



Bank Hipoteczny

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Wynik z tytułu odsetek	51 643	72 284	12 174	17 273
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(1 551)	(1 589)	(366)	(380)
Wynik na działalności biznesowej	52 740	73 844	12 433	17 646
Zysk brutto	6 358	32 215	1 499	7 698
Zysk netto	2 595	23 530	612	5 623
Dochody całkowite netto	(29 373)	29 332	(6 925)	7 009
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(38 472)	629 228	(9 069)	150 360
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 546	(18 766)	2 250	(4 484)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	33 383	(618 115)	7 870	(147 705)
Przepływy pieniężne netto	4 457	(7 653)	1 051	(1 829)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 31.03.2026	stan na 31.12.2025	stan na 31.03.2026	stan na 31.12.2025
Suma aktywów	18 229 561	17 938 309	4 249 909	4 244 046
Kapitał własny ogółem / wartość księgowa	1 711 476	1 740 849	399 001	411 869
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300	375 647	381 219
Liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,06	1,08	0,25	0,26
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,06	1,08	0,25	0,26
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	28,3%	28,7%	28,3%	28,7%
Fundusze podstawowe Tier 1 (CET 1)	1 671 095	1 679 419	389 587	397 336
Fundusze własne	1 671 095	1 679 419	389 587	397 336

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów		
pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych - średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
	4,2419	4,1848
pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs średni NBP na ostatni dzień danego okresu	31.03.2026	31.12.2025
	4,2894	4,2267



Bank Hipoteczny

Skrócone śródroczne
sprawozdanie finansowe
PKO Banku Hipotecznego SA
za okres trzech miesięcy
zakończony 31 marca 2026 roku



SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. DZIAŁALNOŚĆ BANKU	8
2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	8
4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	9
6. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	9
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	10
7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	10
8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	11
9. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	11
10. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	12
11. KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	12
12. PODATEK DOCHODOWY	12
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
13. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	13
14. PAPIERY WARTOŚCIOWE	14
15. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	14
16. OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	15
17. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	19
18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	19
19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	21
20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	21
21. REZERWY	22
POZOSTAŁE NOTY DO DANYCH FINANSOWYCH	22
22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE	22
23. SPRAWY SPORNE	23
24. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	23
25. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH	26
26. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	26
27. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	27
CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	28
28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA	28
29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	28
30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	29
31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	32
32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	32
33. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM BRAKU ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ	32
34. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU	33
POZOSTAŁE NOTY	34
35. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	34



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych	7	249 129	313 264
Koszty z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do kosztów odsetkowych	7	(197 486)	(240 980)
Wynik z tytułu odsetek		51 643	72 284
Przychody z tytułu prowizji i opłat	8	1 203	1 332
Koszty z tytułu prowizji i opłat	8	(2 754)	(2 921)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		(1 551)	(1 589)
Wynik na operacjach finansowych		2	(5)
Wynik z pozycji wymiany		(634)	615
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	9	3 206	2 361
Pozostałe przychody operacyjne		116	207
Pozostałe koszty operacyjne		(42)	(29)
Wynik na działalności biznesowej		52 740	73 844
Ogólne koszty administracyjne	10	(13 855)	(12 672)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	11	(19 347)	(16 929)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(13 180)	(12 028)
Wynik z działalności operacyjnej		6 358	32 215
Zysk brutto		6 358	32 215
Podatek dochodowy	12	(3 763)	(8 685)
Zysk netto		2 595	23 530



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Zysk netto		2 595	23 530
Inne dochody całkowite		(31 968)	5 802
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(31 968)	5 802
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		(33 745)	8 073
Podatek odroczony		10 124	(1 534)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	13	(23 621)	6 539
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		(11 924)	(910)
Podatek odroczony		3 577	173
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		(8 347)	(737)
Dochody całkowite netto, razem		(29 373)	29 332



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.03.2026	31.12.2025
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym		24	22
Należności od banków		7 324	2 869
Instrumenty pochodne zabezpieczające	13	166	248
Papiery wartościowe	14	773 399	786 187
Kredyty i pożyczki wobec klientów	15, 16	17 428 125	17 130 406
Wartości niematerialne		87	122
Rzeczowe aktywa trwałe		8 527	9 017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 633	-
Inne aktywa		9 276	9 438
SUMA AKTYWÓW		18 229 561	17 938 309
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków	17	5 567 360	4 679 584
Instrumenty pochodne zabezpieczające	13	9 116	21 721
Zobowiązania wobec klientów		5 395	4 317
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	18	7 984 579	8 431 638
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	19	2 855 335	2 925 829
Pozostałe zobowiązania	20	80 113	61 741
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		15 671	39 516
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	32 490
Rezerwy	21	516	624
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		16 518 085	16 197 460
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy		45 842	45 842
Skumulowane inne dochody całkowite		(43 336)	(11 368)
Niepodzielony wynik finansowy		95 075	-
Wynik okresu bieżącego		2 595	95 075
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		1 711 476	1 740 849
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		18 229 561	17 938 309

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite	w tym:		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
				Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2026 roku	1 611 300	45 842	(11 368)	(14 448)	3 080	-	95 075	1 740 849
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	95 075	(95 075)	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	(31 968)	(23 621)	(8 347)	-	2 595	(29 373)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	2 595	2 595
Inne dochody całkowite	-	-	(31 968)	(23 621)	(8 347)	-	-	(31 968)
31 marca 2026 roku	1 611 300	45 842	(43 336)	(38 069)	(5 267)	95 075	2 595	1 711 476

ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2025 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite	w tym:		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
				Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2025 roku	1 611 300	13 263	(11 408)	(14 413)	3 005	-	130 317	1 743 472
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	130 317	(130 317)	-
Dochody całkowite razem, w tym:	-	-	5 802	6 539	(737)	-	23 530	29 332
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	23 530	23 530
Inne dochody całkowite	-	-	5 802	6 539	(737)	-	-	5 802
31 marca 2025 roku	1 611 300	13 263	(5 606)	(7 874)	2 268	130 317	23 530	1 772 804



SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
PrzepiŃwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	6 358	32 215
Zapłacony podatek dochodowy / rozliczenie podatku w ramach PGK	(49 030)	(40 360)
Korekty razem:	4 200	637 373
Amortyzacja	444	455
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(51 643)	(72 284)
Odsetki otrzymane	264 100	302 956
Odsetki zapłacone	(30 673)	(40 518)
Zmiana stanu:		
pochodnych instrumentów finansowych	2 525	36 479
kredytów i pożyczek wobec klientów brutto	(318 361)	(111 581)
innych aktywów oraz prawa do użytkowania	244	(2 091)
zobowiązań wobec banków	98 579	504 120
zobowiązań wobec klientów	1 078	2 027
zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	31 674	(47 317)
zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	24 515	43 097
odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw	(3 120)	(2 162)
pozostałych zobowiązań	18 582	16 119
Inne korekty (w tym zmiany wyceny instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)	(33 744)	8 073
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(38 472)	629 228
PrzepiŃwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
WpiŃwy z działalności inwestycyjnej	395 110	11 184
Wykup papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	371 009	(0)
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	24 101	11 184
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(385 564)	(29 950)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(385 564)	(29 950)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 546	(18 766)
PrzepiŃwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
WpiŃwy z tytułu emisji listów zastawnych	-	800 000
Wykup wyemitowanych listów zastawnych	(500 000)	-
WpiŃwy z tytułu emisji obligacji	898 551	1 404 087
Wykup wyemitowanych obligacji	(1 000 000)	(1 508 000)
WpiŃwy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym	5 337 402	2 594 550
Wypływy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym	(4 523 567)	(3 832 823)
WpiŃwy z tytułu zaciągniętych kredytów terminowych	31 000	143 000
Wypływy z tytułu zaciągniętych kredytów terminowych	(60 000)	-
Spłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów	(149 793)	(218 643)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu (MSSF 16)	(210)	(286)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	33 383	(618 115)
PrzepiŃwy pieniężne netto	4 457	(7 653)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 891	10 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 348	2 901



NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. DZIAŁALNOŚĆ BANKU

PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna („PKO Bank Hipoteczny SA”, „Bank”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 36, 00-116 Warszawa zarejestrowany jest w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000528469. Bank został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS w dniu 24 października 2014 roku. Bankowi nadano numer statystyczny REGON 222181030. Kapitał zakładowy na 31 marca 2026 roku wynosił 1 611 300 000 PLN i został w całości opłacony.

