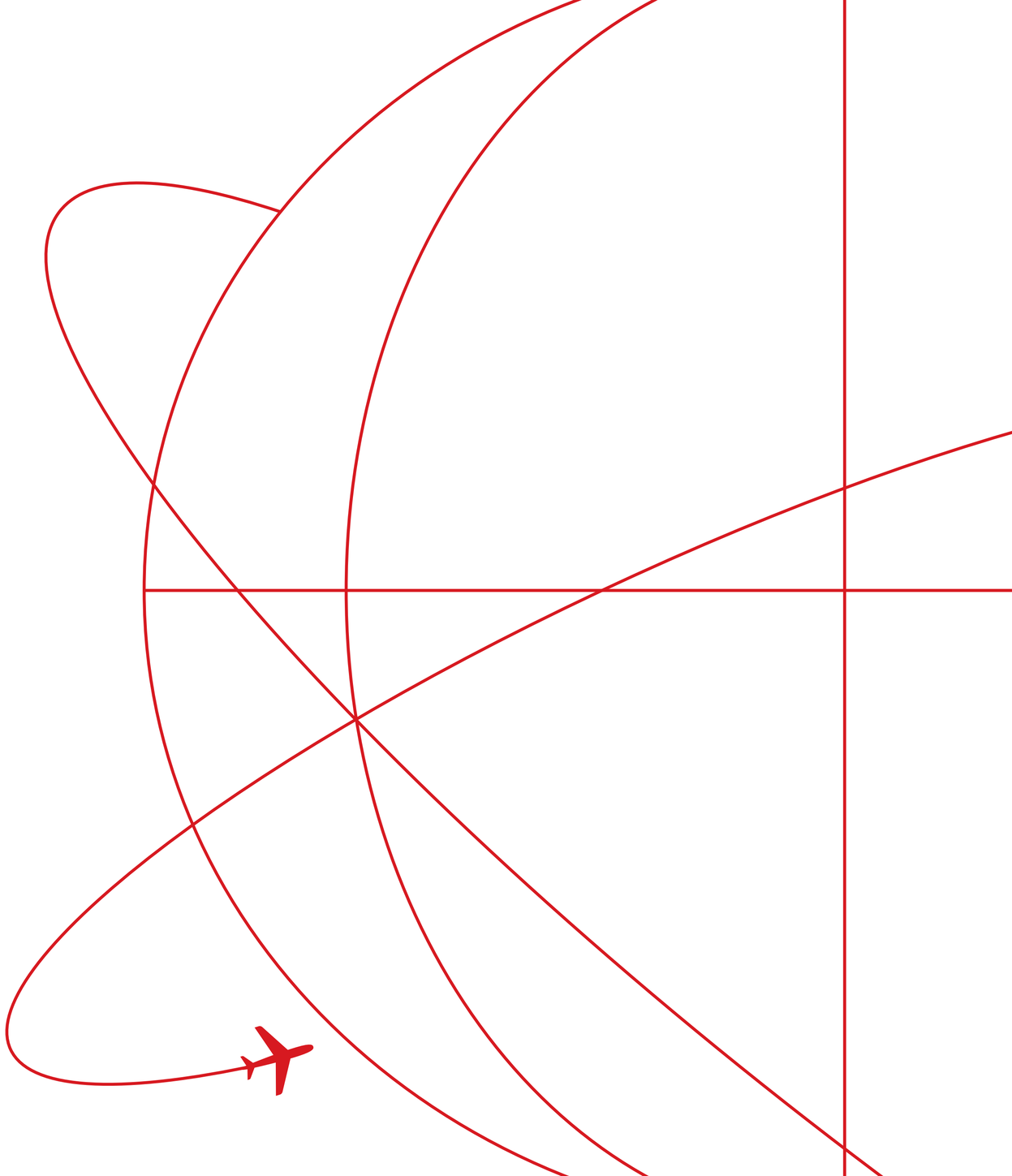
Bank Pekao

Ciekawi świata. Mobilni w życiu.

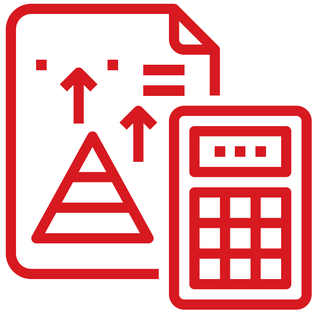
WYNIKI FINANSOWE 9M'26

WZROST SKALI DZIAŁALNOŚCI PRZY ZACHOWANIU SILNEJ POZYCJI KAPITAŁOWEJ

Warszawa, 29 października 2026 r.



WZROST SKALI DZIAŁALNOŚCI PRZY ZACHOWANIU SILNEJ POZYCJI KAPITAŁOWEJ

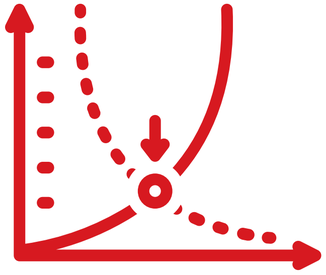


Zysk netto
4,264 mld zł
(9M'26, -18% r/r)

Podatek dochodowy
+736 mln zł
(9M'26, +48% r/r)



Ożywienie akcji kredytowej
(+10% r/r)
i dynamiki wyniku prowizyjnego
(+11% r/r)



Wysokie tempo wzrostu
w kanałach cyfrowych



Bezpieczna pozycja kapitałowa oraz komfortowy poziom MREL,
dodatkowo wsparte emisją Tier 2 w lipcu

01. **KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA** – WYNIKI

02. **OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE**

03. **MAKRO & WYNIKI FINANSOWE**

KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA

Zysk netto
(9M'26)

4,264 mld zł
–18% r/r

ROE
ze zannualizowanym kosztem BFG (9M'26)

16,8%

C/I wł./wył. BFG
(9M'26)

36,5[1]%/ 34,0%

Tier 1

14,7%

Suma bilansowa

372 mld zł
+10% r/r

Portfel finansowań

220 mld zł
+10% r/r

Koszt ryzyka
(9M'26)

49 p.b.

NPL
(9M'26)

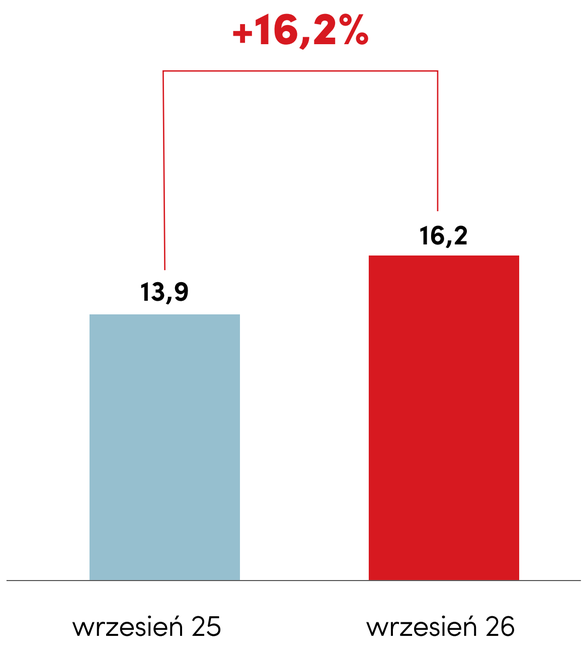
4,4%

[1] C/I ze zannualizowanym kosztem BFG

DWUCYFROWY WZROST AKCJI KREDYTOWEJ W KLUCZOWYCH SEGMENTACH STRATEGICZNYCH

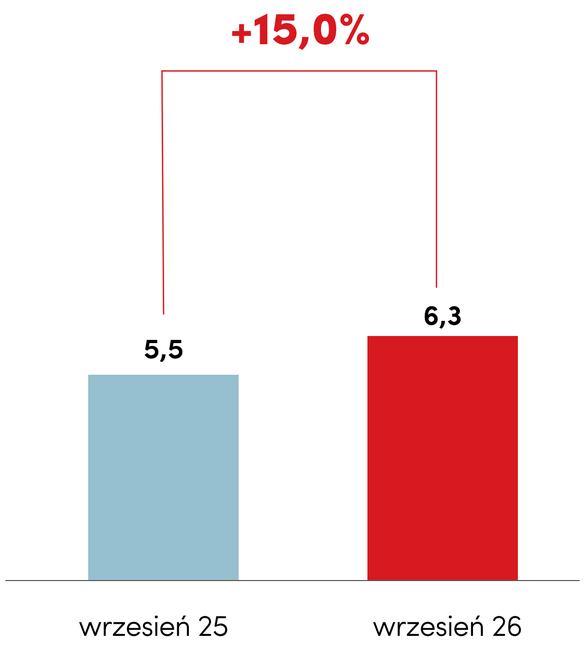
Wolumen pożyczki gotówkowej

mld zł



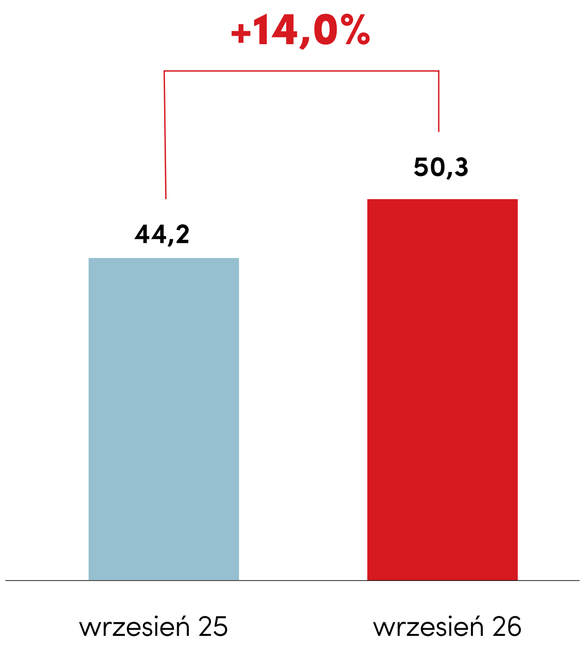
Wolumen finansowań Mikro

mld zł



Wolumen finansowań MID+MŚP

mld zł



WSZYSTKIE SEGMENTY BIZNESOWE KONTRYBUOWAŁY DO WYNIKÓW 9M'26

9M'26 (vs 9M'25)

