



Ciekawi świata. Mobilni w życiu.

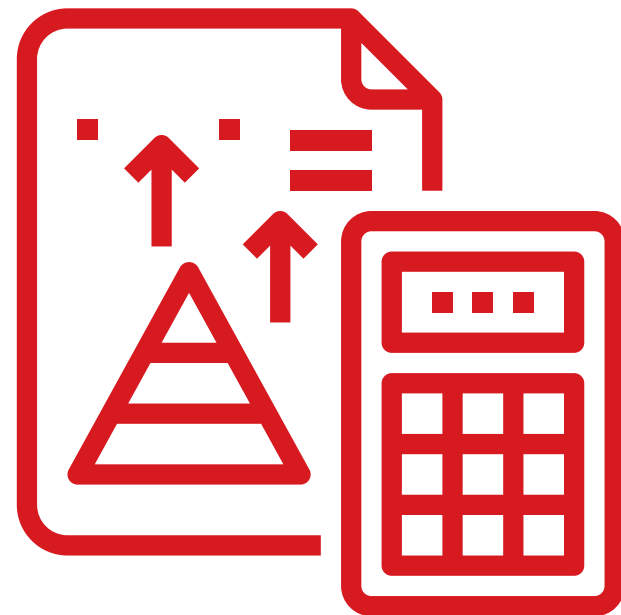
WYNIKI FINANSOWE ZA 1Q'26

SILNE OŻYWIENIE BIZNESOWE POMIMO
WZROSTU RYZYKA GEOPOLITYCZNEGO

Warszawa, 30 kwietnia 2026 r.



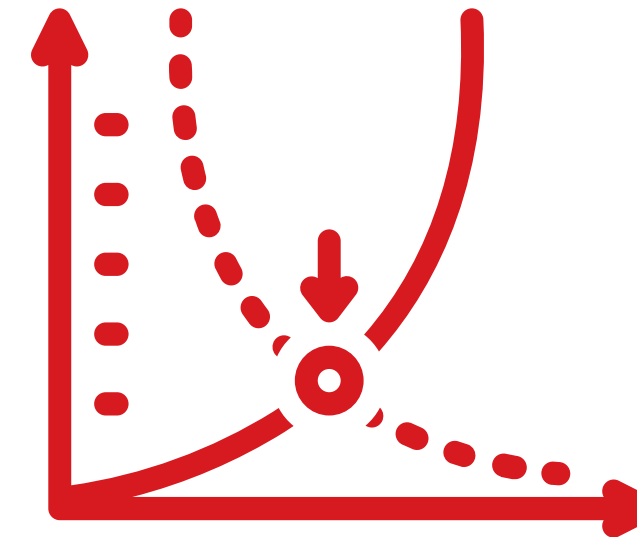
SILNE OŻYWIENIE BIZNESOWE POMIMO WZROSTU RYZYKA GEOPOLITYCZNEGO



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

04. ZAŁĄCZNIK

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

**37,2¹%/
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

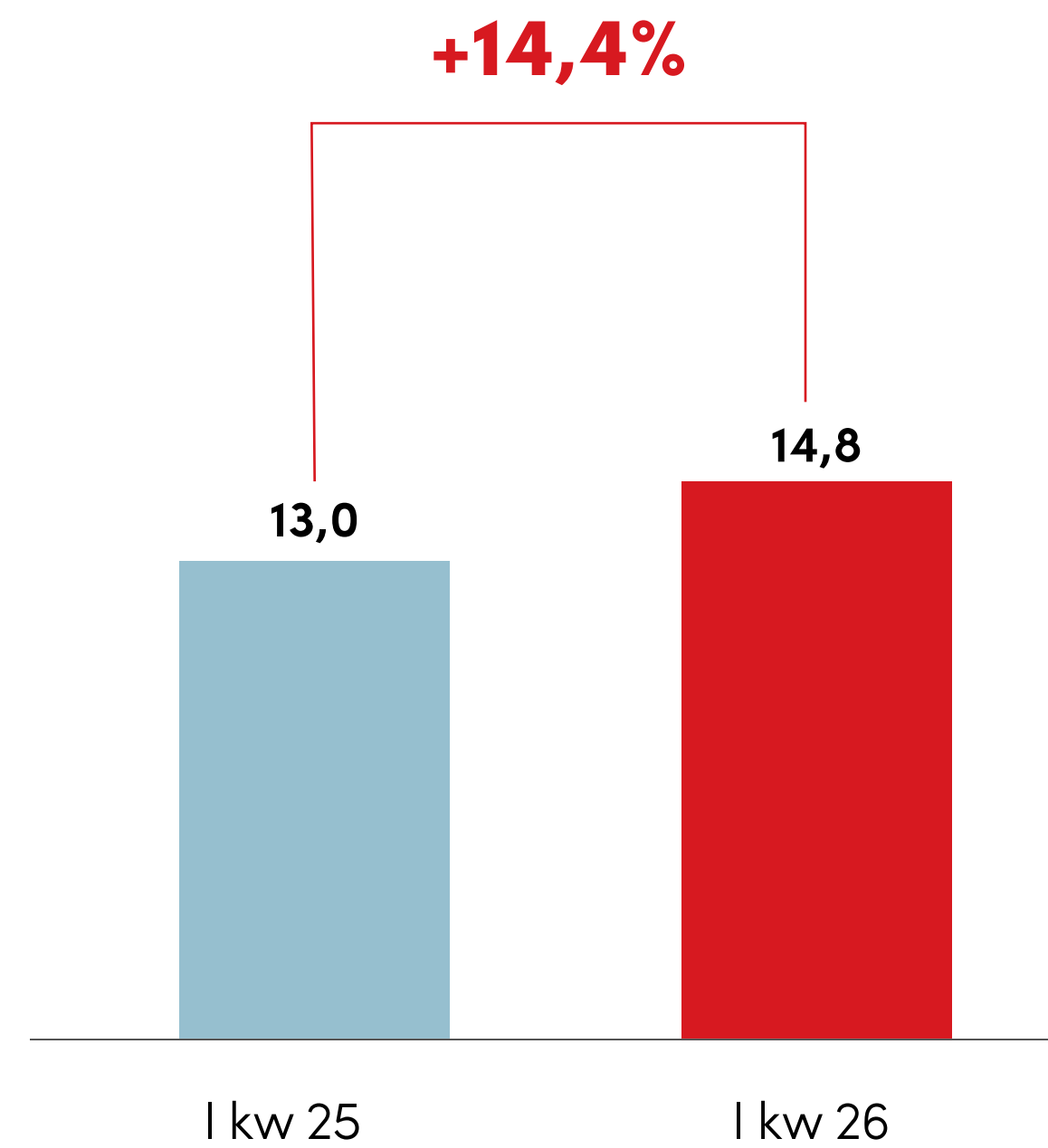
4,5%

¹ C/I ze zannualizowanym kosztem BFG

DWUCYFROWY WZROST AKCJI KREDYTOWEJ W KLUCZOWYCH SEGMENTACH STRATEGICZNYCH

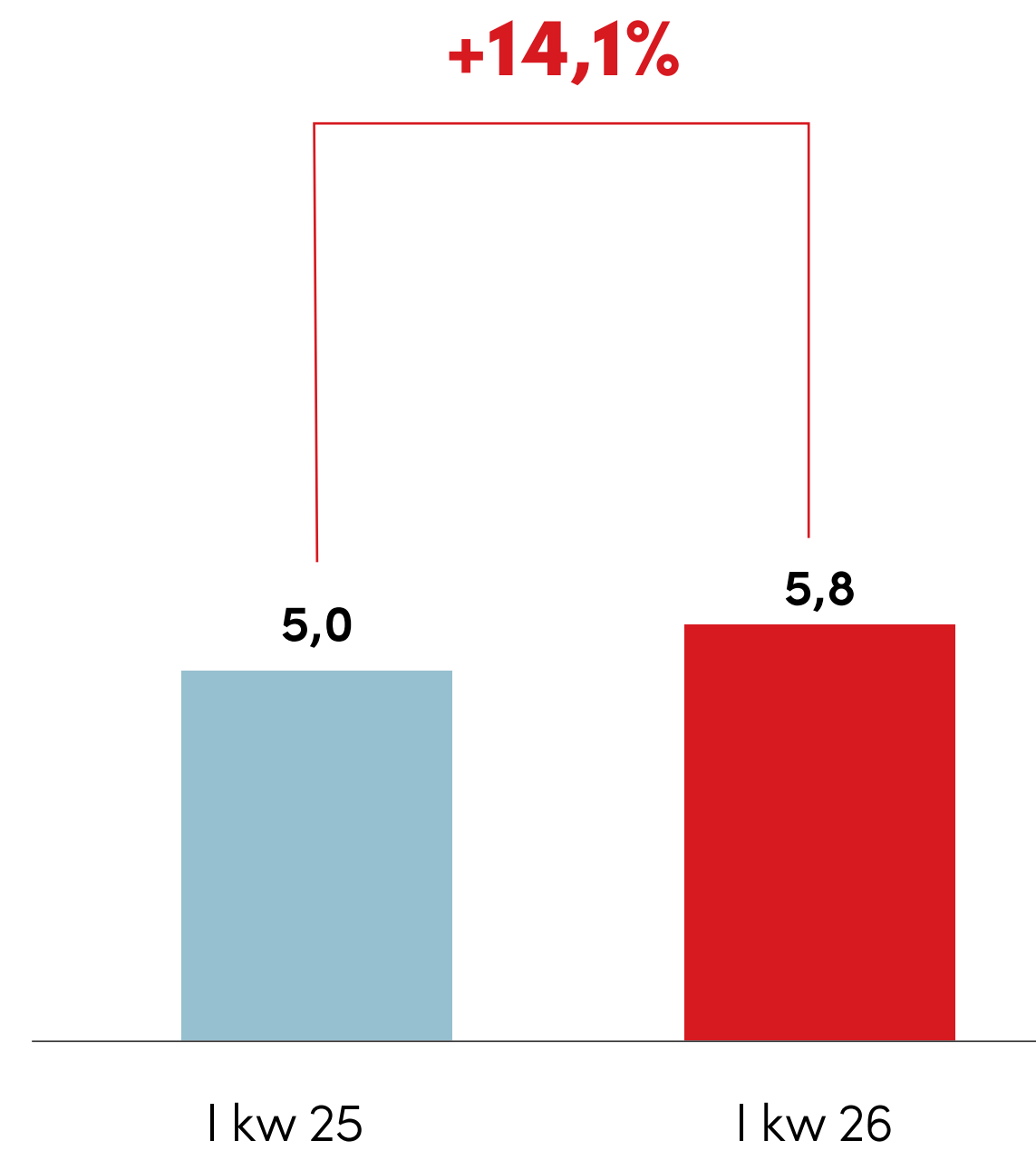
Wolumen pożyczki gotówkowej

mld zł



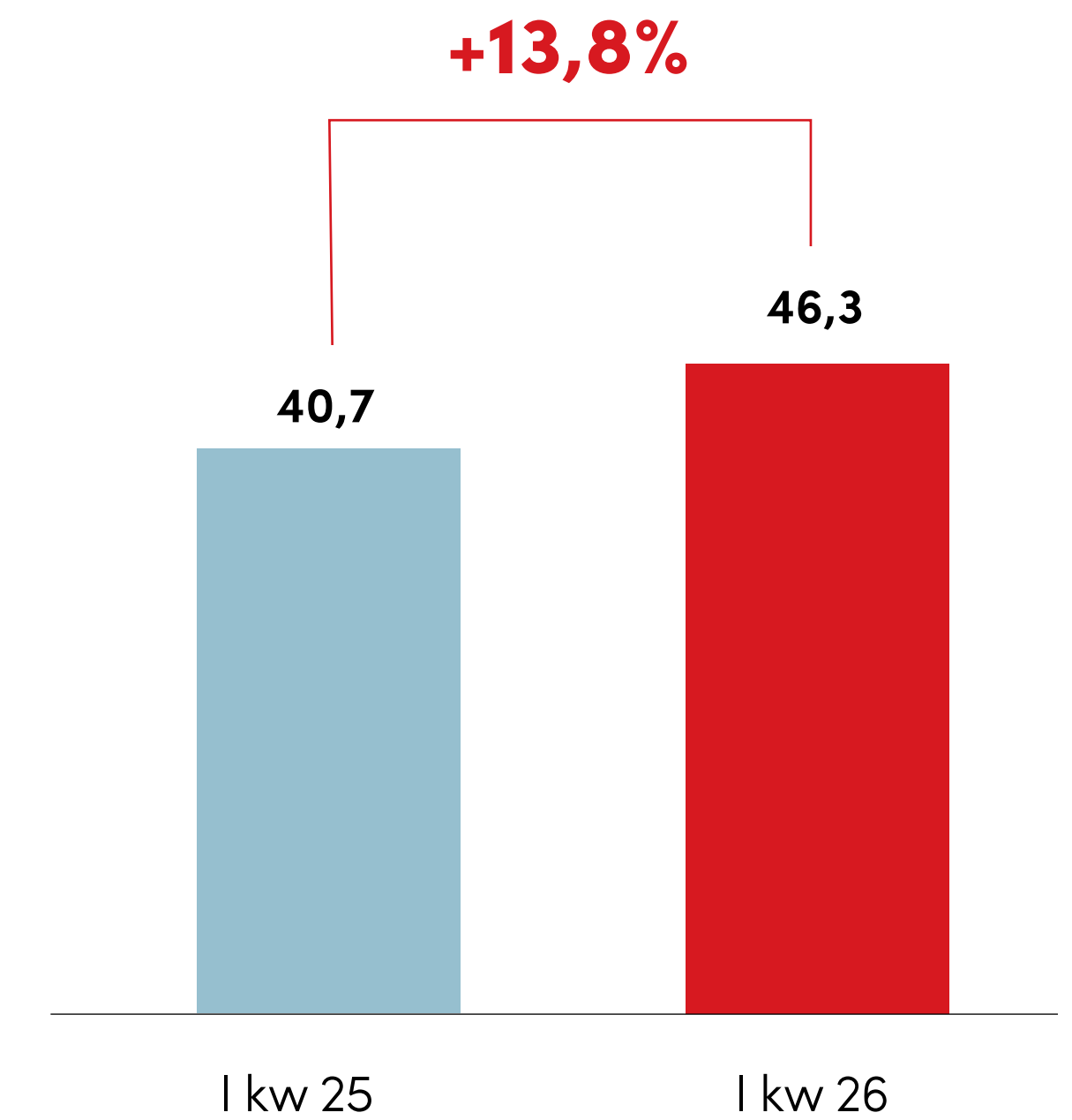
Wolumen finansowań Mikro

mld zł



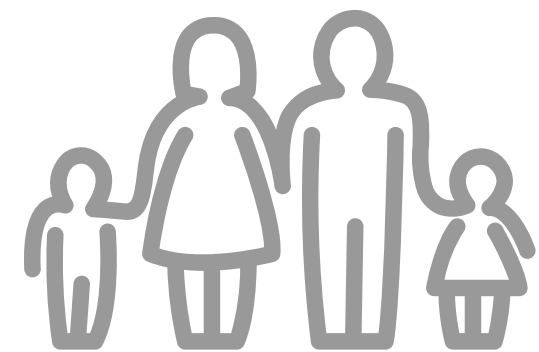
Wolumen finansowań MID+MŚP

mld zł



WSZYSTKIE SEGMENTY BIZNESOWE KONTRYBUOWAŁY DO WYNIKÓW 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

04. ZAŁĄCZNIK

REALIZACJA STRATEGII BANKU PEKAO W TOKU

Cele strategiczne Banku Pekao	3M'26	2027
	Wykonanie	Cel
 ROE (%)	13,8/17,1 ¹	>18 ²
 C/I (% włą./wył. BFG)	37,2 ³ /34,6	<35
 CoR (pb.)	37	65-75
 Dywidenda⁴ (%)	75 ⁵	50-75


Wzrost
Dostępność
Sprawność

¹ ROE ze zannualizowanym kosztem BFG. ROE skorygowane o zmianę CIT 19,8%

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 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



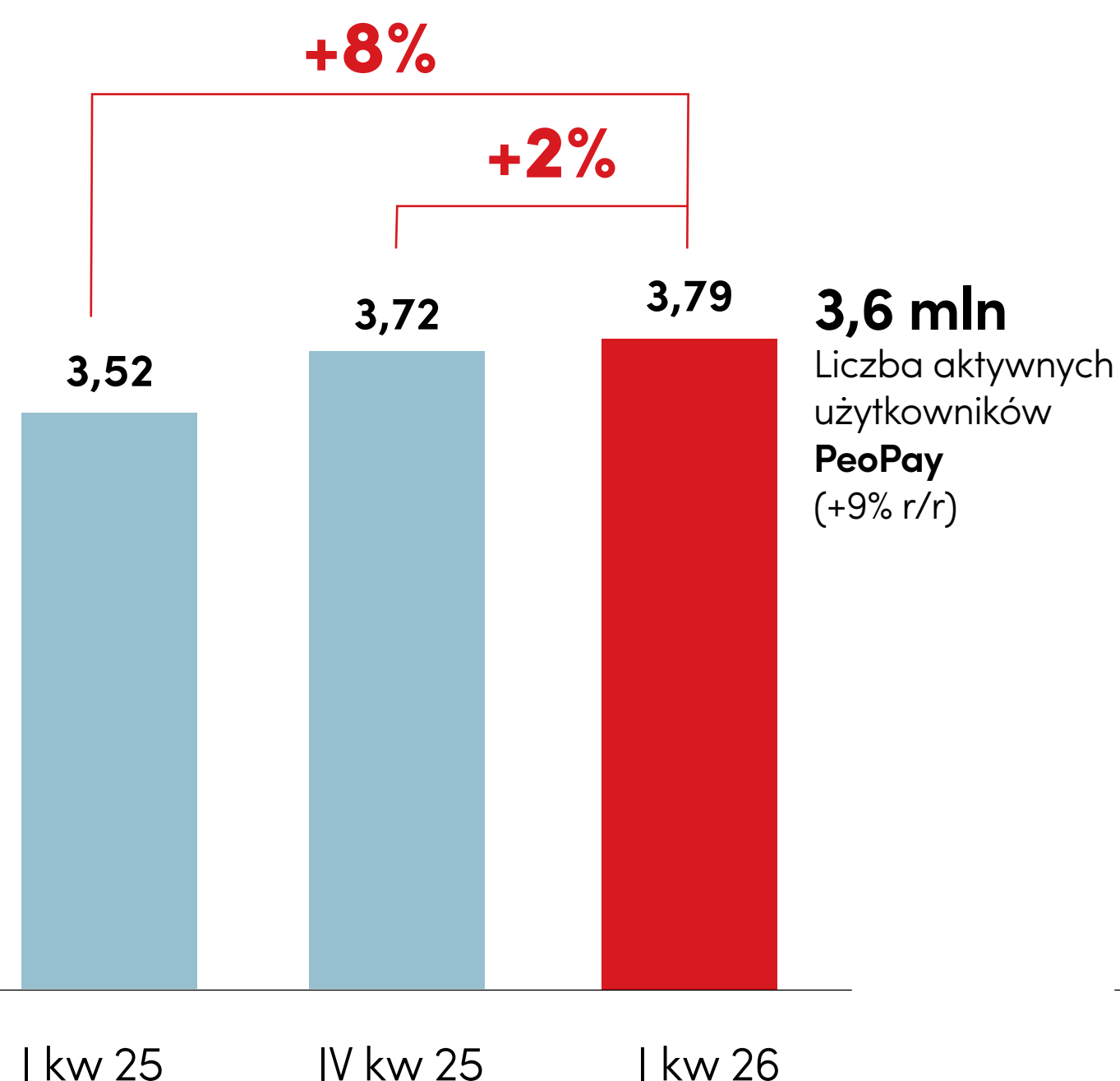
Bankowość przedsiębiorstw & korporacyjna