PKO Bank Hipoteczny SA jest bankiem specjalistycznym prowadzącym działalność na podstawie ustawy z 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych, ustawy z 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, rekomendacji i dobrych praktyk nadzorczych oraz Statutu Banku.

Bank specjalizuje się w udzielaniu mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych, jak również nabywa wierzytelności z tytułu takich kredytów od Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („PKO Bank Polski SA”). Bank pozyskuje kredyty do swojego portfela w oparciu o strategiczną współpracę z PKO Bankiem Polskim SA.

Podstawowym celem Banku w zakresie finansowania jest emisja listów zastawnych, które mają stanowić główne źródło długoterminowego finansowania mieszkaniowych kredytów hipotecznych.

Działalność Banku nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

Jednostką dominującą wobec PKO Banku Hipotecznego SA jest PKO Bank Polski SA, w którym Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym. PKO Bank Polski SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zaopiniowane przez Komitet Audytu i Finansów Rady Nadzorczej oraz poddane przeglądowi Rady Nadzorczej 11 maja 2026 roku. Zarząd Banku zatwierdził niniejsze sprawozdanie do publikacji 11 maja 2026 roku.

3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bank sporządził niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonego przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku w zakresie rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- na 31 grudnia 2025 roku w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej.



Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych polskich (PLN), chyba że wskazano inaczej. Dane zostały zaokrąglone do tysiąca złotych polskich i wszelkie różnice w stosunku do danych wcześniej opublikowanych mogą wynikać z zaokrągleń.

Do sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Bank zastosował zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 roku, szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowo Bank uwzględnił zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Bank oczekuje w pełnym roku obrotowym.

5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości (tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania). Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania lub istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

6. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

6.1 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Zmianie uległy również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2026 roku (zatwierdzone przez UE)
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany w zakresie umów dotyczących energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo dotyczą wymogów w zakresie możliwości zastosowania zwolnienia na użytek własny oraz rachunkowości zabezpieczeń wraz z powiązanymi ujawnieniami. Zakres zmian jest wąski i tylko w przypadku, gdy umowy spełniają określone cechy, będą one objęte zakresem zmian. Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2026 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania (zatwierdzone przez UE)
„Roczne zmiany MSSF - wersja 11” Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	18 lipca 2024 roku Rada opublikowała dokument, który zawiera wyjaśnienia, uproszczenia, poprawki i zmiany ukierunkowane na poprawę spójności szeregu standardów rachunkowości (MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” i towarzyszące mu „Wytyczne dotyczące wdrożenia MSSF 7”; MSSF 9 „Instrumenty finansowe”; MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”). Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2026 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania (zatwierdzone przez UE)



6.2 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE I NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZASTOSOWANE PRZEZ BANK

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	MSSF 19 wprowadza uproszczone wymogi raportowania oraz ogranicza liczbę obowiązkowych ujawnień dla uprawnionych spółek zależnych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2027 roku
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	MSSF 18 zastąpi obecnie obowiązujący MSR 1. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu będą głównie widoczne w trzech obszarach: <ul style="list-style-type: none"> ■ zdefiniowania obowiązkowych sum częściowych w rachunku zysków i strat, ■ wprowadzenia ujawnień dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników (APM) wykorzystywanych przez zarząd, ■ rozszerzenia wytycznych na temat agregacji informacji. Bank jest w trakcie analizy wpływu MSSF 18 na sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2027 roku
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – przeliczenie na walutę prezentacji w gospodarce hiperinflacyjnej”	Zmiany dotyczą sytuacji, gdy jednostka o nie-hiperinflacyjnej walucie funkcjonalnej prezentuje sprawozdanie w walucie hiperinflacyjnej. Wszystkie kwoty (aktywa, pasywa, przychody, koszty oraz dane porównawcze) należy przeliczać według kursu zamknięcia z dnia ostatniego sprawozdania z sytuacji finansowej. Zmiany do MSR 21 nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2027 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	249 129	313 264
od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	240 426	301 975
kredytów i pożyczek wobec klientów, w tym:	239 503	301 154
wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej, w tym ujęcie korekty z tytułu wakacji kredytowych	(2 075)	(1 013)
należności od banków oraz od utrzymywania rezerwy obowiązkowej	923	821
od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	8 703	11 289
dłużnych papierów wartościowych	8 703	11 289
Razem	249 129	313 264
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	1 140	1 062



KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO KOSZTÓW ODSETKOWYCH	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	(185 225)	(211 557)
otrzymanych kredytów oraz wykorzystania limitu w rachunku	(61 170)	(74 558)
zobowiązań z tytułu nabycia wierzytelności	(7 645)	-
wyemitowanych listów zastawnych	(85 407)	(97 724)
wyemitowanych obligacji	(30 955)	(39 234)
zobowiązań z tytułu leasingu	(48)	(41)
Koszty o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej, w tym:	(12 261)	(29 423)
transakcji zabezpieczających CIRS (netto)	(12 073)	(28 974)
transakcji zabezpieczających IRS (netto)	(188)	(449)
Razem	(197 486)	(240 980)

8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Prowizja z tytułu wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu	694	871
Opłata za wycenę nieruchomości	265	203
Opłata za kontrolę nieruchomości	23	53
Pozostałe	221	205
Razem	1 203	1 332

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Sporządzanie przez rzeczoznawców majątkowych ekspertyz Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN)	(615)	(453)
Koszty związane z programami emisji obligacji	(597)	(859)
Koszty związane z liniami kredytowymi	(916)	(1 226)
Koszty związane z programami emisji listów zastawnych	(288)	(159)
Koszty ubezpieczenia kredytów	(261)	(132)
Prowizje za inne usługi operacyjne	(67)	(51)
Koszty windykacji i pośrednictwa sprzedaży zabezpieczeń	(10)	(41)
Razem	(2 754)	(2 921)

9. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Nota	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Wynik z tytułu odpisów na kredyty i pożyczki wobec klientów	16	3 119	2 375
Wynik z tytułu odpisów na papiery wartościowe	16	(21)	5
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe udzielone finansowe związane z nieuruchomioną częścią kredytów mieszkaniowych	21	108	(19)
Razem		3 206	2 361



10. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Świadczenia pracownicze	(6 501)	(5 154)
Koszty rzeczowe	(6 910)	(7 063)
Amortyzacja, w tym:	(444)	(455)
rzeczowe aktywa trwałe	(154)	(153)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	(255)	(268)
nieruchomości	(186)	(193)
samochodów	(69)	(75)
wartości niematerialne	(35)	(34)
Razem	(13 855)	(12 672)

11. KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Składka no fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG	(16 989)	(13 967)
Opłaty na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego	(2 015)	(2 579)
Pozostałe podatki i opłaty	(343)	(383)
Razem	(19 347)	(16 929)

12. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest ustalane przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym. Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana na 2026 rok roczna efektywna stawka podatkowa wynosi 59,18%.