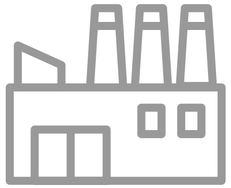


Bankowość detaliczna

+17% Sprzedaż pożyczek gotówkowych netto

+31% Sprzedaż kredytów hipotecznych

+12% Sprzedaż finansowań Mikro



Bankowość przedsiębiorstw

+16% Sprzedaż kredytów w segmencie MID

+17% Prowizje kredytowe w segmencie MŚP

+14% Wolumen finansowań MID i MŚP



Bankowość korporacyjna

+26% Usługi powiernicze

+12% Portfel kredytowy klientów korporacyjnych

+17% Portfel leasingowy

Nota: Segment Bankowości Przedsiębiorstw składa się z połączonych segmentów MID i MŚP

01. **KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA** – WYNIKI

02. **OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE**

03. **MAKRO & WYNIKI FINANSOWE**

REALIZACJA STRATEGII BANKU PEKAO W TOKU

Cele strategiczne Banku Pekao	9M'26 Wykonanie	2027 Cel
ROE (%)	16,5/16,8[1]	>18[2]
C/I (%, wł./wył. BFG)	36,5[3]/34,0	<35
CoR (pb.)	49	65-75
Dywidenda[4] (%)	75[5]	50-75

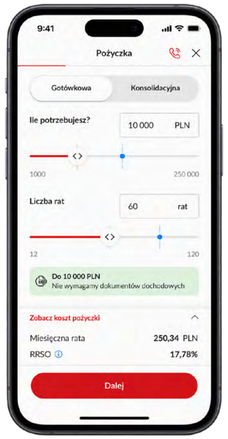


Wzrost | Dostępność | Sprawność

[1] ROE ze zannualizowanym kosztem BFG. ROE skorygowane o zmianę CIT wynosiłoby: 19,4%
[2] Przy założeniu stopy referencyjnej NBP w wysokości 3,5% na koniec 2027 roku
[3] C/I ze zannualizowanym kosztem BFG
[4] Wskaźnik wypłaty dywidendy
[5] Wskaźnik wypłaty dywidendy z zysku za 2025 r. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję to 19,77 zł

SYSTEMATYCZNIE WZBOGACAMY OFERTĘ DLA NASZYCH KLIENTÓW

Bankowość detaliczna i prywatna



- **TURBO KLIK w PeoPay** – uproszczony proces pożyczki gotówkowej online, dostępnej w zaledwie kilka minut
- **Nowe podejście do oferty hipotecznej** – samodzielny wybór dodatkowych produktów bankowych pozwalający uzyskać preferencyjne warunki marży i oprocentowania okresowo stałego
- **Pekao Złota** – rozszerzenie oferty inwestycyjnej o fundusz surowcowy zarządzany pasywnie, odwzorowujący zmiany indeksu ceny złota, pomniejszone o koszty subfunduszu
- **Nowe inwestycje w Bankowości Prywatnej** – produkty strukturyzowane w PLN, EUR i USD, powiązane z akcjami spółek technologicznych i sektora zdrowia, z ochroną kapitału w dacie wykupu

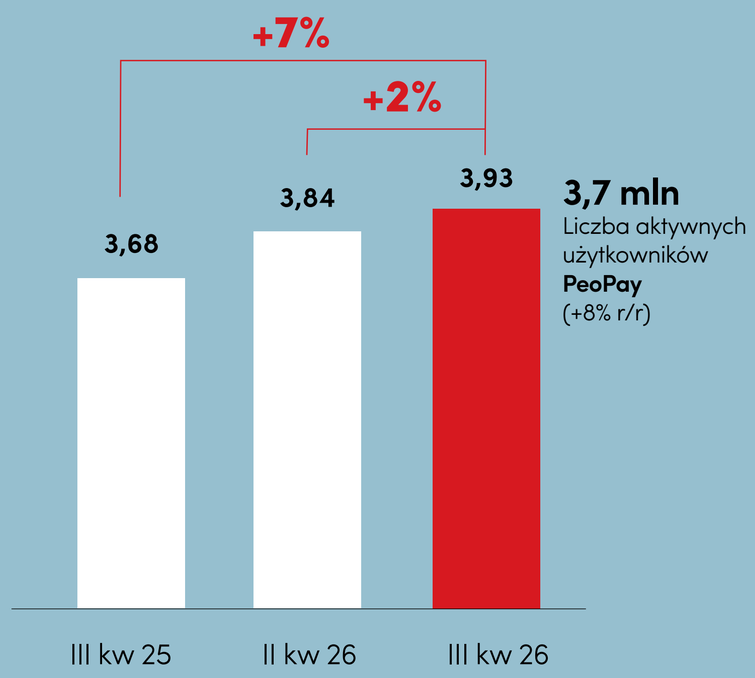
Bankowość korporacyjna i bankowość przedsiębiorstw

- **Produkty depozytowe oparte na POLSTR** – rozszerzenie oferty o możliwość wykorzystania POLSTR przy ustalaniu oprocentowania produktów depozytowych (rachunki oraz AIŚ) dla klientów firmowych oraz korporacji
- **Międzynarodowa sieć wsparcia dla firm** – nawiązanie współpracy z Raiffeisen Bank International, ułatwiającej klientom rozwój działalności za granicą - w Austrii, Czechach i Rumunii, poprzez dostęp do lokalnej wiedzy, partnerów bankowych oraz dedykowanego International Office. Jeszcze w tym roku do listy rynków dołączą Niemcy, a w 2027 rozszerzymy sieć wsparcia o kolejne kraje, nawiązując współpracę z różnymi bankami partnerskimi za granicą
- **Zwiększanie zakresu samoobsługi** – umożliwienie klientom samodzielnego składania kolejnych dyspozycji, m.in. wniosków o elektroniczne raporty kartowe oraz jednorazowych dyspozycji wypłat otwartych. Rozszerzenie katalogu dokumentów dostępnych do konfiguracji w kanale zdalnym, dodane m.in. formularze dotyczące Automatycznego Inwestowania Środków, usługi Autowypłaty czy Rachunku Sum Depozytowych

ROSNĄCE WYKORZYSTANIE KANAŁÓW CYFROWYCH I MOBILNYCH – W III KWARTALE 2026 PRZYROST O 88 TYS. AKTYWNYCH UŻYTKOWNIKÓW MOBILE

Aktywni klienci bankowości mobilnej

mln



3,7 mln
Liczba aktywnych użytkowników **PeoPay** (+8% r/r)

Aktywni klienci cyfrowi

4,25 mln
+5% r/r

Wśród aktywnych klientów cyfrowych

92%
korzysta z mobile

65%
loguje się wyłącznie na urządzeniach mobilnych



Nowe funkcje w kanałach cyfrowych w III kwartale 2026

– **Uproszczenie weryfikacji tożsamości z wykorzystaniem aplikacji mObywatel** – klient udostępnia swoje dane za pomocą aplikacji mObywatel, a jeżeli ich weryfikacja przebiegnie prawidłowo, może od razu przejść do kolejnego etapu procesu bez wykonywania selfie

– **Nowy sposób logowania do serwisu internetowego Pekao24** – za pomocą kodu QR i aplikacji PeoPay – zakończyliśmy prace nad logowaniem do Pekao24 bez podawania numeru klienta i hasła; na każdym urządzeniu, także niezaufanym będzie można logować się do Pekao24 używając tylko PeoPay (usługa dostępna dla klientów w IV kw.)

KONSEKWENTNIE WSPIERAMY ROZWÓJ NASZYCH KLIENTÓW

Transakcje

500 mln EUR

EUROOBLIGACJE
5-LETNIE

Współorganizator, Dealer

2 mld zł

KREDYT
AKWIZYCYJNY

Kredytodawca

700 mln zł

KREDYT
OBROTOWY

Kredytodawca

526 mln zł

KREDYT
INWESTYCYJNY

Agent, Aranżer, Security Agent

Magazyny EE
Mieczysławów
Kamionka

500 mln zł

SENIOR FACILITIES
KREDYT KONSORCJALNY

Aranżer, Agent, Agent Zabezpieczeń

Miasto
Lublin

200 mln zł

POŻYCZKA DLA JST

85 mln EUR

KREDYT
INWESTYCYJNY

Pierwotny kredytodawca

Miasto
Łódź

235 mln zł

POŻYCZKA DLA JST

185 mln zł

KREDYT
INWESTYCYJNY

Kredytodawca

140 mln zł

KRB, FAKTORING

Kredytodawca

01. **KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA** – WYNIKI

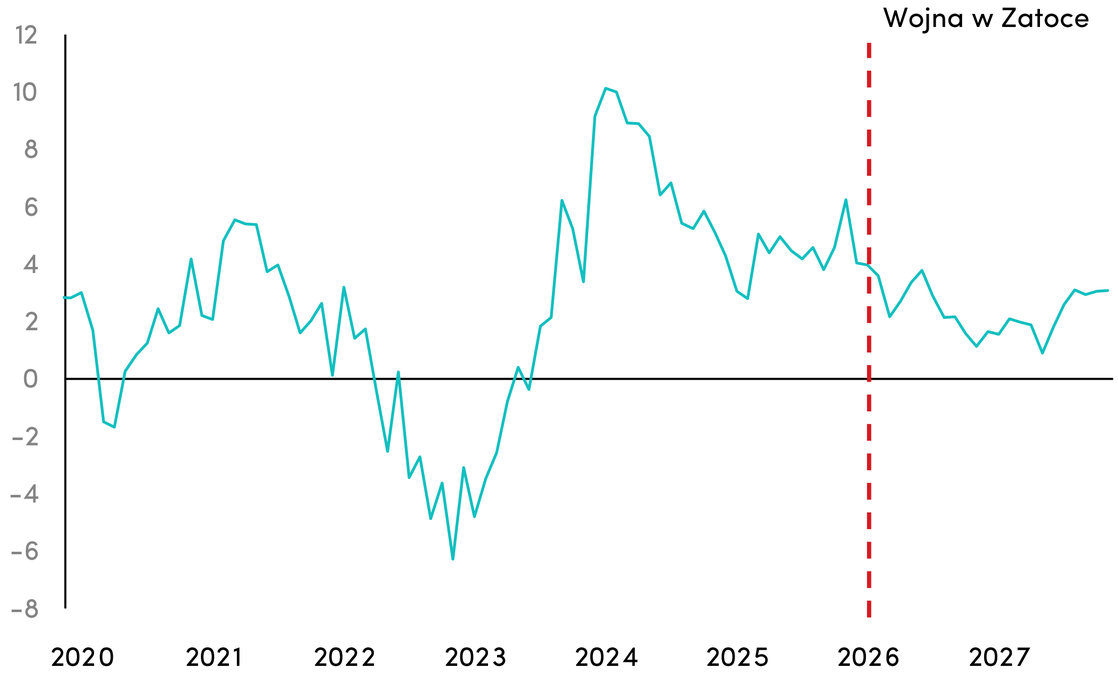
02. **OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE**