- **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

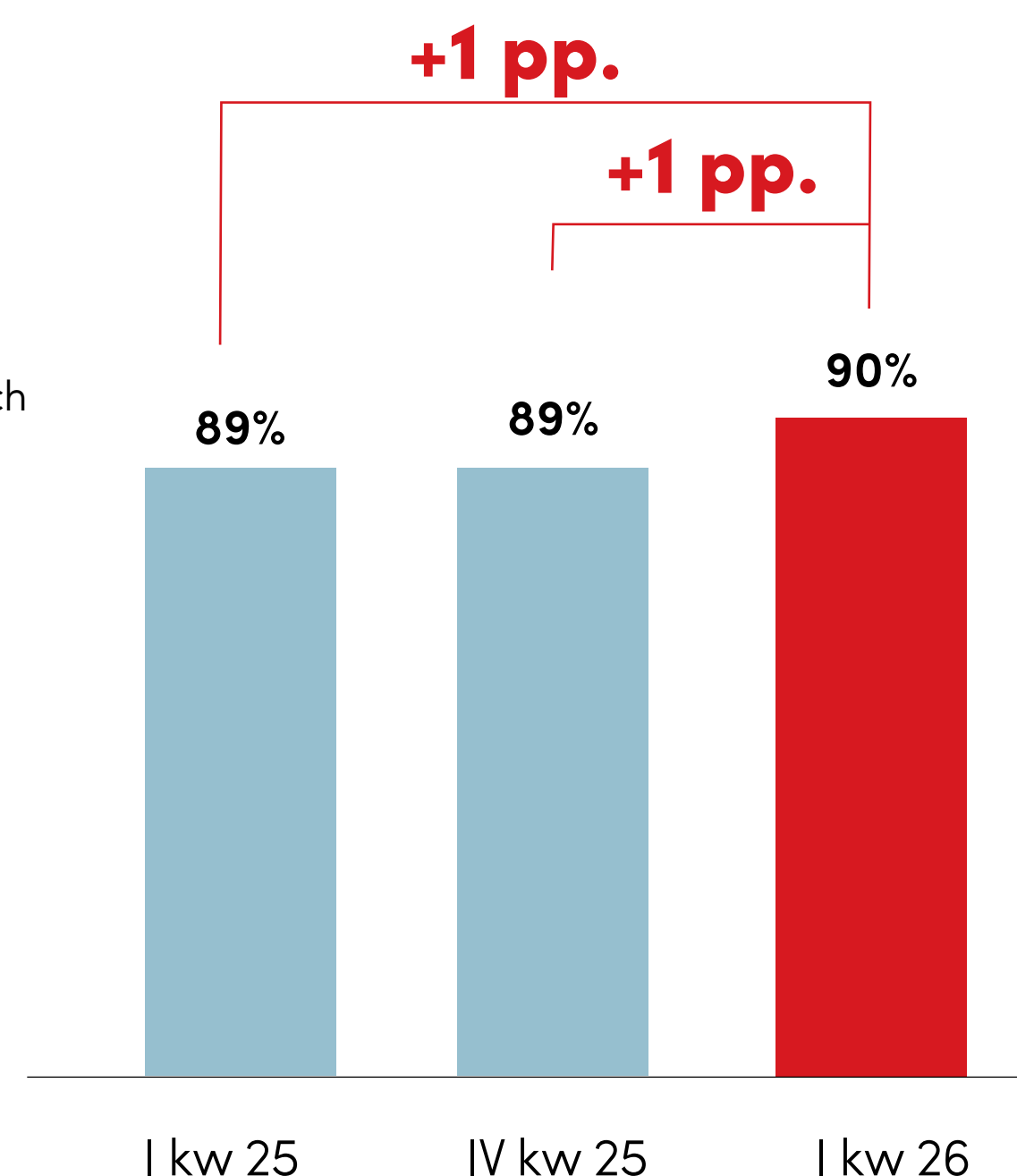
Aktywni klienci bankowości mobilnej

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

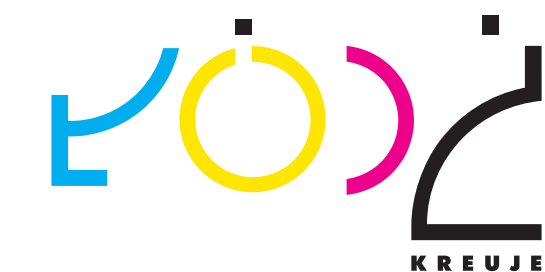
KREDYT
INWESTYCYJNY

Kredytodawca



250 mln zł

POŻYCZKA
DLA JST



468 mln zł

POŻYCZKA
DLA JST

01. KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA - WYNIKI

02. OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE

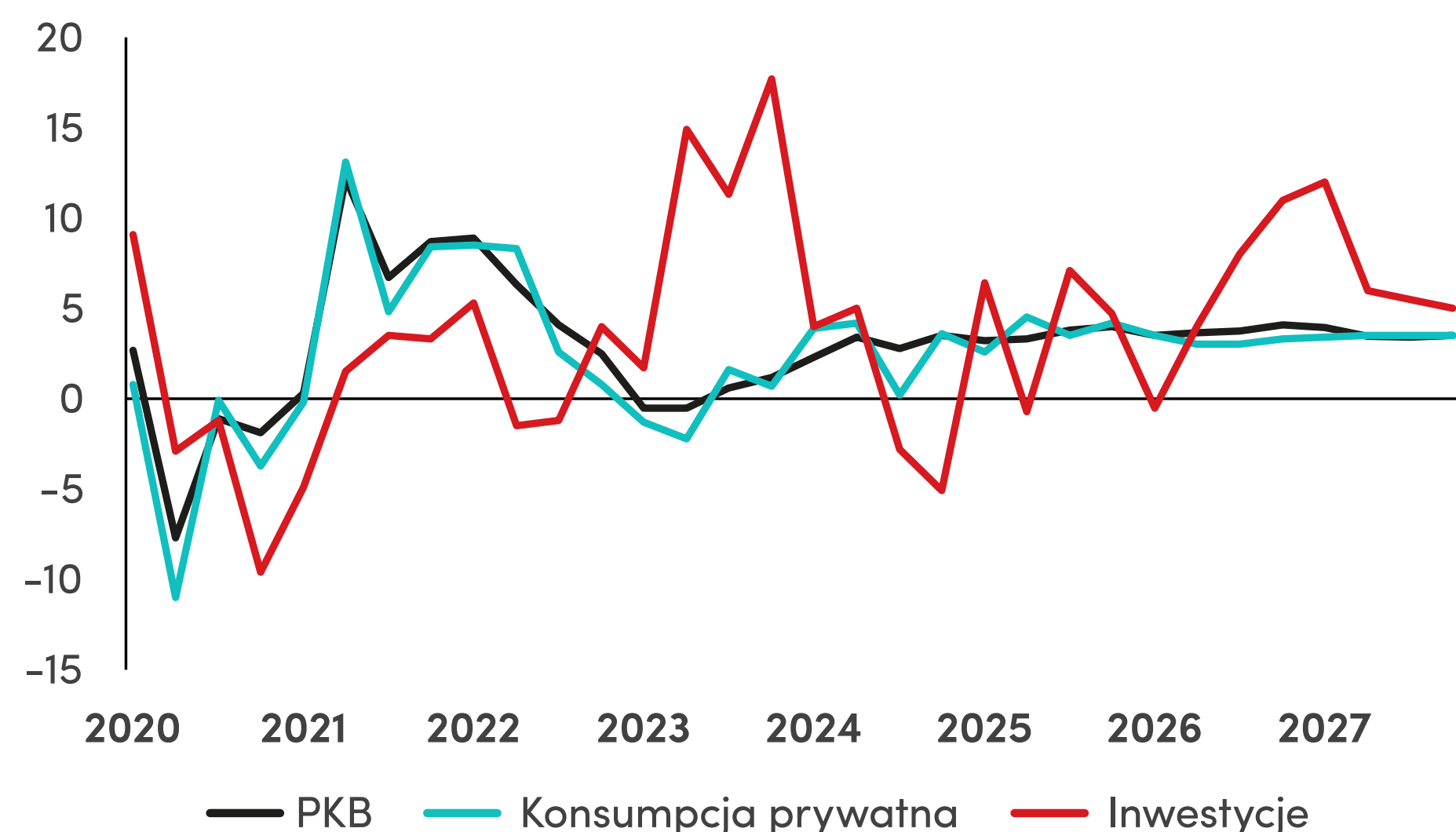
03. MAKRO & WYNIKI FINANSOWE

04. ZAŁĄCZNIK

KRAJOWE SILNIKI WZROSTU GOSPODARCZEGO POZOSTANĄ NIENARUSZONE

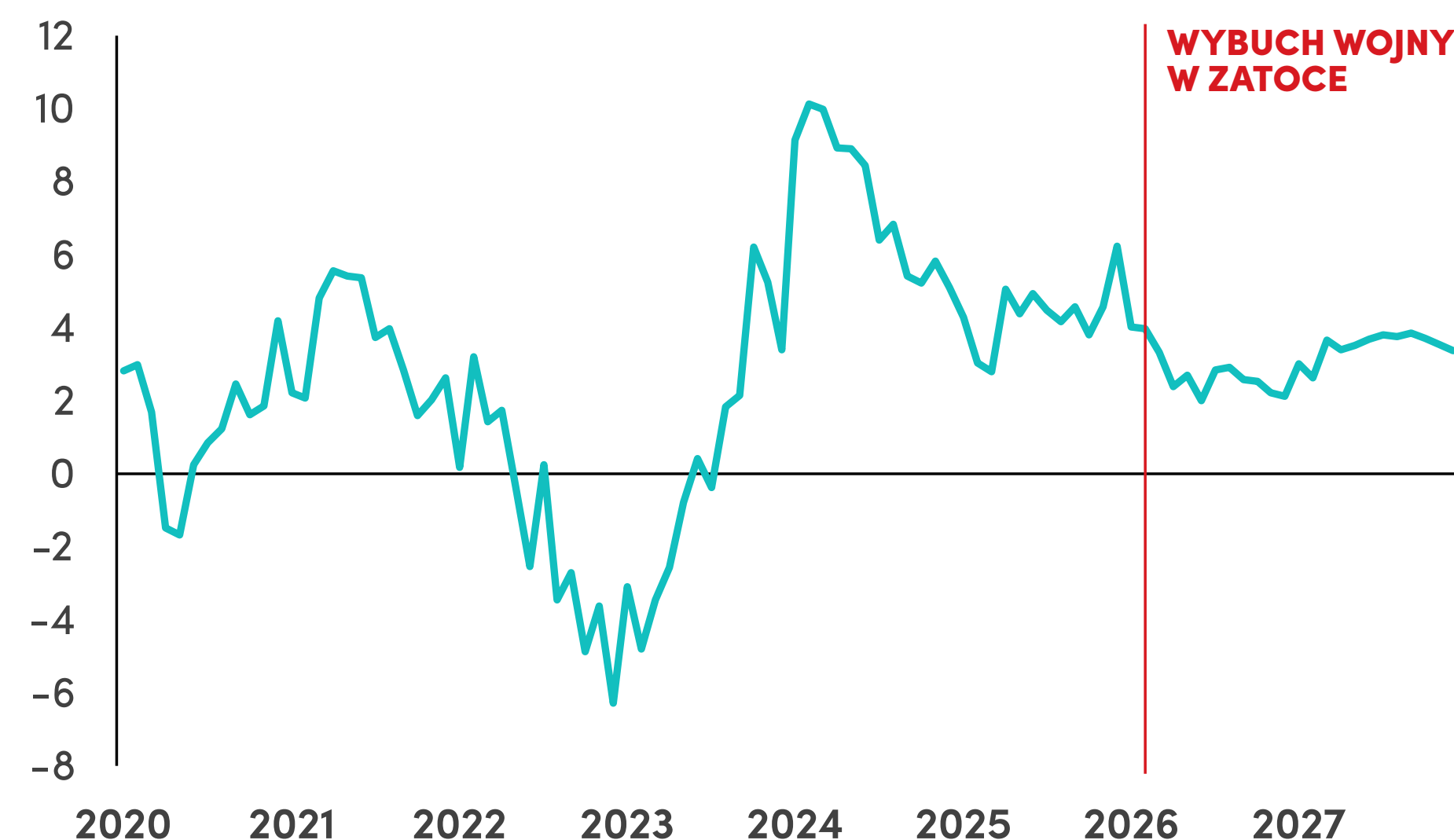
Wzrost PKB i jego główne składowe

% r/r



Wzrost płac realnych

% r/r

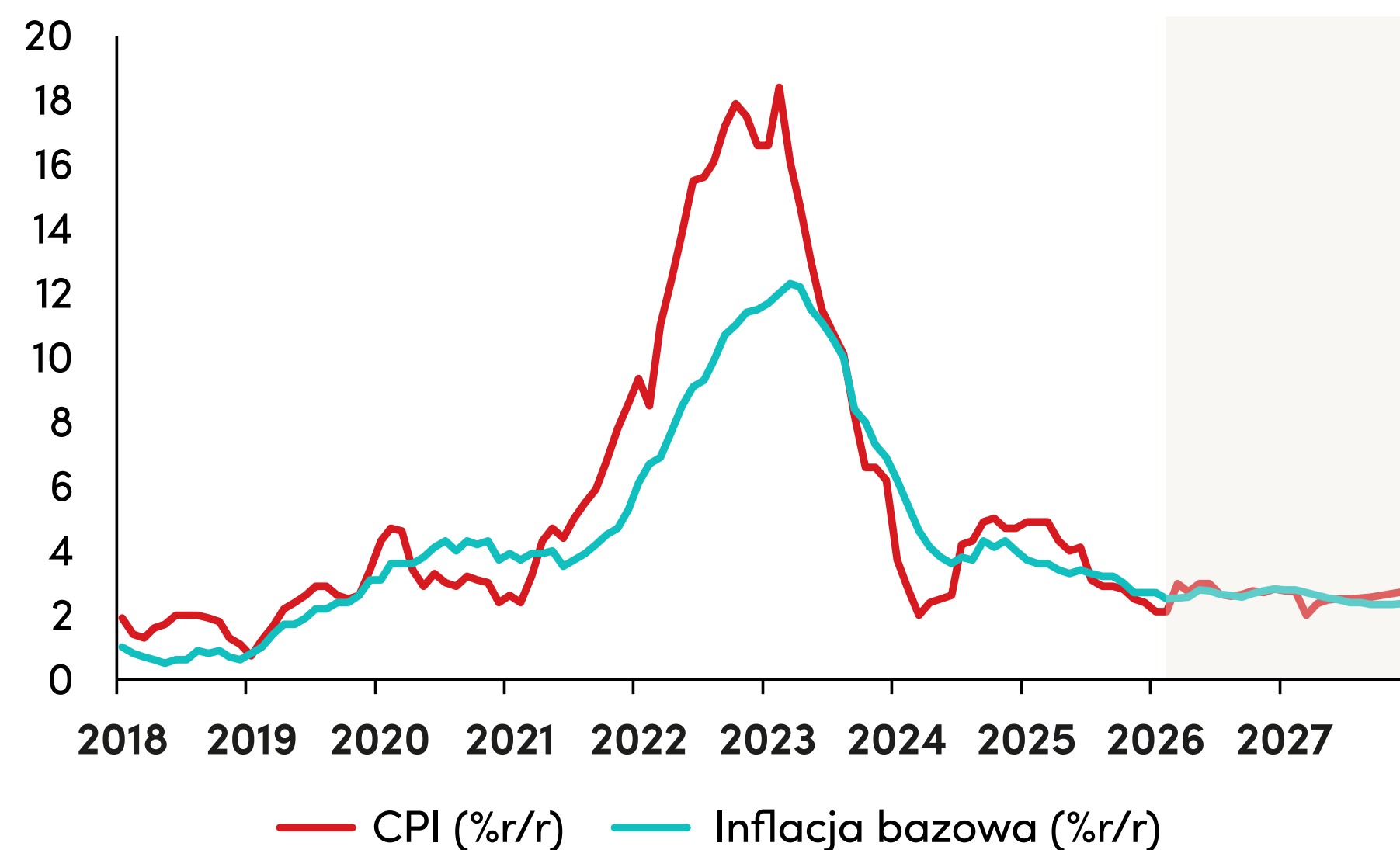


- Zdecydowaliśmy się na rewizję prognoz wzrostu gospodarczego na lata 2026–27 w dół o ok. 0,2 pkt. proc. Wynika to z opóźnień inwestycji wywołanych mroźną zimą i okrojenia dochodów rozporządzalnych konsumentów przez szok naftowy. To właśnie konsumpcja (krajowy i zagraniczny) jest głównym kanałem wpływu 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.

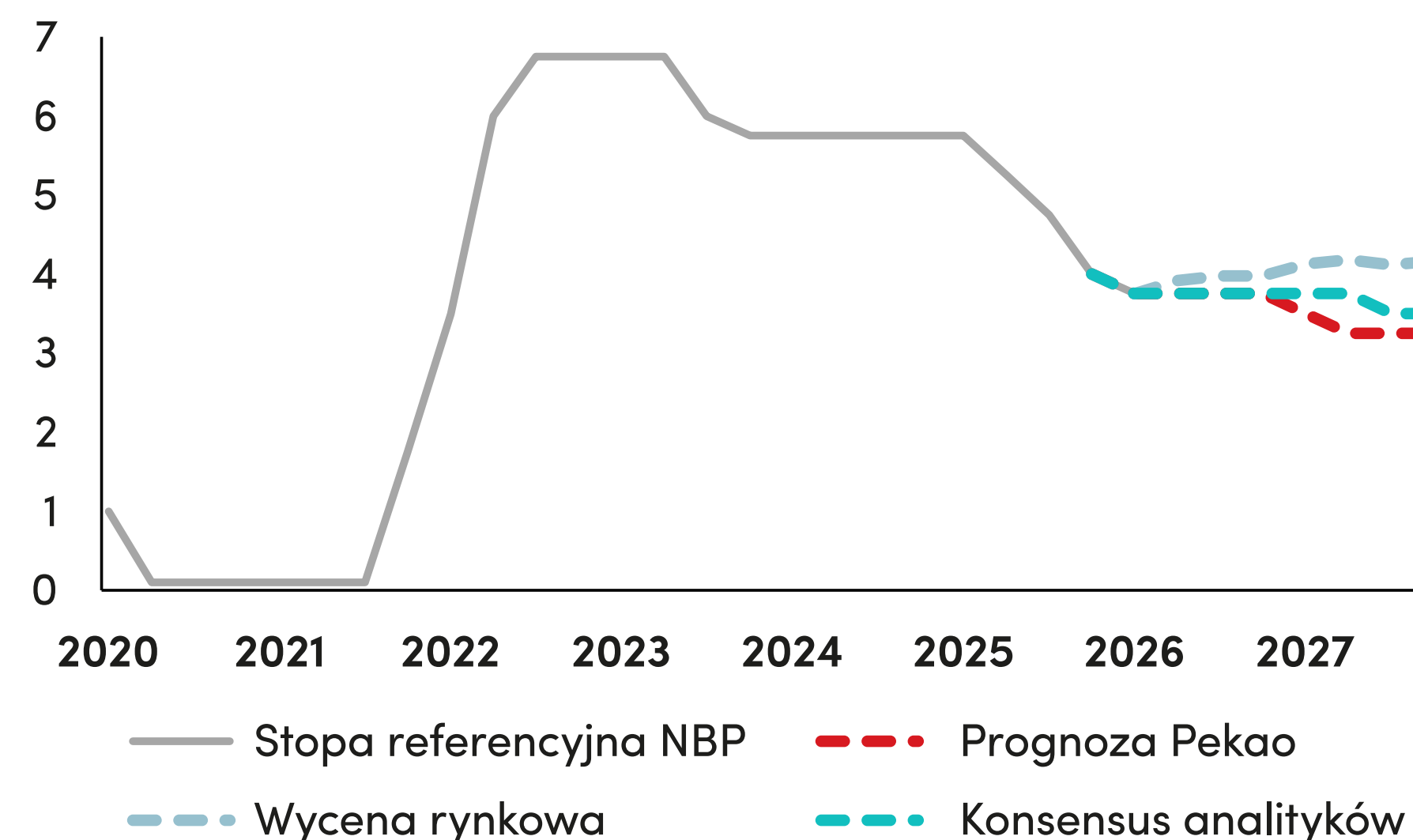
Inflacja CPI wraz z prognozą

% r/r



Stopa procentowa NBP wraz z oczekiwaniami

%

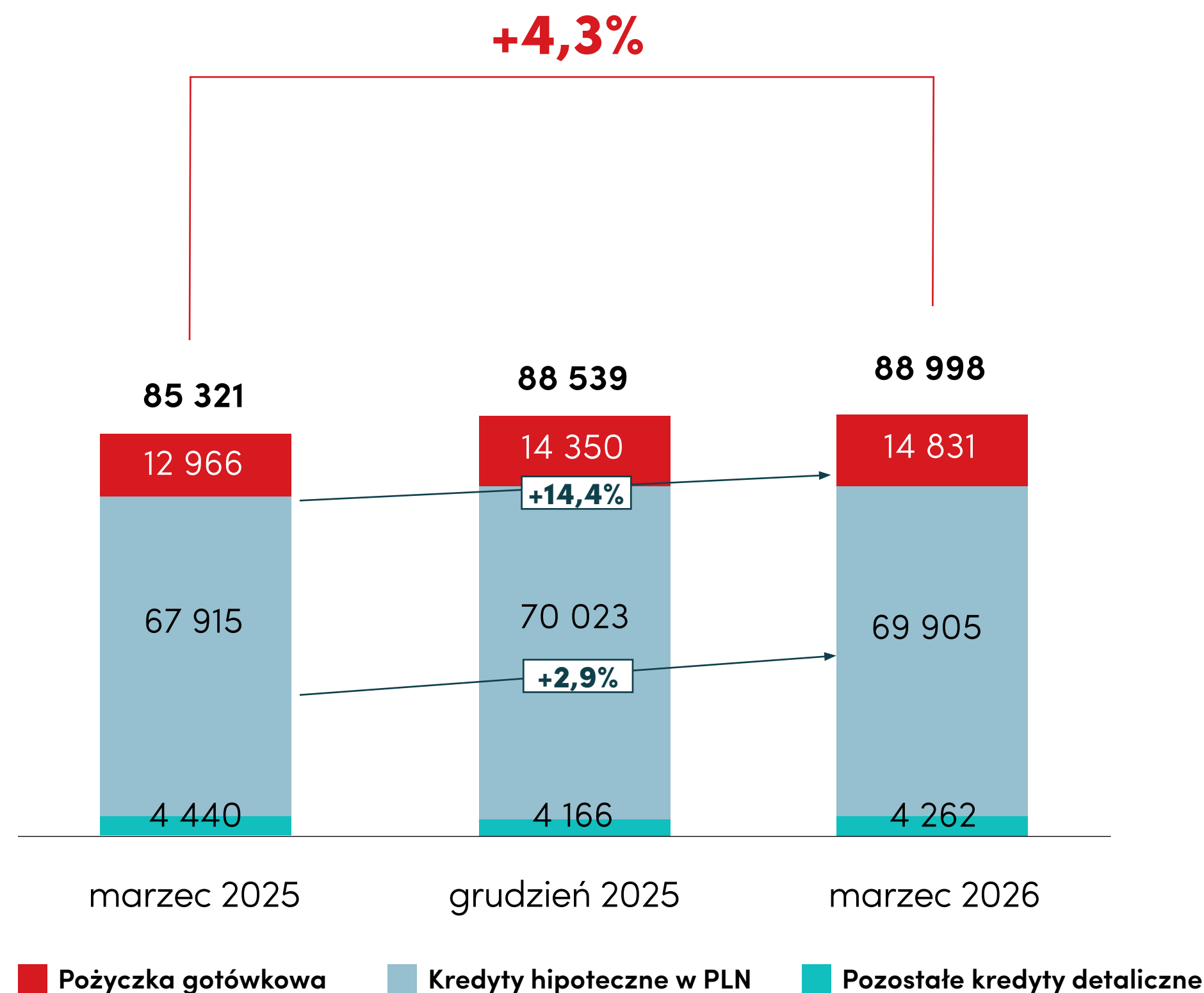


- Wojna w Zatoce oznacza koniec marzeń o inflacji poniżej celu w 2026 r. Wojna zakończyła również cykl obniżek stóp NBP.
- Naszym zdaniem nie oznacza to jednak podwyżek stóp – obecna sytuacja (natura i wielkość szoku, stan rynku pracy, zachowanie kursu walutowego, zdolność firm do kształtowania cen, 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

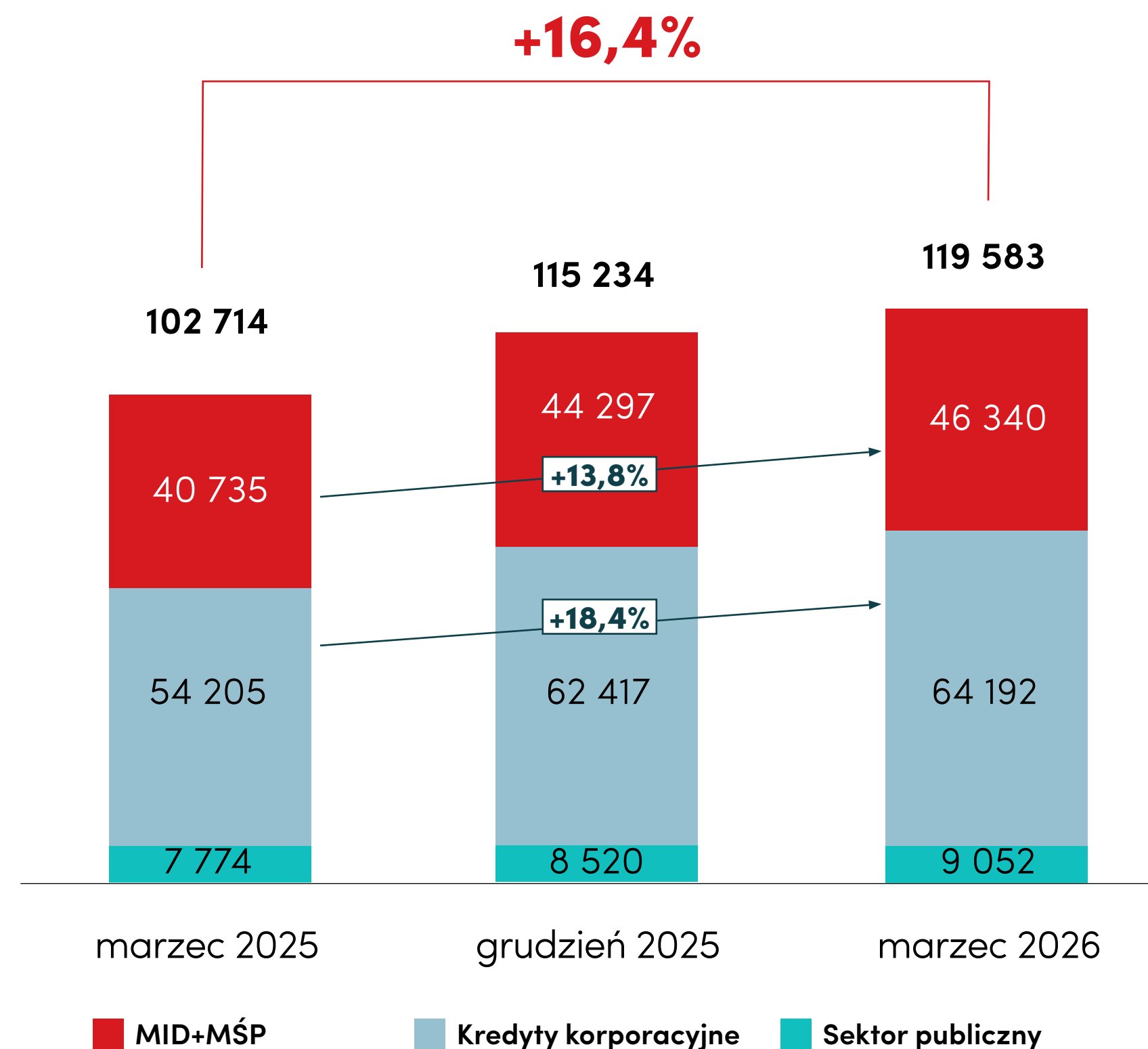
Kredyty detaliczne¹

mln zł



Kredyty korporacyjne²

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.

¹Kredyty brutto

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

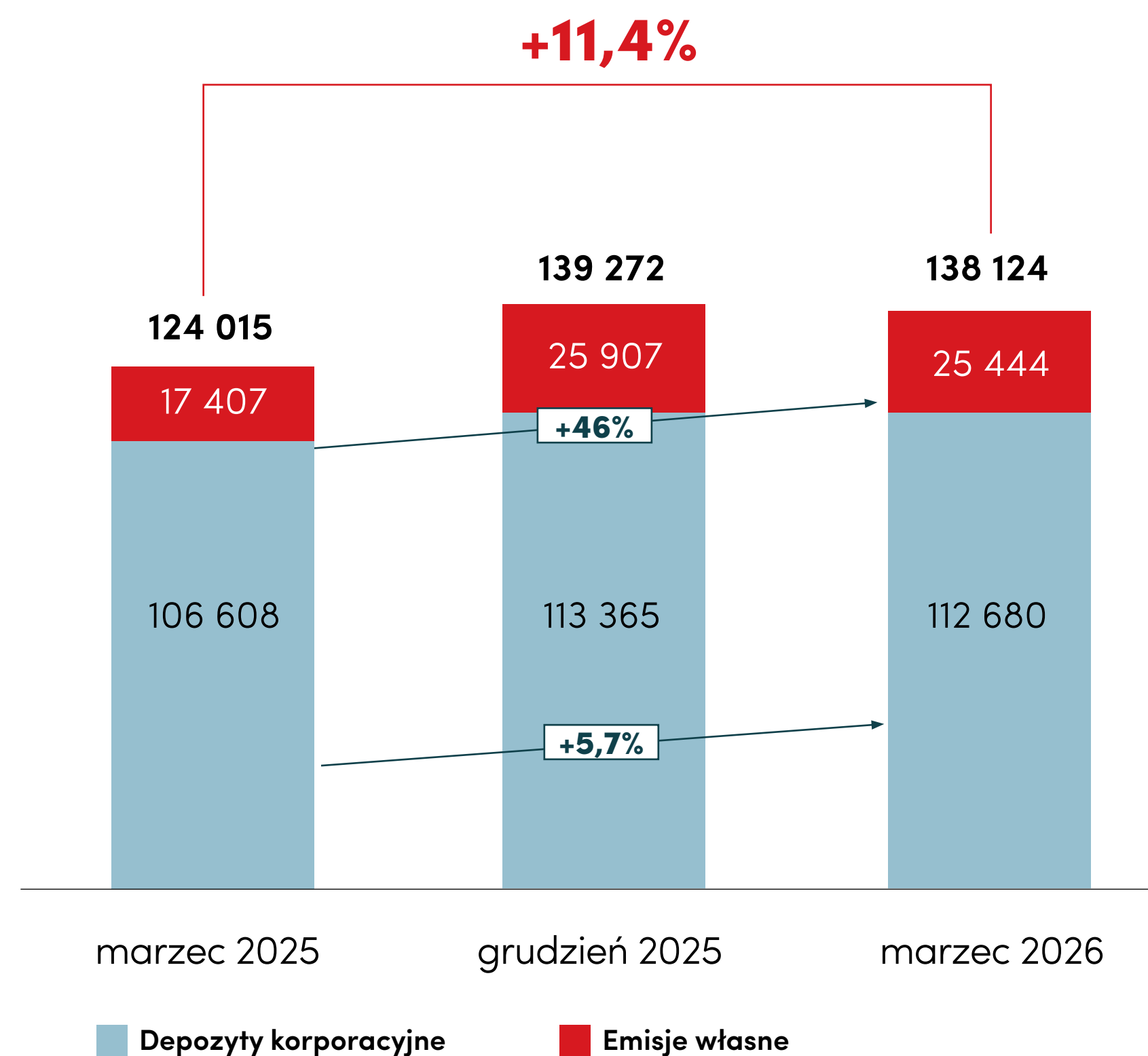
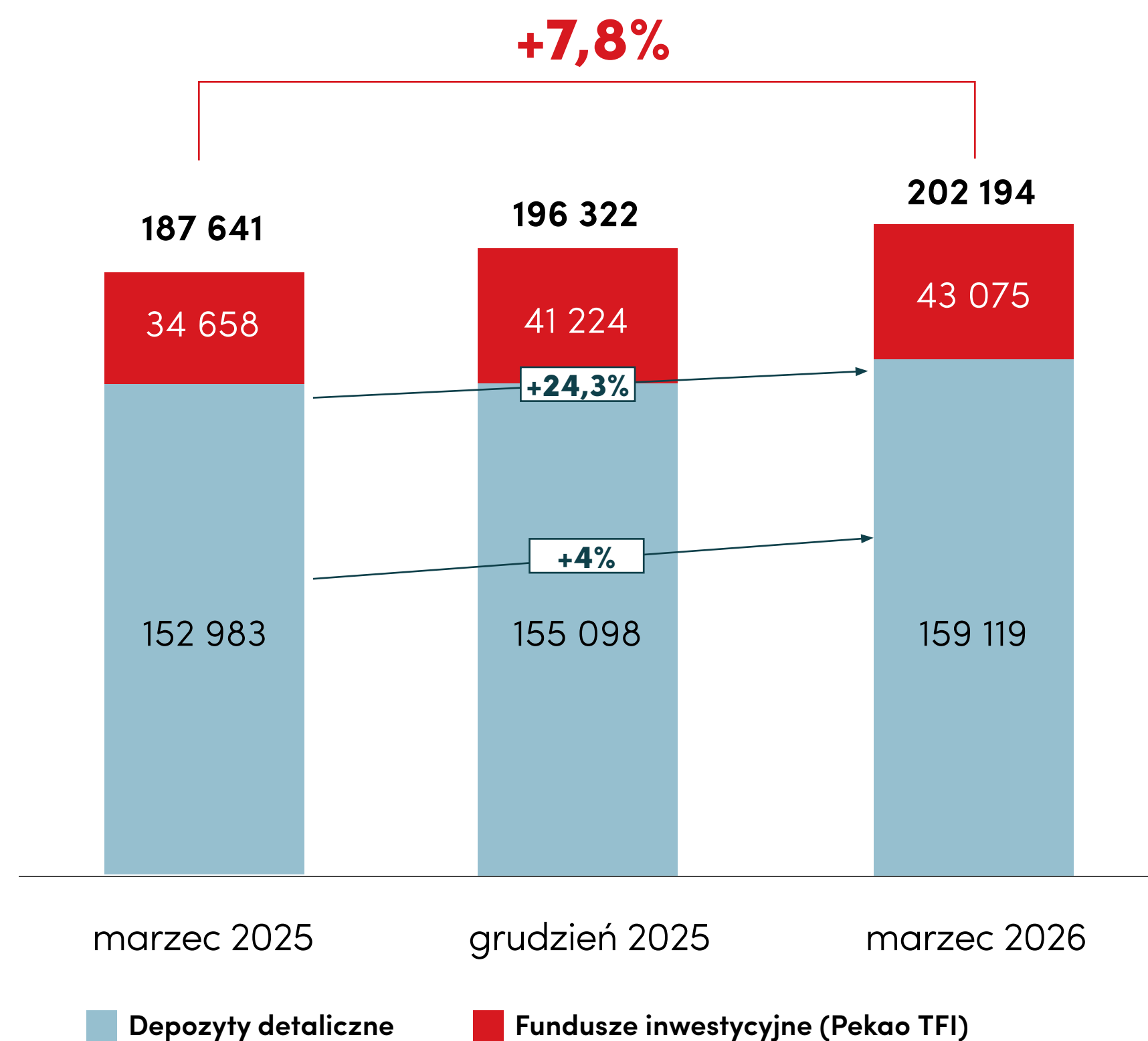
ISTOTNY WZROST ŚRODKÓW POWIERZONYCH PRZEZ KLIENTÓW