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Bieżący podatek dochodowy	(25 185)	(6 752)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	21 422	(1 933)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(3 763)	(8 685)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	13 701	(1 361)
Razem	9 938	(10 046)



UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	6 358	32 216
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej (30% za 2026 rok / 19% za 2025 rok)	(1 907)	(6 121)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(9 234)	(4 918)
podatek od niektórych instytucji finansowych	(3 954)	(2 285)
składka na BFG	(5 097)	(2 654)
koszty PFRON	(6)	(3)
wpływ kosztów podatkowych z Art. 15cb Ustawy CIT (finansowanie wewnętrzne)	75	48
wpływ pozostałych różnic trwałych	(252)	(24)
Wpływ zastosowania rocznej efektywnej stawki podatkowej w sprawozdaniach śródrocznych	7 935	2 354
Wpływ zmiany stawek podatkowych	(557)	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(3 763)	(8 685)
Efektywna stopa podatkowa (bez uwzględnienia korekt wcześniejszych okresów)	59,18%	26,96%

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

13. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE

WARTOŚĆ BILANSOWA/WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.03.2026		31.12.2025	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	-	1 159	-	718
CIRS	-	7 745	-	20 659
FX-Forward	166	212	248	344
Razem	166	9 116	248	21 721

Bank zawiera i utrzymuje instrumenty pochodne wyłącznie w celach zabezpieczających.

WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH	31.03.2026	31.12.2025
IRS		
PLN fixed-float	60 000	60 000
CIRS		
float PLN sprzedaż	2 128 295	2 128 295
fixed EUR zakup (waluta oryginalna)	497 905	497 905
FX-Forward		
PLN sprzedaż	7 160	7 160
EUR zakup (waluta oryginalna)	1 513	1 513
PLN zakup	6 811	6 811
EUR sprzedaż (waluta oryginalna)	1 513	1 513



ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu brutto	(20 640)	(17 794)
Zyski /(Straty) odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(14 787)	(65 897)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(18 958)	73 970
- koszty odsetkowe (netto)	12 261	29 423
- wynik z pozycji wymiany	(31 219)	44 547
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu brutto	(54 385)	(9 721)
Efekt podatkowy	16 316	1 847
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu netto	(38 069)	(7 874)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	2	(5)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	(33 745)	8 073
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	10 124	(1 534)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto	(23 621)	6 539

14. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.03.2026	31.12.2025
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym: emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN (rating A)	773 399	786 187
Razem	773 399	786 187

PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ DO ZAPŁATY SKŁADEK WNOSZONYCH DO BANKOWEGO FUNDUSZU GWARANCYJNEGO

Na 31 marca 2026 roku wartość składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków wnoszonej w formie zobowiązań do zapłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego wynosiła 37 033 tys. PLN, a Bank utrzymywał na pokrycie składki obligacje skarbowe o wartości 42 905 tys. PLN. Na 31 grudnia 2025 roku było to odpowiednio 37 033 tys. PLN oraz 44 006 tys. PLN.

15. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	31.03.2026	31.12.2025
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Kredyty mieszkaniowe, wartość brutto, w tym:	17 506 517	17 211 830
kredyty udzielone	9 033 693	9 099 454
nabyte wierzytelności	8 472 824	8 112 376
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(78 392)	(81 424)
Kredyty i pożyczki wobec klientów, wartość netto	17 428 125	17 130 406

W I kwartale 2026 roku Bank zakupił na podstawie podpisanej 17 listopada 2015 roku z PKO Bankiem Polskim SA Umowy Ramowej Sprzedaży Wierzytelności portfele wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie o wartości 691 438 tys. PLN, natomiast w I kwartale 2025 roku portfel wierzytelności o wartości 497 318 tys. PLN.

Kredyty mieszkaniowe, które zostały wpisane do Rejestru Zabezpieczenia Hipotecznych Listów Zastawnych, stanowią zabezpieczenie wyemitowanych przez Bank listów zastawnych, co zostało opisane w [Nocie 18](#) „Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych”.

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe dla kredytów i pożyczek wobec klientów wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały przedstawione w [Nocie 16](#) „Oczekiwane straty kredytowe”. Informacje o jakości portfela kredytowego zostały przedstawione w [Nocie 29](#) „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”.

16. OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31 MARCA 2026 ROKU	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Aktywa, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia, bez utraty wartości (Koszyk 2)	Aktywa z utratą wartości (Koszyk 3)	Aktywa nabyte lub udzielone z utratą wartości (POCI) ¹⁾	Razem
	Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Papiery wartościowe	773 399	-	-	-	773 399
	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
Należności od banków					
Wartość brutto	7 324	-	-	-	7 324
Odpisy	-	-	-	-	-
Wartość netto	7 324	-	-	-	7 324
Kredyty i pożyczki wobec klientów					
Wartość brutto	16 646 427	769 999	88 950	1 141	17 506 517
Odpisy	(6 226)	(34 099)	(38 563)	496	(78 392)
Wartość netto	16 640 201	735 900	50 387	1 637	17 428 125
Inne aktywa finansowe					
Wartość brutto	1 164	-	-	-	1 164
Odpisy	-	-	-	-	-
Wartość netto	1 164	-	-	-	1 164

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Aktywa, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia, bez utraty wartości (Koszyk 2)	Aktywa z utratą wartości (Koszyk 3)	Aktywa nabyte lub udzielone z utratą wartości (POCI) ¹⁾	Razem
	Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Papiery wartościowe	786 187	-	-	-	786 187
	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
Należności od banków					
Wartość brutto	2 869	-	-	-	2 869
Odpisy	-	-	-	-	-
Wartość netto	2 869	-	-	-	2 869
Kredyty i pożyczki wobec klientów					
Wartość brutto	16 468 720	660 482	81 589	1 039	17 211 830
Odpisy	(5 001)	(38 788)	(38 037)	402	(81 424)
Wartość netto	16 463 719	621 694	43 552	1 441	17 130 406
Inne aktywa finansowe					
Wartość brutto	1 215	-	-	-	1 215
Odpisy	-	-	-	-	-
Wartość netto	1 215	-	-	-	1 215

¹⁾ Aktywa finansowe prezentowane w POCI wynikają z zaistnienia istotnej modyfikacji na umowie z utratą wartości. Bank nie nabywa wierzytelności z utratą wartości.

ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE WARUNKOWE FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31 MARCA 2026 ROKU	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Udzielone zobowiązania finansowe, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia, bez utraty wartości (Koszyk 2)	Udzielone zobowiązania finansowe z utratą wartości (Koszyk 3)	Udzielone zobowiązania finansowe z utratą wartości (POCI)	Razem
Z tytułu kredytów mieszkaniowych					
Wartość nominalna	152 847	2 043	-	-	154 890
Rezerwy	(62)	(109)	-	-	(171)

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Udzielone zobowiązania finansowe, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia, bez utraty wartości (Koszyk 2)	Udzielone zobowiązania finansowe z utratą wartości (Koszyk 3)	Udzielone zobowiązania finansowe z utratą wartości (POCI)	Razem
Z tytułu kredytów mieszkaniowych					
Wartość nominalna	185 259	1 104	-	-	186 363
Rezerwy	(91)	(188)	-	-	(279)

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE 2026 ROKU	Wartość na 01.01.2026 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem*	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty*	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)*	Zmniejszenia w związku z modyfikacją istotną (derecognition)*	Zmiany z tytułu wydłużenia horyzontu rozpoznania strat z 12 miesięcy na okres do daty zapadalności*	Zmiany z tytułu skrócenia horyzontu rozpoznania strat z okresu do daty zapadalności na 12 miesięcy*	Zmiany w związku z częściowym spisaniem lub inne	Transfery do K1	Transfery do K2	Transfery do K3	Inne zmiany	Wartość na 31.03.2026 roku
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite													
papiery wartościowe (K1)	-	23	(2)	-	-	-	-	-					(21)
Razem	-	23	(2)	-	-	-	-	-					(21)
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu													
należności od banków (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
kredyty i pożyczki wobec klientów	81 424	664	(6 435)	50	(21)	9 935	(7 312)	87					78 392
kredyty mieszkaniowe	81 424	664	(6 435)	50	(21)	9 935	(7 312)	87					78 392
koszyk 1 (K1)	5 001	645	1 273	7	(2)	9 935	-	(44)	673	(10 796)	(466)	-	6 226
koszyk 2 (K2)	38 788	19	(3 807)	(10)	(19)	-	(7 288)	130	(673)	11 098	(4 139)	-	34 099
koszyk 3 (K3)	38 037	-	(3 813)	53	-	-	(24)	7	-	(302)	4 605	-	38 563
POCI	(402)	-	(88)	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	(496)
inne aktywa finansowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Razem	81 424	713	(6 435)	50	(70)	9 935	(7 312)	87					78 392