03. **MAKRO & WYNIKI FINANSOWE**

BOOM INWESTYCYJNY TRWA I PROGNOZY NA 2026 SĄ PODWYŻSZANE. W PRZYSZŁYM ROKU WZROST NA „TRÓJKĘ Z MINUSEM”

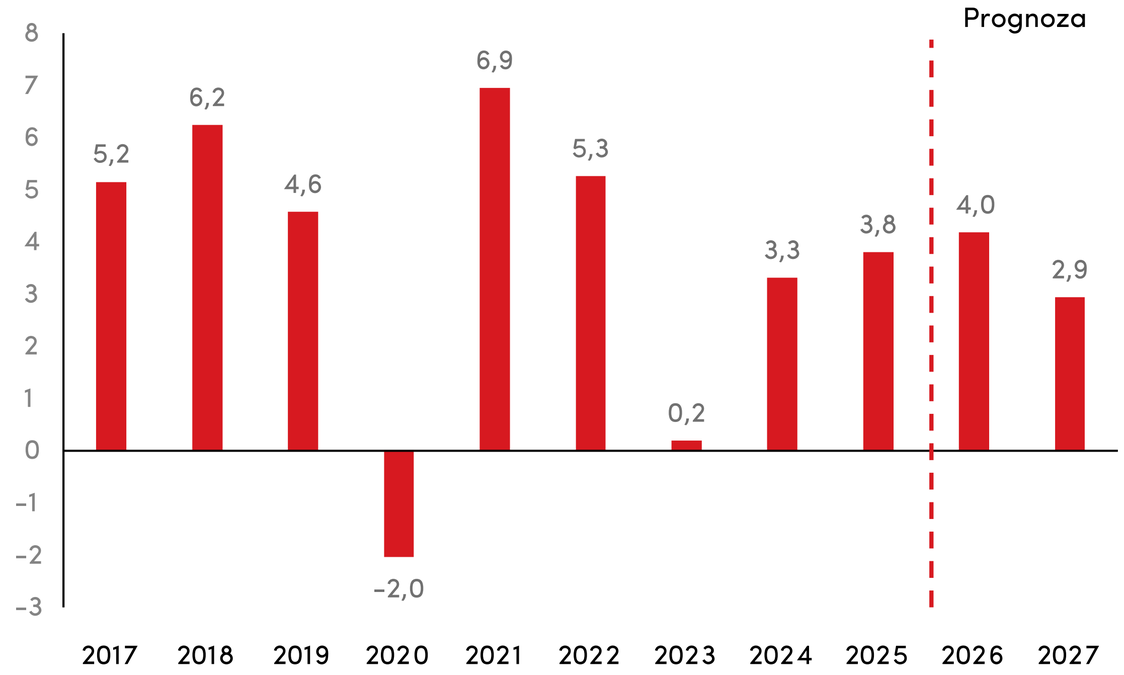
Płace realne

% r/r



Wzrost PKB

%, średniorocznie

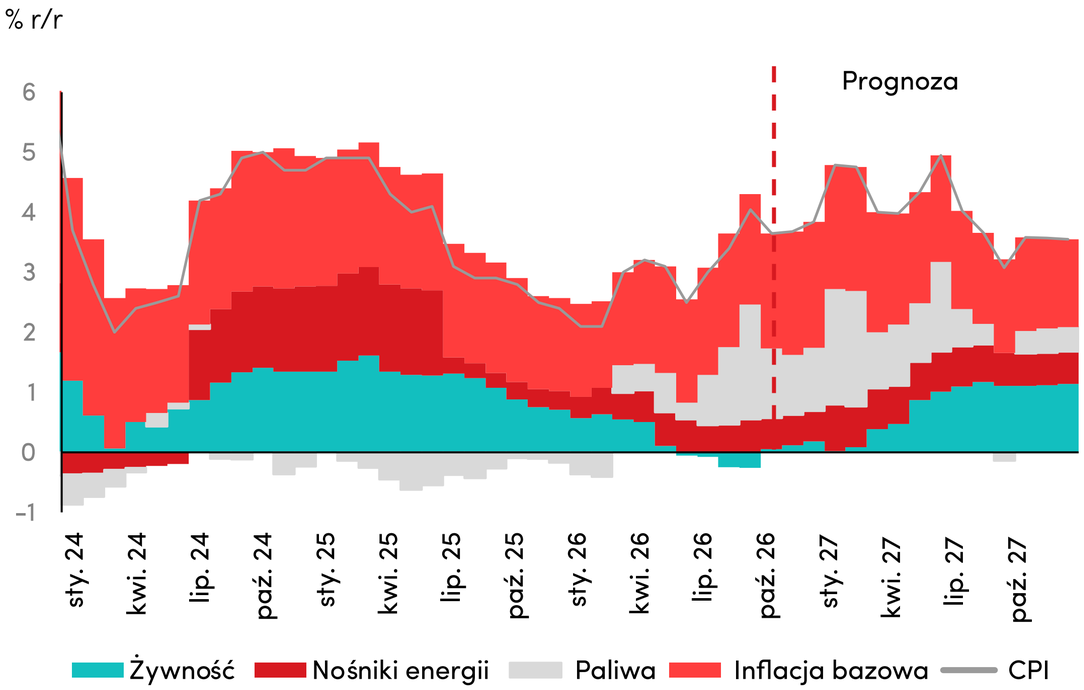


- Podwyższyliśmy prognozy wzrostu PKB na 2026 do 4,0% z uwagi na silny eksport i inwestycyjne przyspieszenie w I połowie roku. Niedawna rewizja danych za 2025 pokazała, że cykl inwestycyjny jest mocny.
- W 2027 r. wzrost PKB spowolni, przede wszystkim z uwagi na słabość konsumpcji prywatnej (konsekwencja szoku naftowego). Można spodziewać się, że konsumpcja prywatna wzrośnie w przyszłym roku o 2,5% a PKB o 2,9%.