Oszczędności detaliczne

mln zł

Depozyty korporacyjne i emisje własne

mln zł

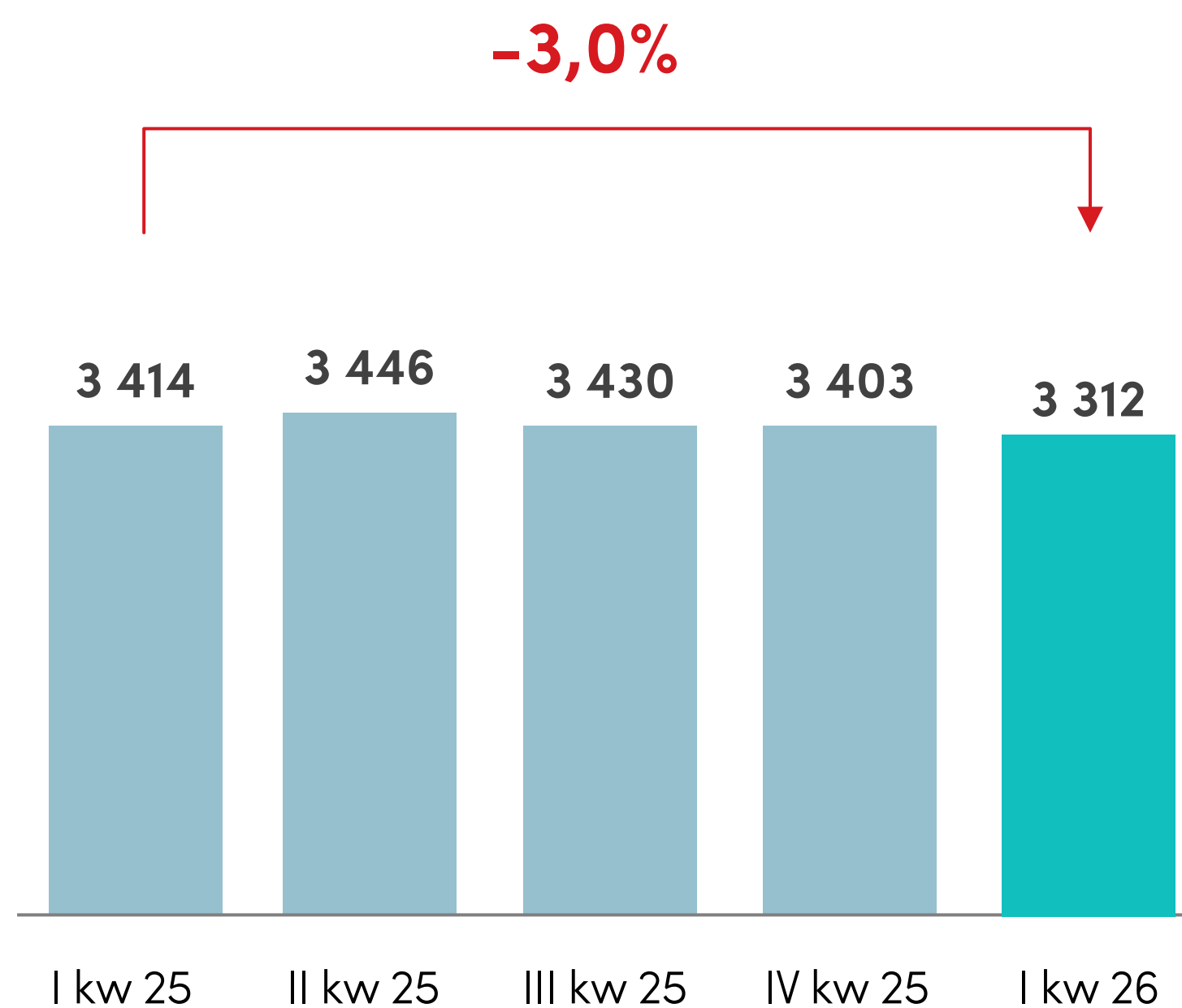


- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 4,7% r/r
- Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec marca 2026 r. wyniosły 43 075 mln zł i były wyższe o 8 417 mln zł, tj. 24,3% w porównaniu do końca marca 2025 r.
- Łączny wzrost emisji własnych r/r o 46%. Ponad 100 nowych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

ZMIANA NIM OGRANICZONA WZGLĘDEM SKALI SPADKU STÓP PROCENTOWYCH

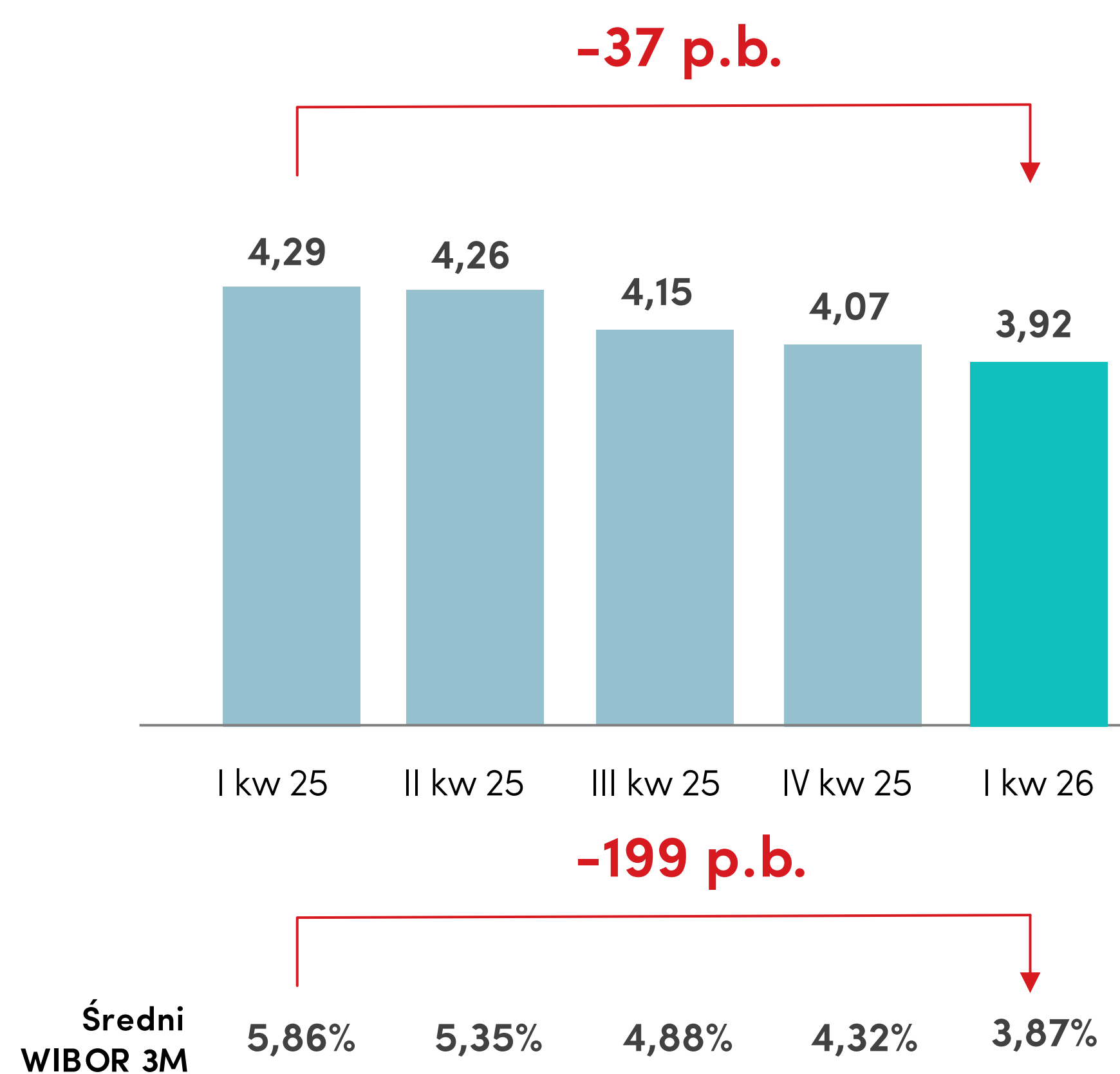
Wynik odsetkowy netto

mln zł



Marża odsetkowa netto

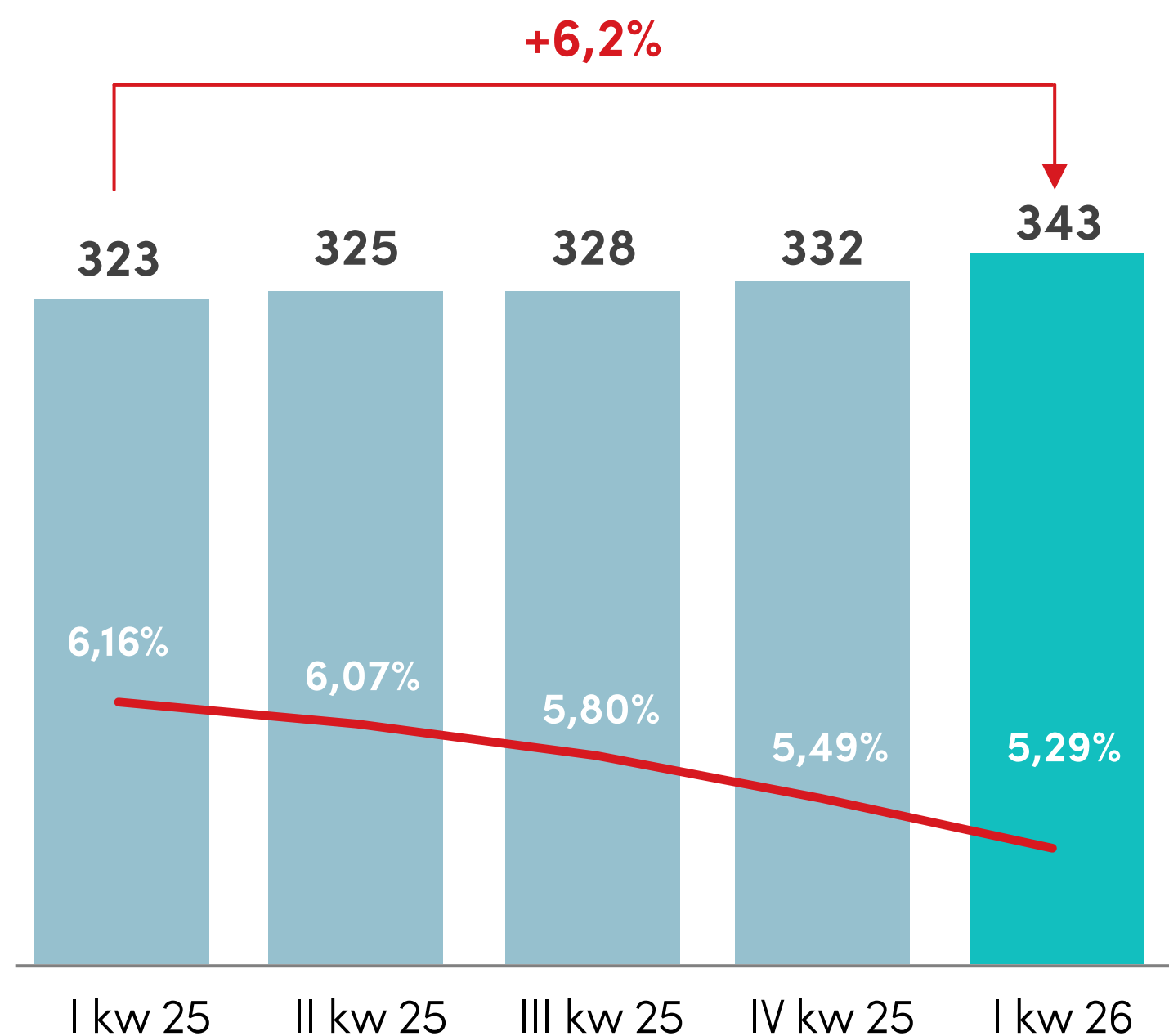
%



WZROST SKALI BIZNESU I NIŻSZY KOSZT FINANSOWANIA PASYWÓW

Aktywa oprocentowane

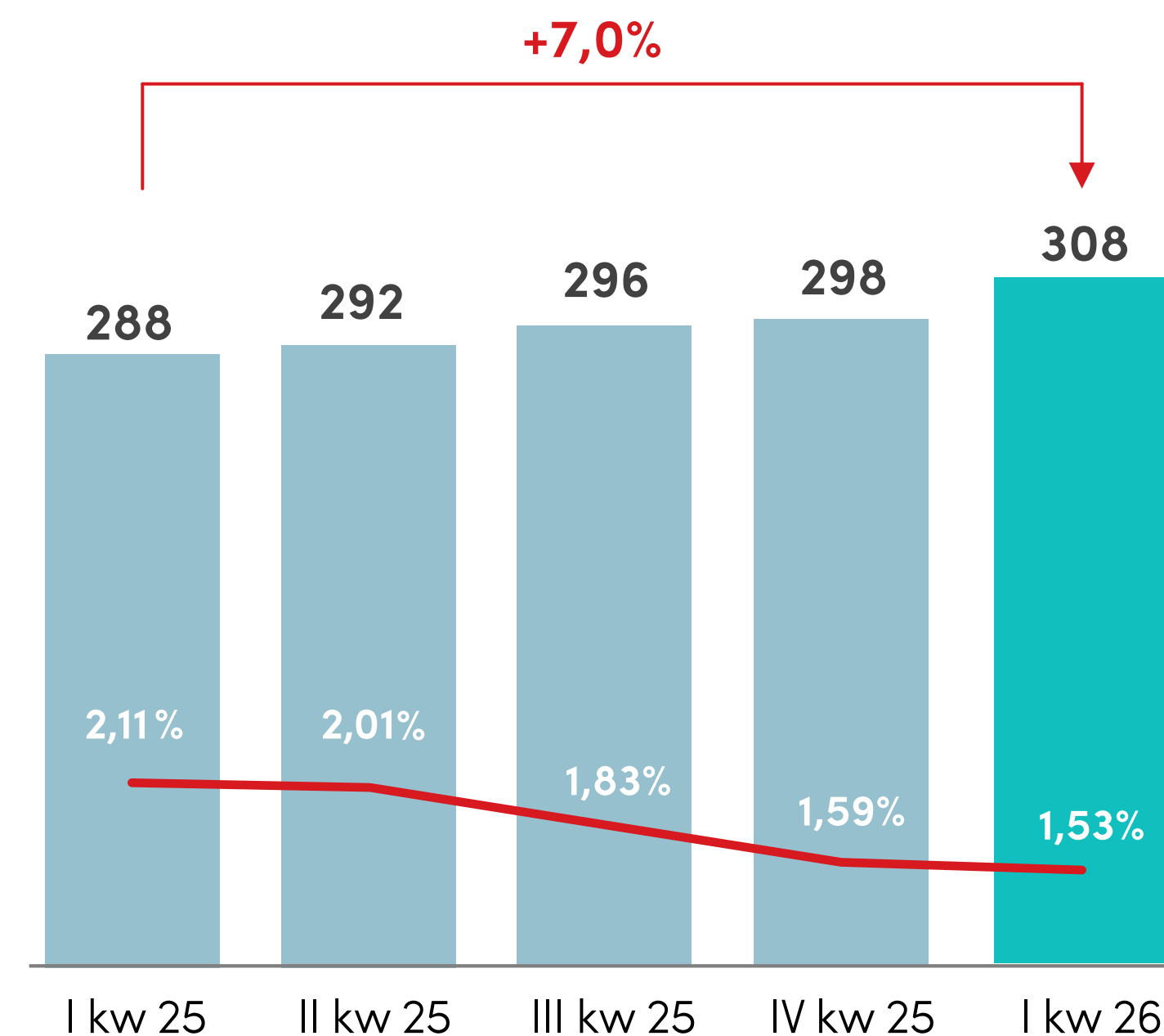
mld zł



— Oprocentowanie aktywów (bez efektu wakacji kredytowych)

Pasywa oprocentowane

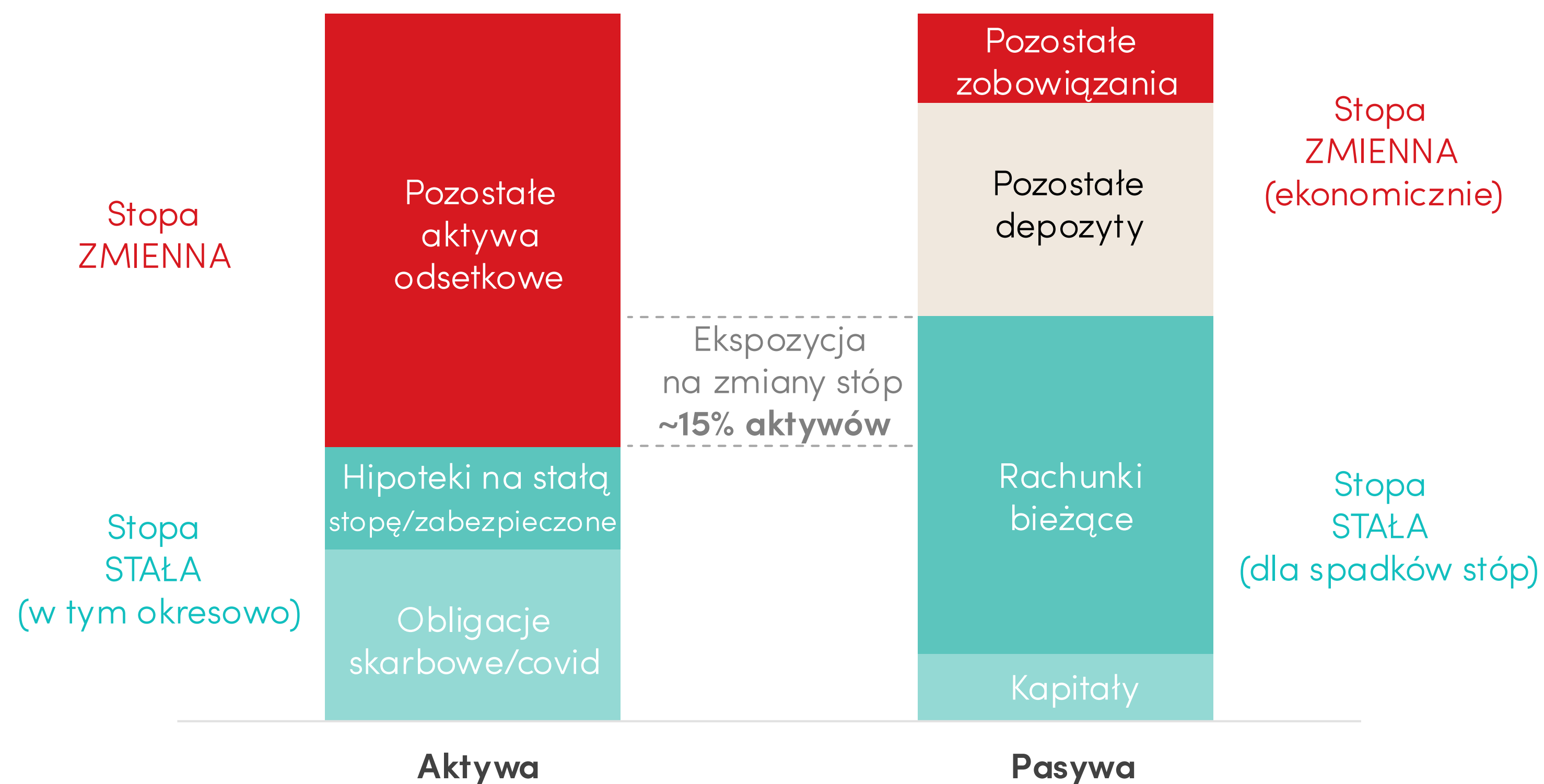
mld zł



— Oprocentowanie pasywów

NIŻSZA WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

Profil ryzyka stopy procentowej

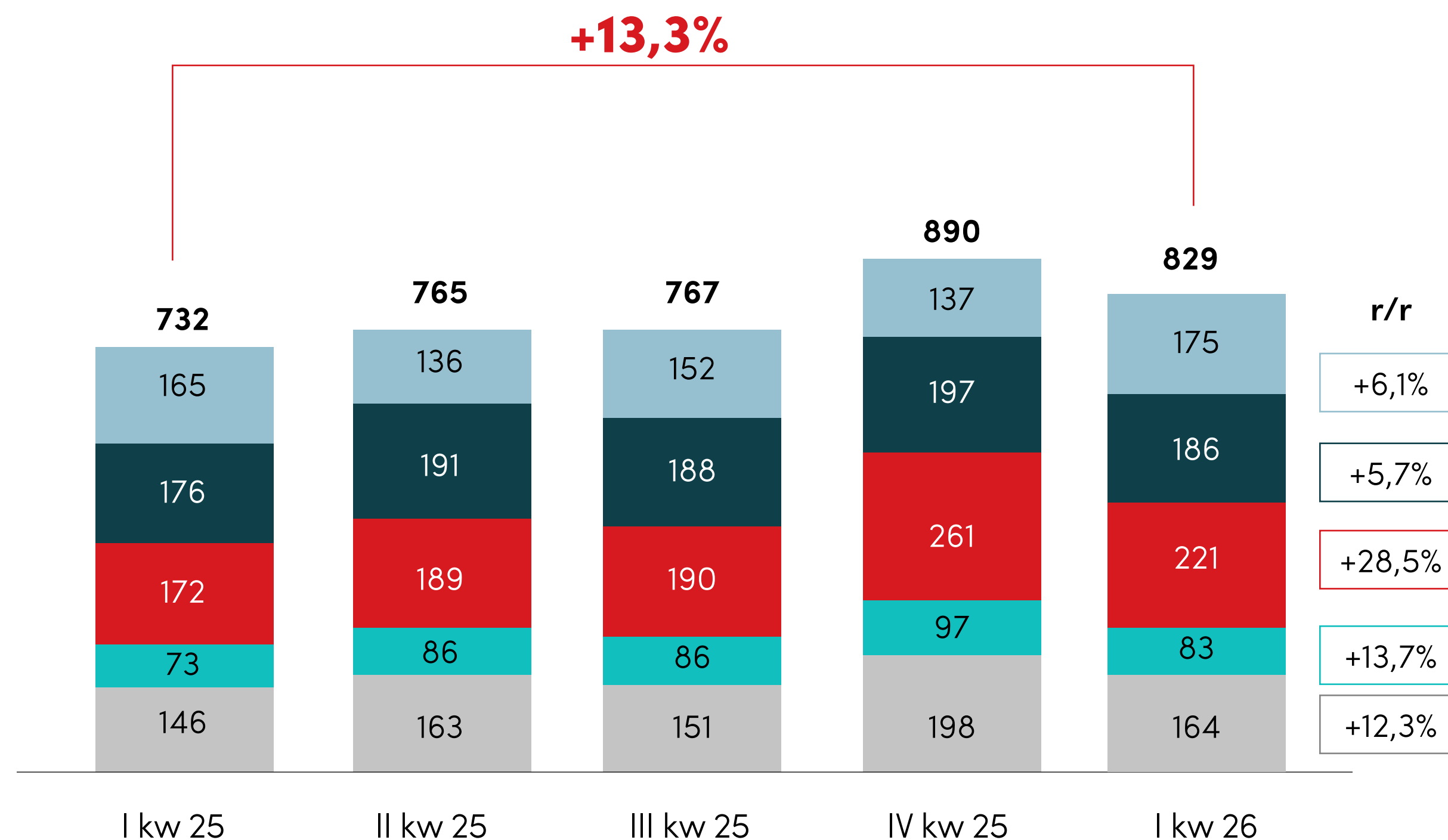


- Naturalna wrażliwość na spadki stóp procentowych, wynikająca głównie z niskooprocentowanych depozytów, ok. 15 p.b. spadku NIM dla 100 pb. spadku stóp
- Konsekwentnie realizowana strategia zabezpieczająca poprzez stałoprocentowe papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne
- Dominacja (~90%) okresowo 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



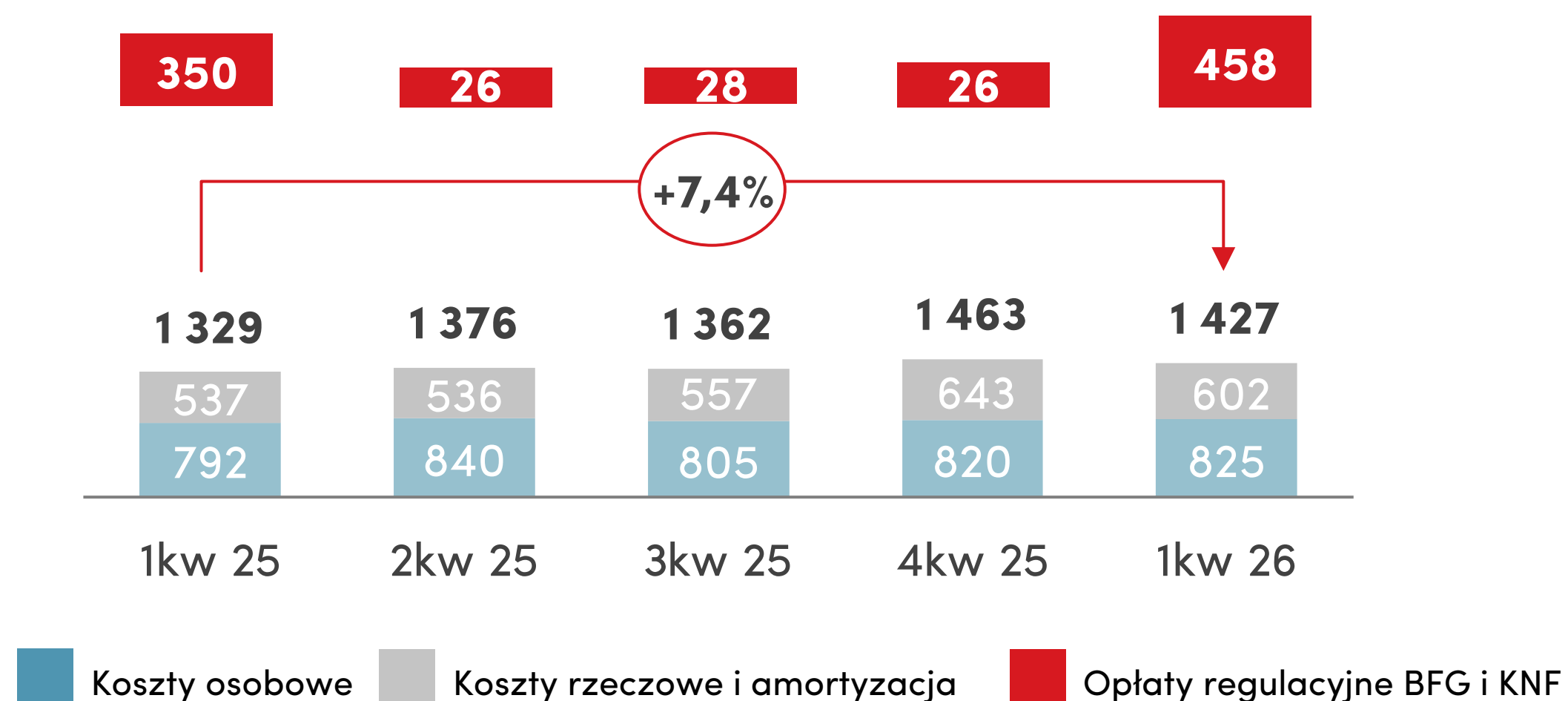
■ Kredyty
 ■ Karty
 ■ Zarządzanie aktywami i usługami brokerskimi
 ■ Marża na transakcjach walutowych
 ■ Opłaty za prowadzenie rachunków i pozostałe opłaty

- 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

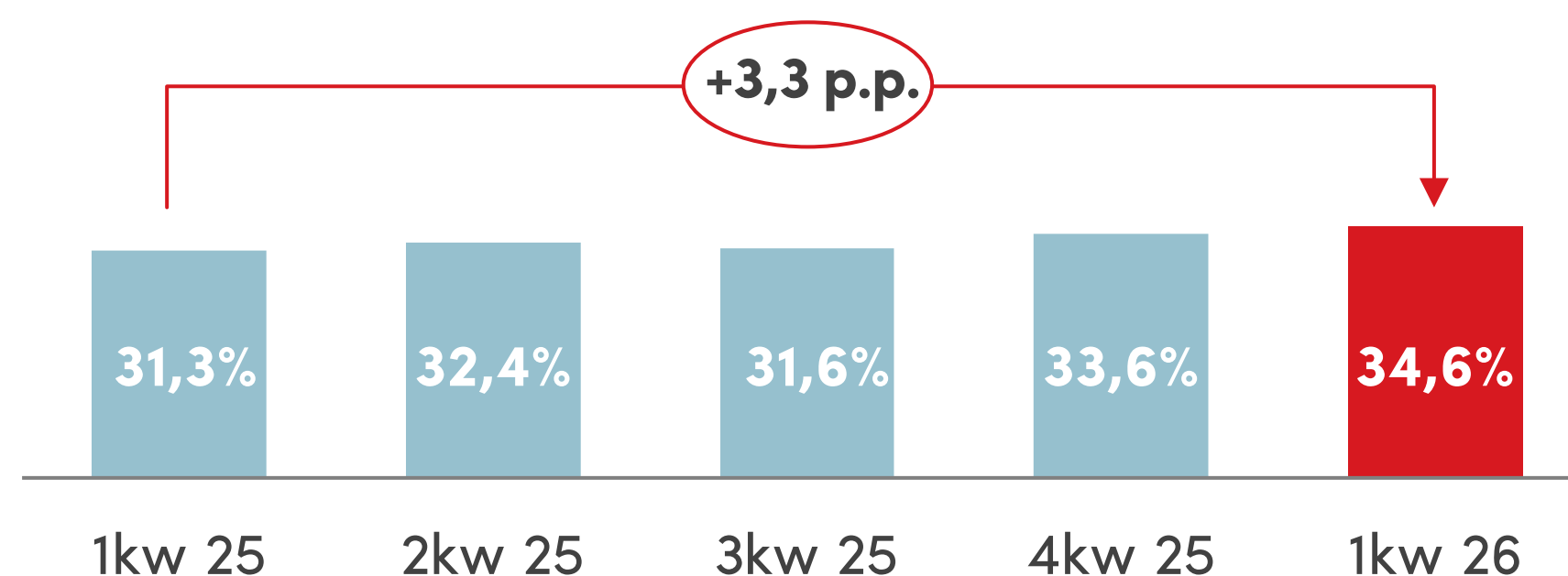
Koszty operacyjne

mln zł



Koszty/Dochody (wył. BFG)