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE 2025 ROKU	Wartość na 01.01.2025 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem*	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty*	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)*	Zmniejszenia w związku z modyfikacją istotną (derecognition)*	Zmiany z tytułu wydłużenia horyzontu rozpoznania strat z 12 miesięcy na okres do daty zapadalności*	Zmiany z tytułu skrócenia horyzontu rozpoznania strat z okresu do daty zapadalności na 12 miesięcy *	Zmiany w związku z częściowym spisaniem lub inne	Transfery do K1	Transfery do K2	Transfery do K3	Inne zmiany	Wartość na 31.03.2025 roku
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite													
papiery wartościowe (K1)	-	2	(7)	-	-	-	-	-				5	-
Razem	-	2	(7)	-	-	-	-	-				5	-
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu													
należności od banków (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	88 726	251	(3 803)	(73)	(3)	8 489	(7 236)	199				-	86 550
kredyty mieszkaniowe	88 726	251	(3 803)	(73)	(3)	8 489	(7 236)	199				-	86 550
koszyk 1 (K1)	5 185	250	956	(1)	(2)	8 489	-	(26)	659	(9 314)	(561)	-	5 635
koszyk 2 (K2)	45 669	1	(260)	(125)	(1)	-	(7 236)	65	(659)	10 022	(2 718)	-	44 758
koszyk 3 (K3)	38 416	-	(4 467)	53	-	-	-	6	-	(708)	3 279	-	36 579
POCI	(544)	-	(32)	-	-	-	-	154				-	(422)
inne aktywa finansowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-
Razem	88 726	251	(3 803)	(73)	(3)	8 489	(7 236)	199				-	86 550

* - oznaczono pozycje wpływające na wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe.



17. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	31.03.2026	31.12.2025
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
overdraft w ramach dostępnego limitu	-	2 166
zobowiązanie z tytułu kredytów w rachunku bieżącym	2 419 471	1 605 773
zobowiązanie z tytułu kredytów terminowych	2 452 115	2 481 450
zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności	695 774	590 195
Razem	5 567 360	4 679 584

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

Rodzaj kredytu	Kredytodawca	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania na 31.03.2026	Kwota udostępnionego kredytu na 31.03.2026	Zobowiązanie na 31.03.2026.	Zobowiązanie na 31.12.2025
Kredyty w rachunku bieżącym	PKO Bank Polski SA	29.10.2015	27.10.2028	2 000 000	17 783	5 799
	PKO Bank Polski SA	02.02.2017	02.02.2029	2 000 000	1 966 762	1 599 974
	PKO Bank Polski SA	10.07.2019	30.06.2028	3 100 000	434 926	-
Kredyty terminowe	PKO Bank Polski SA ¹⁾	10.09.2020	22.03.2026	-	-	59 998
	PKO Bank Polski SA ²⁾	11.02.2022	25.06.2026	1 522 000	1 521 920	1 521 898
	PKO Bank Polski SA	03.01.2023	03.01.2032	1 300 000	930 195	899 554
Razem				9 922 000	4 871 586	4 087 223

¹⁾ 22 marca 2026 roku kredyt został całkowicie spłacony.

²⁾ 24 marca 2026 roku PKO Bank Hipoteczny SA wypowiedział umowę kredytu z zachowaniem trzymiesięcznego terminu wypowiedzenia. W związku z powyższym data wymagalności zobowiązania z tytułu zaciągniętego kredytu przypada 25 czerwca 2026 roku.

Powyższe transakcje z PKO Bankiem Polskim SA, jako jednostką dominującą, są realizowane na warunkach rynkowych. Oprocentowanie kredytów w rachunku bieżącym jest oparte o stopy bazowe: WIBOR 3M lub WIBOR 1M, które są powiększone o marżę. Oprocentowanie kredytów terminowych jest wyznaczane odrębnie dla każdej z ciągłych transz w oparciu o stawkę bazową IRS 5Y powiększoną o marżę.

18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	31.03.2026	31.12.2025
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
hipoteczne listy zastawne, w tym wyemitowane w ramach:	7 984 579	8 431 638
Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych	6 744 805	7 206 815
Krajowego Programu Emisji Listów Zastawnych (z 2015 roku)	61 217	60 698
Programu Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych (z 2025 roku)	1 178 557	1 164 125
Razem	7 984 579	8 431 638

W I kwartale 2026 roku Bank nie przeprowadził emisji hipotecznych listów zastawnych oraz wykupił listy zastawne o wartości 500 000 tys. PLN. Natomiast w I kwartale 2025 roku Bank wyemitował listy zastawne o wartości nominalnej 800 000 tys. PLN oraz nie przeprowadzał wykupu listów zastawnych.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych pozostających w obrocie na 31 marca 2026 roku wynosiła 7 909 931 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2025 roku 8 378 581 tys. PLN.



WYEMITOWANE I POZOSTAJĄCE W OBROCI NA 31 MARCA 2026 ROKU LISTY ZASTAWNE

	Waluta	Wartość nominalna	Wartość bilansowa w tys. PLN	Oprocentowanie na 31.12.2025	Stopa + marża / stała stopa	Data emisji	Data wykupu	Rating emisji Moody's ¹⁾	Rynek notowań
PLPKOHP00108	PLN	60 000	61 217	3,4875%	stała stopa	24.08.2018	24.08.2028	Aa1	Bondspot, rynek równoległy regulowany GPW
XS2641919639	PLN	500 000	500 051	4,62%	WIBOR3M + 0,78 p.p.	28.06.2023	29.06.2026	Aa1	LuxSE, rynek równoległy regulowany GPW
XS2711876370	PLN	750 000	755 259	4,68%	WIBOR3M + 0,78 p.p.	02.11.2023	02.11.2026	Aa1	LuxSE, rynek równoległy regulowany GPW
XS2787873541	PLN	1 000 000	1 000 165	4,38%	WIBOR3M + 0,55 p.p.	22.03.2024	22.03.2028	Aa1	LuxSE, rynek równoległy regulowany GPW
XS2854926701	PLN	500 000	504 788	4,54%	WIBOR3M + 0,55 p.p.	05.07.2024	04.07.2028	Aa1	LuxSE, rynek równoległy regulowany GPW
PLL219200010	PLN	1 000 000	1 006 861	4,60%	WIBOR3M + 0,70 p.p.	24.10.2024	24.10.2028	Aa1	rynek równoległy regulowany GPW
PLL219200036	PLN	800 000	802 242	4,62%	WIBOR3M + 0,80 p.p.	27.02.2025	27.02.2029	Aa1	rynek równoległy regulowany GPW
XS3097942141	EUR	500 000	2 175 439	2,50%	stała stopa	25.06.2025	12.06.2029	Aa1	LuxSE
PLPKOHP00215	PLN	1 155 231	1 178 557	5,00%	SRNBP + 0,25 p.p.	24.10.2025	27.11.2028	- ²⁾	Catalyst, rynek równoległy regulowany GPW
Razem			7 984 579						

¹⁾ Ograniczeniem poziomu ratingu polskich papierów wartościowych jest country ceiling Polski (tj. najwyższy możliwy do uzyskania w Polsce poziom ratingu) dla instrumentów dłużnych, obecnie na poziomie Aa1.

²⁾ Emitent nie ubiegał się o rating.