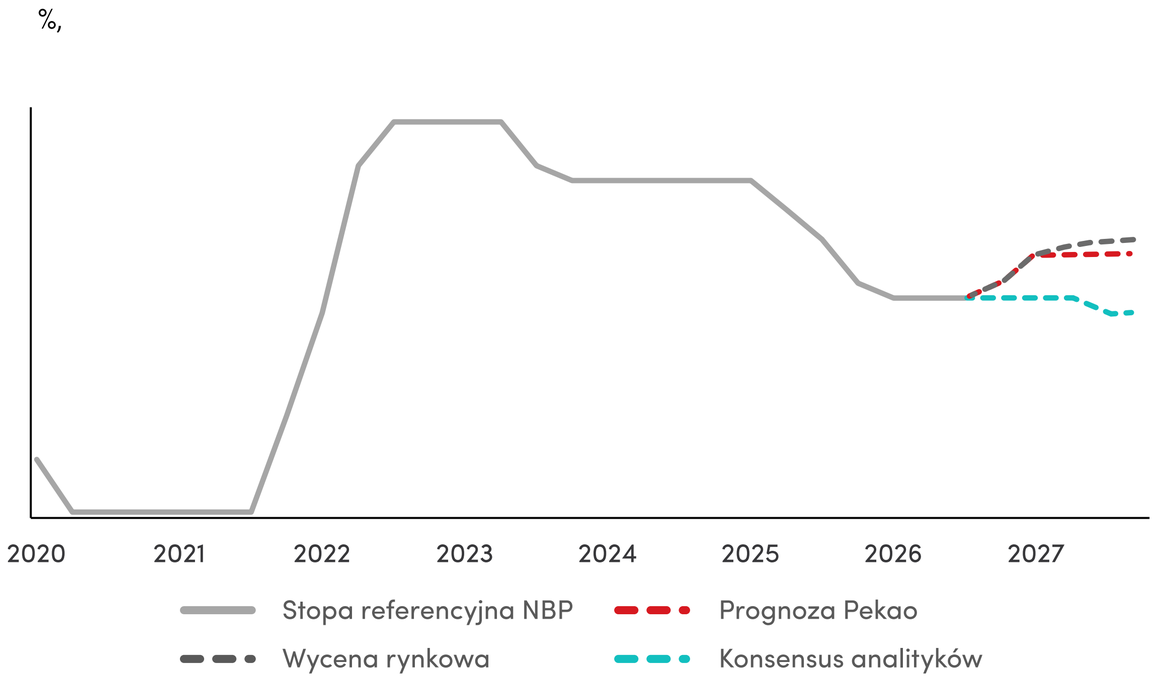
Źródło: Analizy Pekao, GUS, NBP

INFLACJA OKAZUJE SIĘ WYŻSZA I BARDZIEJ UPORCZYWA NIŻ ZAKŁADANO. RPP PODWYŻSZY STOPY PROCENTOWE O 75 PB NA PRZEŁOMIE ROKU

Inflacja CPI wraz z prognozą



Stopa procentowa NBP wraz z oczekiwaniami



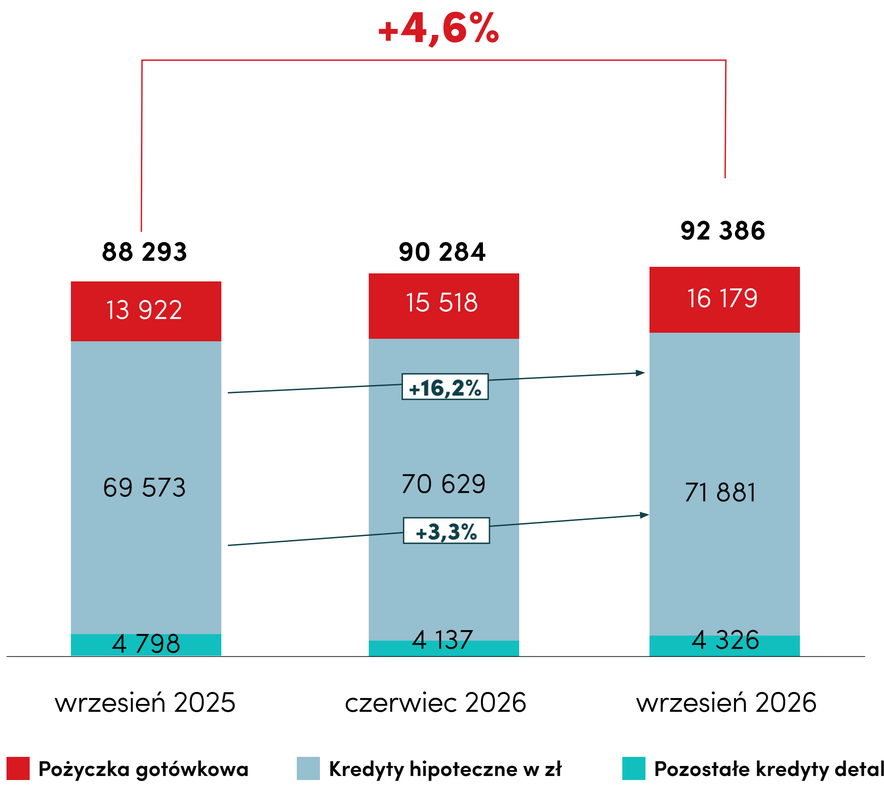
- Szok naftowy jest bardziej uporczywy i dotkliwy, doszły też nowe ryzyka dla inflacji (żywność). Choć efekty drugiej rundy były dotąd ograniczone, nie należy zakładać, że tak będzie zawsze. Naszym zdaniem inflacja będzie kształtować się powyżej celu przez większość 2027 r.
- RPP zmieniła nastawienie na bardziej jastrzębie i jest gotowa do podwyższania stóp procentowych.
- W naszej ocenie RPP podwyższy na przełomie 2026 i 2027 stopy procentowe o łącznie 75 pb, do 4,50%.

Źródło: Analizy Pekao, GUS, NBP, Refinitiv, Bloomberg

PRZYSPIESZENIE DYNAMIKI FINANSOWANIA KLIENTÓW

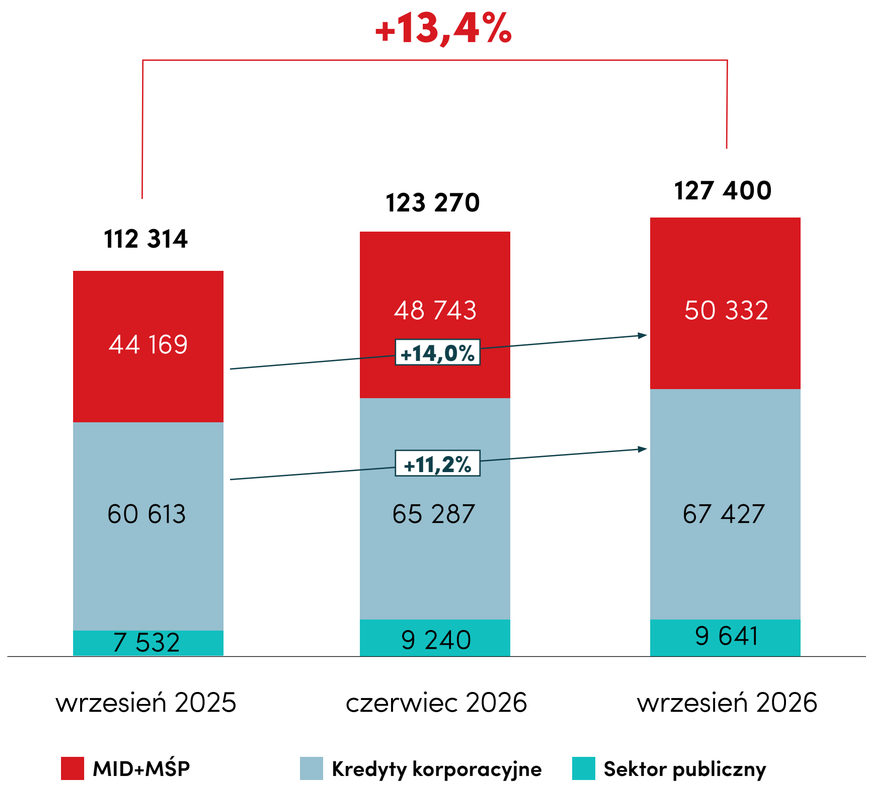
Kredyty detaliczne[1]

mln zł



Kredyty korporacyjne[2]

mln zł



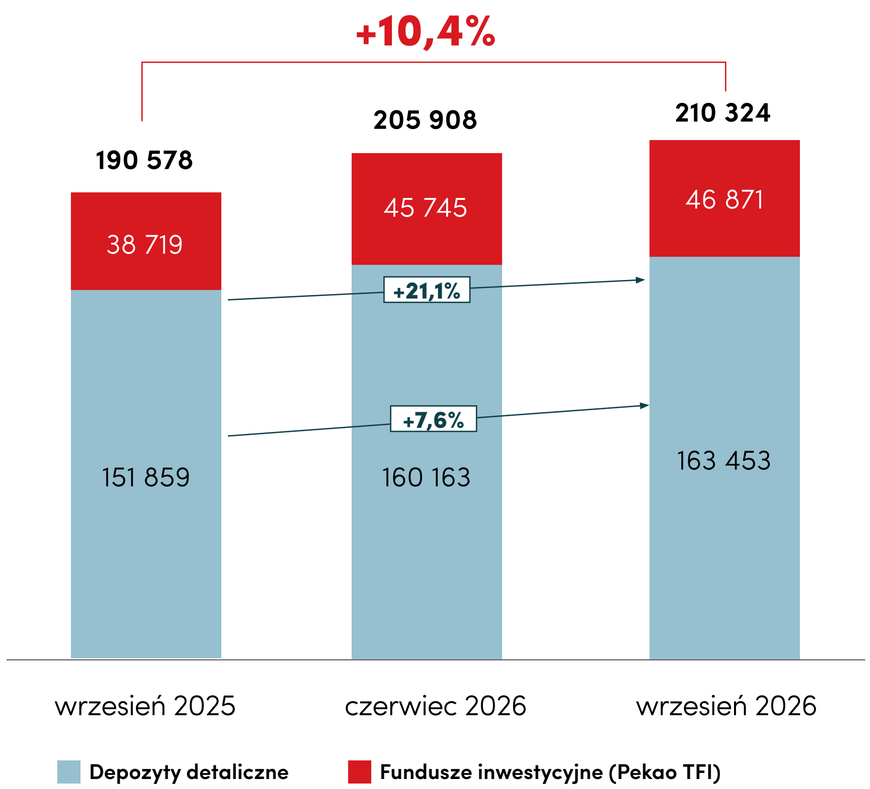
- Wzrost kredytów ogółem o 10% r/r
- +4,6% r/r wzrost portfela kredytów detalicznych, w tym:
  - wzrost wolumenu pożyczek gotówkowych o 16,2% r/r
  - wzrost wolumenu kredytów hipotecznych o 3,3% r/r (efekt refinansowania portfela częściowo niweluje rosnącą sprzedaż)
- Wzrost salda kredytów korporacyjnych o 13,4% r/r. Silny wzrost kredytów dla przedsiębiorstw (MID + MŚP) o 14,0% r/r

[1] Kredyty brutto
[2] Kredyty brutto, segmenty Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo

ISTOTNY WZROST ŚRODKÓW POWIERZONYCH PRZEZ KLIENTÓW

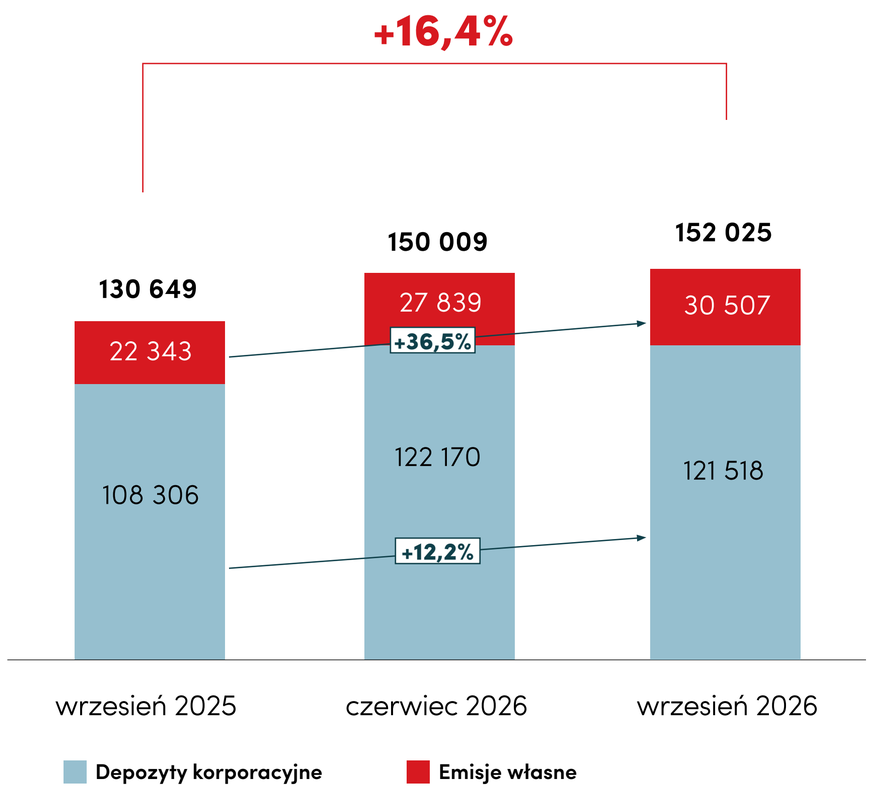
Oszczędności detaliczne

mln zł



Depozyty korporacyjne i emisje własne

mln zł

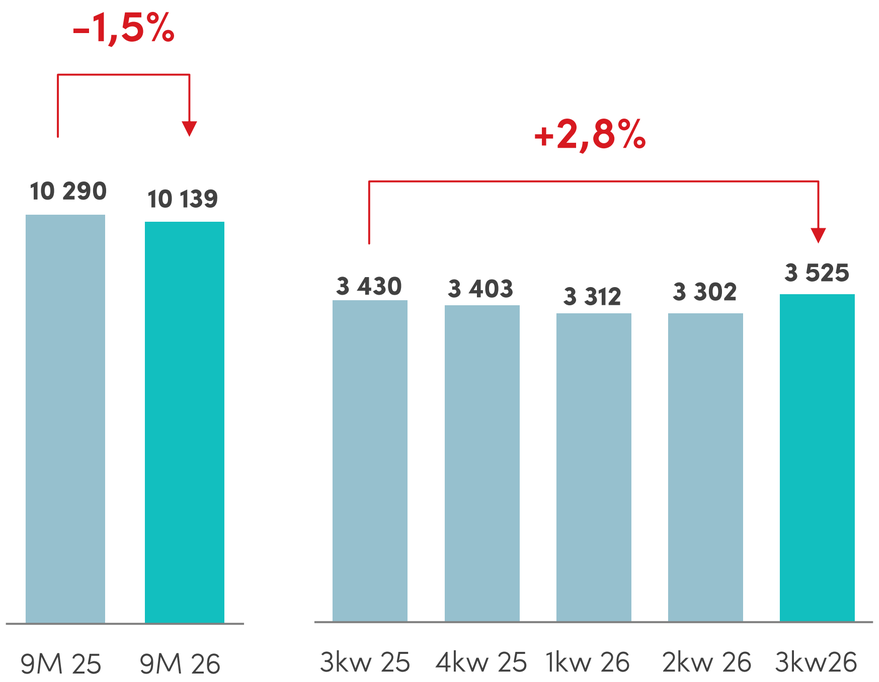


- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 9,5% r/r
- Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec września 2026 r. wyniosły 46 871 mln zł i były wyższe o 21,1% w porównaniu do końca września 2025 r.
- Łączny wzrost emisji własnych r/r o 36,5%