%

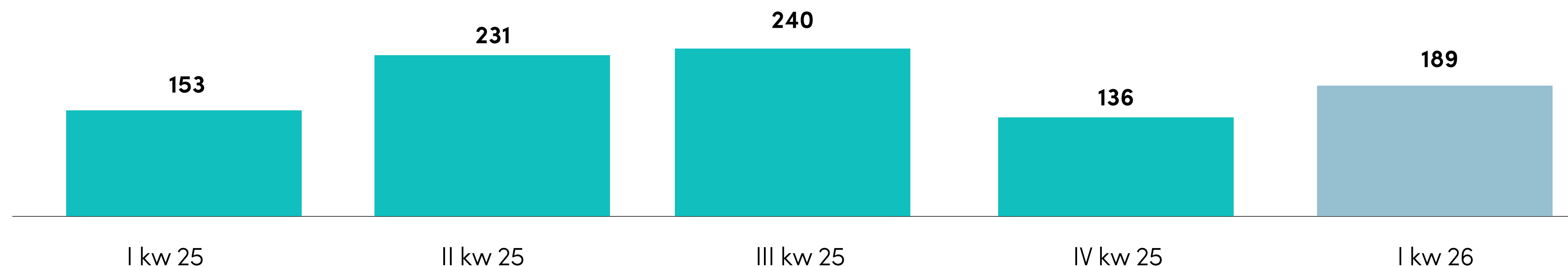


- Niższa dynamika kosztów osobowych, 4% r/r
- Wzrost kosztów rzeczowych i amortyzacji o 12,1% r/r, głównie z powodu wzrostów kosztów IT, projektów nowej strategii oraz aktywniejszego marketingu
- Wzrost składek na BFG i KNF o 31% r/r w 1kw'26
- Wskaźnik Koszty/Dochody ze zannualizowanym kosztem BFG na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

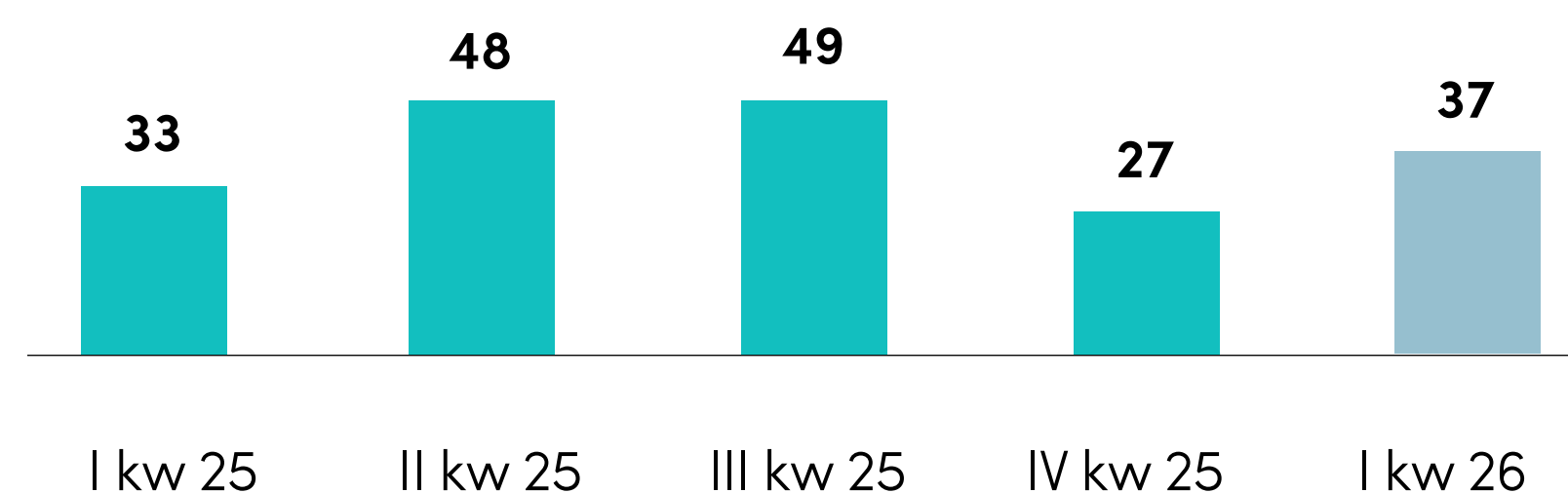
KOSZTY RYZYKA PONIŻEJ ZAŁOŻEŃ STRATEGII

Koszty ryzyka

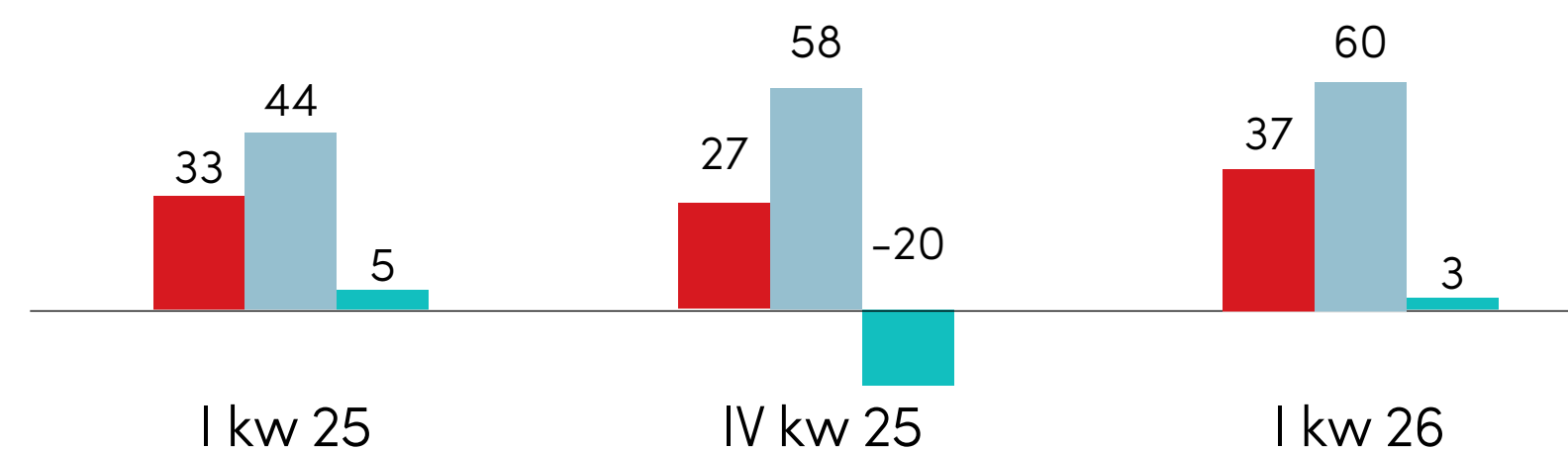
mln zł



pb.



pb.¹



■ 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.

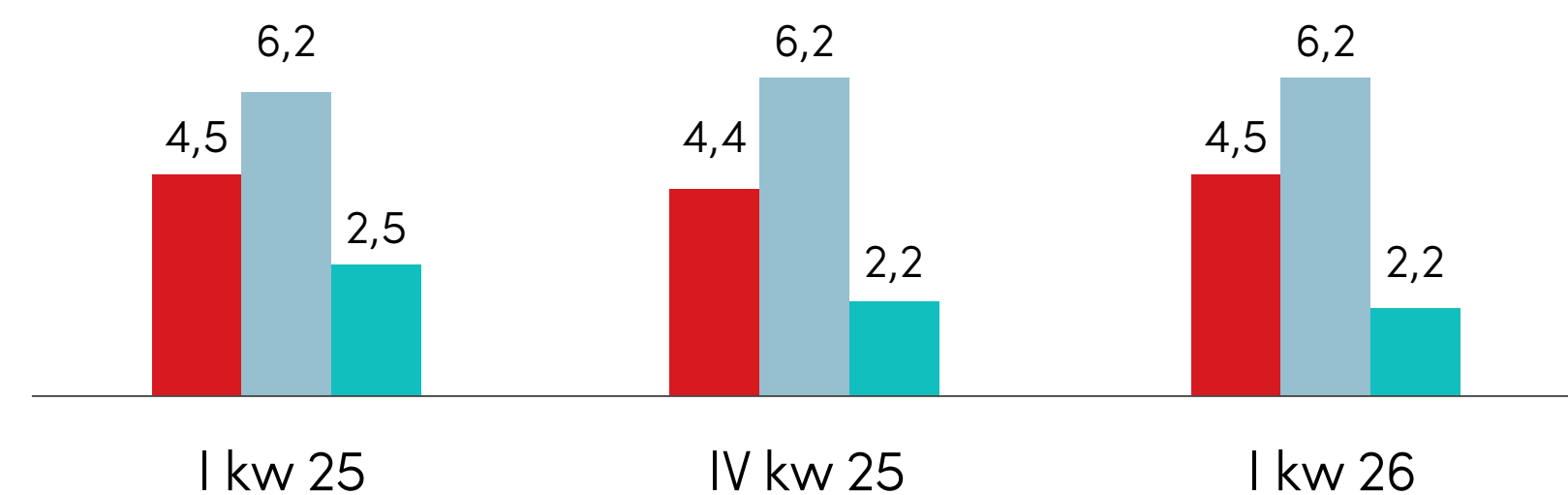
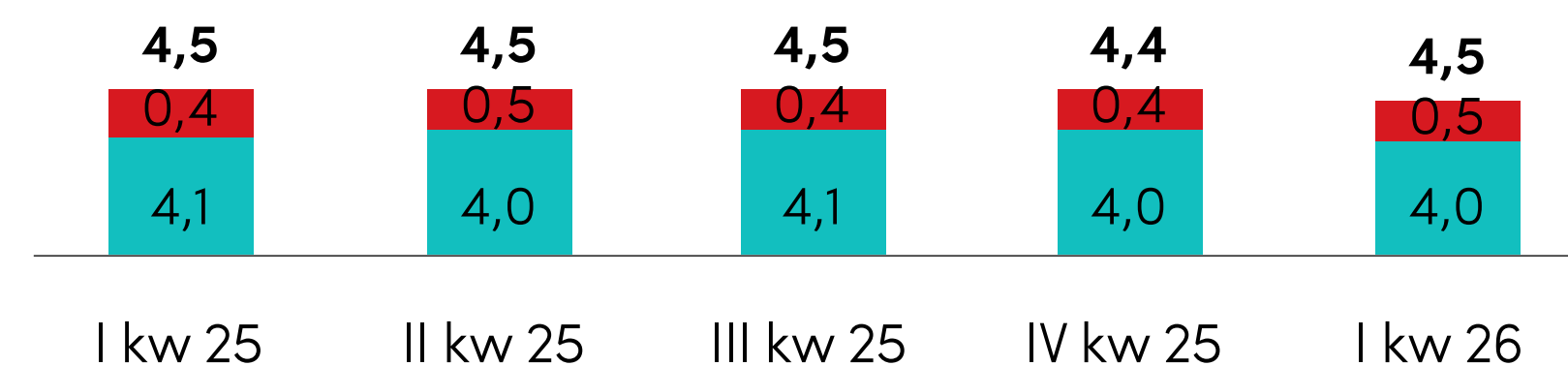
¹ Podział segmentowy z wyłączeniem ex-Idea Banku

STABILNA JAKOŚĆ AKTYWÓW

Wskaźnik NPL¹

%

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



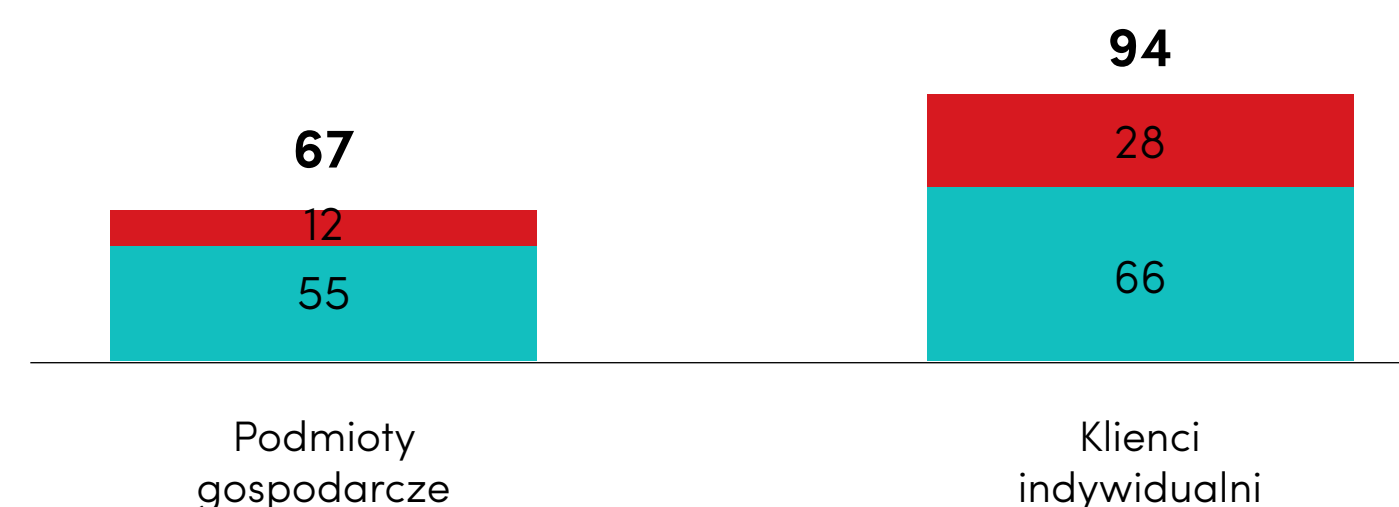
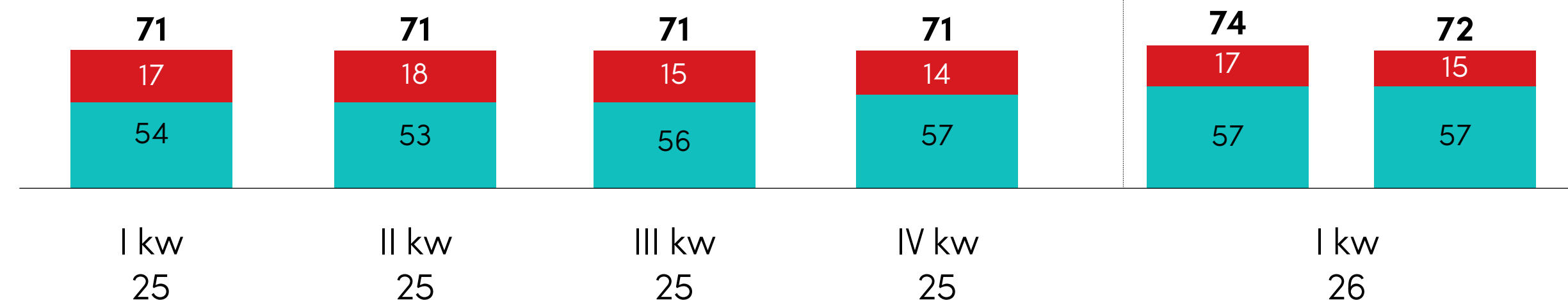
■ Grupa ■ Podmioty gospodarcze ■ Klienci indywidualni

¹ 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

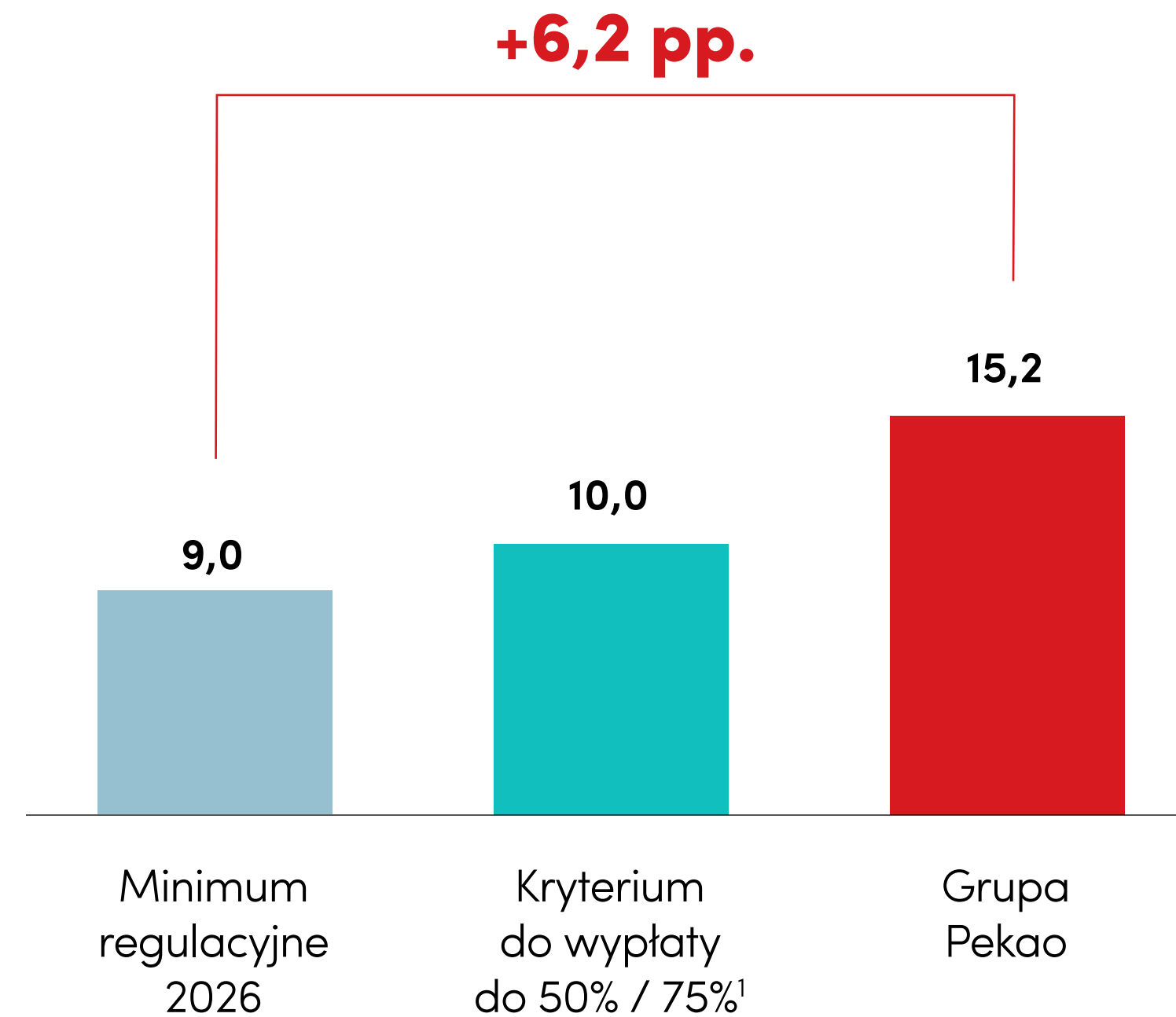


*Z wyłączeniem kosztów rezerw związanych z ochroną konsumentów.

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

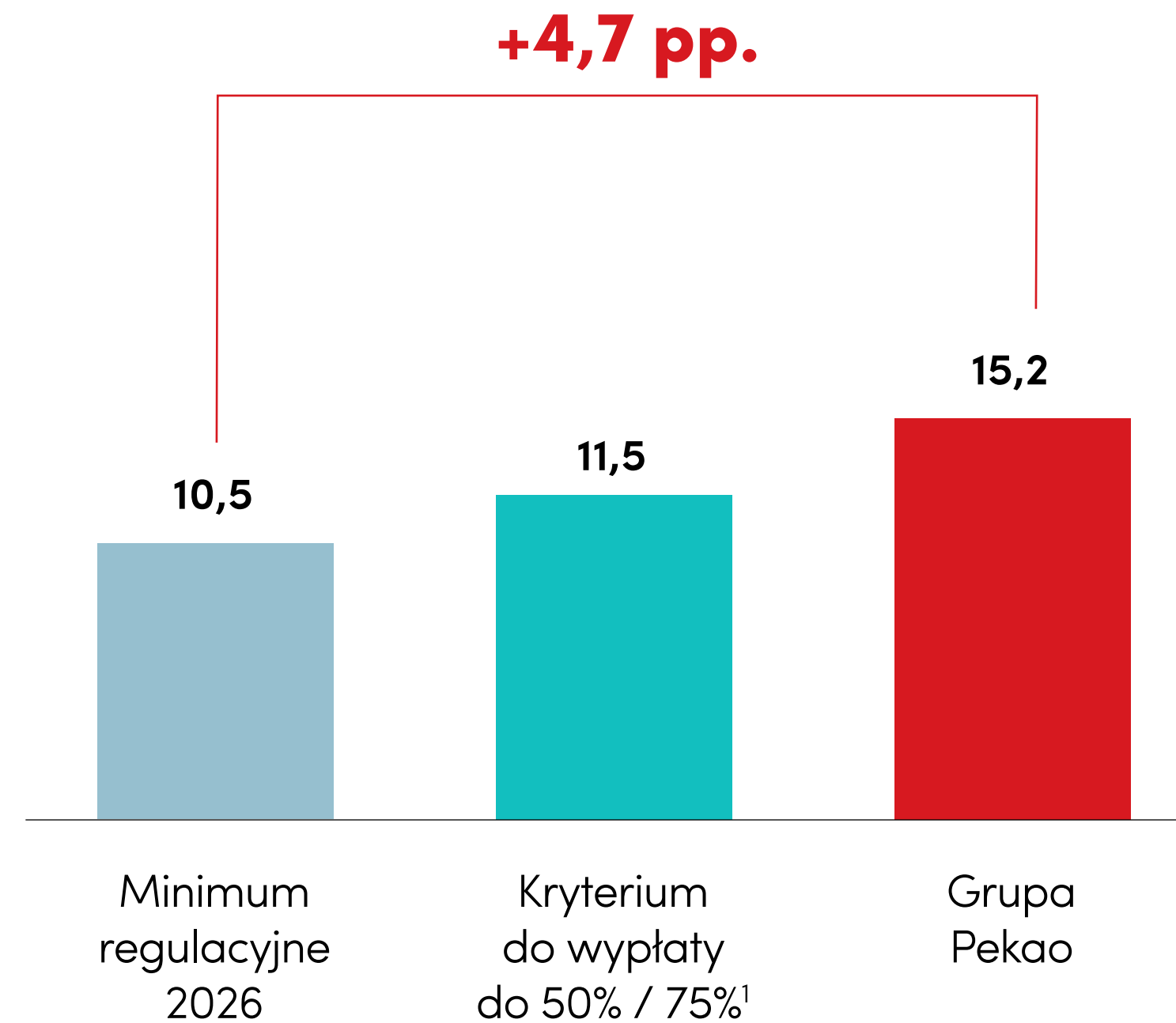
CET 1

%



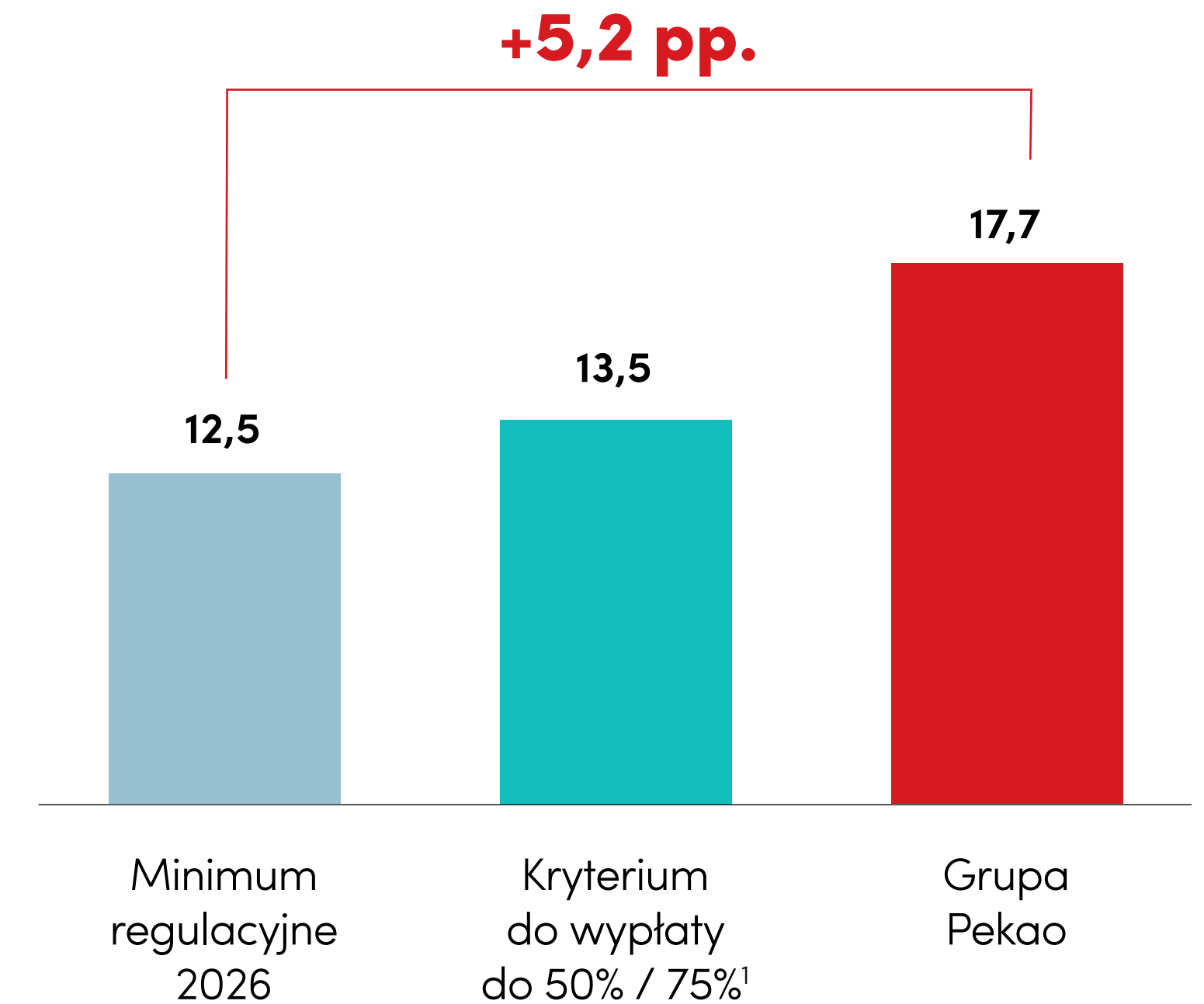
Tier 1

%



Łączny współczynnik kapitałowy

%

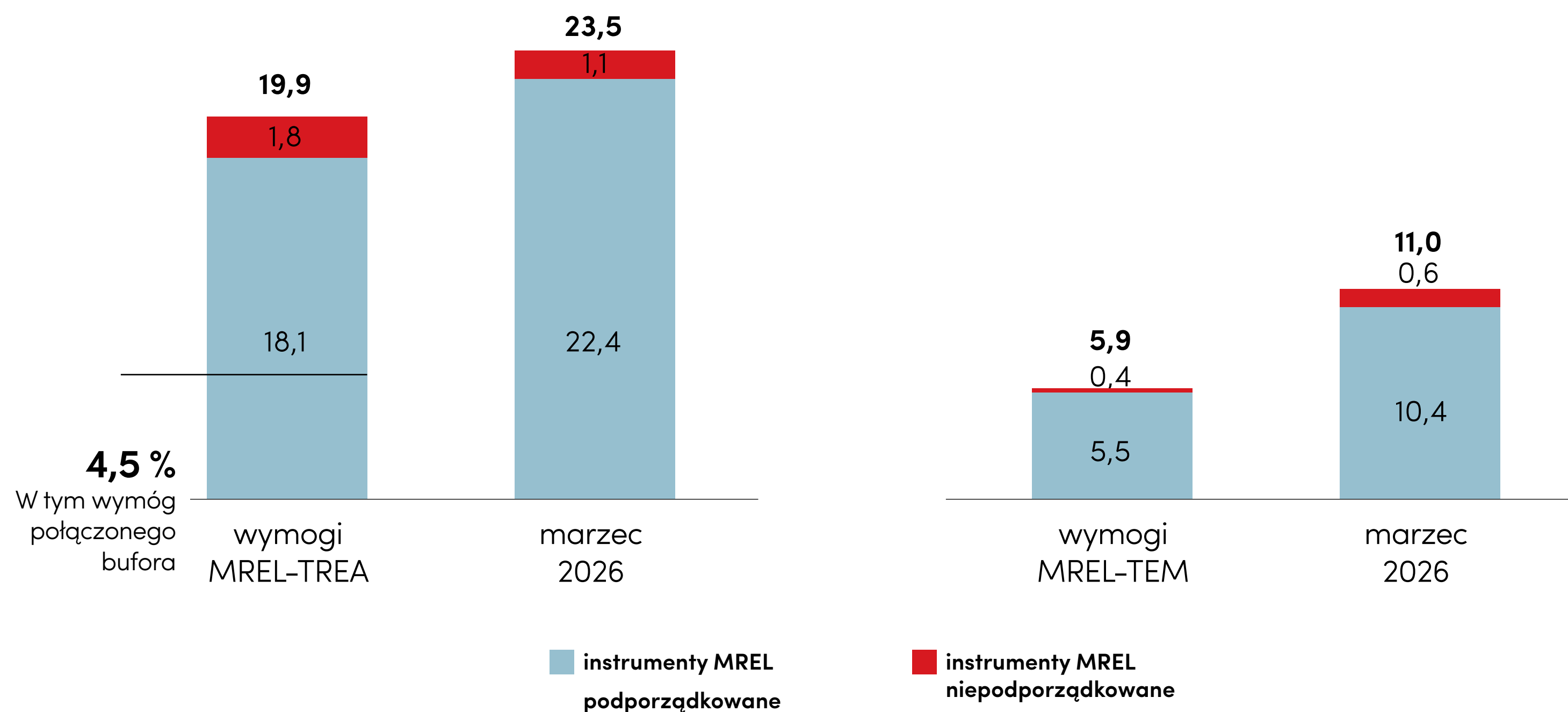


¹ Kryterium do wypłaty do 50% zysku netto to minimalny wymóg dla Grupy powiększony o wartość docelowego poziomu bufora antycyklicznego 1 pp. Kryterium do wypłaty do 75% zysku to dodatkowo udział NPL w portfelu należności od sektora niefinansowego na poziomie do 5%.