ZABEZPIECZENIE HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności zabezpieczone hipoteką na nieruchomości wpisanej na pierwszym miejscu w księdze wieczystej. Dodatkowo podstawą emisji hipotecznych listów zastawnych mogą być także środki Banku:

- ulokowane w papierach wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Centralny, rządy i banki centralne państw członkowskich Unii Europejskiej, Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat,
- ulokowane w Narodowym Banku Polskim,
- ulokowane w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o których mowa w Art. 18. ust. 3 pkt. 3 z 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

Wartość nominalna kredytów wpisanych do Rejestru Zabezpieczenia Hipotecznych Listów Zastawnych i stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych na 31 marca 2026 roku wynosiła 14 993 061 tys. PLN, natomiast wartość nominalna dodatkowego zabezpieczenia w postaci papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa denominowanych w PLN wynosiła 0 tys. PLN. Na 31 grudnia 2025 roku było to odpowiednio 15 004 466 tys. PLN oraz 0 tys. PLN. W Rejestrze Zabezpieczenia Hipotecznych Listów Zastawnych zostały również ujęte transakcje CIRS zabezpieczające ryzyko walutowe oraz stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych denominowanych w EUR oraz transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych w PLN, których oprocentowanie jest stałe.

Rejestr Zabezpieczenia Hipotecznych Listów Zastawnych w I kwartale 2026 roku oraz w latach poprzednich nie zawierał papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS), które nie spełniają wymagań określonych w paragrafie 1 artykułu 80 Wytycznych (UE) 2015/510 Europejskiego Banku Centralnego z 19 grudnia 2014 roku w sprawie implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (EBC/2014/60) (wersja przekształcona).



19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	31.03.2026	31.12.2025
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
obligacje, w tym wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji	2 855 335	2 925 829
Razem	2 855 335	2 925 829

W I kwartale 2026 roku Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 916 500 tys. PLN (tj. 1 833 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 tys. PLN (tj. 2 000 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda). Natomiast w I kwartale 2025 roku Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 447 500 tys. PLN (tj. 2 895 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 508 000 tys. PLN (tj. 3 016 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda).

Według stanu na 31 marca 2026 roku zobowiązanie Banku z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji w wartości nominalnej wynosiło 2 876 000 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2025 roku było to 2 959 500 tys. PLN. Na 31 marca 2026 roku oraz na 31 grudnia 2025 roku nie było obligacji objętych przez PKO Bank Polski SA w ramach gwarancji.

WYEMITOWANE OBLIGACJE WEDŁUG STANU NA 31 MARCA 2026 ROKU

ISIN	Wartość nominalna 1 obligacji (w PLN)	Liczba obligacji	Wartość nominalna (w tys. PLN)	Wartość bilansowa (w tys. PLN)	Waluta	Oprocentowanie	Data emisji	Data wykupu
PLO219200758	500 000	1572	786 000	786 000	PLN	zerokuponowe	01.10.2025	01.04.2026
PLO219200766	500 000	647	323 500	322 187	PLN	zerokuponowe	28.10.2025	04.05.2026
PLO219200774	500 000	1700	850 000	842 211	PLN	zerokuponowe	27.11.2025	18.06.2026
PLO219200782	500 000	1500	750 000	740 747	PLN	zerokuponowe	23.01.2026	23.07.2026
PLO219200790	500 000	333	166 500	164 190	PLN	zerokuponowe	10.02.2026	10.08.2026
Razem		5 752	2 876 000	2 855 335				

Oprocentowanie obligacji jest wyznaczane w oparciu o stopę bazową WIBOR 6M + marżę i jest stałe w okresie emisji.

20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.03.2026	31.12.2025
Koszty do zapłacenia *	2 868	2 727
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	868	871
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	9 056	7 668
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	54 022	37 033
z tytułu składki naliczonej przez BFG / do wniesienia na rzecz BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji	16 989	-
utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji	37 033	37 033
Inne zobowiązania, w tym:	7 549	7 525
wierzyciele różni *	2 592	2 585
rozliczenia publiczno-prawne, w tym:	4 957	4 940
zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	4 347	4 224
Zobowiązania z tytułu leasingu *	5 750	5 917
Razem	80 113	61 741
w tym zobowiązania finansowe - oznaczone powyżej *	11 210	11 229



Na 31 marca 2026 roku oraz na 31 grudnia 2025 roku Bank nie posiadał zobowiązań, w przypadku których nie wywiązywałby się z płatności wynikających z zawartych umów.

21. REZERWY

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 31 MARCA 2026 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na zobowiązania udzielone warunkowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku, w tym:	345	279	624
Rezerwa krótkoterminowa	-	279	279
Rezerwa długoterminowa	345	-	345
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	-	-
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(108)	(108)
Stan na 31 marca 2026 roku, w tym:	345	171	516
Rezerwa krótkoterminowa	-	171	171
Rezerwa długoterminowa	345	-	345

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 31 MARCA 2025 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na zobowiązania udzielone warunkowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku, w tym:	275	43	318
Rezerwa krótkoterminowa	-	43	43
Rezerwa długoterminowa	275	-	275
Utworzenie/aktualizacja rezerw	-	29	29
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(10)	(10)
Stan na 31 marca 2025 roku, w tym:	275	62	337
Rezerwa krótkoterminowa	-	62	62
Rezerwa długoterminowa	275	-	275

POZOSTAŁE NOTY DO DANYCH FINANSOWYCH

22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

22.1 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na 31 marca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku Bank nie posiadał zobowiązań umownych dotyczących nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

22.2 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE FINANSOWE	31.03.2026	31.12.2025
Związane z nieruchomościami w całości kredytami mieszkaniowymi (wartość nominalna)	154 890	186 363
rezerwy na nieruchomości w całości kredyty mieszkaniowe	(171)	(279)
Razem netto	154 719	186 084
w tym udzielone zobowiązania nieodwołalne	-	-



22.3 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA GWARANCYJNE

PKO Bank Hipoteczny SA nie udziela zobowiązań gwarancyjnych.

22.4 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	5 066 894	5 911 730
gwarancyjne	1 000 000	1 000 000
Razem	6 066 894	6 911 730

Zobowiązania warunkowe otrzymane finansowe reprezentują uruchomione i dostępne kredyty, natomiast zobowiązania warunkowe otrzymane gwarancyjne dotyczą dostępnej gwarancji objęcia emisji obligacji.

UPRAWNIENIE DO SPRZEDAŻY LUB OBCIĄŻENIA ZASTAWEM ZABEZPIECZENIA USTANOWIONEGO NA RZECZ BANKU

Na 31 marca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku na rzecz Banku nie ustanowiono zabezpieczeń, które Bank był uprawniony sprzedać lub obciążyć innym zastawem, w przypadku realizacji wszelkich obowiązków przez właściciela zabezpieczenia.

23. SPRAWY SPORNE

Według stanu na 31 marca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku nie występowały istotne sprawy sporne.

24. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

24.1 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

Podmiotami powiązany mi kapitałowo z Bankiem są PKO Bank Polski SA oraz podmioty z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

Opis transakcji z jednostkami powiązany mi kapitałowo został zaprezentowany w Nocie 41.1 Sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Ponadto 24 marca 2026 roku PKO Bank Hipoteczny SA wypowiedział umowę kredytu terminowego w PKO Banku Polskim SA z 11 lutego 2022 roku z zachowaniem trzymiesięcznego terminu wypowiedzenia. W związku z powyższym data wymagalności zobowiązania z tytułu zaciągniętego kredytu w wartości nominalnej 1 522 000 tys. PLN przypada 25 czerwca 2026 roku.