ZMIANA NIM OGRANICZONA WZGLĘDEM SKALI SPADKU STÓP PROCENTOWYCH

Wynik odsetkowy netto

mln zł



Marża odsetkowa netto[1]

%

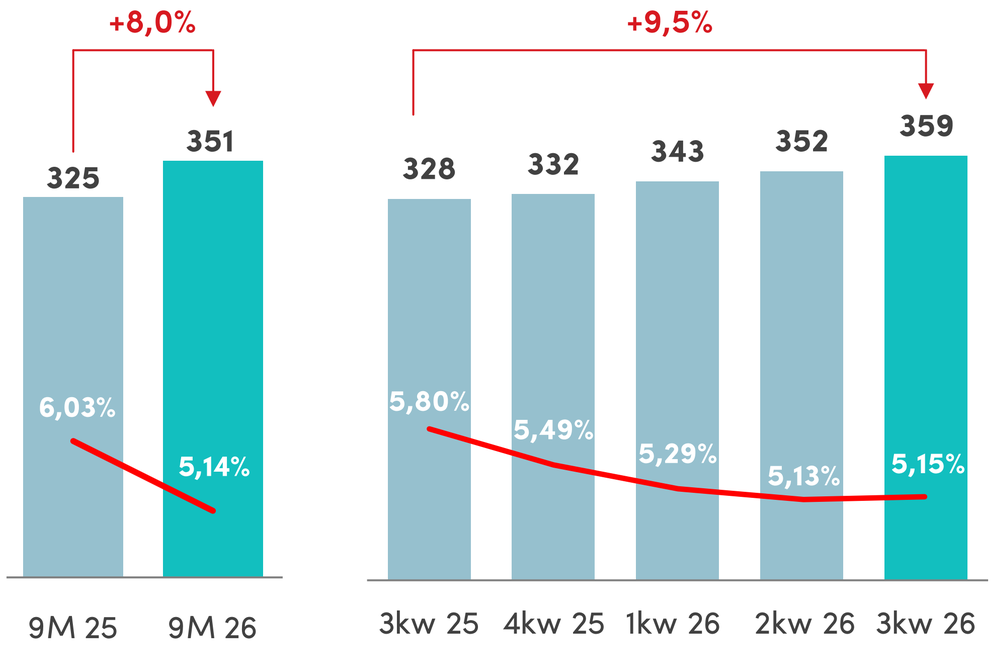


[1] Z wyłączeniem wpływu TSUE

WZROST SKALI BIZNESU I NIŻSZY KOSZT FINANSOWANIA PASYWÓW

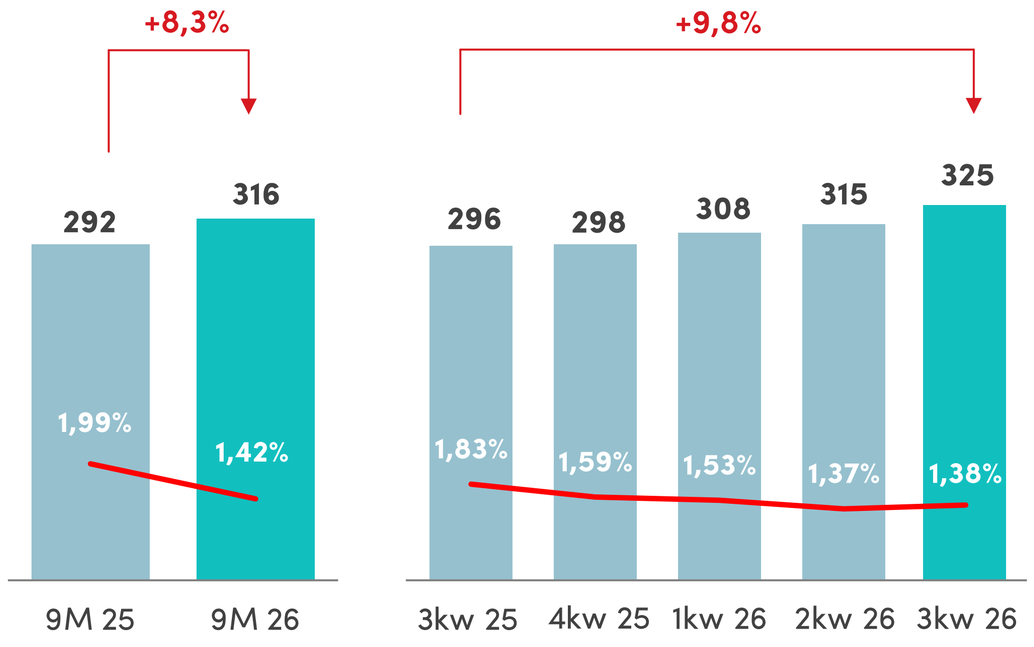
Aktywa oprocentowane[1]