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

MREL

%



- Wymóg MREL-TREA całkowity wynosi 19,9%¹, natomiast wymóg MREL-TREA podporządkowany wynosi 18,1%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 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**”.



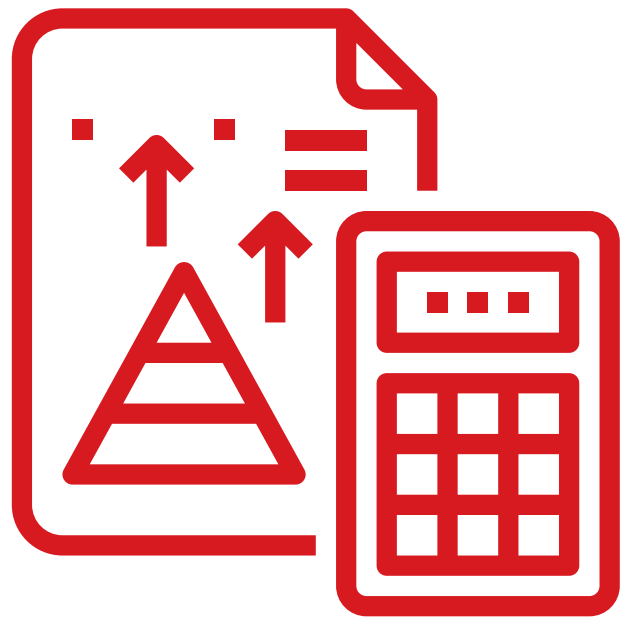
Akademia cyberPEKAO – Człowiek to najlepszy firewall zdobyła nagrodę „**2025 The Best Event – Ahead of Our Time**” przyznaną przez Meeting15.



- 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**.



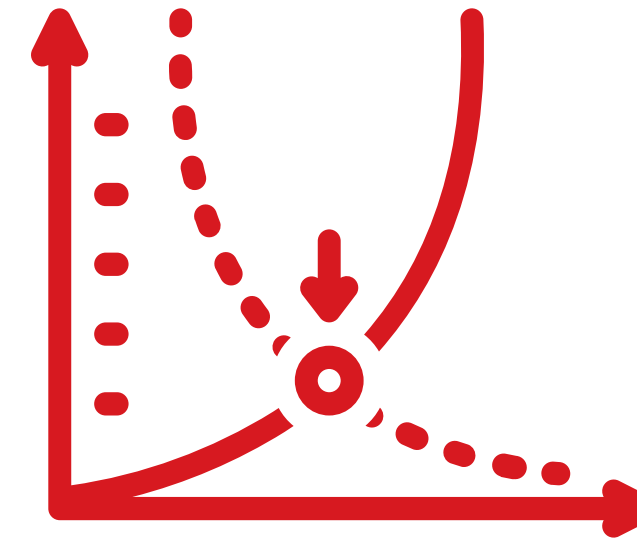
SILNE OŻYWIENIE BIZNESOWE POMIMO WZROSTU RYZYKA GEOPOLITYCZNEGO



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**

01. KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA – WYNIKI

02. OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE

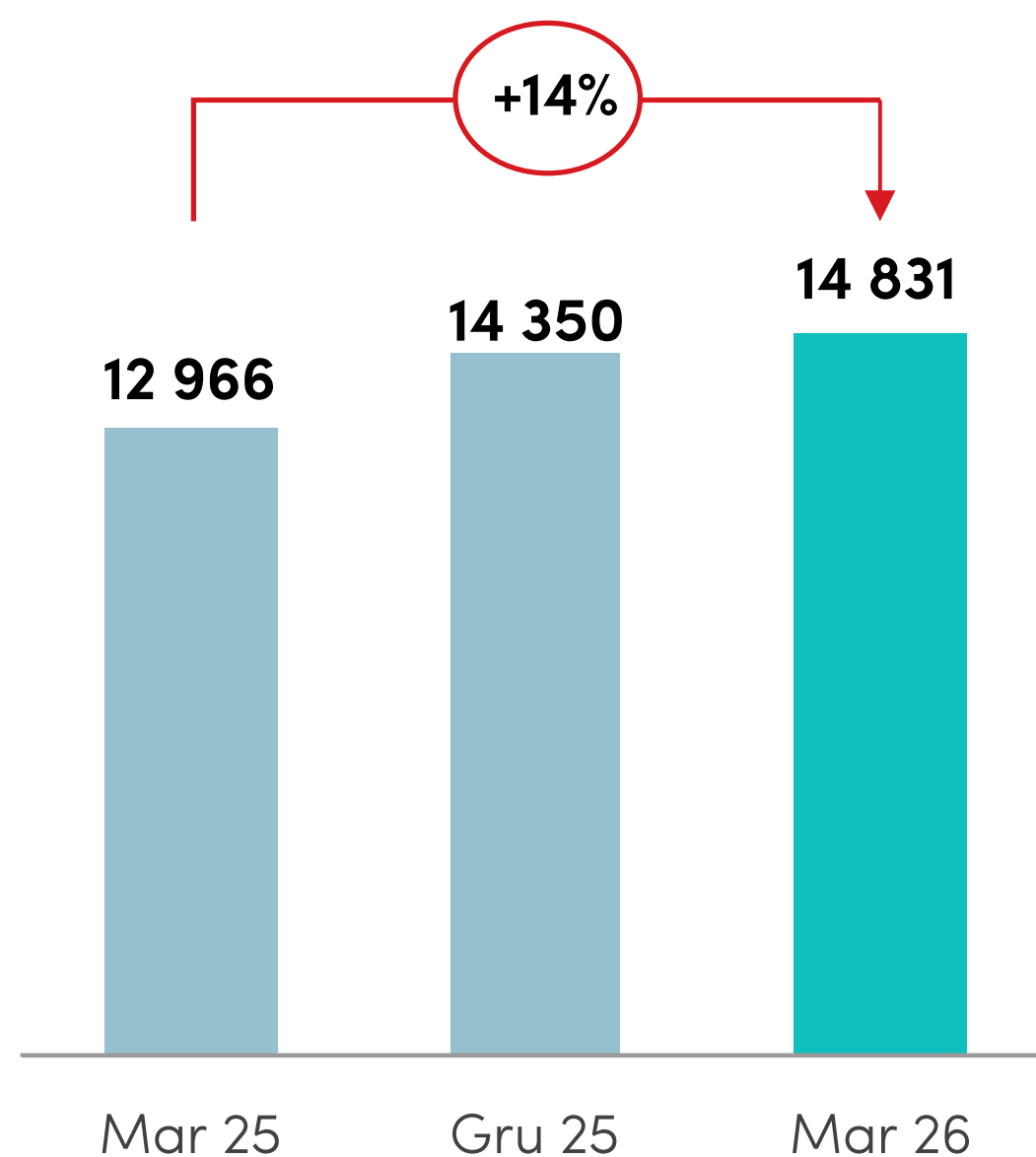
03. MAKRO & WYNIKI FINANSOWE

04. ZAŁĄCZNIK

BANKOWOŚĆ DETALICZNA: WZROST WARTOŚCI PODPISANYCH UMÓW POŻYCZEK GOTÓWKOWYCH W 1 KWARTALE Z REKORDOWĄ SPRZEDAŻĄ W MARCU

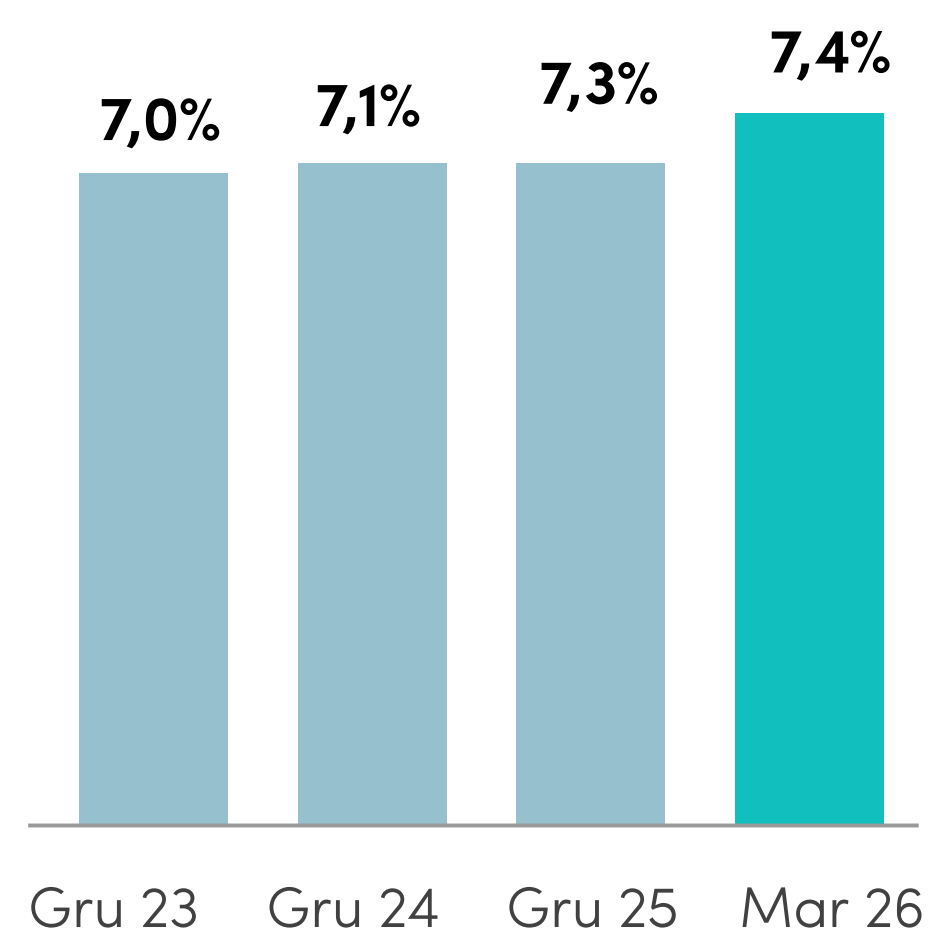
Wolumen pożyczek gotówkowych

mln zł



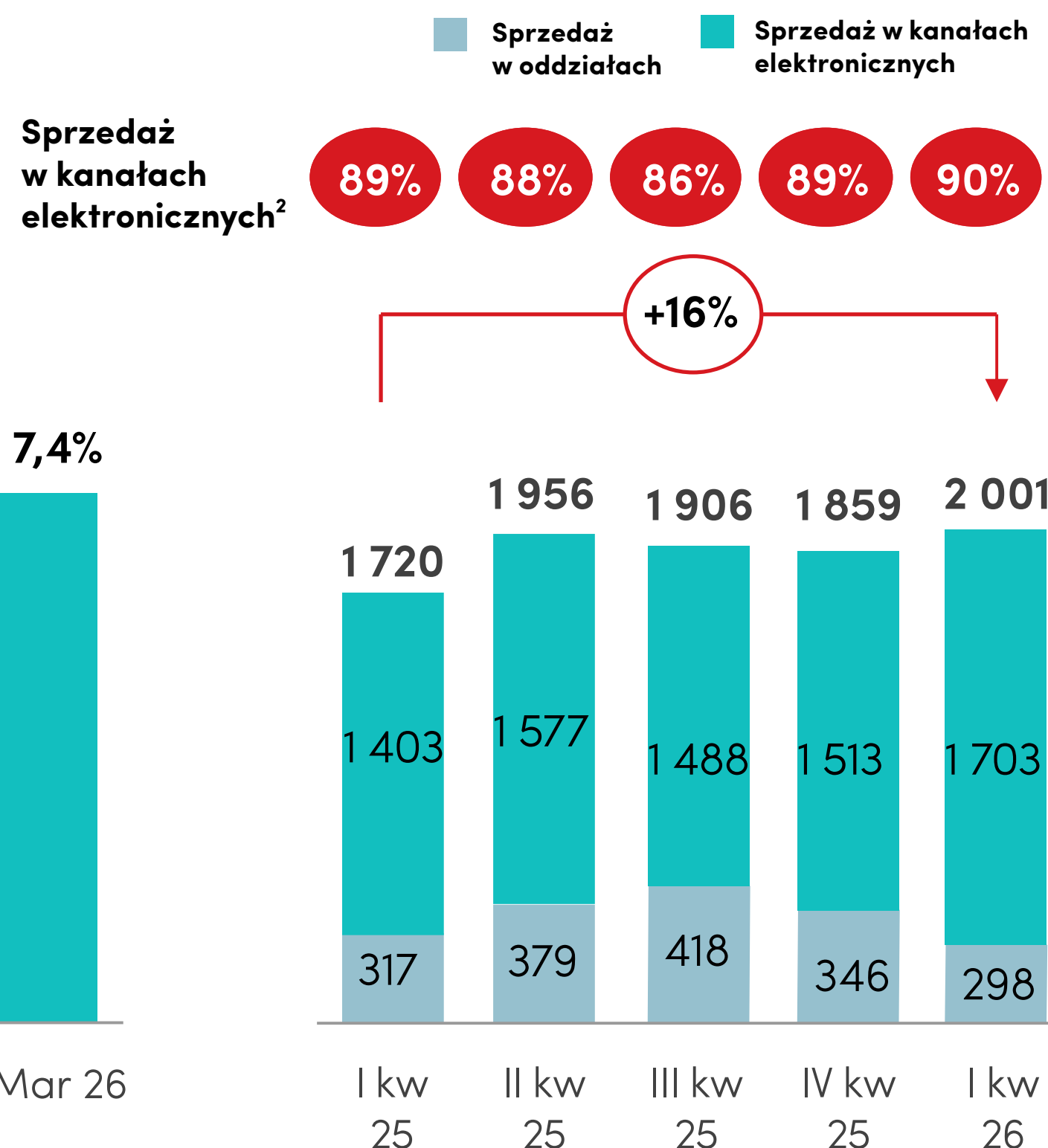
Udziały rynkowe – portfel kredytów konsumpcyjnych w PLN

%



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych¹

mln zł



- Sprzedaż netto 2,0 mld zł (+16% r/r) i rekordowa sprzedaż w marcu.
- Wyraźny wzrost udziałów rynkowych w sprzedaży +1,4 p.p. r/r do 8,7% w 1 kw. 26, a w marcu do 9,2%, co wspiera dynamikę wzrostu portfela.
- Sprzedaż wspierana atrakcyjnymi ofertami będącymi w TOP ofert rynkowych i kampanią w Internecie oraz uproszczeniami w procesach dla klientów.
- Bank wyróżniony 3 miejscem w rankingu „Złoty bankier” w kategorii „Produkt/ usługa z misją” – za kredyt na studia medyczne, który łączy finansowanie z długofalowym wpływem społecznym.