DANE WEDŁUG STANU NA 31 MARCA 2026 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	7 954	166
Razem	7 954	166



PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty i overdraft	Nabycie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	4 871 585	695 774	544 678	18 066	9 116
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	4 954	40	-
PKO Masterlease SA	-	-	-	431	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	99 328	-	-
PKO VC -fizan	-	-	45 202	-	-
NEPTUN - fizan	-	-	64 273	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	24 879	-	-
Razem	4 871 585	695 774	783 314	18 537	9 116

PODMIOT	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	6 066 894
Razem	6 066 894

DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 31 MARCA 2026 ROKU

PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
PKO Bank Polski SA	0	0	95 338	90 273	2	31 219
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	160	52	-	-
MasterRent24 Sp. z o.o.	-	-	6	-	-	-
PKO Masterlease SA ¹⁾	-	-	49	6	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	1 335	1 335	-	-
PKO VC -fizan	-	-	495	495	-	-
NEPTUN - fizan	-	-	746	746	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	275	275	-	-
Razem	0	0	97 807	93 182	2	31 219

¹⁾ Do 27 lutego 2026 roku działająca pod nazwą Prime Car Management SA.

DANE WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	3 638	248
Razem	3 638	248



PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty i overdraft	Nabywanie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	4 089 389	590 195	525 408	30 884	21 721
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	4 902	35	-
Prime Car Management SA	-	-	-	501	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	98 325	-	-
PKO VC -fizan	-	-	45 042	-	-
NEPTUN -fizan	-	-	64 375	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	24 604	-	-
Razem	4 089 389	590 195	762 656	31 420	21 721

PODMIOT	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	6 911 730
Razem	6 911 730

DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 31 MARCA 2025 ROKU

PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
PKO Bank Polski SA	0	0	121 028	115 732	(5)	(44 547)
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	342	259	-	-
Prime Car Management SA	-	-	57	10	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	1 572	1 572	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	1 410	1 410	-	-
PKO VC -fizan	-	-	686	686	-	-
NEPTUN - fizan	-	-	502	502	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	268	268	-	-
Razem	0	0	125 865	120 439	(5)	(44 547)

W okresie sprawozdawczym Bank nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

24.2 TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA

Ponieważ Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym PKO Banku Polskiego SA, PKO Bank Hipoteczny SA, będąc częścią Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, jest jednostką powiązaną ze Skarbem Państwa.

Bank przeprowadza następujące transakcje ze Skarbem Państwa oraz jednostkami powiązanyymi ze Skarbem Państwa:

- nabywanie obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa oraz bonów pieniężnych NBP ujawnionych w [Nocie 14](#) „Papiery wartościowe”.
- nabywanie od podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa niebędących podmiotami z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA towarów i usług w ramach działalności operacyjnej, które zarówno jednostkowo jak i łącznie są nieistotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

Ponadto podmioty powiązane ze Skarbem Państwa nabywają listy zastawne oraz obligacje Banku.

Powyższe transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.



24.3 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO

Na 31 marca 2026 roku na 31 grudnia 2025 roku jednostkami powiązanyymi z Bankiem poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej PKO Banku Hipotecznego SA bądź ich bliskich członków rodziny pozostawało 6 podmiotów, natomiast na 31 grudnia 2025 roku z Bankiem powiązanych było 6 podmiotów. W I kwartale 2026 roku PKO Bank Hipoteczny nabywał usługi depozytowo-rozliczeniowe świadczone emitentom i nabywcom papierów wartościowych od jednego podmiotu powiązanego osobowo. Transakcje te były realizowane na warunkach rynkowych.

24.4 ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO PKO BANKU HIPOTECZNEGO

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	764	328
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	50
Świadczenia długoterminowe	325	288
Płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	398	61
Razem	1 487	727
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	69	65
Razem	69	65

25. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH

Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych, w kontekście Art. 35 ust. 1. pkt 1. Ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku, według stanu na 31 marca 2026 roku wyniosła 16 433 166 tys. PLN, w tym przeterminowanych: 0 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2025 roku było to odpowiednio 16 074 597 tys. PLN oraz 0 tys. PLN. Do zobowiązań finansowych Bank kwalifikuje: zobowiązania wobec banków i klientów, zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających, zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych i obligacji, rezerwy na zobowiązania udzielone warunkowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

26. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

26.1 KATEGORIE WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ DO WARTOŚCI GODZIWEJ

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej zostały zaprezentowane w Nocie 43.1 Sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 MARCA 2026 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	13	166	-	166	-
FX-Forward		166	-	166	-
Papiery wartościowe	14	773 399	773 399	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		773 399	773 399	-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		773 565	773 399	166	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	13	9 116	-	9 116	-
CIRS		7 745	-	7 745	-
FX-Forward		212	-	212	-
IRS		1 159	-	1 159	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		9 116	-	9 116	-



AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	13	248	-	248	-
FX-Forward		248	-	248	-
Papiery wartościowe	14	786 187	786 187	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		786 187	786 187	-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		786 435	786 187	248	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	13	21 721	-	21 721	-
CIRS		20 659	-	20 659	-
FX-Forward		344	-	344	-
IRS		718	-	718	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		21 721	-	21 721	-

26.2 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Metody i założenia wykorzystywane podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej zostały zaprezentowane w Nocie 43.2 Sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	31.03.2026		31.12.2025	
			wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	24	24	22	22
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	7 324	7 324	2 869	2 869
Kredyty i pożyczki wobec klientów	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	17 428 125	16 963 527	17 130 406	16 660 118
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	1 164	1 164	1 215	1 215
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	5 567 360	5 577 888	4 679 584	4 752 400
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	5 395	5 395	4 317	4 317
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	7 984 579	8 001 098	8 431 638	8 484 570
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 855 335	2 855 335	2 925 829	2 925 829
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	11 210	11 210	11 229	11 229
Rezerwa na zobowiązania udzielone warunkowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	171	171	279	279

27. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W I kwartale 2026 roku oraz w 2025 roku, ze względu na specyfikę działalności biznesowej, Bank nie wydzielał segmentów, a więc nie analizował wyników działalności w podziale na segmenty.



CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA ma na celu zapewnienie stabilności finansowej Banku, ochronę wartości i bezpieczeństwa emitowanych listów zastawnych oraz zapewnienie bezpieczeństwa środków pochodzących z emisji obligacji oraz pozostałych źródeł finansowania działalności Banku. Celem systemu zarządzania ryzykiem jest również zapewnienie właściwej i możliwie najpełniejszej informacji o ryzyku przy podejmowaniu decyzji, a także doskonalenie procesów oraz efektywne osadzanie zarządzania ryzykiem w kulturze organizacyjnej Banku. Poziom ryzyka stanowi ważny składnik procesu planistycznego.

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA zostało szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku. W I kwartale 2026 roku nie wprowadzono istotnych zmian w obszarze zarządzania ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA.

29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Portfel kredytowy charakteryzuje się niskim poziomem ekspozycji z utratą wartości. Według stanu na 31 marca 2026 roku udział w łącznej wartości portfela kredytowego brutto kredytów ze stwierdzoną utratą wartości wynosił 0,51%, natomiast według stanu na 31 grudnia 2025 roku było to 0,48%.