mld zł



Pasywa oprocentowane

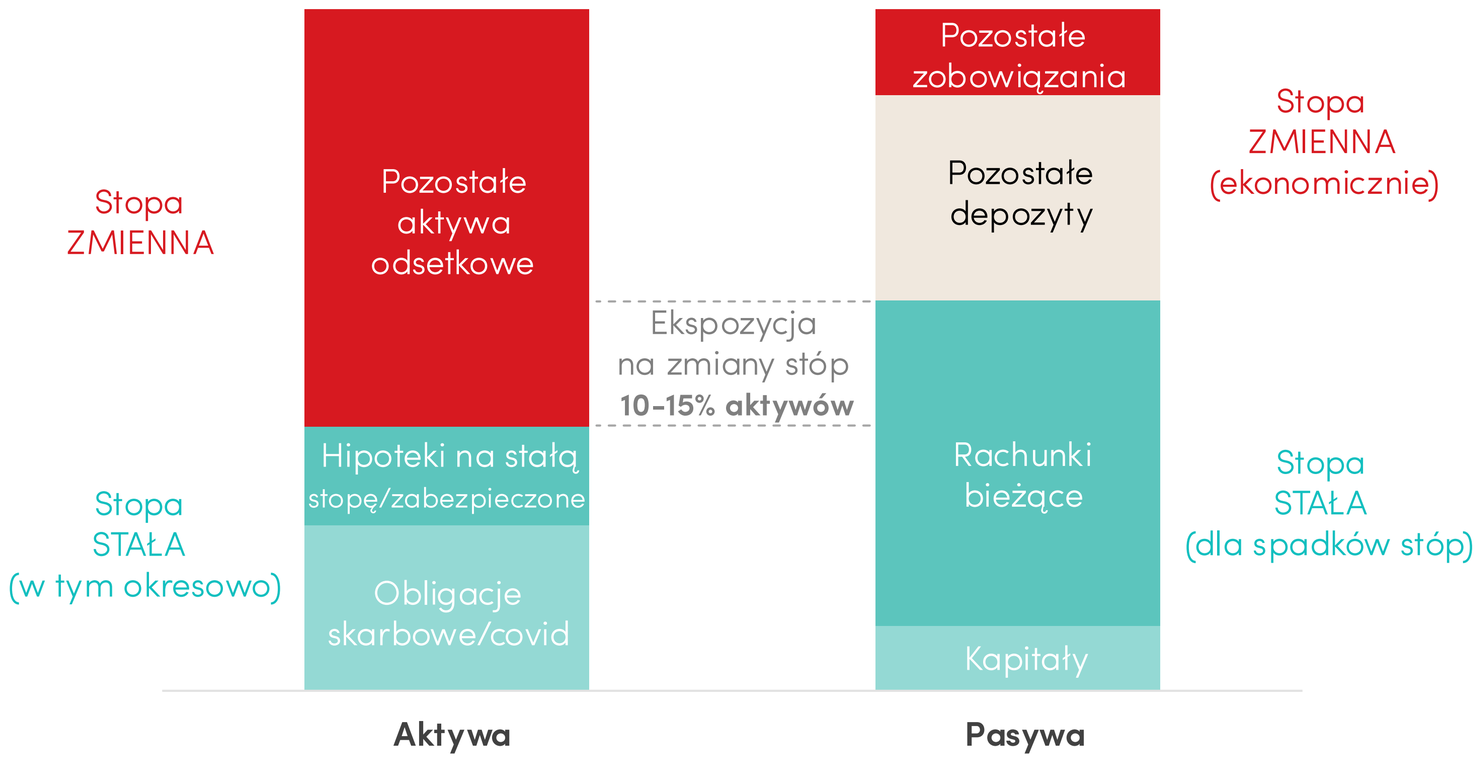
mld zł



[1] Z wyłączeniem wpływu TSUE

NISKA WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

Profil ryzyka stopy procentowej

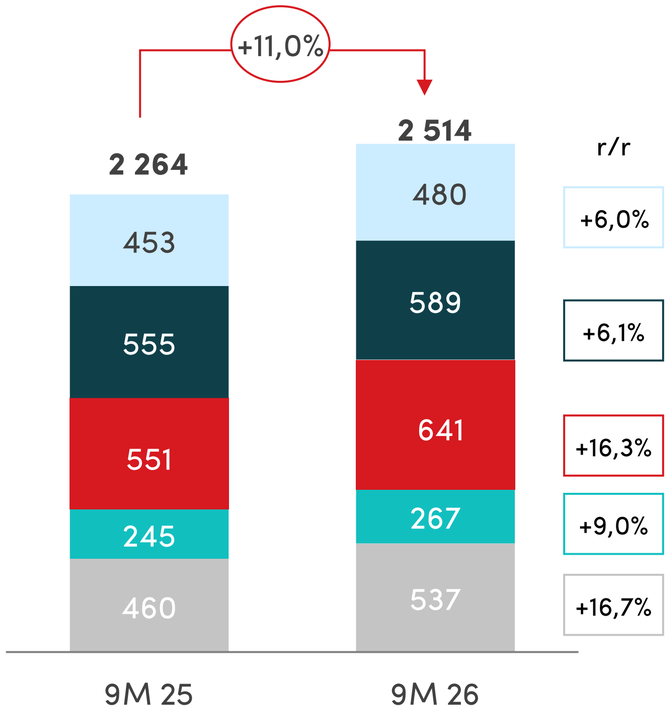


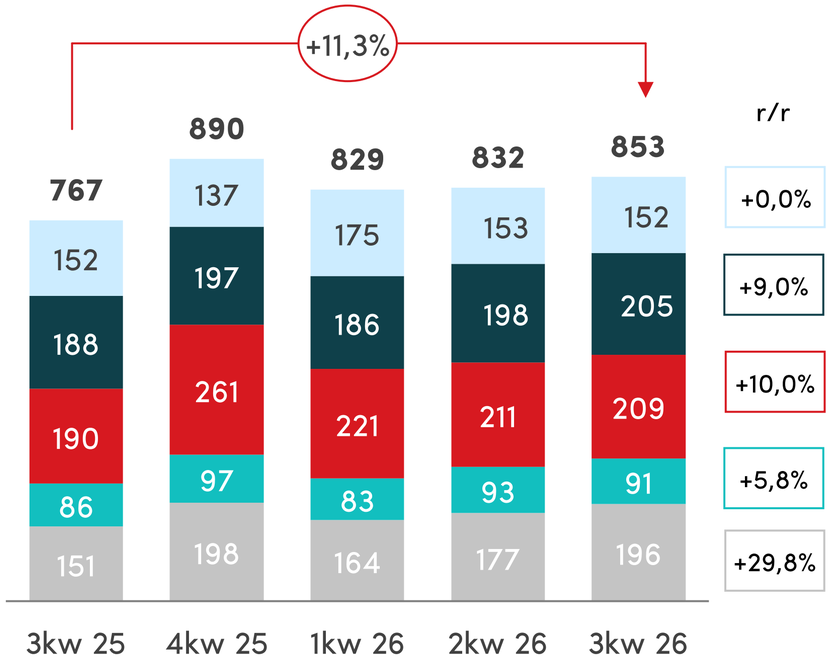
- Konsekwentnie realizowana strategia zabezpieczająca poprzez stałoprocentowe papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne (rosnący wolumen IRS)
- Wrażliwość na zmiany stóp procentowych, wynikająca głównie z niskooprocentowanych depozytów, wynosi 10-15 p.b. zmiany NIM dla 100 p.b. zmiany stóp
- Wzrost stóp procentowych o 100 p.b. przełożyłby się na obniżenie współczynnika T1 o około 15 p.b.
- Dominacja (~80%) okresowo stałej stopy w sprzedaży hipotek, udział w całym portfelu ok. 45%
- Na faktyczną wrażliwość wyniku odsetkowego na zmiany stóp wpływa możliwość dostosowania oprocentowania depozytów terminowych

WZROST WYNIKU Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

Wynik z tytułu opłat i prowizji

mln zł





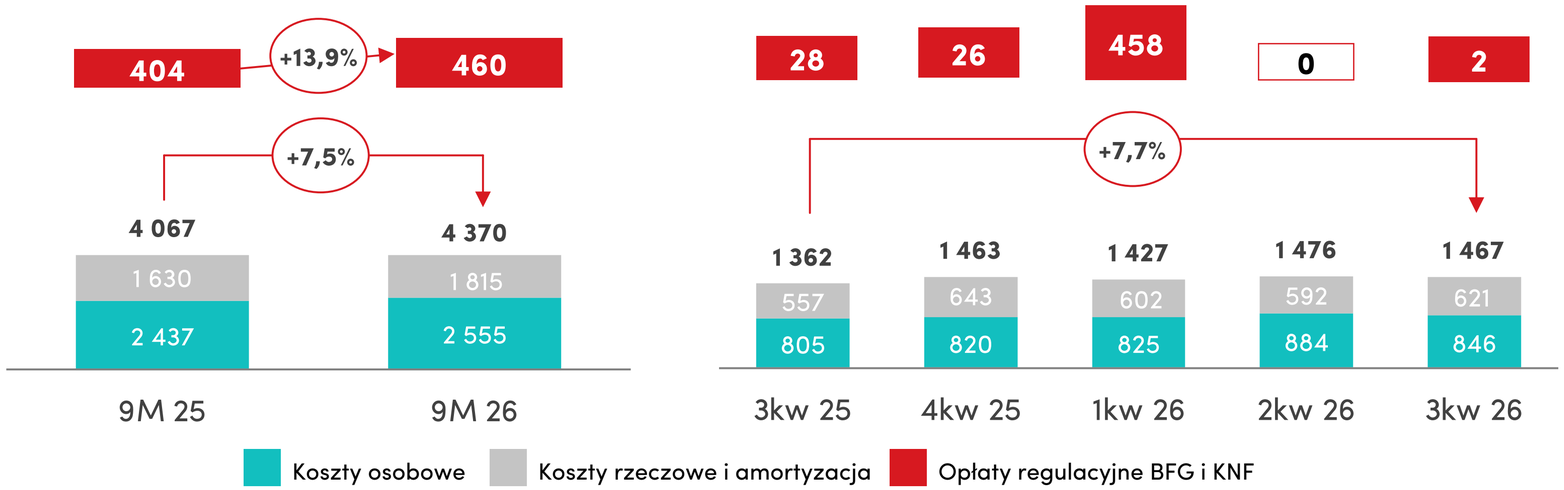
- Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 9M26 wyniósł 2 514 mln zł i był wyższy o 250 mln zł, tj. 11,0% w porównaniu do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie w 2025 r.
- Wzrost wyniku r/r dzięki wzrostom we wszystkich obszarach działalności Grupy do czego przyczyniła się rosnąca aktywność klientów oraz korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych

Kredyty | Karty | Zarządzanie aktywami i usługi brokerskie | Marża na transakcjach walutowych | Opłaty za prowadzenie rachunków i pozostałe opłaty

KONSEKWENTNIE UTRZYMYWANA DYSCYPLINA KOSZTÓW OPERACYJNYCH

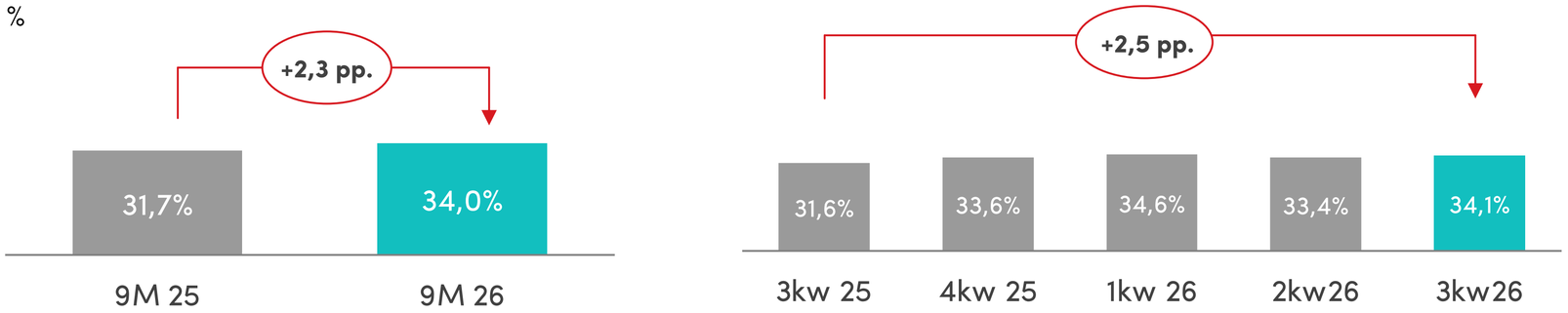
Koszty operacyjne

mln zł



Koszty/Dochody (wył. BFG)

%

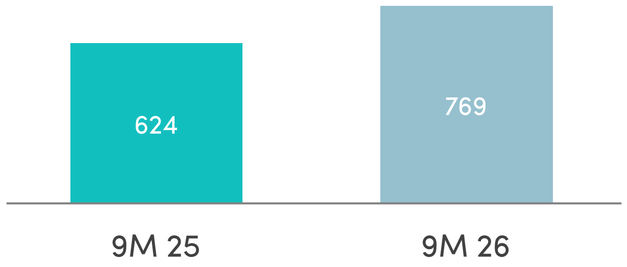


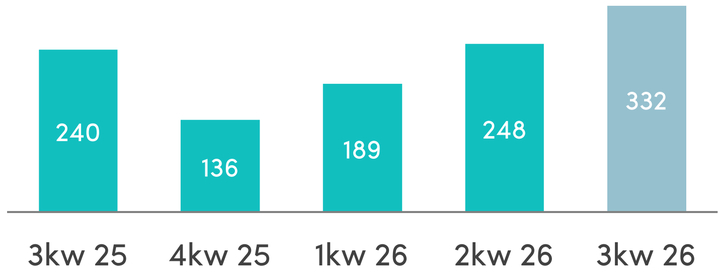
- Koszty z działalności operacyjnej w 9M26 wyniosły 4 370 mln zł i były wyższe o 303 mln zł, tj. 7,5% w porównaniu do analogicznego okresu w 2025 r., wspierając rozwój biznesu i transformację Banku zgodnie ze strategią
- Wzrost kosztów rzeczowych i amortyzacji o 11,3% r/r w 9M26, głównie z powodu wzrostów kosztów IT, projektów nowej strategii oraz aktywniejszego marketingu
- Wskaźnik Koszty/Dochody (wył. BFG) na poziomie 34% w 9M26

