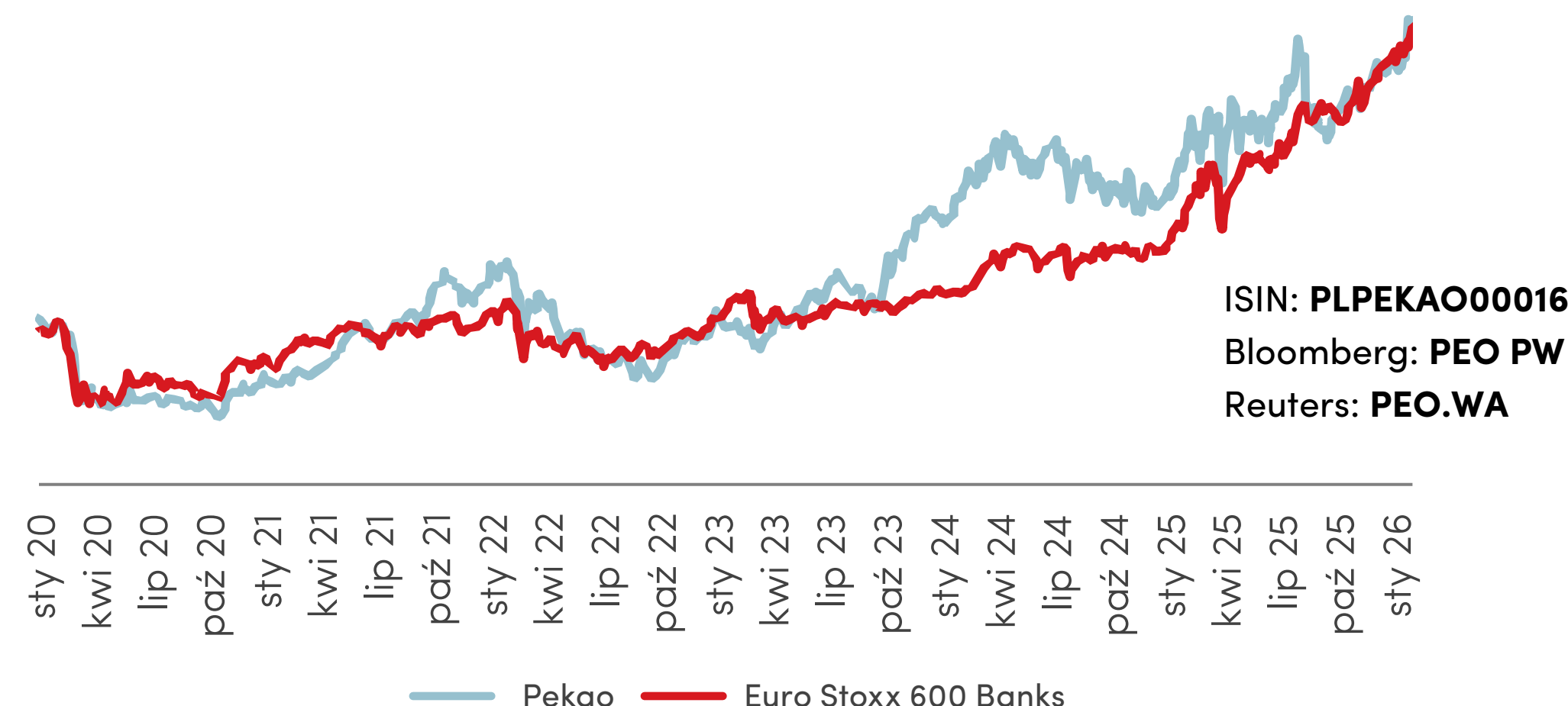


Polski Fundusz Rozwoju to grupa instytucji finansowych i doradczych dla przedsiębiorców, samorządów i osób prywatnych

Notowania i wycena

- Drugi co do wielkości bank pod względem aktywów (352 mld zł) i trzeci co do wielkości bank w Polsce pod względem kapitalizacji rynkowej (~55 mld zł)
- Członek kilku lokalnych i globalnych indeksów: **WIG Banki, WIG 20, WIG 30, MSCI Emerging Markets, STOXX Europe 600 Index, FTSE Developed Equity Index, FTSE4Good**
- Długa historia wypłat dywidendy: ~22 mld zł wypłaconych dywidend w ciągu ostatniej dekady
- P/BV'25: 1.5x, P/E'25: 7.3x³

Całkowita stopa zwrotu Pekao vs. sektor (%)³





**CIEKAWI ŚWIATA.
MOBILNI W ŻYCIU.**