PRZETERMINOWANE KREDYTY PODLEGAJĄCE UTRACIE WARTOŚCI LUB KTÓRE UTRACIŁY WARTOŚĆ NA 31.03.2026 ROKU	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	RAZEM
Koszyk 1	32 087	1 289	-	33 376
Koszyk 2	61 965	14 703	3 714	80 382
Koszyk 3	9 522	11 186	33 826	54 534
POCI	220	324	278	822
Razem brutto	103 794	27 502	37 818	169 114

PRZETERMINOWANE KREDYTY PODLEGAJĄCE UTRACIE WARTOŚCI LUB KTÓRE UTRACIŁY WARTOŚĆ NA 31.12.2025 ROKU	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	RAZEM
Koszyk 1	36 759	1 126	-	37 885
Koszyk 2	64 407	24 949	5 465	94 821
Koszyk 3	7 671	12 195	32 179	52 045
POCI	-	331	283	614
Razem brutto	108 837	38 601	37 927	185 365

W tabelach powyżej, ekspozycje przeterminowane powyżej 30 dni zaklasyfikowane do Koszyka 1 oraz ekspozycje przeterminowane powyżej 90 dni zaklasyfikowane do Koszyka 2 nie zostały ujęte w odpowiednio wyższych Koszykach z uwagi na niespełnienie progów istotności w odniesieniu do łącznego zaangażowania klienta w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ - UDZIAŁ	31.03.2026	31.12.2025
poniżej 50%	84,5%	86,2%
51% - 60%	5,6%	5,0%
61% - 70%	3,8%	3,5%
71% - 80%	3,4%	2,9%
81% - 90%	2,7%	2,4%
powyżej 90%	0,0%	-
Razem	100,0%	100,0%
Średni poziom LTV opartego o wycenę rynkową	34,2%	33,4%



KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ – WARTOŚĆ BRUTTO	31.03.2026	31.12.2025
poniżej 50%	14 797 214	14 837 004
51% - 60%	975 806	857 868
61% - 70%	660 056	596 053
71% - 80%	592 340	504 111
81% - 90%	481 010	416 794
powyżej 90%	91	-
Razem brutto	17 506 517	17 211 830

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - REGION GEOGRAFICZNY	31.03.2026	31.12.2025
warszawski	22,0%	21,7%
wrocławski	12,8%	12,5%
gdański	11,5%	11,6%
poznański	10,9%	10,8%
katowicki	9,5%	9,7%
krakowski	7,6%	7,7%
szczeciński	7,3%	7,5%
łódzki	7,2%	7,3%
lubelski	6,1%	6,1%
białostocki	5,1%	5,1%
Razem	100,0%	100,0%

WARTOŚĆ EKSPOZYCJI PODLEGAJĄCYCH FORBEARANCE W PORTFELU KREDYTOWYM	31.03.2026	31.12.2025
Kredyty i pożyczki wobec klientów brutto, w tym:	17 506 517	17 211 830
podlegające forbearance	29 153	26 280
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe, w tym:	(78 392)	(81 424)
na kredyty i pożyczki podlegające forbearance	(8 992)	(8 730)
Kredyty i pożyczki wobec klientów netto, w tym:	17 428 125	17 130 406
podlegające forbearance	20 161	17 550

30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Poniżej prezentowane są zestawienia urealnionej luki płynności na 31 marca 2026 roku oraz na 31 grudnia 2025 roku.

LUKA PŁYNNOŚCI 31.03.2026	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
Urealniona luka okresowa	2 039 242	388 997	(1 050 045)	729 135	942 971	(325 168)	(7 798 916)	5 073 784
Urealniona skumulowana luka okresowa	2 039 242	2 428 239	1 378 194	2 107 329	3 050 300	2 725 132	(5 073 784)	-

Według stanu na 31 marca 2026 roku w przedziałach do 24 miesięcy urealniona skumulowana luka płynności była dodatnia, co oznacza nadwyżkę zapadających aktywów powiększoną o szacowane wpływy z tytułu dostępnego limitu w rachunku bieżącym nad wymagalnymi zobowiązaniami w perspektywie krótko- i średnioterminowej. Ujemna luka w dalszych okresach związana jest z wymagalnością dużych wolumenów listów zastawnych, przy czym Bank posiada wsparcie płynnościowe z PKO Banku Polskiego SA w postaci linii kredytowych, które są wykorzystywane do wykupu emisji listów zastawnych. Bank dąży również do pozyskiwania kolejnych środków z tytułu emisji w miejsce zapadających, zgodnie z planami finansowymi i strategią.



LUKA PŁYNNOŚCI 31.12.2025	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiący	pow. 60 miesiący
Urealniona luka okresowa	2 414 621	319 549	339 372	589 558	619 930	(300 236)	(8 910 904)	4 928 110
Urealniona skumulowana luka okresowa	2 414 621	2 734 170	3 073 542	3 663 100	4 283 030	3 982 794	(4 928 110)	-

Luka płynności w ujęciu przepływów kontraktowych oznacza niedopasowanie powstałe pomiędzy zaklasyfikowanymi do danego przedziału wpływami a wypływami.

31.03.2026	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiący	pow. 60 miesiący	Razem
Wpływy	7 348	166 734	283 379	419 680	842 775	1 728 871	5 431 785	20 740 031	29 620 603
papiery wartościowe	-	-	9 568	7 125	16 985	85 600	648 756	136 301	904 335
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	166 734	273 811	412 555	825 790	1 643 271	4 783 029	20 603 730	28 708 920
inne ¹⁾	7 348	-	-	-	-	-	-	-	7 348
Wypływy	-	1 000 672	3 366 489	1 032 449	960 392	2 269 115	9 343 889	-	17 973 006
zobowiązania wobec banków	-	14 017	1 570 276	39 829	79 225	969 056	3 414 936	-	6 087 339
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	45 777	586 213	48 428	858 185	1 291 301	5 928 853	-	8 758 757
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	786 000	1 173 500	916 500	-	-	-	-	2 876 000
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	58 858	36 500	27 692	22 982	8 758	100	-	154 890
inne ¹⁾	-	96 020	-	-	-	-	-	-	96 020
Wpływy z tytułu niewykorzystanej części linii kredytowych	2 031 894	825 820	1 754 468	328 615	126 097	-	-	-	5 066 894
Wypływy z tytułu spłaty powyższych części linii kredytowych	-	-	-	-	-	-	4 697 894	369 000	5 066 894
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	-	55 984	2 093	-	60 196	2 258 255	-	2 376 528
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	-	28 421	27 425	57 977	122 614	2 285 739	-	2 522 176
Luka okresowa	2 039 242	(8 118)	(1 301 079)	(309 486)	(49 497)	(602 662)	(8 637 482)	20 371 031	11 501 949
Luka skumulowana	2 039 242	2 031 124	730 045	420 559	371 062	(231 600)	(8 869 082)	11 501 949	

¹⁾ W pozycji „Inne” we wpływach zaprezentowano środki na rachunkach bieżących, a w wypływach niedobór na rachunku rezerwy w NBP oraz środki na rachunkach technicznych do spłat kredytów hipotecznych.



31.12.2025	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące	Razem
Wpływy	2 891	562 269	275 217	420 763	837 899	1 726 490	5 203 417	20 912 805	29 941 751
papiery wartościowe	-	395 110	-	4 784	4 178	65 739	369 552	-	839 363
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	167 159	275 217	415 979	833 721	1 660 751	4 833 865	20 912 805	29 099 497
inne	2 891	-	-	-	-	-	-	-	2 891
Wypływy	-	1 189 818	701 336	2 677 887	1 007 719	2 557 457	9 553 421	-	17 687 638
zobowiązania wobec banków	-	2 167	116 295	55 877	113 863	2 316 509	2 656 640	-	5 261 351
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	20 204	543 937	631 053	862 383	229 772	6 896 446	-	9 183 795
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	1 000 000	-	1 959 500	-	-	-	-	2 959 500
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	70 818	41 104	31 457	31 473	11 176	335	-	186 363
inne	-	96 629	-	-	-	-	-	-	96 629
Wpływ z tytułu niewykorzystanej części linii kredytowych	2 411 730	1 000 000	500 000	1 600 000	-	400 000	-	-	5 911 730
Wypływy z tytułu spłaty powyższych części linii kredytowych	-	-	-	-	-	-	5 511 730	400 000	5 911 730
Wpływ z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	-	-	55 197	2 093	59 380	2 225 310	-	2 341 980
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	-	27 309	27 947	47 924	97 803	2 290 837	-	2 491 820
Luka okresowa	2 414 621	372 451	46 572	(629 874)	(215 651)	(469 390)	(9 927 261)	20 512 805	12 104 273
Luka skumulowana	2 414 621	2 787 072	2 833 644	2 203 770	1 988 119	1 518 729	(8 408 532)	12 104 273	

NADWYŻKA PŁYNNOŚCI	31.03.2026	31.12.2025
Nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca	1 855 866	2 006 387

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	31.03.2026	31.12.2025
Wskaźnik pokrycia wypływów netto do 1 miesiąca (LCR)	699,8%	565,0%
Limit nadzorczy wskaźnika LCR	100,0%	100,0%
Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR)	109,5%	115,3%
Limit nadzorczy wskaźnika NSFR	100,0%	100,0%

W I kwartale 2026 roku oraz w 2025 roku wartości wskaźników miar nadzorczych utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych.