KOSZTY RYZYKA PONIŻEJ ZAŁOŻEŃ STRATEGII

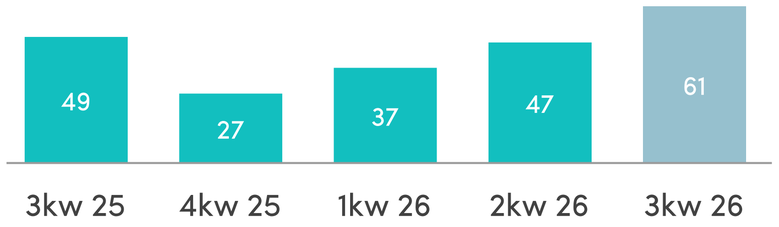
Koszty ryzyka

mln zł

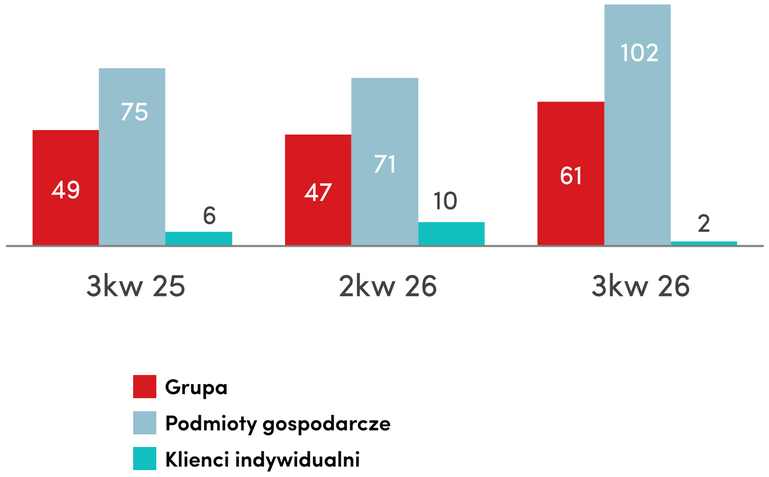




pb.



pb.[1]



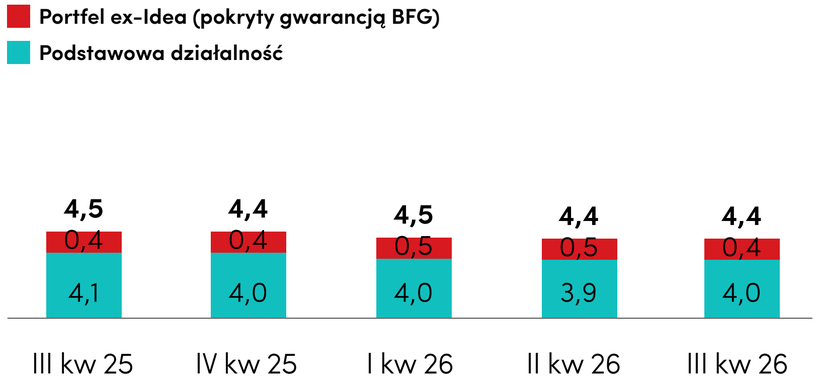
- Koszt ryzyka na poziomie 61 pb. w kwartale oraz 49 pb. od początku roku
- Wzrost kosztu ryzyka kw/kw w portfelu podmiotów gospodarczych w związku z dowiązaniem odpisów dla dwóch klientów, natomiast w portfelu klienta indywidualnego niski koszt wynika z utrzymującej się niskiej szkodowości portfela
- 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 0,25% i 5,57% całkowitej ekspozycji bilansowej Grupy

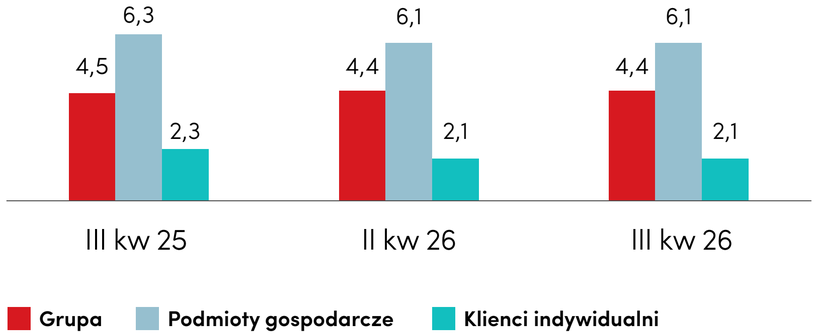
[1] Podział segmentowy z wyłączeniem ex-Idea Banku

STABILNA JAKOŚĆ AKTYWÓW

Wskaźnik NPL

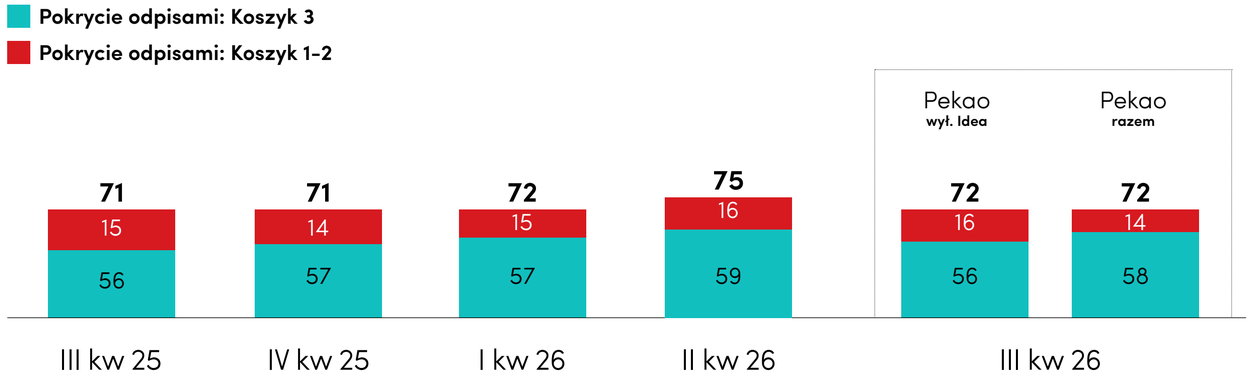
%

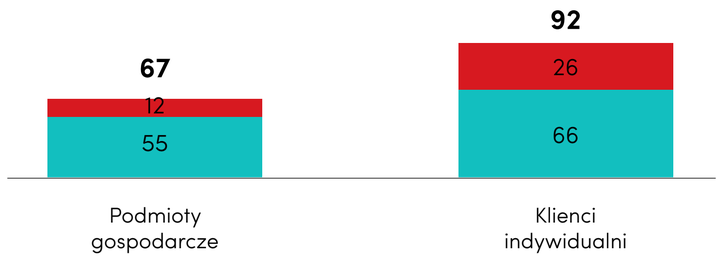




Wskaźnik pokrycia odpisami

%



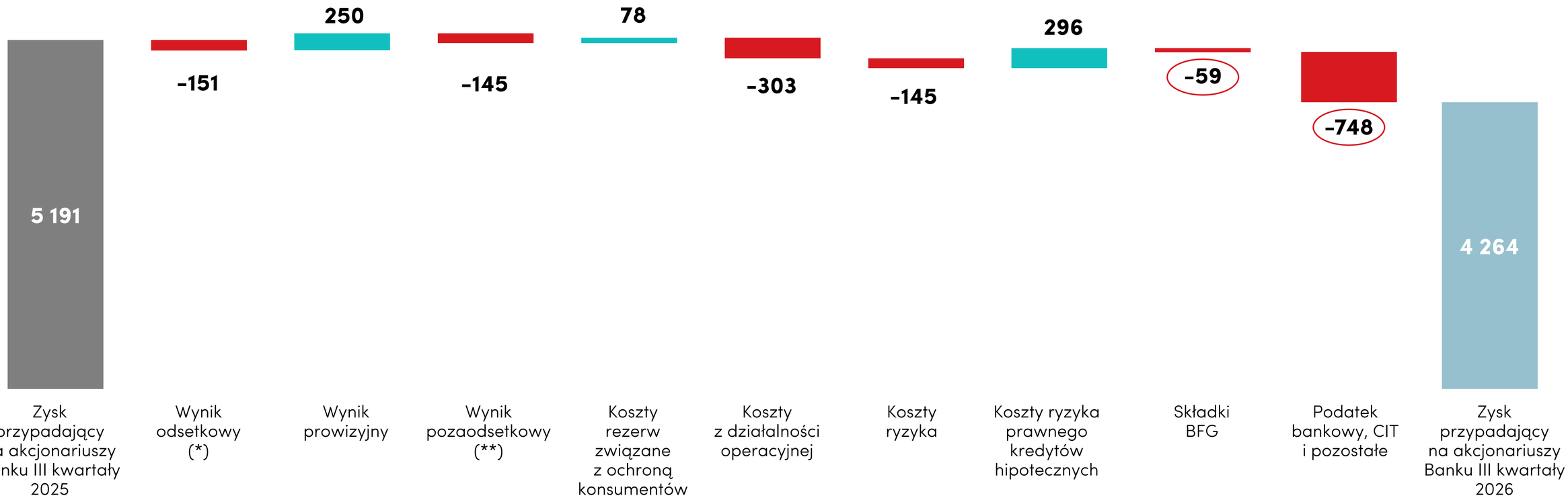


- Wskaźnik udziału NPL na poziomie poniżej 5%
- Stabilny i wysoki poziom pokrycia odpisami