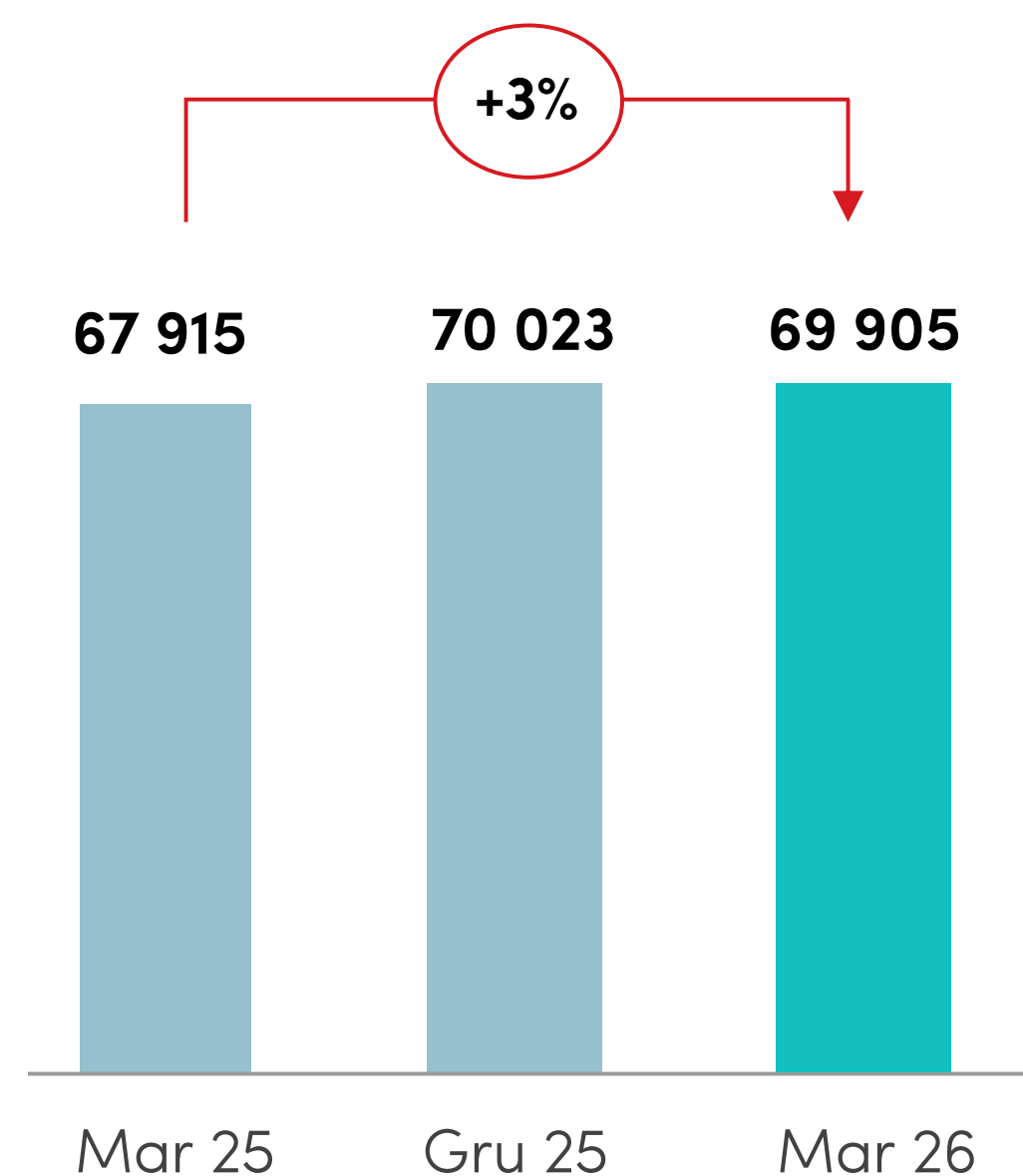
¹ Sprzedaż netto – tylko nowe pieniądze

² Udział ilościowy

BANKOWOŚĆ DETALICZNA: 2 ROK Z RZĘDU WYRÓŻNIENIE W RANKINGU „ZŁOTY BANKIER” DLA KREDYTU HIPOTECZNEGO

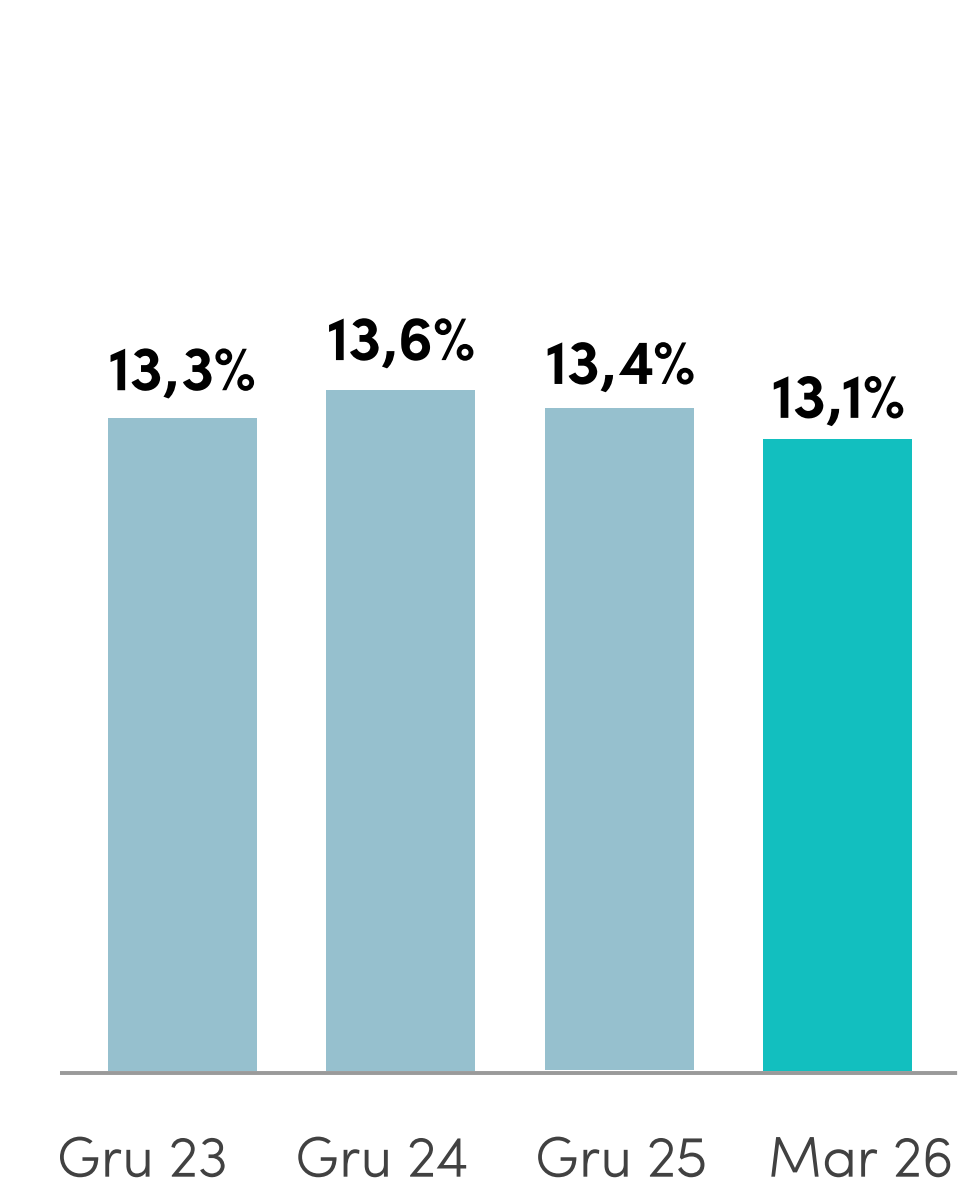
Wolumen kredytów hipotecznych w PLN

mln zł



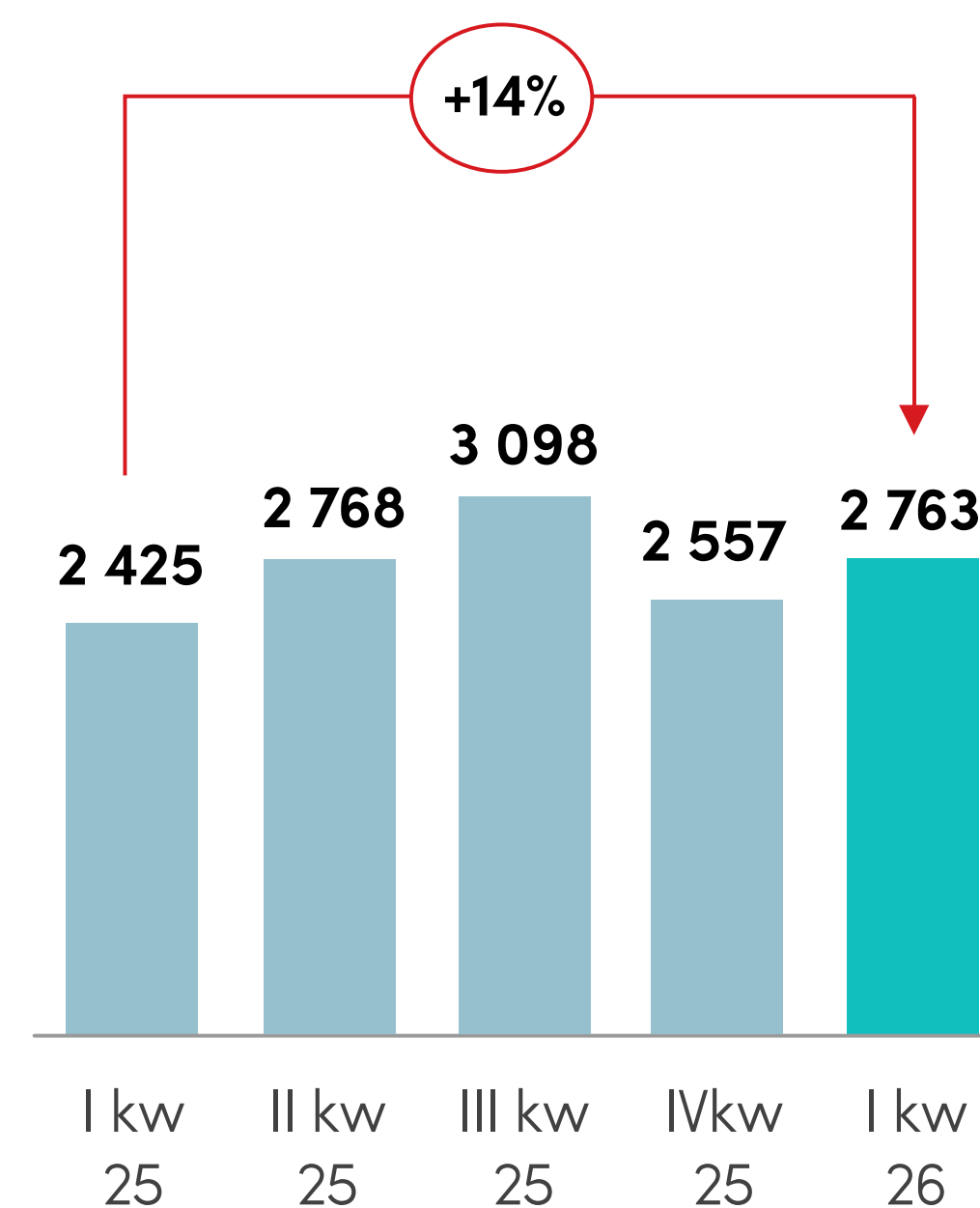
Udziały rynkowe w całym rynku hipotek

%



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

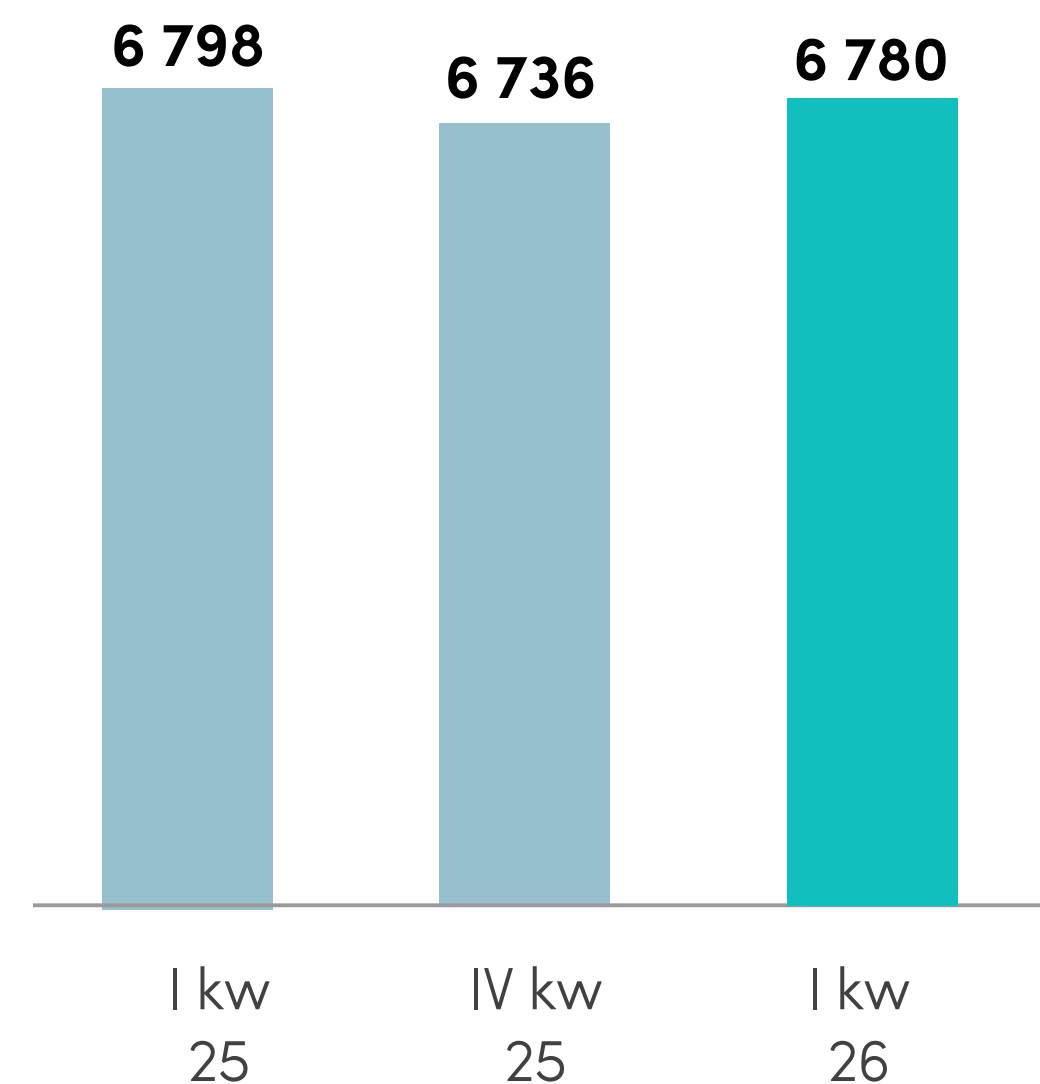
mln zł



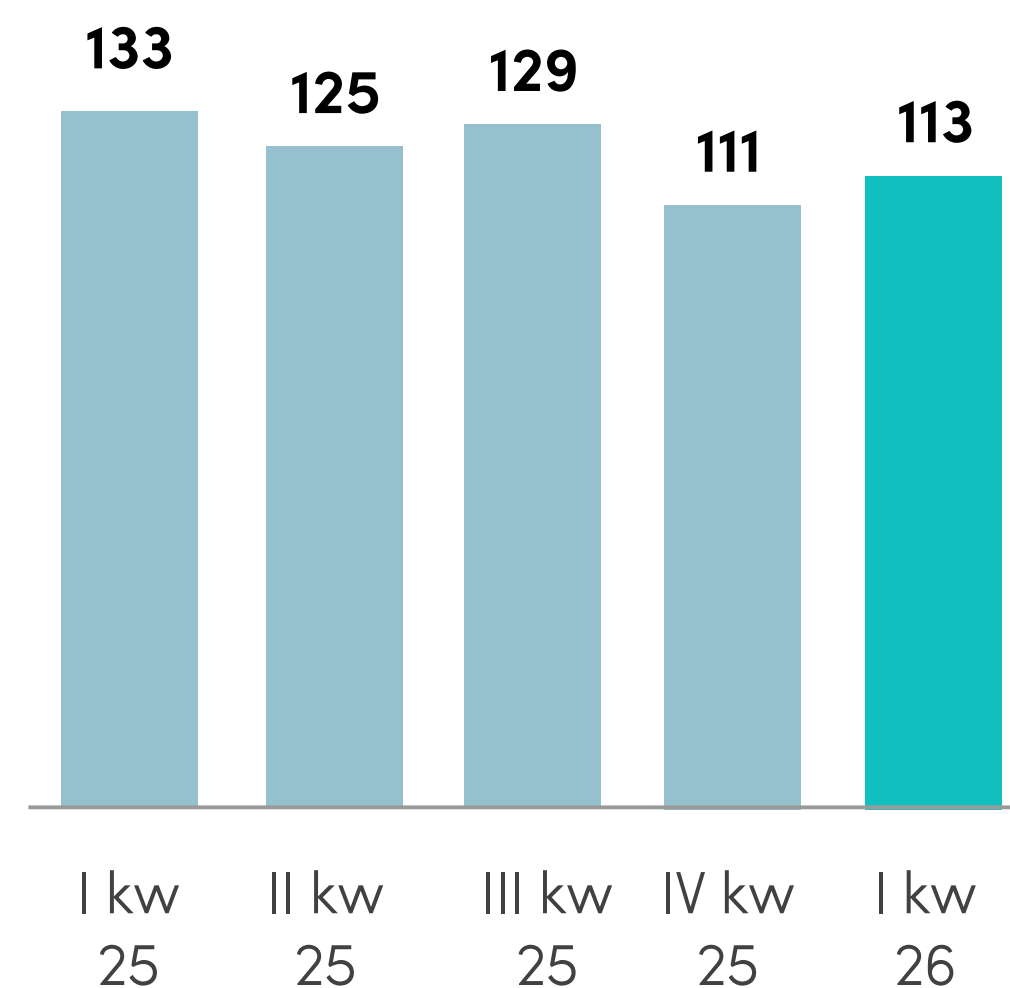
- Bank 2 rok z rzędu wyróżniony w rankingu „Złoty Bankier” – II miejsce dla Kredytu Hipotecznego, za świetną ofertę, obsługę elektroniczną oraz szeroki wachlarz akceptowanych dochodów.
- Sprzedaż kredytów w 1 kw. 26 wyniosła 2,76 mld zł tj. +14% r/r, z wyraźnym wzrostem w marcu do 1,2 mld zł. +36% r/r, zbliżając się do rekordowych poziomów sprzedaży (z okresu oferowania kredytu bezpiecznego 2%).
- Rozszerzona oferta produktowa o ofertę dla służb mundurowych, oraz refinansowania kredytów.
- Uruchomiony nowy scentralizowany proces sprzedaży kredytów hipotecznych.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA: UTRZYMUJEMY WYSOKĄ SPRZEDAŻ NOWYCH KONT ORAZ KONKURENCYJNOŚĆ OFERTY

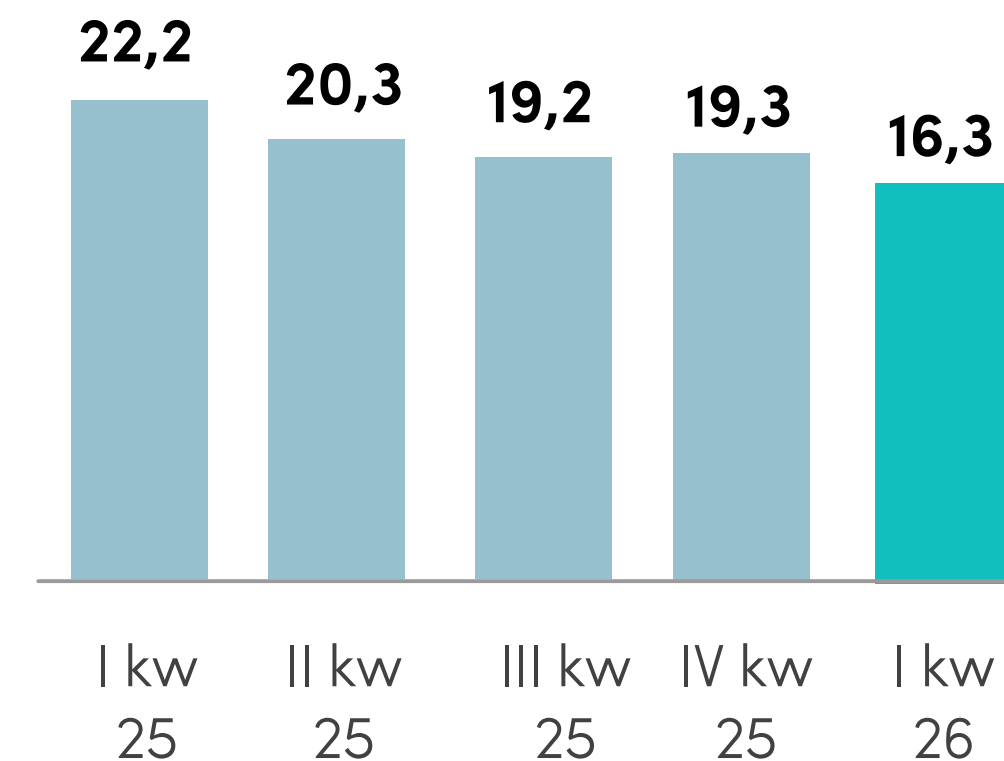
Liczba klientów indywidualnych
tys.



Nowe rachunki bieżące – klienci indywidualni
tys.



Sprzedaż brutto nowych kart kredytowych
tys.

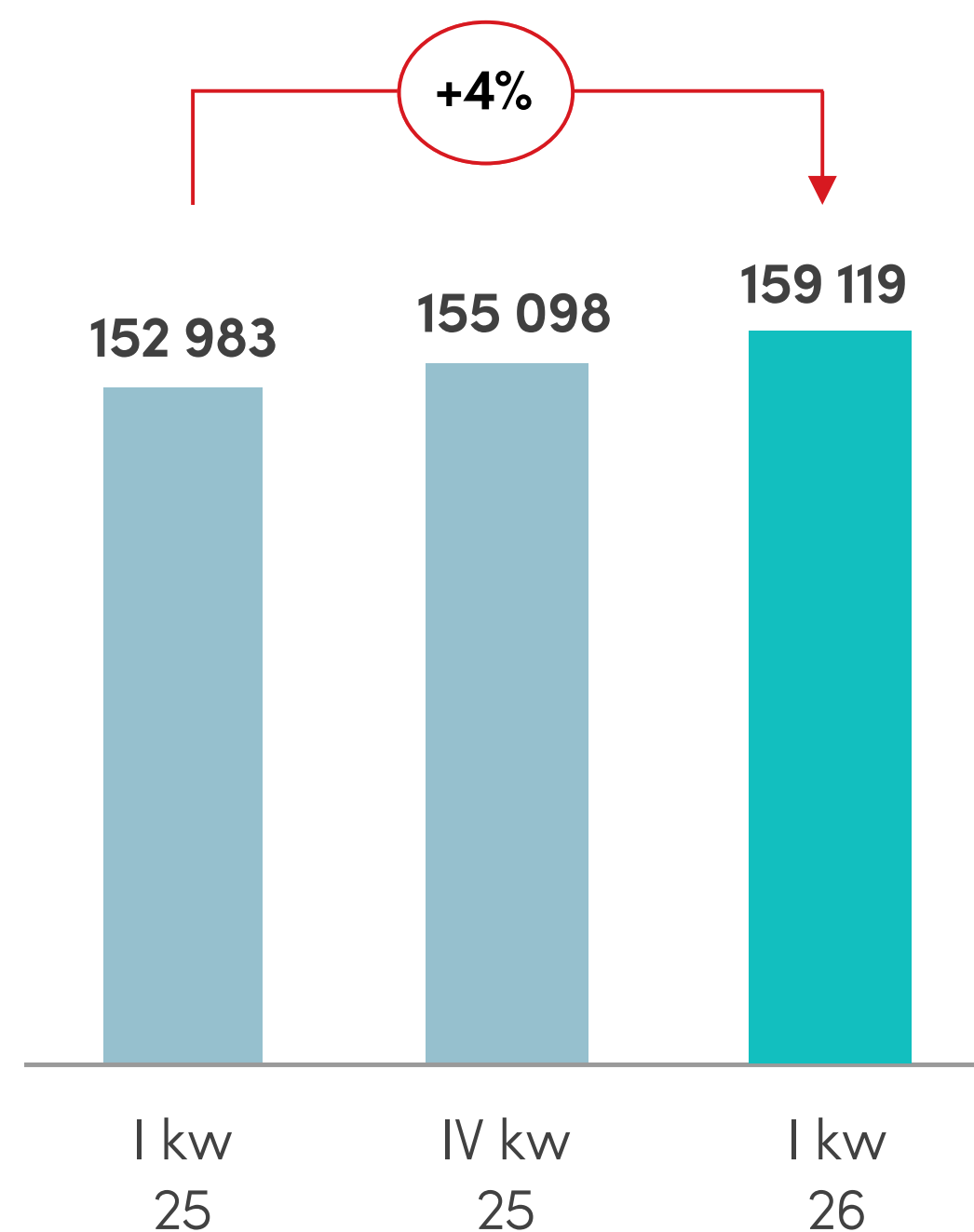


- W I kwartale 2026 roku otworzyliśmy łącznie 113,5 tys. Kont Przekorzystnych i Kont Świat Premium, w tym 33,9 tys. dla klientów do 26 roku życia, co stanowi 30% kont.
- Prowadziliśmy działania promocyjne ukierunkowane na wzrost transakcyjności kart oraz akwizycję klientów.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA: WZROST WOLUMENU PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH I ŁĄCZNEGO WOLUMENU OSZCZĘDNOŚCI

Depozyty detaliczne

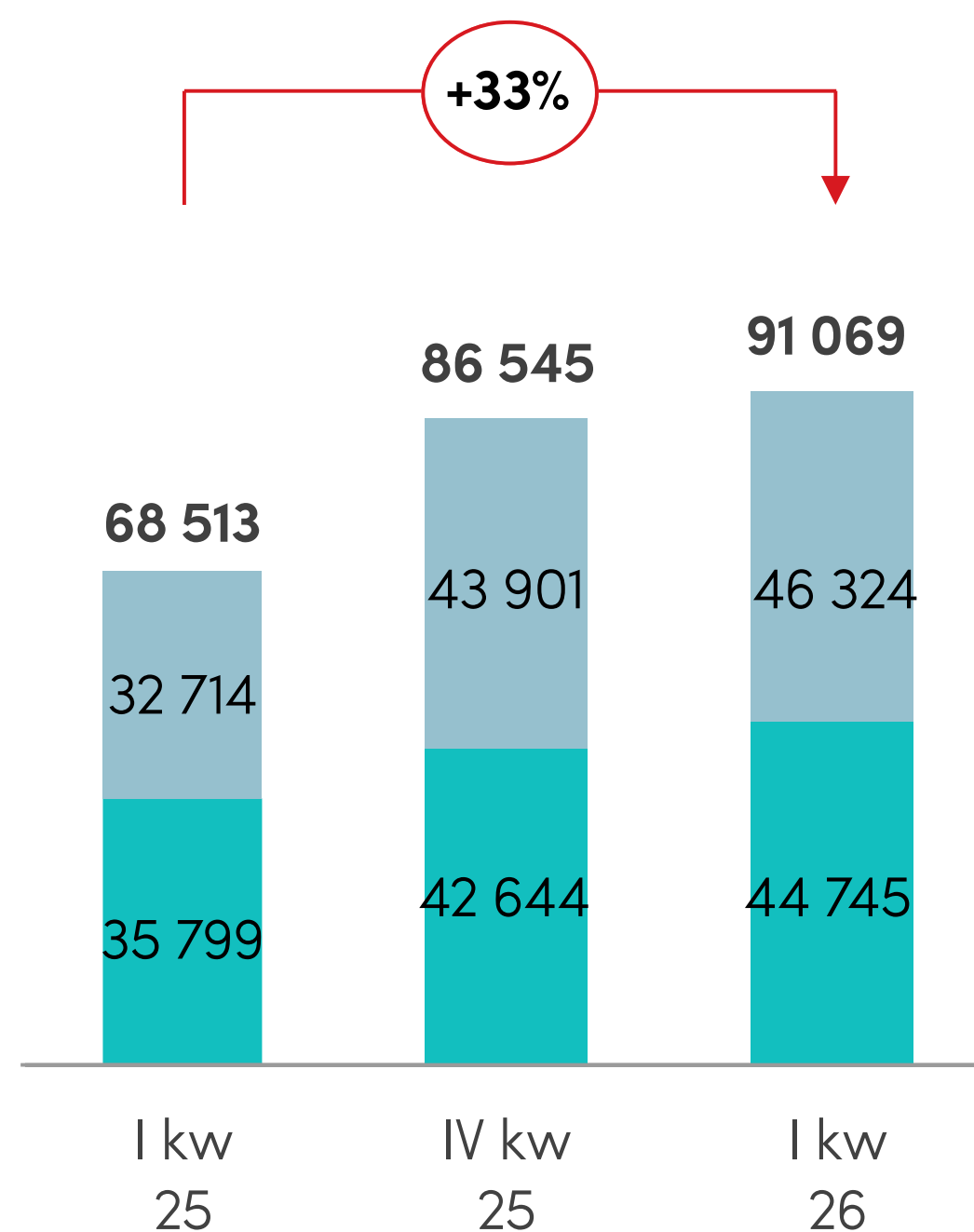
mln zł



Produkty inwestycyjne: AUM

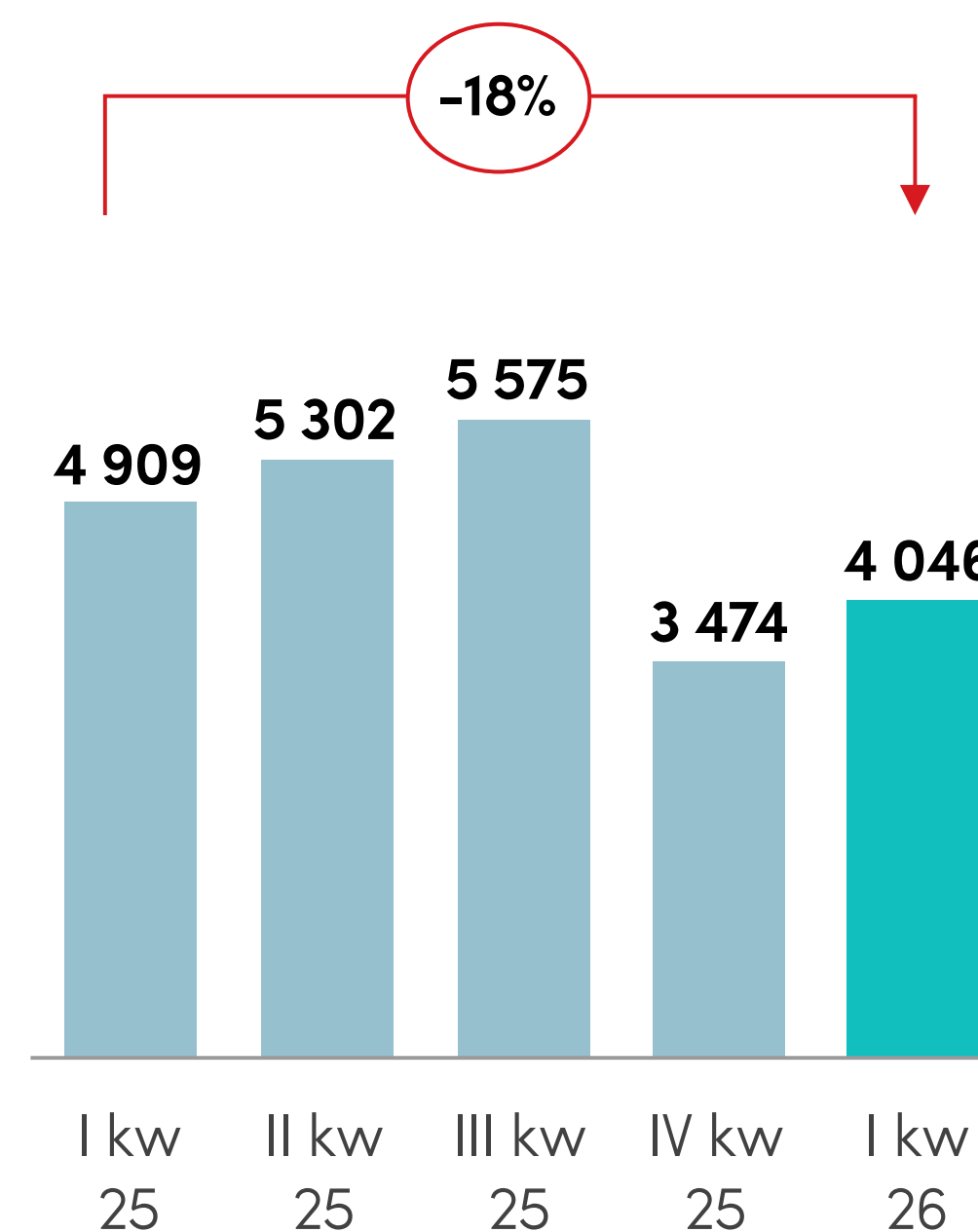
mln zł

■ Pozostałe produkty inwestycyjne¹
■ Fundusze inwestycyjne



Produkty inwestycyjne: sprzedaż netto²

mln zł



- Wysoki przyrost łącznych oszczędności klientów indywidualnych na depozytach i produktach inwestycyjnych o ponad 15 mld PLN r/r

¹Pozostałe produkty inwestycyjne zawierają: produkty strukturyzowane, obligacje, ubezpieczeniowe produkty inwestycyjne dla klientów detalicznych i Private Banking, PPK

²Sprzedaż netto produktów inwestycyjnych ogółem detalicznych klientów indywidualnych i klientów Private banking

BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW: WZROST WOLUMENÓW FINANSOWAŃ MID+MŚP O 14% R/R

Sprzedż finansowań MŚP

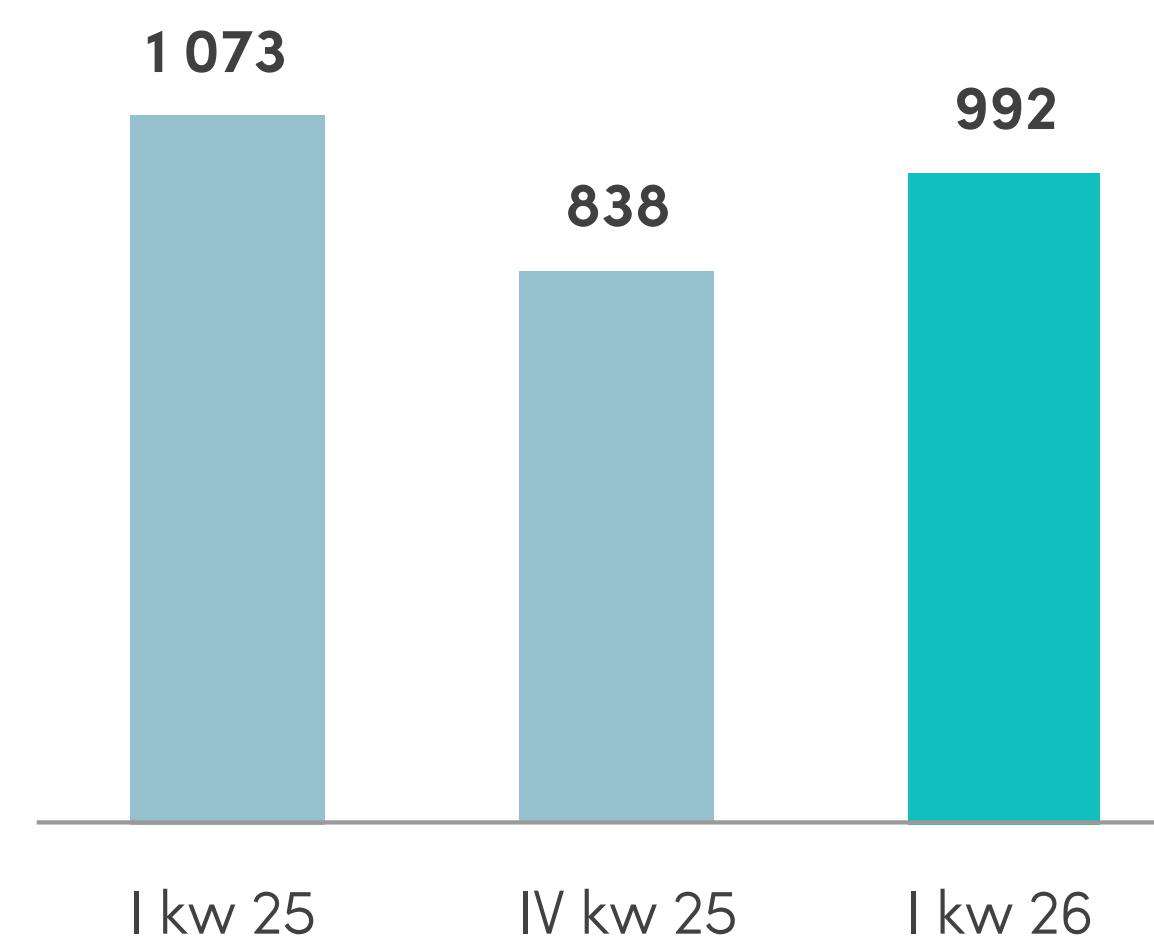
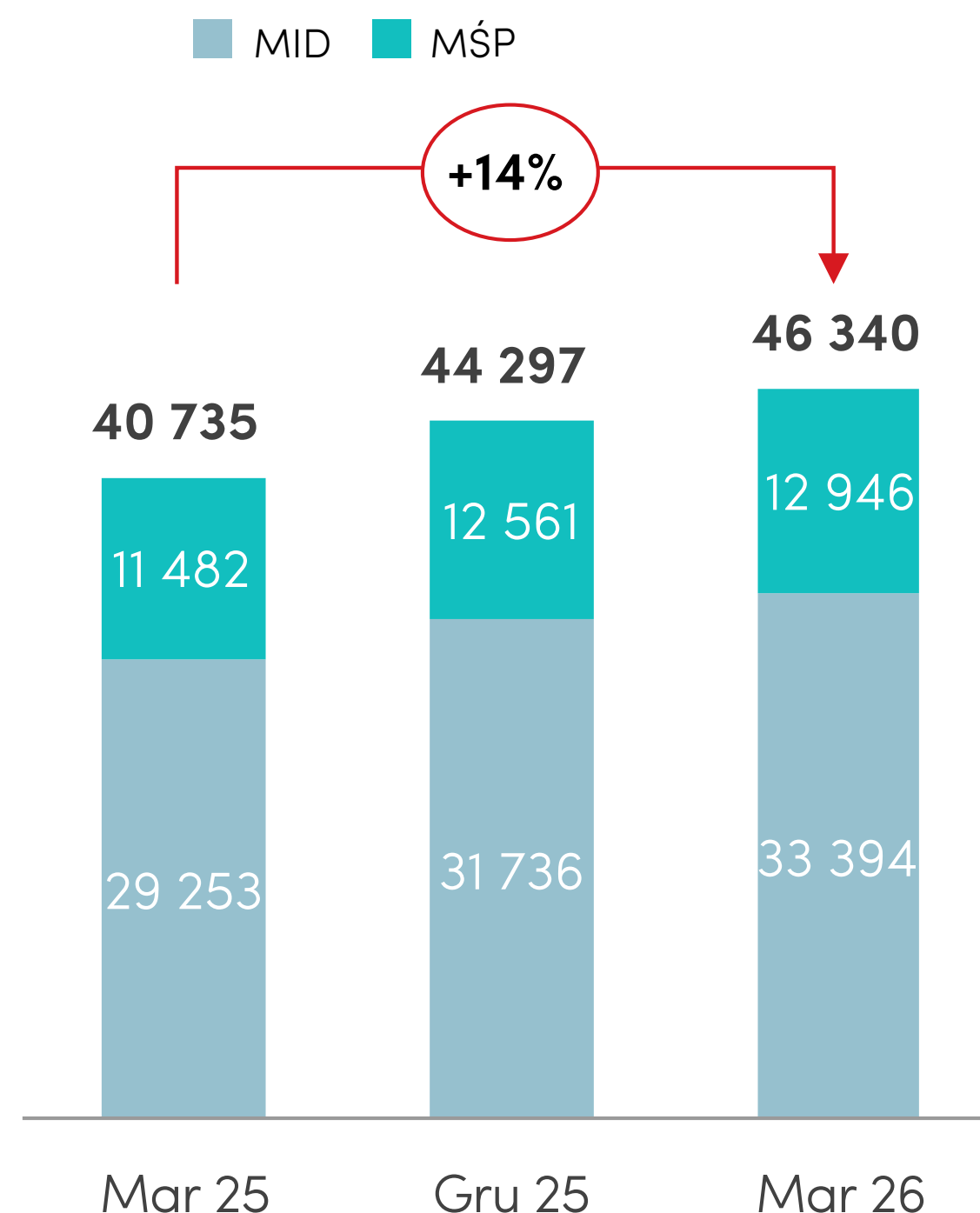
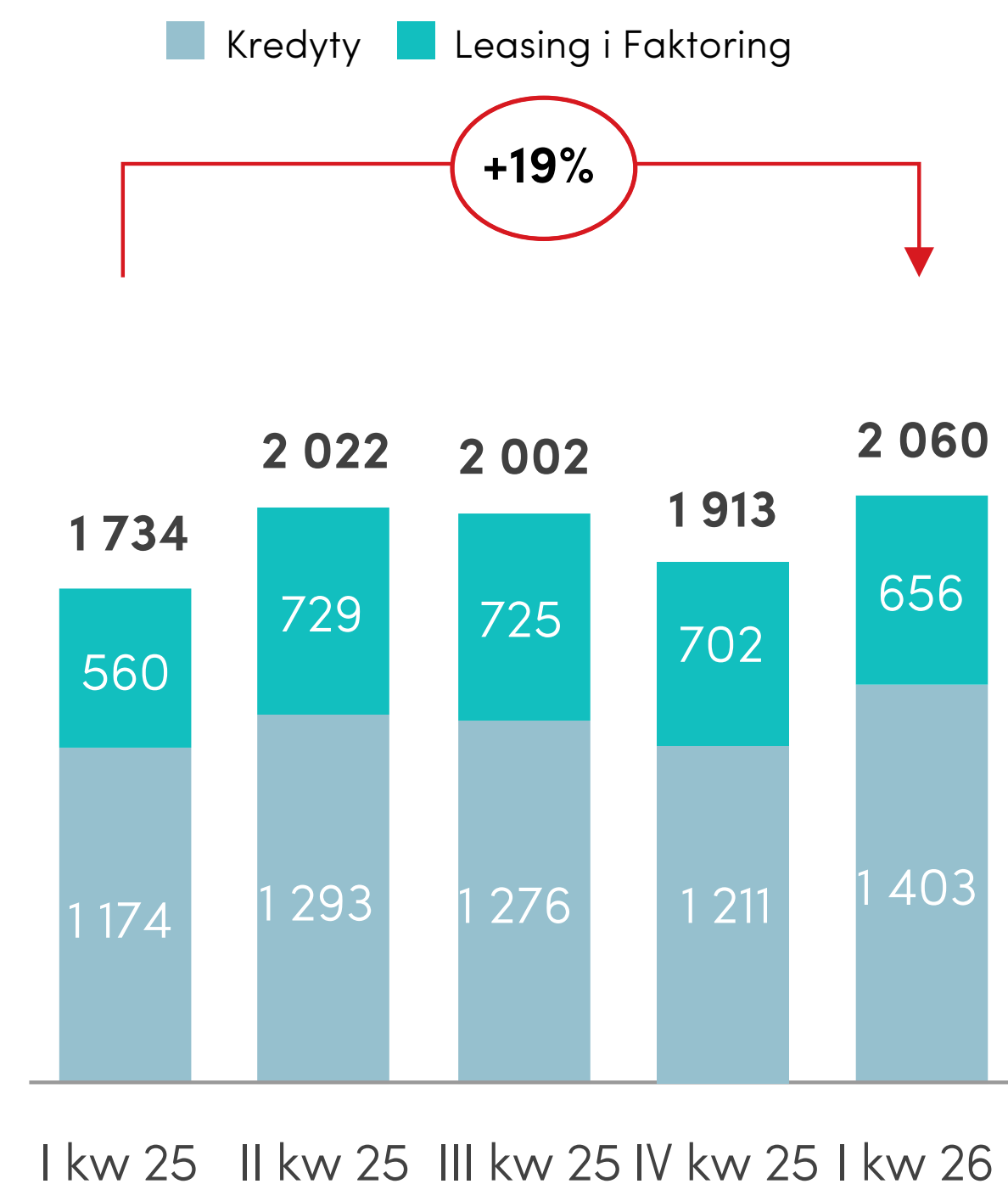
mln zł