Poniższa tabela przedstawia strukturę źródeł finansowania Banku:

STRUKTURA FINANSOWANIA BANKU	31.03.2026	31.12.2025
Emisje listów zastawnych	43,8%	47,0%
Kredyty od podmiotu dominującego	30,5%	26,1%
Emisje obligacji	15,7%	16,3%
Kapitały własne	9,4%	9,7%
Pozostałe	0,6%	0,9%
Razem	100,0%	100,0%

W celu ograniczenia ryzyka koncentracji źródeł finansowania w Banku wdrożony został system wewnętrznych limitów krótko- i długoterminowych, w tym uwzględniających terminy dokonanych przez Bank emisji listów zastawnych. W I kwartale 2026 roku oraz w 2025 roku żaden z tych limitów nie został przekroczony.

31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank w szczególności wykorzystuje miarę wrażliwości dochodu odsetkowego (WDO), miarę wrażliwości wartości ekonomicznej kapitału (WWE), nadzorczy test wartości odstających (SOT) oraz raporty luki przeszacowań.

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI ¹⁾	31.03.2026	31.12.2025
Wrażliwość dochodu odsetkowego (WDO)	(1 903)	(19 356)
Wrażliwość wartości ekonomicznej kapitałów (WWE)	(27 161)	(5 209)
SOT NII (% Tier I)	0,28%	2,88%
SOT EVE (% Tier I)	3,46%	0,60%

¹⁾ Wrażliwość dochodu odsetkowego i wrażliwość wartości ekonomicznej w portfelu bankowym Banku na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b. w dół w horyzoncie jednego roku we wszystkich walutach.

32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

POZYCJA WALUTOWA WYRAŻONA W TYS. PLN	31.03.2026	31.12.2025
EUR	(2 329)	(2 423)
USD	4	3

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.03.2026	31.12.2025
FX VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% w tys. PLN	59,3	57,5

33. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM BRAKU ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

Na 31 marca 2026 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 28,3% (na 31 grudnia 2025 roku 28,7%). W I kwartale 2026 roku oraz w 2025 roku wszystkie współczynniki kapitałowe kształtowały się na bezpiecznych poziomach, znacznie powyżej przyjętych w Banku limitów wewnętrznych oraz zewnętrznych wymogów regulacyjnych.

Fundusze własne Banku na potrzeby adekwatności kapitałowej zostały wyznaczone zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe oraz postanowieniami Rozporządzenia CRR wraz z aktami wykonawczymi.

Fundusze własne Banku składają się wyłącznie z funduszy podstawowych Tier I (CET 1).



FUNDUSZE WŁASNE BANKU	31.03.2026	31.12.2025
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	45 842	45 842
Niepodzielony wynik	95 075	-
Wynik bieżącego okresu	2 595	95 075
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(38 069)	(14 448)
Skumulowane inne dochody całkowite - aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(5 267)	3 080
Kapitały własne	1 711 476	1 740 849
Korekty do kapitałów własnych	(40 381)	(61 430)
Wynik z lat ubiegłych przed zatwierdzeniem	(95 075)	-
Wynik bieżącego okresu	(2 595)	(95 075)
Wynik za I półrocze zaliczony do funduszy własnych za zgodą KNF	20 000	20 000
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	38 069	14 448
Wartości niematerialne	-	(0)
Korekta wartości aktywów wycenianych do wartości godziwej (AVA)	(780)	(803)
Fundusze własne	1 671 095	1 679 419

Poziom wskaźnika dźwigni finansowej podlega monitorowaniu w cyklach miesięcznych, przy czym Bank za bezpieczny i niewymagający podejmowania dodatkowych działań uznaje poziom wskaźnika powyżej 5%.

DŹWIGNIA FINANSOWA	31.03.2026	31.12.2025
Współczynnik dźwigni finansowej (LR)	9,1%	9,2%

Współczynnik dźwigni finansowej kształtował się na 31 marca 2026 roku oraz na 31 grudnia 2025 roku powyżej poziomu 3% wynikającego z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z 20 maja 2019 roku.

Na 31 marca 2026 roku oraz na 31 grudnia 2025 roku wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, rozliczenia i dostawy oraz rynkowego były zerowe, zatem na łączny wymóg w zakresie funduszy własnych składały się wymogi z tytułu ryzyka kredytowego oraz operacyjnego.

WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	31.03.2026	31.12.2025
Ryzyko kredytowe	434 008	426 257
Ryzyko operacyjne	38 673	41 299
Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych	472 681	467 556
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	28,3%	28,7%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	28,3%	28,7%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	28,3%	28,7%

34. DYWIDENDA I PODZIAŁ ZYSKU

27 lutego 2026 roku Bank otrzymał indywidualne zalecenie KNF, w którym KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za 2025 rok, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2025 roku zaliczony już do funduszy własnych.

Bank zaliczył do funduszy własnych część zysku netto osiągniętego w I półroczu 2025 roku w kwocie 20 000 000 PLN.



Jednocześnie KNF zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

Zarząd Banku, biorąc pod uwagę zalecenia KNF, postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu następującą rekomendację podziału zysku netto osiągniętego w 2025 roku w wysokości 95 075 119,56 PLN:

- 25% zysku netto, tj. kwotę 23 768 779,89 PLN zaproponował przeznaczyć na kapitał zapasowy Banku,
- pozostałe 75% zysku netto, tj. kwotę 71 306 339,67 PLN zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy.

Rada Nadzorcza Banku, pozytywnie oceniła powyżej przedstawioną rekomendację Zarządu Banku.

POZOSTAŁE NOTY

35. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

- 8 kwietnia 2026 roku rozpoczęły się zapisy na drugą emisję hipotecznych listów zastawnych dla inwestorów indywidualnych w ramach Programu Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych. Już pierwszego dnia wartość złożonych zapisów przekroczyła 500 000 tys. PLN. Ze względu na duże zainteresowanie Bank powiększył ofertę do 1 000 000 tys. PLN. Zwiększona pula wyczerpała się drugiego dnia zapisów. Oprocentowanie w pierwszym okresie odsetkowym ustalono na 4%, a w kolejnych okresach będzie ustalane na podstawie stopy referencyjnej NBP powiększonej o marżę 0,25 p.p. Odsetki będą wypłacane co trzy miesiące, a termin wykupu przypada 30 kwietnia 2030 roku. Listy zastawne będą notowane na rynku Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie;
- 10 kwietnia 2026 roku Bank zakupił na podstawie podpisanej 17 listopada 2015 roku z PKO Bankiem Polskim SA Umowy Ramowej Sprzedaży Wierzytelności portfel wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie o wartości 1 225 089 tys. PLN;
- 15 kwietnia 2026 roku Bank przeprowadził w ramach Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych na rynek europejski subskrypcję hipotecznych listów zastawnych w EUR serii 17 o wartości nominalnej 500 000 tys. EUR, dla których dzień emisji ustalony został na 22 kwietnia 2026 roku, a data zapadalności na 22 kwietnia 2031 roku. Papiery są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 3,125%.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

11.05.2026 r.	Wojciech Papierak	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym (podpis)
11.05.2026 r.	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym (podpis)
11.05.2026 r.	Katarzyna Kurkowska- Szczechowicz	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym (podpis)
11.05.2026 r.	Michał Stępniewski	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym (podpis)

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

11.05.2026 r.	Tomasz Rynkowski	Główny Księgowy Banku	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym (podpis)
---------------	------------------	-----------------------	--