ŚCIEŻKA GENEROWANIA ZYSKU NETTO

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

mln zł

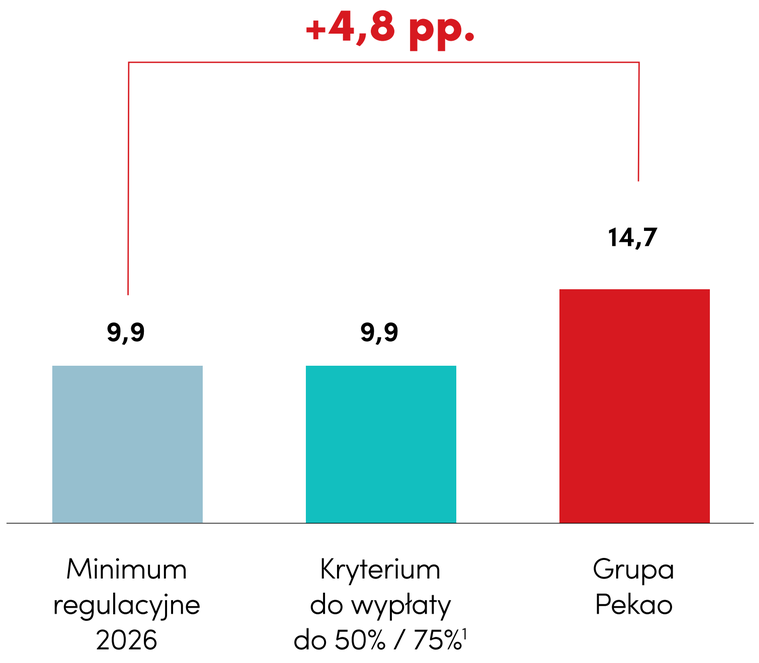


* Z uwzględnieniem wpływu wyroku TSUE w sprawie kosztów kredytu konsumenckiego
** Z wyłączeniem kosztów rezerw związanych z ochroną konsumentów
Wpływ elementów zewnętrznych

SILNA POZYCJA KAPITAŁOWA – NADWYŻKA KAPITAŁOWA PONAD 3,3 PP. POTENCJAŁ DYWIDENDOWY ZGODNY ZE STRATEGIĄ (50-75% ZYSKU NETTO)

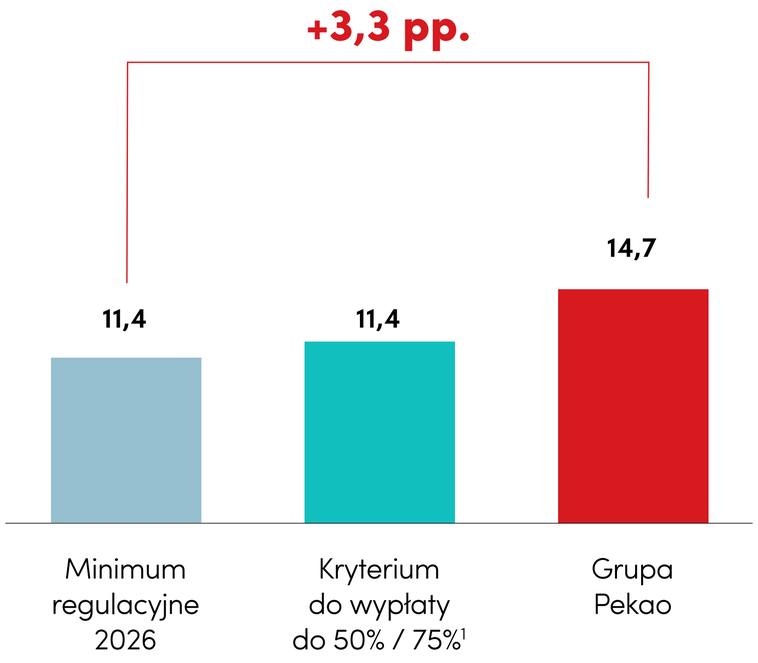
CET 1

%



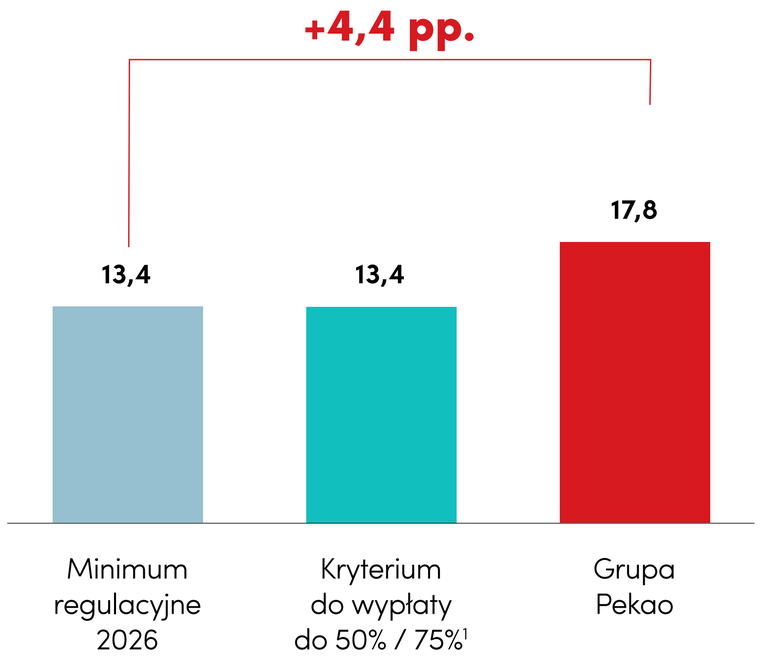
Tier 1

%



Łączny współczynnik kapitałowy

%

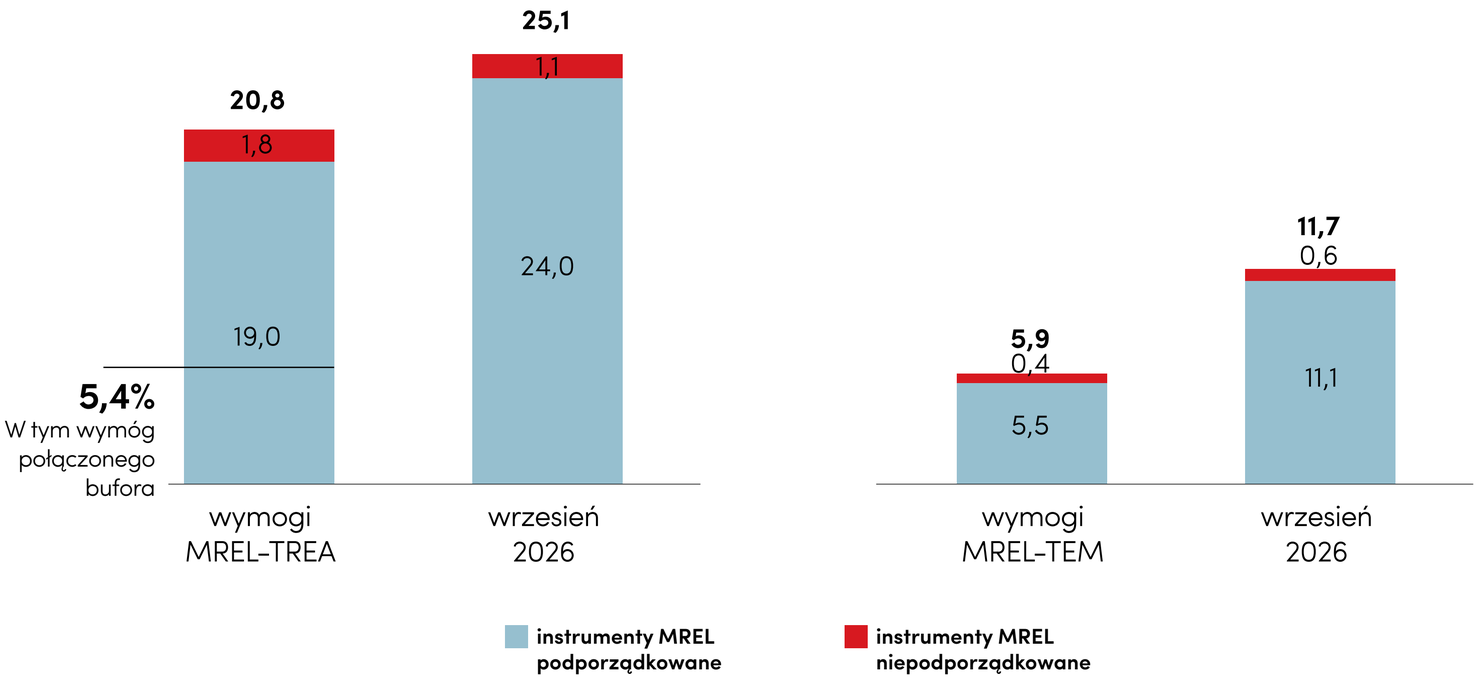


[1] Kryterium do wypłaty do 50% zysku netto jest utrzymanie współczynników ponad minimalne wymogi. Kryterium do wypłaty do 75% zysku to dodatkowo udział NPL w portfelu należności od sektora niefinansowego na poziomie do 5%

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

MREL

%



- Wymóg MREL-TREA całkowity wynosi 20,8%[1], natomiast wymóg MREL-TREA podporządkowany wynosi 19,0%[1] 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

[1] Z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora na poziomie 5,4 pp.

NAGRODY I WYRÓŻNIENIA



Bank Pekao S.A. otrzymał **Europejską Nagrodę Inteligentnego Rozwoju 2026** za kompleksowy i długofalowy program edukacji finansowej, cyfrowej i ekonomicznej, realizowany dzięki zaangażowaniu naszych pracowników w wolontariat kompetencyjny.



Bank Pekao S.A. został laureatem nagrody **„Filary Cyberbezpieczeństwa" w kategorii Edukacja, przyznanej podczas Cyber24 DAY 2026** za działania na rzecz edukacji w obszarze cyberbezpieczeństwa, w szczególności dzieci, młodzieży i seniorów.



Cezary Stypułkowski, prezes Banku Pekao, został uhonorowany **„Diamentem Wydziału 2026"** przez Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego w uznaniu jego osiągnięć, kariery zawodowej i postawy inspirującej kolejne pokolenia.



Bank Pekao S.A. zajął pierwsze miejsce w kategorii obsługi w placówkach w trzeciej fali badania **„Instytucja Roku 2026"**, organizowanego przez portal mojebankowanie.pl.



Bank Pekao został wyróżniony w konkursie **POLSIF Awards 2026 za finansowanie zrealizowane dla Polenergii**. Bank był jednym z dwóch laureatów wyróżnienia za najlepsze finansowanie zrównoważone przyznawanego w ramach Sustainable Investment Forum Poland.

BEST SUB-CUSTODIAN BANK AWARD 2026 GLOBAL FINANCE

BEST TREASURY & CASH MANAGEMENT AWARD 2026 GLOBAL FINANCE

Bank Pekao został doceniony przez magazyn Global Finance w dwóch kluczowych obszarach bankowości korporacyjnej i instytucjonalnej. Bank otrzymał tytuły **Best Sub-Custodian Bank in Poland 2026** oraz **Best Treasury & Cash Management in Poland 2026.**


CIEKAWI ŚWIATA.
MOBILNI W ŻYCIU.