Wolumeny finansowań MID+MŚP

mln zł

Akwizycja klientó

liczba klientó

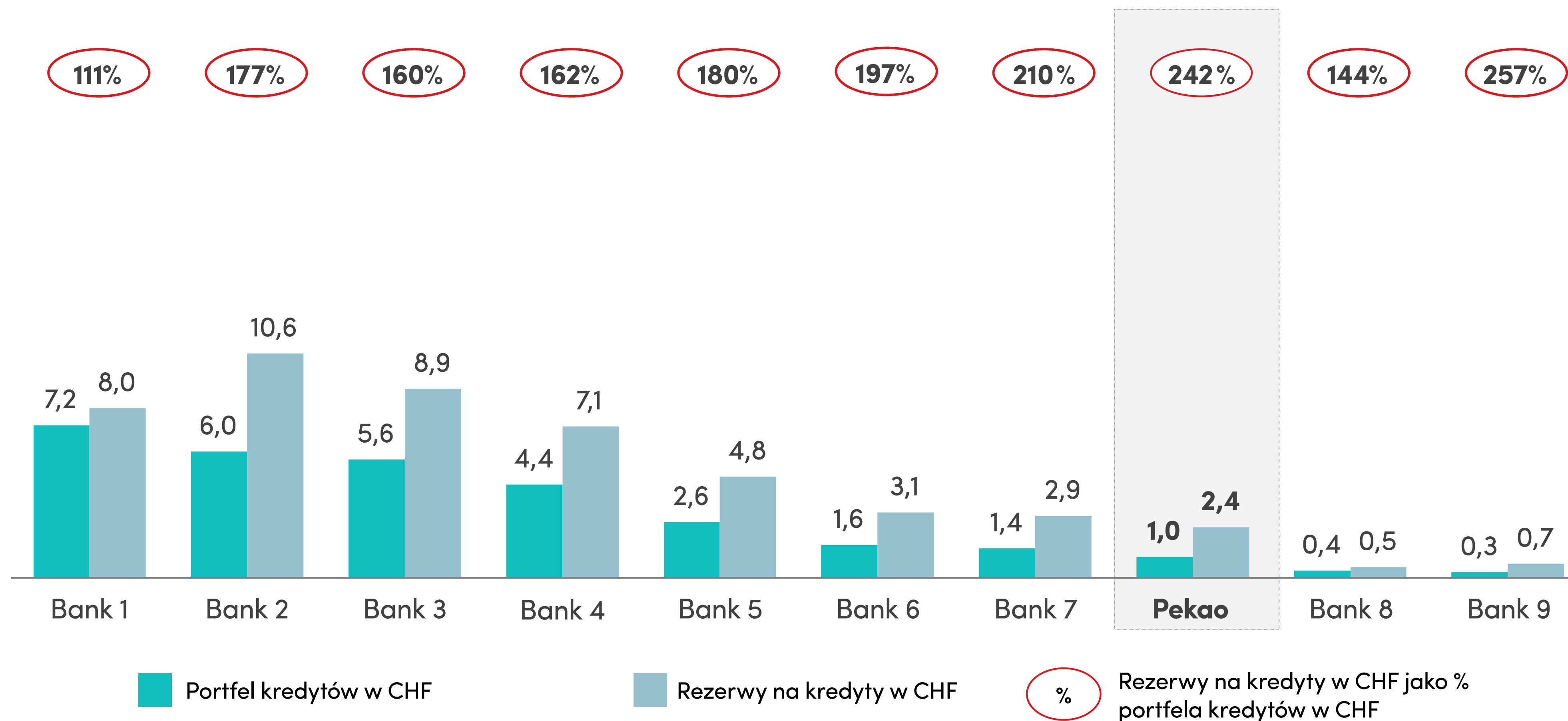


- W I kw. 2026 roku w segmencie MŚP pozyskaliśmy 724 klientó a w segmencie MID 268 nowych klientó.
- Zakończyliśmy migrację klientó do nowej bankowości mobilnej PeoBiz 2.0. Od początku 2026 roku wszyscy klienci firmowi korzystają z rozwiązania o rozszerzonym zakresie funkcjonalności.
- Wspólnie z Giełdą Papieró Wartościowych i Domem Maklerskim Pekao wyruszyliśmy w tour po Polsce z inicjatywą „Z Żubrem na giełdę”, promując aktywność przedsiębiorstw na rynku kapitałowym.

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



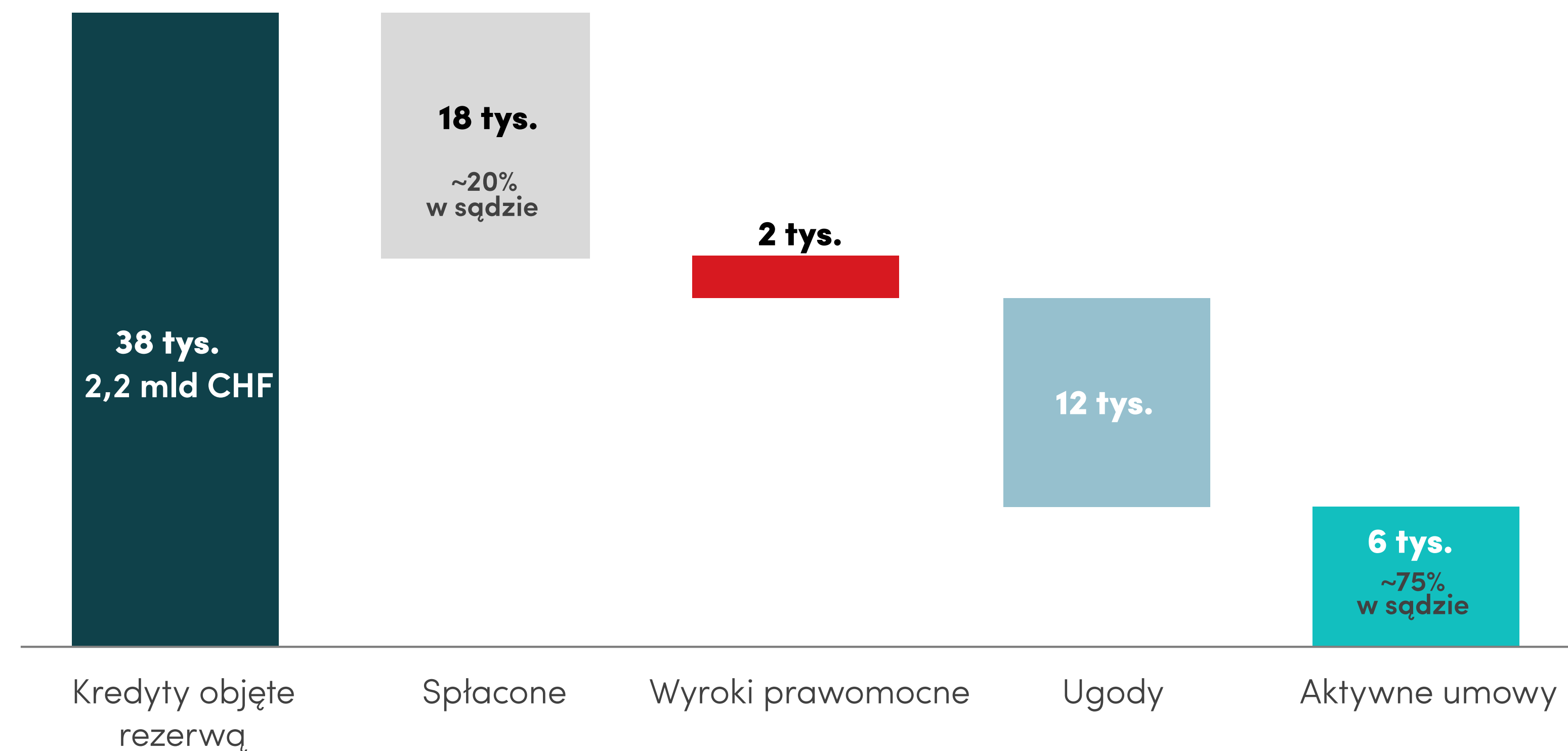
Nota: Portfel kredytów w CHF uwzględniający wyniesienia poza bilans. Dane dla Banków 1 i 3 na 31.12.2024 r., dla Banku 9 na 30.09.2025 r., dla pozostałych banków na 31.12.2025 r.

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

OGRANICZONE RYZYKO PORTFELA FRANKOWEGO

Struktura kredytów walutowych w CHF

sztuki



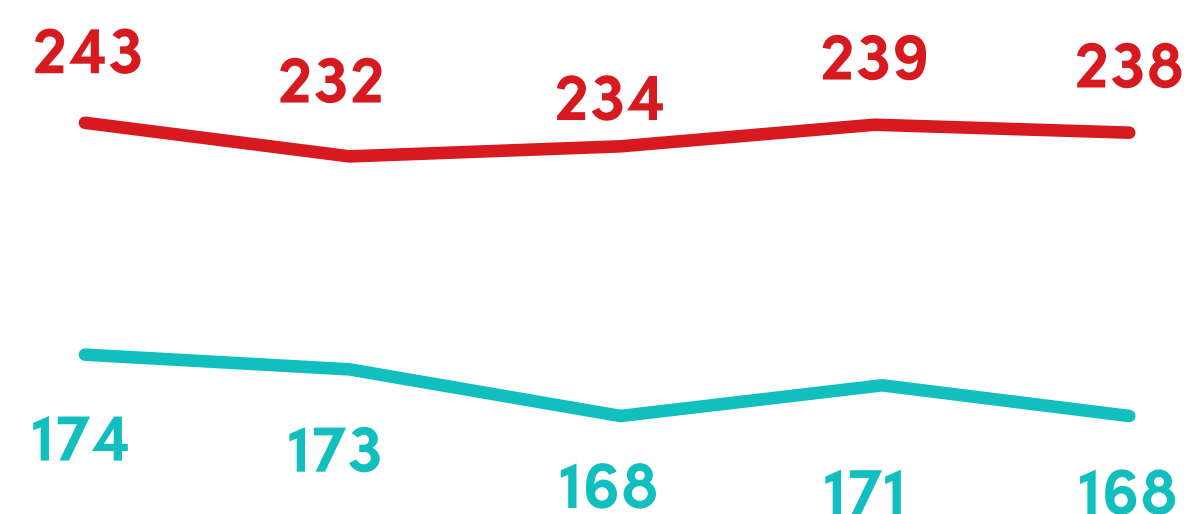
- Jeden z najmniejszych portfeli na rynku, pokrycie rezerwami jedne z najwyższych
- ~75% portfela całkowicie spłacone lub skonwertowane na PLN w wyniku zawartych ugód
- Spadek napływu pozwów na umowach aktywnych

BARDZO DOBRA POZYCJA FINANSOWA I PŁYNNOŚCIOWA

LCR i NSFR

%

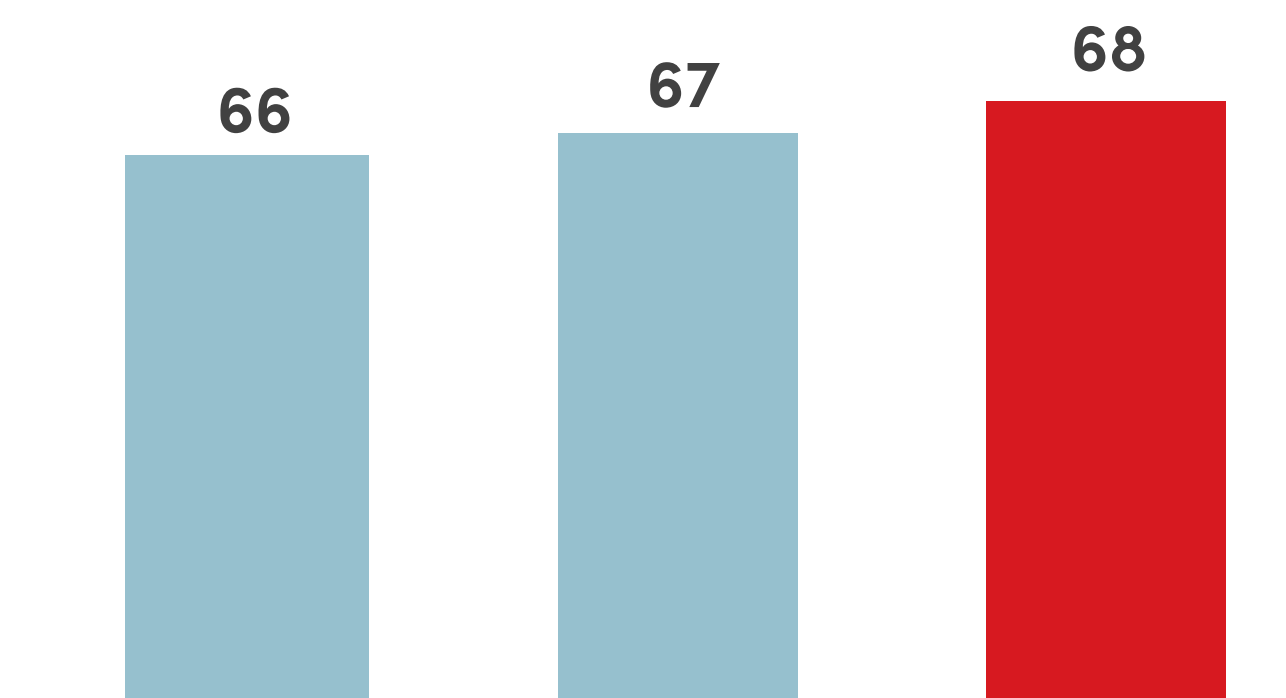
— LCR — NSFR



I kw 25 II kw 25 III kw 25 IV kw 25 I kw 26

Kredyty/Depozyty¹

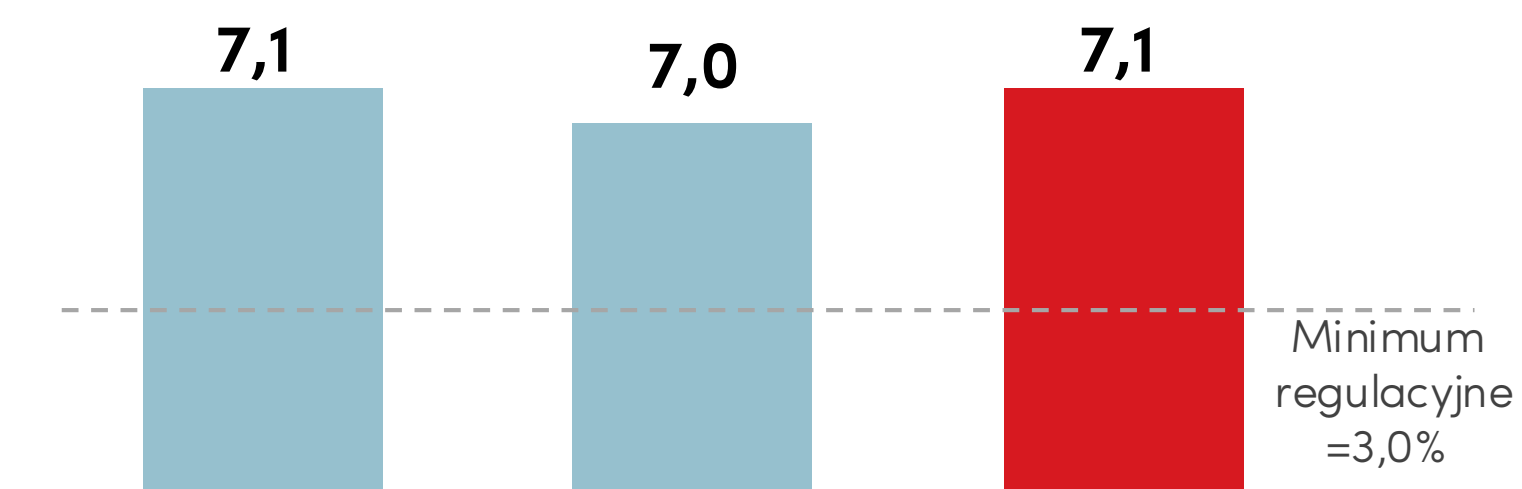
%



Mar 25 Gru 25 Mar 26

Wskaźnik dźwigni

%



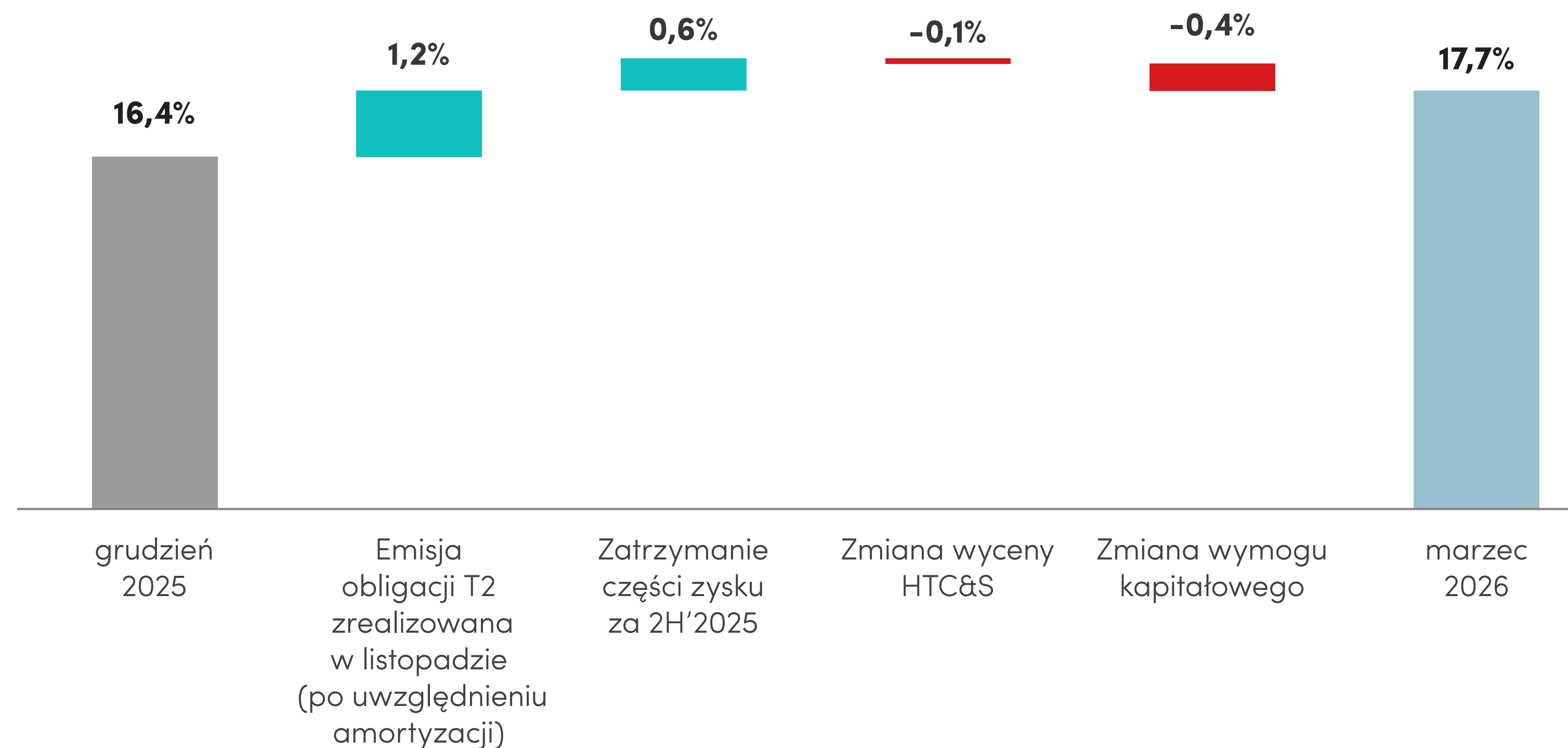
Mar 25 Gru 25 Mar 26

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

ZMIANA ŁĄCZNEGO WSPÓŁCZYNNIKA KAPITAŁOWEGO

Zmiana kwartalna TCR

%



– Wzrost współczynnika o 1,3 pp. głównie ze względu na zaliczenie do funduszy własnych:

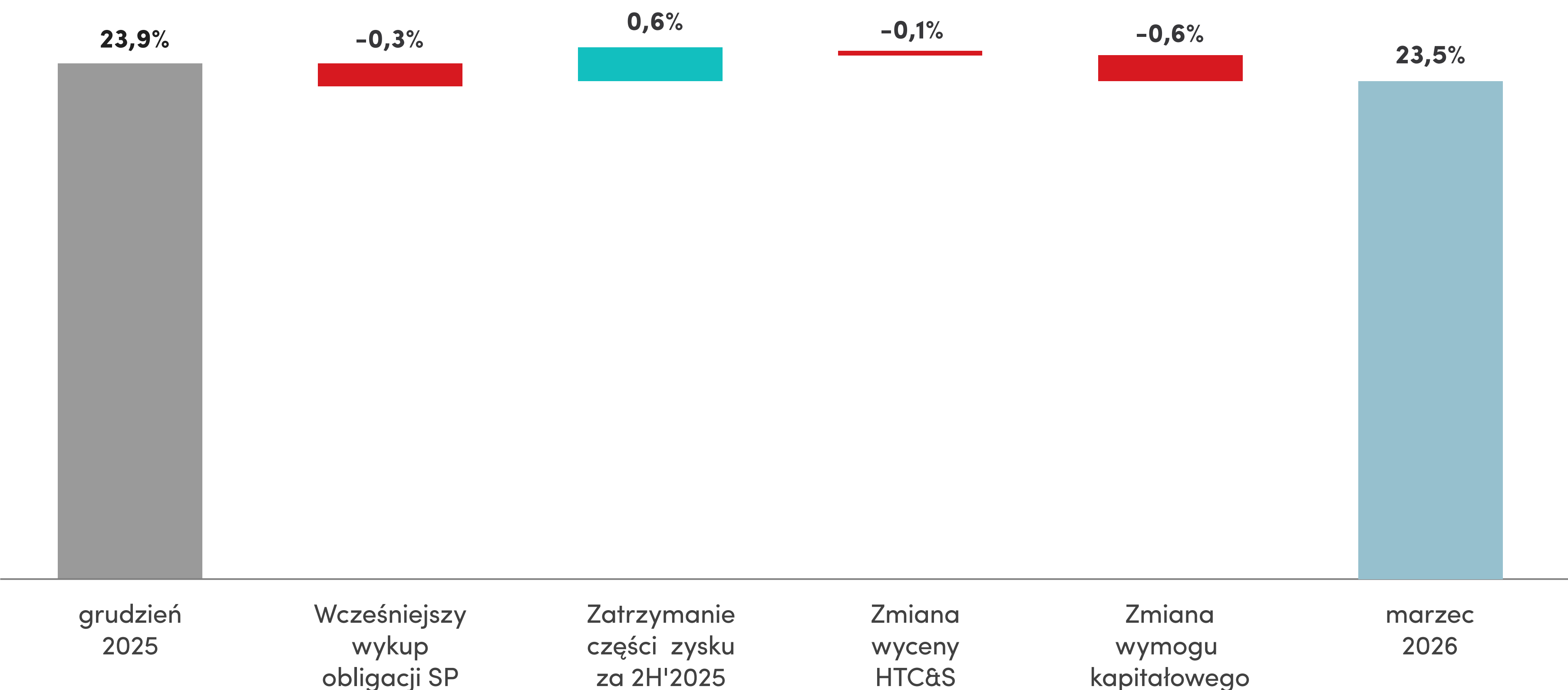
- zrealizowanej w listopadzie emisji obligacji T2 w kwocie 500 mln EUR, po uzyskaniu zgody KNF,
- części zysku za 2H'2025, po uzyskaniu zgody KNF,

pomimo wzrostu wymogu kapitałowego z tyt. ryzyka kredytowego oraz kontrahenta.

ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA MREL

Zmiana kwartalna MREL

%



– Spadek wskaźnika MREL w 1kw'26 o 0,4 pp. głównie ze względu na:

- skorzystanie z opcji wcześniejszego wykupu obligacji SP serii SP2 w kwocie 600 mln PLN,
- wzrost wymogu kapitałowego z tyt. ryzyka kredytowego oraz kontrahenta,

pomimo zaliczenia części zysku za 2H'2025, po uzyskaniu zgody KNF.

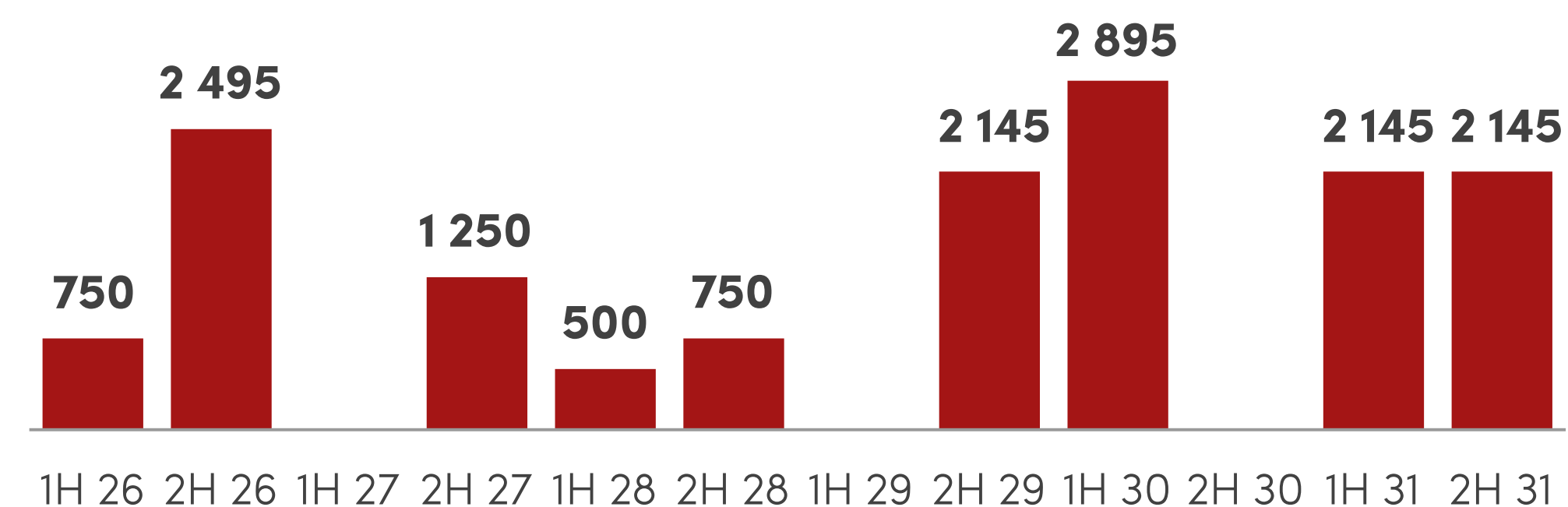
EMISJE DŁUGU ORAZ STRUKTURA KAPITAŁU

Emisje długu T2, SNP i SP

Wartość nominalna	Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Data zapadalności	Data wykupu opcjonalnego
DŁUG PODPORZĄDKOWANY („T2”)					
PLN 1 250m	A	zmiennie, WIBOR 6M+1,5%	30.10.2017	29.10.2027	-
PLN 550m	B	zmiennie, WIBOR 6M+1,5%	15.10.2018	16.10.2028	-
PLN 200m	C	zmiennie, WIBOR 6M+1,8%	15.10.2018	14.10.2033	15.10.2028
PLN 750m	D+D1	zmiennie, WIBOR 6M+1,7%	04.06.2019	04.06.2031	04.06.2026
PLN 750m	E	zmiennie, WIBOR 6M+1,85%	04.04.2025	04.04.2035	04.04.2030
EUR 500m	5	4,0101% przez pierwsze 5 lata i 3 miesiące; zmiennie, EURIBOR 3M+1,55%	27.11.2025	27.02.2036	27.02.2031
SENIORALNE OBLIGACJE NIEUPRZYWILEJOWANE („SNP”) ORAZ UPRZYWILEJOWANIE („SP”)					
PLN 350m	SN2	7,5% przez pierwsze 3 lata; zmiennie, WIBOR 6M+2,2%	28.07.2023	28.07.2027	28.07.2026
PLN 500m	SN3	zmiennie, WIBOR 6M+1,60%	26.04.2024	26.04.2029	26.04.2028
EUR 500m	ESN1	5,5% przez pierwsze 3 lata; zmiennie, EURIBOR 3M+2,4%	23.11.2023	23.11.2027	23.11.2026
EUR 500m	ESN2	4,0% przez pierwsze 5 lata; zmiennie, EURIBOR 3M+1,8%	24.09.2024	24.09.2030	24.09.2029
EUR 500m	ESN3	3,75% przez pierwsze 5 lata; zmiennie, EURIBOR 3M+1,65%	04.06.2025	04.06.2031	04.06.2030
EUR 500m	ESP4	3,50% przez pierwsze 6 lat; zmiennie, EURIBOR 3M+1,10%	23.09.2025	23.09.2032	23.09.2031

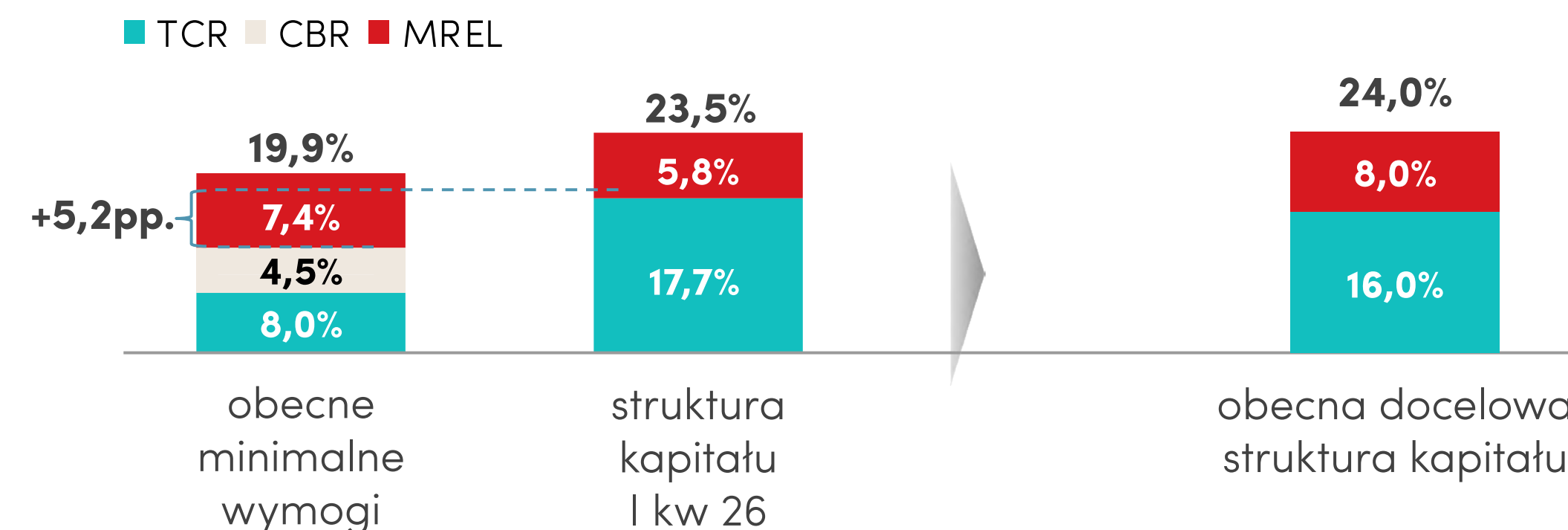
Profil zapadalności instrumentów¹

mln zł



Silne bufory kapitałowe ponad minimalne wymogi

%



¹ Z uwzględnieniem opcji wykupu

PROGNOZA NA 2026 ROK: STABILNY WZROST W NIESTABILNYM ŚWIECIE

Gospodarka

	2025	2026	2027
PKB, %	3,6	3,8	3,6
Konsumpcja prywatna, %	3,7	3,2	3,5
Inwestycje, %	4,3	6,7	6,5
Bezrobocie, % eop	5,7	5,7	5,6
Inflacja CPI, %	3,6	2,9	2,4
3M WIBOR, % eop	3,99	3,71	3,73
Stopa referencyjna, % eop	4,00	3,50	3,50
Kurs wymiany EUR, eop	4,23	4,22	4,18
Kurs wymiany USD, eop	3,60	3,61	3,57
Wynik sektora publ., % PKB	-6,9	-6,5	-5,9

Sektor bankowy

	2025	2026	2027
Kredyty, % r/r	5,5	9,9	9,7
Detal, % r/r	4,1	8,4	9,0
Kredyty hipoteczne PLN	8,0	11,4	11,8
Pożyczki konsumenckie ¹	7,9	8,9	8,5
Korporacje, % r/r	9,0	11,3	10,7
Oszczędności², % r/r	12,5	7,9	8,0
Depozyty, % r/r	9,2	8,7	8,7
Detal, % r/r	7,9	7,2	7,3
Korporacje, % r/r	14,4	11,5	11,3

- Wzrost gospodarczy miał przyspieszyć w 2026 r. do 4,0% za sprawą inwestycji (zwłaszcza publicznych) oraz konsumpcji prywatnej i eksportu. Wybuch wojny na Bliskim Wschodzie i blokada cieśniny Ormuz przełoży się na wzrost wolniejszy o 0,2 p. proc. za sprawą wyhamowania konsumpcji.
- Słaba presja inflacyjna pozwoli zamortyzować negatywny szok cen węglowodorów. Inflacja pozostanie w celu w horyzoncie prognozy.
- 2026 r. będzie rokiem przyspieszenia we wszystkich istotnych kategoriach kredytów, zwłaszcza korporacyjnych (za sprawą boomu KPO).

Źródło: Pekao z marca 2026 r.

¹ Wszystkie kredyty z wyłączeniem hipotecznych; ² Depozyty + aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych klientów detalicznych

SKONSOLIDOWANY BILANS

MILIONY ZŁOTYCH	MAR 25	GRU 25	MAR 26	KW/KW%	R/R%
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17 230	12 016	14 467	20,4%	(16,0%)
Należności od banków	475	501	167	(66,7%)	(64,8%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	181 961	197 343	201 848	2,3%	10,9%
Papiery wartościowe ²	116 215	122 628	118 154	(3,6%)	1,7%
Wartości niematerialne	2 504	2 560	2 521	(1,5%)	0,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 066	2 224	2 263	1,8%	9,5%
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	4 748	4 715	7 516	59,4%	58,3%
Inne aktywa ³	8 114	10 246	9 411	(8,1%)	16,0%
RAZEM SUMA BILANSOWA	333 313	352 233	356 347	1,2%	6,9%
Zobowiązania wobec innych banków	6 972	5 748	5 743	(0,1%)	(17,6%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	750	891	828	(7,1%)	10,4%
Zobowiązania wobec klientów	259 591	268 463	271 799	1,2%	4,7%
Zobowiązania z tyt, emisji dłużnych pap, wartościowych	14 575	20 265	19 727	(2,7%)	35,3%
Zobowiązania podporządkowane	2 832	5 642	5 717	1,3%	101,9%
Pozostałe ⁴	14 603	15 862	16 492	4,0%	12,9%
Zobowiązania razem	299 323	316 871	320 306	1,1%	7,0%
Kapitały razem	33 990	35 362	36 041	1,9%	6,0%

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

³ W tym: inwestycje w jednostkach stowarzyszonych; ⁴ W tym: transakcje z przyrzeczeniem odkupu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MILIONY ZŁOTYCH	1KW 25	4KW 25	1KW 26	KW/KW%	R/R%
Wynik z tytułu odsetek ¹	3 414	3 403	3 312	(2,7%)	(3,0%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	732	890	829	(6,9%)	13,3%
Dochody z działalności operacyjnej	4 249	4 355	4 121	(5,4%)	(3,0%)
Koszty operacyjne²	(1 329)	(1 463)	(1 427)	(2,5%)	7,4%
Koszty osobowe	(792)	(820)	(825)	0,6%	4,2%
Koszty rzeczowe i amortyzacja	(537)	(643)	(602)	(6,4%)	12,1%
ZYSK OPERACYJNY	2 920	2 892	2 694	(6,8%)	(7,7%)
Rezerwy	(153)	(136)	(189)	39,0%	23,5%
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(49)	(288)	(23)	(92,0%)	(53,1%)
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(307)	(26)	(417)	1 503,8%	-
Podatek od instytucji finansowych	(216)	(217)	(219)	0,9%	1,4%
ZYSK BRUTTO	2 193	2 225	1 848	(16,9%)	(15,7%)
Podatek dochodowy	(507)	(400)	(615)	53,8%	21,3%
ZYSK NETTO³	1 685	1 824	1 232	(32,5%)	(26,9%)

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

	1KW 25	4KW 25	1KW 26	KW/KW NET	R/R NET
ROE (%)	20,5%	21,3%	13,8%	-7,55	-6,73
ROA (%)	2,0%	2,1%	1,4%	-0,71	-0,63
Marża odsetkowa (%)	4,29%	4,07%	3,92%	-0,15	-0,37
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (%)	65,7%	67,0%	67,9%	0,91	2,22
Wskaźnik Koszty/Dochody (%)	31,3%	33,6%	34,6%	1,03	3,35
Wskaźnik Koszty/Dochody wł. BFG (%)	38,5%	34,2%	44,7%	10,55	6,24
Koszt ryzyka (%)	0,33%	0,27%	0,37%	0,10	0,04
TCR	17,5%	16,4%	17,7%	1,30	0,20
Tier 1	16,2%	15,0%	15,2%	0,18	-1,02

WYBRANE DANE

BANK	MAR 25	GRU 25	MAR 26	KW/KW%	R/R%
Placówki	568	560	560	0,0%	(1,4%)
Bankomaty	1 316	1 363	1 382	1,4%	5,0%
Pracownicy ¹	12 372	13 765	13 624	(1,0%)	10,1%
Rachunki bieżące w złotych (tys.) ²	8 833	8 928	9 017	1,0%	2,1%
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys.) ³	344	333	329	(1,2%)	(4,4%)
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys.) ⁴	573	572	573	0,2%	(0,0%)
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 (tys.) ⁵	3 959	4 106	4 436	8,0%	12,0%
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej (tys.) ⁵	5 572	5 790	5 856	1,1%	5,1%

GRUPA	MAR 25	GRU 25	MAR 26	KW/KW%	R/R%
Pracownicy	15 042	14 911	14 783	(0,9%)	(1,7%)
Liczba otwartych rejestrów funduszy inwestycyjnych (tys.)	841	909	941	3,5%	11,8%
Liczba rachunków inwestycyjnych maklerskich (tys.)	204	207	209	0,9%	2,2%

¹ W 2kw'25 Bank dokonał nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Pekao Direct, w związku z czym do Banku przeszło 1420 pracowników tej spółki ²Liczba rachunków, w tym rachunków kart przedpłaconych

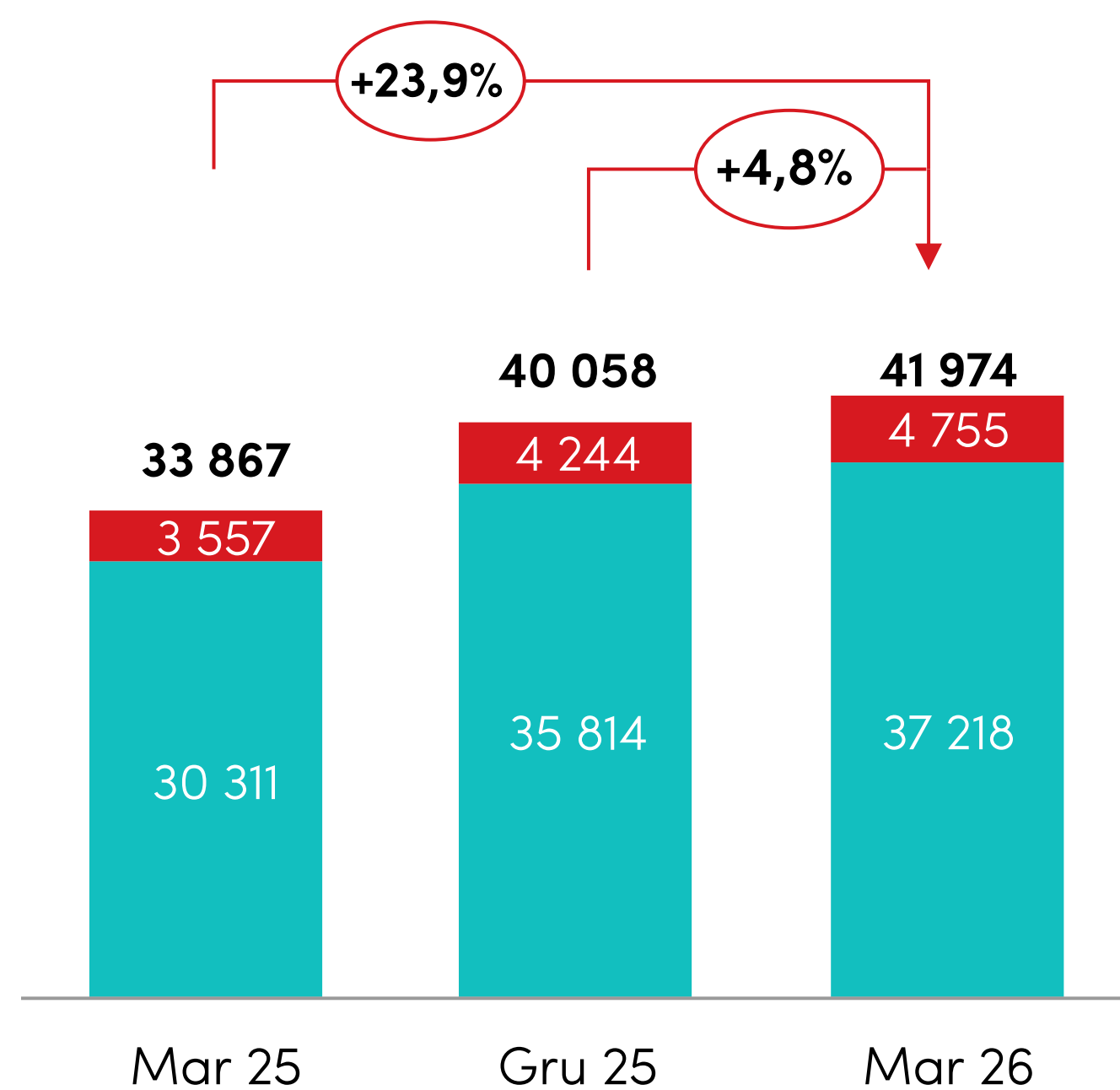
³Rachunki klientów detalicznych ⁴Pożyczka Ekspresowa i Pożyczka Ekspresowa Biznes ⁵W tym osoby fizyczne i mikroprzedsiębiorstwa

ZARZĄDZANIE FUNDUSZAMI INWESTYCYJNYMI

Mutual funds - volumes

PLN m

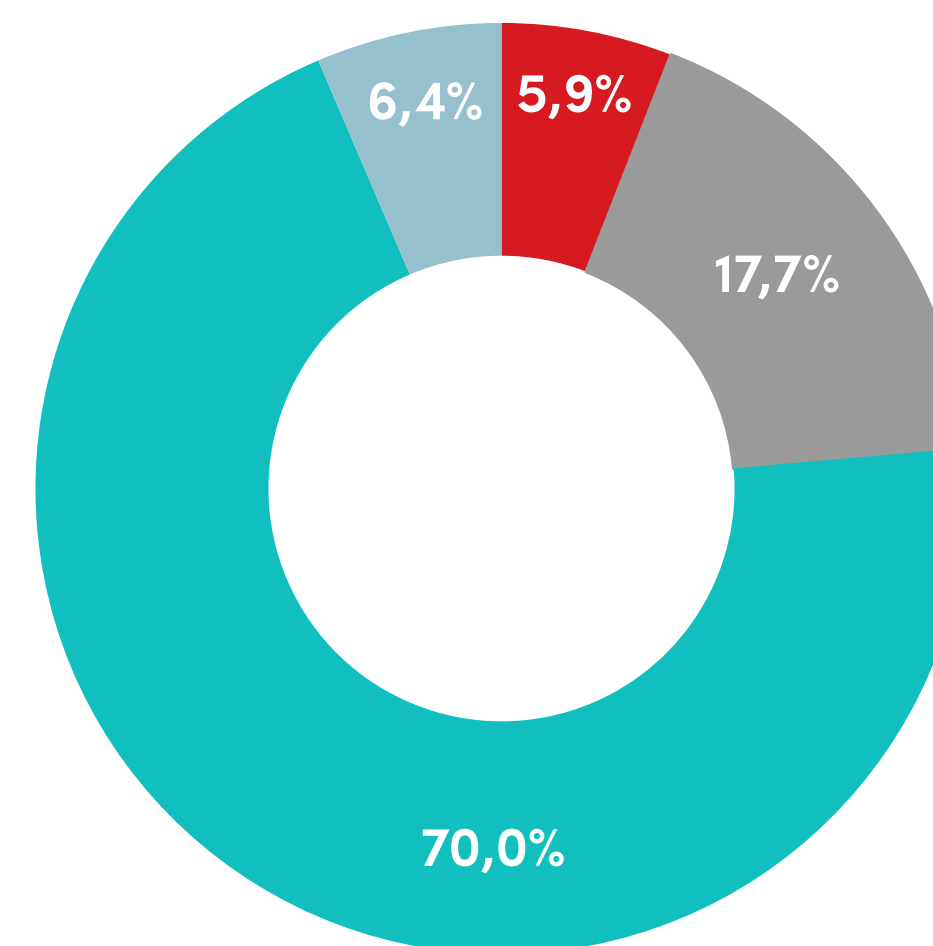
■ Fundusze stron trzecich dystrybuowane przez grupę
 ■ Pekao Investment Management S.A.



Pekao Investment Management S.A.

%

■ Fundusze akcyjne
 ■ Fundusze zrównoważone
 ■ Fundusze pieniężne i obligacyjne
 ■ PPK



OCENY RATINGOWE BANKU PEKAO

31.03.2026

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

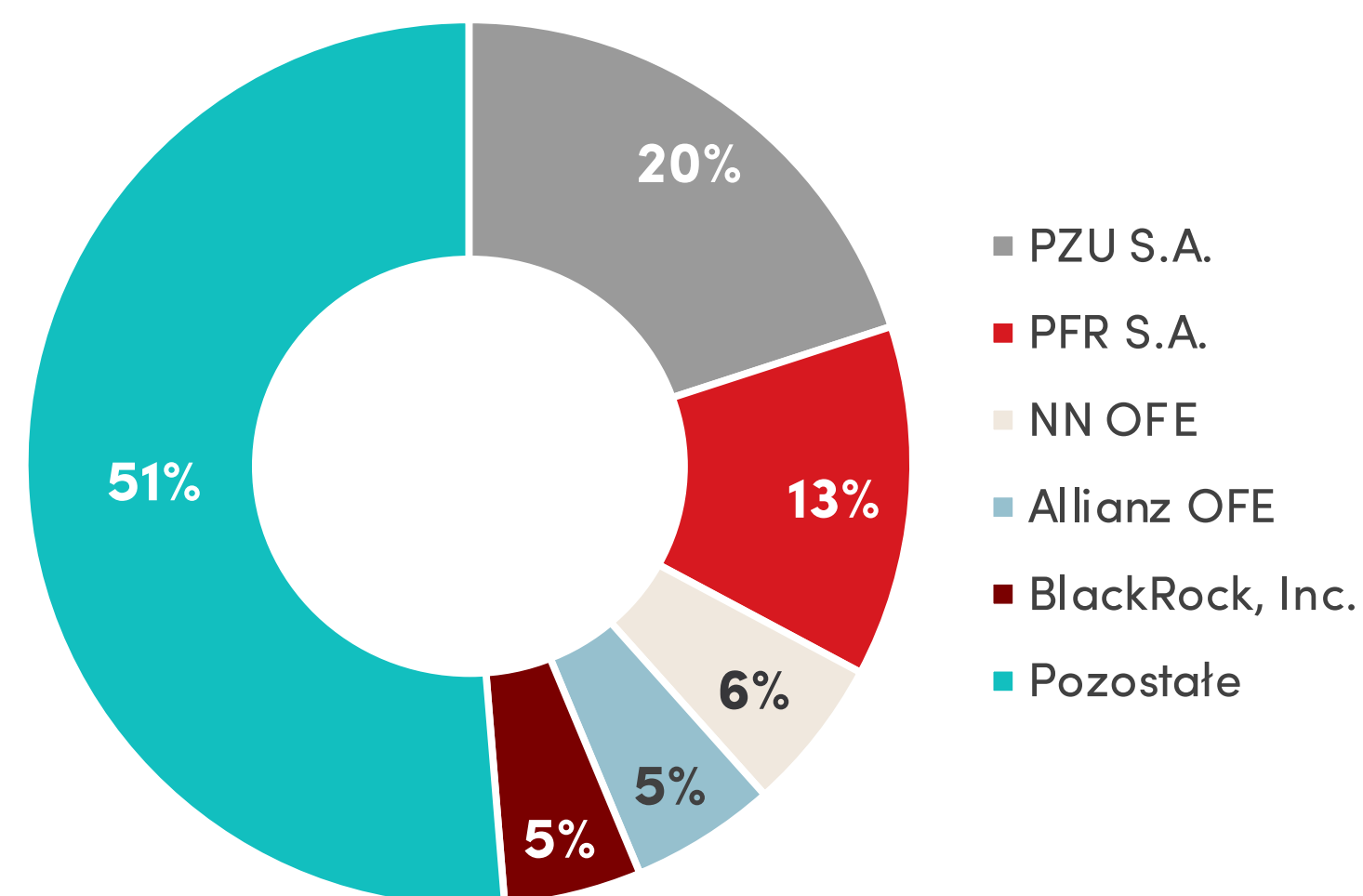
		PEKAO	POLSKA
S&P GLOBAL RATINGS	Ocena długookresowa	A-	A-
	Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
	Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
	Perspektywa	Stabilna	Stabilna

		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	3,5
Morningstar Sustainalytics	19,5 niskie ryzyko
S&P CSA	41/100
ISS ESG	C-

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 (356 mld zł) i trzeci co do wielkości bank w Polsce pod względem kapitalizacji rynkowej (62 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: 1.8x, P/E'26: 11x¹

Całkowita stopa zwrotu Pekao vs. sektor (%)¹

ISIN: **PLPEKAO00016**
Bloomberg: **PEO.PW**
Reuters: **PEO.WA**



¹Bloomberg stan na 22 kwietnia 2026 r. Konsensus w oparciu o wyliczenia własne.

ZESPÓŁ RELACJI INWESTORSKICH: KONTAKT I KALENDARZ

DANE KONTAKTOWE

Q&A ZWIĄZANE Z PREZENTACJĄ:

Marcin Jabłczyński

Dyrektor Departamentu Relacji Inwestorskich
i Współpracy z Akcjonariuszami

tel.: +48 722 034 633

e-mail: marcin.jablczynski@pekao.com.pl

Joanna Zaleska

tel.: +48 517 152 561

e-mail: joanna.zaleska@pekao.com.pl

Iwona Milewska

tel.: +48 691 202 645

e-mail: iwona.milewska@pekao.com.pl

KALENDARZ

19 luty 2026

Raport roczny za 2025
i Webcasting

30 kwietnia 2026

**Raport kwartalny za I kw. 2026
i Webcasting**

30 lipca 2026

Raport kwartalny za II kw. 2026
i Webcasting

29 października 2026

Raport kwartalny za III kw. 2026
i Webcasting

ZASTRZEŻENIE

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank”) i przeznaczona jest dla klientów, akcjonariuszy Banku oraz analityków finansowych. Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, lub jakiegokolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do tychże papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych.

Prezentowane dane mają jedynie charakter ogólnoinformacyjny i nie odnoszą się do oferowanych przez Bank produktów lub usług. W celu skorzystania z usług i produktów Banku, należy dokładnie zapoznać się z charakterystyką danej usługi lub produktu, jej zasadami, ryzykiem, a także konsekwencjami prawnymi i podatkowymi korzystania z danej usługi lub produktu.

Zaprezentowana w Prezentacji Strategia zawiera cele, których realizacja jest ambicją Zarządu Banku i nie stanowi prognozy wyników.

Prawa do Prezentacji jako całości przysługują Bankowi. Prezentacja podlega ochronie przewidzianej przepisami prawa, a w szczególności: Ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (t.j. Dz. U. z 2006 r., Nr 90, poz. 631 z późn. zm.); Ustawy z dnia 27 lipca 2001 r. o ochronie baz danych (Dz. U. Nr 128, poz. 1402 z późn. zm.); Ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (t.j. Dz. U. z 2003 r., Nr 153, poz. 1503 z późn. zm.) oraz Ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. prawo własności przemysłowej (t.j. Dz. U. z 2003 r., nr 119, poz. 1117 z późn. zm.).

Prezentacja może obejmować stwierdzenia dotyczące przyszłości, perspektyw Banku, przyszłych planów oraz strategii lub planowanych zdarzeń, nie będących faktami historycznymi. W związku z tym, że te stwierdzenia zostały przyjęte na podstawie przypuszczeń, oczekiwań, projekcji oraz tymczasowych danych o przyszłych wydarzeniach, obarczone są ryzykiem oraz niepewnością. Czynniki, które mogą spowodować lub przyczynić się do powstania zmiany niniejszych oświadczeń obejmują, ale nie są ograniczone do: (i) ogólnych warunków gospodarczych, z uwzględnieniem warunków gospodarczych obszarów działalności gospodarczej oraz rynków, w których Bank oraz jego podmioty zależne prowadzą działalność, (ii) wyników rynków finansowych (iii) zmian prawa, oraz (iv) ogólnych lokalnych, regionalnych, krajowych i/lub międzynarodowych warunków konkurencji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Bank, ani jakikolwiek z jego przedstawicieli nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z niniejszą Prezentacją.

Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania do, lub na terytorium państw, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.



**CIEKAWI ŚWIATA.
MOBILNI W ŻYCIU.**